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) 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 運用方針 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。 ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファ 三菱UFJ 欧州ハイ ンドAUDシェアクラス、BRL イールド債券ファンド シェアクラス、ZARシェアクラス 通貨選択シリーズ およびマネー・マーケット・マザー く資源国バスケット通貨 ファンドの投資信託証券を主要投 コース> (毎月分配型) 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 主要運用対象 ユーロ・ハイイールト・ ユーロ建てのハイイールド債券お ボンド・ファンド よびその派生商品等を主要投資対 BRLシェアクラス 象とします。 ユーロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド ZARシェアクラス わが国の公社債等を主要投資対象 マネー・マーケット・ とします。 マザーファンド 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。 主な組入制限 外貨建資産への直接投資は行いません。 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 分配方針 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

※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。

は行いません。

※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 通貨選択シリーズく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81期 (決算日: 2018年8月13日) 第82期 (決算日: 2018年9月13日) 第83期 (決算日: 2018年10月15日) 第84期 (決算日: 2018年11月13日) 第85期 (決算日: 2018年12月13日) 第86期 (決算日: 2019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 通貨選択シリーズく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86期の決算を行いましたので、法令に基づいて第 81期~第86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

お客さま専用 フリーダイヤル

0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4

(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。

〇最近30期の運用実績

決	算	期	基 (分配落)	準	期中	債 券 組入比率	债 券 先物比率	投 資 信 託 証	純 資 産総 額
				分配金	騰落率	/			,,,
- m +++0	(001 c/F 0	D 15 D)	円	円	%	%	%	%	百万円
- //-	(2016年8)		8, 374	130	2.7	0.0	_	99. 3	115
- //-	(2016年9		8, 025	130	△ 2.6	0.0	_	99. 0	106
//-	(2016年10	,	8, 262	130	4.6	0.0	_	99. 4	112
- //-	(2016年11)		8, 265	130	1.6	0.0	_	99. 3	145
//-	(2016年12)	,	9, 033	130	10.9	0.0	_	99.6	159
- //-	(2017年1		9, 176	130	3.0	0.0		99. 0	102
- //-	(2017年2)		9, 260	130	2.3	0.0	_	100. 4	107
	(2017年3)		9, 293	130	1.8	0.0	_	99. 4	111
	(2017年4)		8, 708	130	△ 4.9	0.0	_	99. 0	103
//-	(2017年5	,	9, 089	130	5.9	_	_	99. 0	108
//-	(2017年6	,	8, 799	130	△ 1.8	_	_	99. 0	107
//4	(2017年7)	4 1 - 7	8, 964	130	3.4	_	_	98. 8	114
- //-	(2017年8)		8, 823	130	△ 0.1	_	_	98. 9	112
	(2017年9)		8, 972	130	3. 2	_	_	99. 9	131
	(2017年10		8, 892	130	0.6	_	_	98. 6	141
	(2017年11)		8, 583	130	△ 2.0	=	_	98. 4	138
- //-	(2017年12)		8, 528	130	0.9	_	_	99. 5	135
//-	(2018年1)	,	8, 840	100	4.8	=	_	98. 7	124
- //-	(2018年2)		8, 489	100	△ 2.8	_	_	99. 4	104
	(2018年3)		8, 382	100	△ 0.1	=	_	98. 7	103
	(2018年4)		8, 207	100	△ 0.9	_	_	99. 4	105
	(2018年5		8, 014	100	△ 1.1	_	_	98. 4	104
	(2018年6		7, 667	100	△ 3.1	_	_	99. 0	100
	(2018年7)		7, 548	100	△ 0.2	_	_	98. 9	99
	(2018年8		7, 255	100	\triangle 2.6	_	_	187. 0	92
- //-	(2018年9)		6, 824	100	△ 4.6	_	_	99. 0	167
- //-	(2018年10		7, 090	100	5.4	_	_	99. 1	125
- //-	(2018年11,		7, 222	70	2.8	_	_	98. 9	132
- //-	(2018年12,		6, 899	70	△ 3.5	_	_	98.8	90
86期	(2019年1)	月15日)	6, 738	70	△ 1.3	_	_	98.8	88

- (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。

〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

>4	hohe	#n	<i>r</i>	П	基	準	価		額	債			券	倩			券	投	資		E
決	算	期	年 月	日			騰	落	率	組	入	比	券率	先	物	比	率	証組	入	比≥	条契
			(期 首)			円			%				%				%				6
			2018年7月13日			7,548			_				_				_			98.	9
	第81期		7月末			7,616			0.9				_				_			98.	9
			(期 末)																		
			2018年8月13日			7, 355		Δ	\2.6				_				_			187.	0
			(期 首)																		
			2018年8月13日			7, 255			_				_				_			187.	0
	第82期		8月末			6, 995		Δ	\3.6				_				_			98.	9
			(期 末)																		
			2018年9月13日			6,924		Δ	\4. 6				_				_			99.	0
			(期 首)																		
			2018年9月13日			6,824			_				_				_			99.	0
	第83期		9月末			7, 246			6.2				_				_			98.	5
			(期 末)																		
			2018年10月15日			7, 190			5.4				_				_			99.	1
			(期 首)																		
			2018年10月15日			7,090			_				_				_			99.	1
	第84期		10月末			7, 108			0.3				_				_			98.	6
			(期 末)																		
			2018年11月13日			7, 292			2.8				_				_			98.	9
			(期 首)																		
			2018年11月13日			7, 222			_				_				_			98.	_
	第85期		11月末			7, 118		Δ	1.4				_				_			98.	8
			(期 末)																		
			2018年12月13日			6, 969		Δ	\3.5				_				_			98.	8
			(期 首)																		
			2018年12月13日			6, 899			_				_				_			98.	_
	第86期		12月末			6,606		Δ	\4. 2				_				_			99.	3
			(期 末)																		
			2019年1月15日			6,808		Δ	1.3				_				_			98.	8

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

⁽注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第81期~第86期:2018/7/14~2019/1/15)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.0%(分配金再投資ベース)の下落となりました。



第81期首 : 7,548円 第86期末 : 6,738円 (既払分配金 510円) 騰落率 : -4.0% (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、ファンドの購入金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。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	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、ブラジルレアルが対円で上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。
	豪ドル、南アフリカランドが対円で下落したことや欧州ハイイールド債券 市況が下落したこと等が、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)



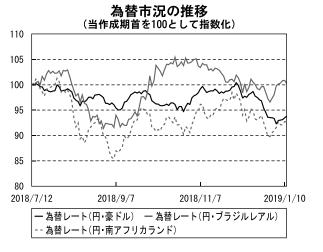
─ ICE BofAML 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数

- (注) 現地日付ベースで記載しております。
- (注) I C E B of A M L 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。

(第81期~第86期:2018/7/14~2019/1/15)

◎債券市況

- ・当作成期首から2018年9月下旬にかけては、米中の貿易摩擦激化に対する懸念が後退したこと等を背景に、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・9月下旬から当作成期末にかけては、 イタリアの財政に対する不透明感が高 まったほか、米中貿易摩擦の先鋭化等 を受け、世界の経済成長見通しに対す る悲観的な見方が広がり、主要国の株 式市況や原油相場が軟調に推移しました。 こうした環境下、スプレッドが拡 大し、欧州ハイイールド債券市況は下 落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、欧州ハイイ ールド債券市況は下落しました。



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

(豪ドル)

・イタリアの財政に対する不透明感が高まったほか、米中貿易摩擦の先鋭化等を背景に主要国の株式市況や原油相場が軟調に推移する中、投資家のリスク回避姿勢が強まりました。こうした環境下、大半の主要通貨に対して円が上昇し、豪ドルも対円で下落しました。

(ブラジルレアル)

- ・米中貿易摩擦の先鋭化等を背景に主要 国の株式市況や原油相場が軟調に推移 する中、投資家のリスク回避姿勢が強 まったことが円高・ブラジルレアル安 要因となった一方、ボルソナロ氏が安 統領選挙に勝利したことや同氏の年金 改革への期待感が高まったこと等が円 安・ブラジルレアル高要因となりまし た。
- ・当作成期を通じて見ると、ブラジルレアルは対円で小幅に上昇しました。

(南アフリカランド)

・米中貿易摩擦の先鋭化等を背景に主要 国の株式市況や原油相場が軟調に推移 する中、投資家のリスク回避姿勢が強 まりました。こうした環境下、大半の 主要通貨に対して円が上昇し、南アフ リカランドも対円で下落しました。

◎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1月15日のコール・レートは-0.062%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<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<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、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、ブラジルレアルが対円で上昇したこと等がプラスとなったものの、豪ドル、南アフリカランドが対円で下落したことや欧州ハイイールド債券市況が下落したこと等がマイナスとなり、基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

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6.7%の下落、BRLシェアクラスが1.1%の上昇、ZARシェアクラスが5.8%の下落となりました。

・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。

◎為替

- ・ブラジルレアルが対円で上昇したことはプラス要因となった一方、豪ドル、南アフリカランド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小幅に上昇した一方、ユーロの短期金利は概ね横ばいとなったことから、豪ドルとユーロの短期金利差は小幅ながら拡大しました。

(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、ユーロの短期金利は 概ね横ばいとなったことから、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上昇しましたが、ユーロの短期金 利は概ね横ばいとなったことから、南アフリカランドとユーロの短期金利差は拡大しました。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割安と見ているメディア、金融サービス、銀行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通信、自動車、素材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CCC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、市場対比で自動車セクターを低めとしたことや銀行セクターを高めとしたこと等がプラスに寄与しました。

くマネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ0.01%の下落となりました。

・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、基準価額は下落となりました。

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した。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)

	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
項 目 目						2018年12月14日~ 2019年1月15日
当期分配金	100	100	100	70	70	70
(対基準価額比率)	1. 360%	1. 444%	1.391%	0. 960%	1.004%	1. 028%
当期の収益	54	50	59	60	54	53
当期の収益以外	45	50	41	10	16	16
翌期繰越分配対象額	3, 303	3, 254	3, 213	3, 203	3, 187	3, 171

- (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<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、Z ARシェアクラス>

- ◎運用環境の見通し
- ・金融市場は、引き続き世界の貿易摩擦のリスクを重視しており、当面当該リスクが市場の 投資家心理に影響を及ぼすと見ています。世界の経済指標に更なる弱含みの兆候が出始め ておりますが、中国が急速な景気後退リスクを回避するべく、今後対策を講じることや米 連邦準備制度理事会(FRB)がよりハト派的な姿勢をとり始める可能性があります。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、業種別配分においては、景気変動の影響を受けやすいと考える通信、自動車、素材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、銀行、メディ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CC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、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 C P 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。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年7月14日~2019年1月15日)

	項				目		第	581期~	~第86	期	項 目 の 概 要
	垻				Н		金	額	比	率	項 日 07
								円		%	
(a)	信	i	託	幸	Ž	酬		43	0.	602	(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))		(18)	(0.	255)	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))		(23)	(0.	325)	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	H	也	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	查	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						43	0.	604		
	作成期中の平均基準価額は、7,125円です。							25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。

〇売買及び取引の状況

(2018年7月14日~2019年1月15日)

投資信託証券

						第81期~	~第86期			
	銘	柄		買	付	,		売	付	
			П	数	金	額	口	数	金	額
				千口		千円		千口		千円
国	ユーロ・ハイイールド	・ボンド・ファンドAUDシェアクラス		4		33, 510		4		34,000
内	ユーロ・ハイイールド	・ボンド・ファンドBRLシェアクラス		6		33, 478		6		34, 700
r i	ユーロ・ハイイールド	・ボンド・ファンドZARシェアクラス		4		34, 643		4		34, 100
	合	計		14		101,632		15		102,800

(注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年7月14日~2019年1月15日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019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80	朝末	第86期末					
連 台	1173	П	数	П	数	評	価 額	比	率
			千口		千口		千円		%
ユーロ・ハイイールド・ボンド	・ファンドAUDシェアクラス		3		3		28,821		32.7
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		28, 979		32.9
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		29, 271		33. 2
合	計	•	13		13	•	87,071		98.8

⁽注) 比率は三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<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80	期末	第86期末				
平白	171	П	数	П	数	評 価	額	
			千口		千口		千円	
マネー・マーケット・マ	·ザーファンド		140		140		142	

〇投資信託財産の構成

(2019年1月15日現在)

項		第86期末							
- 現	目	評	価	額	比	率			
				千円		%			
投資信託受益証券			87,071		97.6				
マネー・マーケット・マザーフ	アンド			142		0.2			
コール・ローン等、その他				1, 971		2. 2			
投資信託財産総額				89, 184		100.0			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

	伍 -	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末
	項目	2018年8月13日現在	2018年9月13日現在	2018年10月15日現在	2018年11月13日現在	2018年12月13日現在	2019年1月15日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	175, 518, 938	170, 326, 320	127, 117, 135	134, 388, 667	91, 681, 462	89, 184, 345
	コール・ローン等	2, 315, 587	4, 115, 790	2, 953, 684	2, 696, 601	940, 133	569, 644
	投資信託受益証券(評価額)	173, 060, 414	166, 067, 607	124, 020, 528	131, 549, 143	89, 598, 406	87, 071, 778
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	142, 937	142, 923	142, 923	142, 923	142, 923	142, 923
	未収入金	_	_	_	_	1,000,000	1, 400, 000
(B)	負債	82, 975, 115	2, 631, 557	1, 907, 150	1, 411, 671	1, 020, 017	1, 012, 015
	未払金	81, 600, 000	_	_	_	_	_
	未払収益分配金	1, 275, 655	2, 457, 479	1, 765, 902	1, 288, 829	919, 836	915, 972
	未払信託報酬	99, 202	173, 612	140, 873	122, 510	99, 916	95, 787
	未払利息	3	7	3	6	1	1
	その他未払費用	255	459	372	326	264	255
(C)	純資産総額(A-B)	92, 543, 823	167, 694, 763	125, 209, 985	132, 976, 996	90, 661, 445	88, 172, 330
	元本	127, 565, 561	245, 747, 929	176, 590, 252	184, 118, 464	131, 405, 150	130, 853, 243
	次期繰越損益金	△ 35,021,738	△ 78, 053, 166	△ 51, 380, 267	△ 51, 141, 468	△ 40,743,705	△ 42, 680, 913
(D)	受益権総口数	127, 565, 561 □	245, 747, 929 □	176, 590, 252 □	184, 118, 464□	131, 405, 150 □	130, 853, 243 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	7, 255円	6,824円	7, 090円	7, 222円	6,899円	6, 738円

〇損益の状況

		第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	項目	2018年7月14日~	2018年8月14日~	2018年9月14日~	2018年10月16日~	2018年11月14日~	2018年12月14日~
		2018年8月13日	2018年9月13日	2018年10月15日	2018年11月13日	2018年12月13日	2019年1月15日
		円	円	円	円	円	円
(A)	配当等収益	793, 447	1, 421, 933	1, 065, 882	1, 142, 877	810, 417	796, 965
	受取配当金	793, 518	1, 422, 155	1, 066, 413	1, 142, 967	810, 654	797, 023
	受取利息	_	-	1	_	_	_
	支払利息	△ 71	△ 222	△ 532	△ 90	△ 237	△ 58
(B)	有価証券売買損益	△ 3, 159, 448	△ 9, 367, 846	5, 457, 165	2, 585, 648	△ 4, 031, 036	△ 1, 889, 514
	売買益	52, 226	46, 533	5, 908, 725	2, 585, 648	407, 507	33, 735
	売買損	△ 3, 211, 674	△ 9, 414, 379	△ 451, 560	_	△ 4, 438, 543	△ 1, 923, 249
(C)	信託報酬等	△ 99, 457	△ 174, 071	△ 141, 245	Δ 122, 836	△ 100, 177	△ 96, 048
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 2, 465, 458	△ 8, 119, 984	6, 381, 802	3, 605, 689	△ 3, 320, 796	△ 1, 188, 597
(E)	前期繰越損益金	△19, 467, 017	△ 22, 517, 371	△22, 462, 047	△17, 122, 127	△10, 378, 215	△14, 234, 144
(F)	追加信託差損益金	△11, 813, 608	△ 44, 958, 332	△33, 534, 120	△36, 336, 201	△26, 124, 858	△26, 342, 200
	(配当等相当額)	(42, 713, 484)	(81, 184, 982)	(57, 457, 100)	(59, 152, 328)	(42, 084, 835)	(41,698,869)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 54, 527, 092)$	$(\triangle 126, 143, 314)$	$(\triangle 90, 991, 220)$	$(\triangle 95, 488, 529)$	$(\triangle 68, 209, 693)$	(△68, 041, 069)
(G)	計(D+E+F)	△33, 746, 083	△ 75, 595, 687	△49, 614, 365	△49, 852, 639	△39, 823, 869	△41, 764, 941
(H)	収益分配金	△ 1, 275, 655	△ 2, 457, 479	△ 1, 765, 902	△ 1, 288, 829	△ 919, 836	△ 915, 972
	次期繰越損益金(G+H)	△35, 021, 738	△ 78, 053, 166	△51, 380, 267	△51, 141, 468	△40, 743, 705	△42, 680, 913
	追加信託差損益金	$\triangle 12, 387, 653$	△ 46, 187, 072	△34, 258, 140	△36, 520, 320	△26, 335, 107	$\triangle 26,551,565$
	(配当等相当額)	(42, 139, 439)	(79, 956, 242)	(56, 733, 080)	(58, 968, 209)	(41, 874, 586)	(41, 489, 504)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 54, 527, 092)$	$(\triangle 126, 143, 314)$	$(\triangle 90, 991, 220)$	$(\triangle 95, 488, 529)$	$(\triangle 68, 209, 693)$	(△68, 041, 069)
	分配準備積立金	3, 801	22, 905	17, 067	17, 585	13, 137	7, 289
	繰越損益金	△22, 637, 886	△ 31, 888, 999	△17, 139, 194	△14, 638, 733	△14, 421, 735	△16, 136, 637

- (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 132, 176, 527円 作成期中追加設定元本額 134, 519, 715円 作成期中一部解約元本額 135,842,999円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6738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42,680,913円です。

③分配金の計算過程

の力に並べり升地生						
項目	2018年7月14日~	2018年8月14日~	2018年9月14日~	2018年10月16日~	2018年11月14日~	2018年12月14日~
項 日	2018年8月13日	2018年9月13日	2018年10月15日	2018年11月13日	2018年12月13日	2019年1月15日
費用控除後の配当等収益額	693, 990円	1,247,862円	1,042,803円	1, 105, 228円	710, 240円	700,917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	42,713,484円	81, 184, 982円	57, 457, 100円	59, 152, 328円	42,084,835円	41,698,869円
分配準備積立金額	11,421円	3,782円	16, 146円	17,067円	12, 484円	12,979円
当ファンドの分配対象収益額	43, 418, 895円	82, 436, 626円	58, 516, 049円	60, 274, 623円	42,807,559円	42, 412, 765円
1万口当たり収益分配対象額	3,403円	3,354円	3,313円	3,273円	3,257円	3,241円
1万口当たり分配金額	100円	100円	100円	70円	70円	70円
収益分配金金額	1,275,655円	2, 457, 479円	1,765,902円	1,288,829円	919,836円	915,972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

〇分配金のお知らせ

	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
1万口当たり分配金(税込み)	100円	100円	100円	70円	70円	70円

- ◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、 下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ※法人受益者に対する課税は異なります。
- ※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
- ※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。
- *三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

[お知らせ]

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)とともに、約款記載の整備を行うため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。 (2018年10月13日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%(法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。

<参考>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	ユーロ・ハイイールド・ボ	ユーロ・ハイイールド・ボ
	ンド・ファンドAUDシェ	ンド・ファンドBRLシェ	ンド・ファンドZARシェ
	アクラス	アクラス	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	券およびその派生商品等	
主な組入制限	・主としてユーロ建てのハイィ	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	責券にも投資する場合がありま	きす 。
	・一部、欧州の国債や政府機関	関債等にも投資を行う場合があ	あります。
	・ポートフォリオ全体における	る、CCC格相当以上BB+相	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	として純資産総額の67%以上と	こします。
	・ポートフォリオ全体における	る、BBB-格相当以上の格付	けけを取得している債券の比
	率は、原則として純資産総額	質の10%以下とします。	
	・同一の発行体が発行する債券	今への投資比率は、取得時にお	おいて純資産総額の5%以内
	とします(ただし、国債や政	汝府機関債等を除きます。)。	
	・投資する公社債は、主にユー	- 口建てのハイイールド債券で	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	する場合があります。	
	・保有外貨建て資産に対し、原	原則として、ユーロ売り、3選	1 貨(豪ドル、ブラジルレア
	ル、南アフリカランド)買い	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	美日	
分配方針	原則として毎月10日に経費控隊	条後の利子収益および売買益。	にり分配を行う方針です。た
	だし、適正な分配水準を維持す	するために必要と認められる場	場合は、分配原資をこれらに
	限定しません。なお、分配原資	資が少額の場合は、分配を行 れ	つ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・ ガンド・ファンド
ER, Western R	H
投資収入	V 4 707 747 056
受取利息(源泉徴収税54,604円控除後)	¥ 1, 707, 717, 856 1, 707, 717, 856
投資収入合計	1, 707, 717, 850
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
作	15, 809, 491
監査報酬	8, 165, 155
証券代行手数料	4, 860, 08
受託者報酬	3. 952. 373
文式有報酬 登記費用	5, 952, 37. 594, 19
	10. 284. 74
その他費用	10, 284, 74
弗田 △弘	222 645 700
費用合計	322, 645, 708
	322, 645, 708 1, 385, 072, 148
費用合計 投資純利益	
投資純利益	
受資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動:	, ,
投資純利益 実現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: 実現利益(損失): 証券投資	1, 385, 072, 146 836, 774, 249
投資純利益	1, 385, 072, 146 836, 774, 249 2, 545, 154, 896
投資純利益 実現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: 実現利益(損失): 証券投資	1, 385, 072, 146 836, 774, 249 2, 545, 154, 896
投資純利益 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 オプション	1, 385, 072, 146 836, 774, 249 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388
投資純利益 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 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失)	1, 385, 072, 146 836, 774, 249 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388
受資純利益 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 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益 (損失) 未実現純評価益 (評価損)の純変動:	1, 385, 072, 144 836, 774, 244 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 384 222, 453, 759
登資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資	1, 385, 072, 144 836, 774, 244 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388 222, 453, 759 (1, 768, 572, 438
及資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資 オプション	1, 385, 072, 144 836, 774, 24 2, 545, 154, 896 (3, 159, 475, 386 222, 453, 759 (1, 768, 572, 438) 229, 108, 57
及資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約	1, 385, 072, 144 836, 774, 244 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388 222, 453, 759 (1, 768, 572, 438 229, 108, 577 384, 216, 027
及資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資 オプション	1, 385, 072, 144 836, 774, 244 2, 545, 154, 894 (3, 159, 475, 384 222, 453, 759 (1, 768, 572, 43) 229, 108, 57 384, 216, 02
登資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 未実現純評価益(評価損)の純変動:	1, 385, 072, 148 836, 774, 244 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388 222, 453, 758 (1, 768, 572, 438 229, 108, 577 384, 216, 027 (1, 155, 247, 838
受資純利益 を現利益(損失)及び未実現評価益(評価損)の変動: を現利益(損失): 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約 実現純利益(損失) 未実現純評価益(評価損)の純変動: 証券投資 オプション 外国為替取引及び為替先物契約	1, 385, 072, 144 836, 774, 244 2, 545, 154, 898 (3, 159, 475, 388 222, 453, 759 (1, 768, 572, 438 229, 108, 577 384, 216, 027

⁽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)

						−ロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド
*夏田によりは次本のは単元(学ぶ)	457					円
運用による純資産の純増加(減少) 投資純損益	観:				¥	1, 385, 072, 148
実現純利益(損失)						222, 453, 759
未実現評価益(評価損)の純変重						(1, 155, 247, 835)
運用から生じる純資産の純増加	口(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
		(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	重の純	·增加(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.	
EUR	390,000	4.00% due 09/16/74 (a),(b)	¥ 51,129,594
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%)	
EUR	400,000	Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	55,423,953
EUR	900.000	Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 (a),(b)	118,556,588
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	
EUR	500,000	5.88% due 11/27/23	72,129,743
EUR	840,000	Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 (a),(b),(c)	114,219,862
		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.	
EUR	1,800,000	5.00% due 01/14/26	255,187,113
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	255,187,113
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥249,180,575)	255,187,113
		CANADA (1.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
EUR	1,260,000	Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21	175,432,685
EUR	1,040,000	Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	139,478,070
Lort	1,040,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	100,110,010
EUR	3,495,000	4.50% due 05/15/23 (a)	418,968,609
		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%)	
EUR	725,000	Energo-Pro AS 4.50% due 05/04/24 ^(a)	87,567,003
		RESIDOMO Sro	
EUR	480,000	3.38% due 10/15/24 ^(a)	60,416,939
		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%)	
EUR	1.040.000	TDC A/S 3.50% due 02/26/15 ^{(a),(b)}	131,970.654
LOK	,,040,000	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	131,970,654
		TOTAL DENMARK (Cost ¥127,825,918)	131,970,654
			.0.,0.0,004

	額面金額	銘 柄	_ 時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		FRANCE (12.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (12.4%)	
EUR	335,000	3AB Optique Developpement SAS 4,00% due 10/01/23 ^(h) ¥	38,564,608
EUR	3,680,000	Altice France S.A. 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) Autodis S.A.	68,353,512
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
EUR	290,000	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCOFAV 1.24% due 12/29/49 (a),(b),(c)	30,158,106
EUR	300,000	Casino Guichard Perrachon S.A. 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
EUR	100,000	CMA CGM S.A. 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
EUR	1,100,000	Constantin Investissement 3 SASU 5.38% due 04/15/25 (a)	135,409,569
EUR	320,000	Credit Agricole S.A. 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
EUR	480,000	Europcar Groupe S.A. 4.13% due 11/15/24 ^(a)	59,580,648
EUR	645,000	5.75% due 06/15/22 ^(a)	83,910,338
EUR	725,000	Horizon Holdings I SAS 7.25% due 08/01/23 ^(a)	95,612,229
EUR	911,000	Loxam SAS 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
EUR	270,000	Orange S.A. 5.00% due 10/29/49 (a),(b),(c)	38,109,358
EUR	800,000	Orano S.A. 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
EUR	210,000	Paprec Holding S.A. 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
EUR	432,000	Peugeot S.A. 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
EUR	670,000	PSA Tresorerie GIE 6.00% due 09/19/33	106,485,596
EUR	180,000	Rexel S.A. 2.63% due 06/15/24 ^(a)	22,968,637
EUR	650,000	3.50% due 06/15/23 ^(a)	85,145,921

	額面金額	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 ⁽ⁱⁱ⁾	¥	27,089,056
EUR	675,540	SMCP Group SAS 5.88% due 05/01/23 ^(a)		90,814,093
EUR	885,000	Societe Generale S.A. 6.75% due 04/07/49 (a),(b),(c)		121,081,118
EUR	1,775,000	Solvay Finance S.A. 5.87% due 12/29/49 (40,(0),(c)		259,436,756
		Vallourec S.A.		
EUR	1,500,000	2.25% due 09/30/24		153,825,935
EUR	560,000 390,000	6.38% due 10/15/23 ^(a) 6.63% due 10/15/22 ^(a)		70,522,791 50,647,455
EUK	390,000	WFS Global Holding SAS		30,047,433
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%)		
EUR	695,000	Adler Pelzer Holding GmbH 4.13% due 04/01/24 ^(a)		89,127,983
EUR	1,085,000	CTC BondCo GmbH 5.25% due 12/15/25 ^(a)		135,881,101
EUR	1,420,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 2.88% due 07/15/22 ⁽ⁱⁱ⁾		181,537,746
F. 10	0.40.000	Deutsche Bank AG		100 070 501
EUR	840,000	2.75% due 02/17/25		100,878,591
EUR	500,000 400,000	4.50% due 05/19/26 6.00% due 05/31/49 ^{(a),(b),(c)}		63,698,790 45,909,312
EUR	400,000	Deutsche Pfandbriefbank AG		45,909,312
EUR	1,200,000	2.88% due 06/28/27 (a),(b)		150,996,995
EUR	500,000	Fuerstenberg Capital Erste GmbH 1.34% due 06/29/49 (^{(a),(c),(d)}		57,405,663
EUR	810,000	Hapag-Lloyd AG 6.75% due 02/01/22 ^(a)		107,121,897
FUE		IHO Verwaltungs GmbH		54 540 470
EUR	400,000 1,006,000	2.75% due 09/15/21 ^{(a),(e)} 3.25% due 09/15/23 ^{(a),(e)}		51,540,178 130,913,404
EUR	1,000,000	Kirk Beauty One GmbH		130,913,404
EUR	970,000	8.75% due 07/15/23 ^(a)		119,260,228
EUR	810,000	Nidda BondCo GmbH 5.00% due 09/30/25 ^(a)		98,868,642
EUR	610,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.50% due 09/30/24 ^(a)		75,040,165
EUR	600,000	PrestigeBidCo GmbH 6.25% due 12/15/23 ^(a)		80,848,581
EUR	260,000	ProGroup AG 3.00% due 03/31/26 ^(a)		32,478,936
EUR	1,650,000	Unitymedia GmbH 3.75% due 01/15/27 ^(a)		219,717,909
		Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH		
EUR	300,000 2,695,000	4.00% due 01/15/25 ^(a) 4.63% due 02/15/26 ^(a)		39,864,248 372,475,564
EUR	2,090,000	4.0370 due 02/13/20		312,413,364

	額面金額	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%)	
EUR	1,015,000	Eurobank Ergasias S.A. 2.75% due 11/02/20	129,627,392
EUR	1,280,000	National Bank of Greece S.A. 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%)	
EUR	1,485,000	Allied Irish Banks PLC 7.38% due 12/29/49 (a),(b),(c)	205,279,303
EUR	645,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 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
EUR	1,592,000	eircom Finance DAC 4.50% due 05/31/22 ^(a)	205,977,684
EUR	1,350,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 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%)	
EUR	630,000	Assicurazioni Generali SpA 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
ODI	200,000	Banco BPM SpA	07,002,077
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) Bormioli Pharma Bidco SpA	57,269,330
EUR	370,000	3.50% due 11/15/24 (a).(d)	45,750,785
EUR	645,000	CMF SpA 9.00% due 06/15/22 ^(a)	69,529,780
2011	010,000	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC	00,020,100
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
EUR	115,000	Gamenet Group SpA 3.75% due 04/27/23 (a).(d)	14,198,545
EUR	070.000	Intesa Sanpaolo SpA	125 240 404
EUR	970,000 1,345,000	3.93% due 09/15/26 6.63% due 09/13/23	125,219,401 198,567,660
EUR	1,600,000	8.05% due 06/29/49 (a),(b),(c)	202,914,086
LOIN	.,000,000	SIGNIV GEO GENERALO	202,01-4,000

	額面金額	銘 柄	_ 時 価_
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		ITALY (9.0%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%) (continued)	
		Intesa Sanpaolo SpA	
EUR	800,000	8.38% due 10/29/49 (a),(b),(c) ¥	108,961,820
		Leonardo SpA	
EUR	160,000	4.50% due 01/19/21	22,056,802
EUR	720,000	4.88% due 03/24/25	103,873,861
EUR	655,000	LKQ Italia Bondco SpA 3.88% due 04/01/24 ^(a)	86,806,012
		Marcolin SpA	
EUR	380,000	4.13% due 02/15/23 ^{(a),(f)}	47,763,186
EUR	2,051,000	Mercury Bondco PLC 7.13% due 05/30/21 (a),(e)	269,214,361
EUR	1,104,000	8.25% due 05/30/21 ^{(a),(e)}	145,951,935
LOIX	1,104,000	Salini Impregilo SpA	140,001,000
EUR	400,000	1.75% due 10/26/24	45,005,735
		Snaitech SpA	
EUR	1,080,000	6.38% due 11/07/21 ^(a)	142,788,106
EUR	1 000 000	Telecom Italia SpA 2.38% due 10/12/27 (a)	121,548,835
EUR	1,000,000 860,000	2.50% due 10/12/27 2.50% due 07/19/23	112,277,234
EUR	1,350,000	3.00% due 09/30/25	176,668,607
EUR	1,250,000	3.25% due 01/16/23	168,820,398
Lor	1,200,000	UniCredit SpA	100,020,000
EUR	740,000	2.42% due 05/03/25 (a),(d)	92,375,293
EUR	810,000	4.38% due 01/03/27 (a),(b)	105,764,691
EUR	100,000	5.75% due 10/28/25 (a),(b)	13,512,379
EUR	80,000	6.70% due 06/05/18	10,127,645
EUR	1,400,000	6.95% due 10/31/22	204,993,346
EUR	400,000	9.25% due 12/29/49 (a),(b),(c)	56,941,548
EUR	770,000	Unipol Gruppo SpA 3.00% due 03/18/25	94,919,797
		UnipolSai Assicurazioni SpA	
EUR	850,000	2.17% due 07/28/23 ^{(a),(b)}	106,181,136
EUR	710,000	2.17% due 06/15/21 ^{(a),(b)}	88,872,565
EUR	545,000	5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}	68,431,204
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,694,640,423
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
EUR	850,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% due 06/15/20	105,793,063
	***************************************	TOTAL GOVERNMENT BOND	105,793,063
		TOTAL ITALY (Cost ¥4,047,871,452)	3,800,433,486
		JAPAN (0.7%)	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		SoftBank Group Corp.	
EUR	805,000	4.00% due 04/20/23 ^(a)	104,949,702
EUR	1,421,000	5.00% due 04/15/28 ^(a)	178,061,328
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	283,011,030
		TOTAL JAPAN (Cost ¥295,298,129)	283,011,030
		JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
		LHC3 PLC	
EUR	540,000	4.13% due 08/15/24 (a),(e)	69,158,751
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	69,158,751
		TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥70,372,613)	69,158,751

	額面金額	銘 柄	_ 時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		LUXEMBOURG (16.6%)	
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.2%)	
EUR	1,250,000	Ageasfinlux S.A. 1.02% due 08/29/49 (c).(d)	¥ 101,611,765
	.,,	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES	101,611,765
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.4%)	
EUR	1,145,000	Altice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23 ^(a)	149,759,834
		Altice 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) Altice Luxembourg S.A.	165,842,634
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
GBP	680,000	Amigo Luxembourg S.A. 7.63% due 01/15/24 ^(a)	100,270,814
EUR	1 200 000	ArcelorMittal 3.13% due 01/14/22	162 022 251
EUR	1,200,000	ARD Finance S.A.	163,033,351
EUR	3,454,000	6.63% due 09/15/23 (a).(e)	452,789,616
EUR	539,000	Arena Luxembourg Finance Sarl 2.75% due 11/01/23 (a),(d)	67,852,894
EUR	220,000	2.88% due 11/01/24 (a)	27,700,750
EUR	2,360,000	Auris Luxembourg II S.A. 8.00% due 01/15/23 (a)	311,300,138
GBP	1,380,000	Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21 (a)	201,898,525
GBP	145,000	7.50% due 10/01/23 ^(a)	21,905,736
EUR	4E0 000	Cirsa Funding Luxembourg S.A. 5.75% due 05/15/21 ^(a)	58,420,424
EUR	450,000 1,435,000	5.88% due 05/15/23 ^(a)	186,517,902
LOIX	1,400,000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	100,011,002
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
EUR	520,000	Codere Finance 2 Luxembourg S.A. 6.75% due 11/01/21 ^(a)	63,822,923
EUR	407,029	Dakar Finance S.A. 9.00% due 11/15/20 (a).(e)	51,532,230
EUR	460,000	DEA Finance S.A. 7.50% due 10/15/22 ^(a)	62,608,127
FUD	4 775 000	eDreams ODIGEO S.A.	222.072.555
EUR	1,775,230	8.50% due 08/01/21 ^(a) Fiat Chrysler Finance Europe S.A.	233,973,555
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
EUR	540,000	Garfunkelux Holdco 3 S.A. 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
EUR	575,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3.70% due 07/25/18	73,180,394
EUR	645,000	Gestamp Funding Luxembourg S.A. 3.50% due 05/15/23 (a)	83,880,563
EUR	595,000	Hercule Debtco Sarl 6.75% due 06/30/24 (a),(e)	74,673,905
EUR	2,905,000	Horizon Parent Holdings Sarl 8.25% due 02/15/22 (8).(8)	385,016,707
LUN	2,000,000	INEOS Group Holdings S.A.	333,010,707
EUR	674,000	5.38% due 08/01/24 ⁽ⁱⁱ⁾	89,290,114

	額面金額	銘 柄	_ 時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		LUXEMBOURG (16.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.4%) (continued)	
EUR	745,000	Intralot Capital Luxembourg S.A. 5.25% due 09/15/24 ^(a) ¥	88,850,752
EUR	911,000	6.75% due 09/15/21 ^(a)	116,111,879
EUR	255,000	LSF10 Wolverine Investments SCA 4.63% due 03/15/24 (a),(d)	32,457,471
EUR	185,000	5.00% due 03/15/24 ^(a)	23,535,565
EUR	1,138,050	LSF9 Balta Issuer Sarl 7.75% due 09/15/22 ^(a)	151,054,715
EUR	2,210,000	Matterhorn Telecom Holding S.A. 4.88% due 05/01/23 ^(a)	283,069,984
EUR	34,286	Matterhorn Telecom S.A. 3.25% due 02/01/23 (a),(d)	4,348,158
EUR	1,410,000	3.88% due 05/01/22 ^(a)	180,846,908
EUR	495,000	Picard Bondco S.A. 5.50% due 11/30/24 ^(a)	60,118,586
EUR	395,000	Samsonite Finco Sarl 3.50% due 05/15/26 ^(a)	45,585,918
EUR	850,000	SES S.A. 4.63% due 12/29/49 (a),(b),(c)	440.004.044
EUR	650,000	SIG Combibloc Holdings SCA	112,094,941
EUR	2,120,000	7.75% due 02/15/23 ^(a)	279,583,347
EUR	1,674,000	Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33	299,279,404
EUR	2,264,000	UniCredit International Bank Luxembourg S.A. 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
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%)	
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
EUR	705,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%)	
EUR EUR	705,000 595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a)	7,009,910,574
EUR	595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062
	,	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a)	7,009,910,574 86,726,749
EUR	595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583
EUR	595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \(\text{V7,341,038,283} \) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394
EUR	595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost ¥263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394
EUR	595,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost N7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost N263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a)(c).(d)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394
EUR	595,000 660,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \(\frac{1}{2}\), 341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost \(\frac{1}{2}\) 263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(b),(c)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 249,361,394
EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \(\text{V7,341,038,283} \) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost \(\text{V263,007,816} \) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(d),(d) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(d),(d) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(d),(d)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 175,364,910
EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost N7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost N263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(d),(d) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) Atradius Finance BV 5.25% due 09/23/44 (a),(b)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 249,361,394 175,364,910 31,375,591
EUR EUR EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000 400,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost N7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost N263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(b),(c) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) Atradius Finance BV 5.25% due 09/23/44 (a),(b) Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% due 01/15/25 (a)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 249,361,394 175,364,910 31,375,591 51,362,628
EUR EUR EUR EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000 400,000 200,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \(\text{if}\) 7,341,038,283\) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost \(\text{if}\) 263,007,816\) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(e),(e) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(e) Atradius Finance BV 5.25% due 09/23/44 (d),(e) Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% due 01/15/25 (a) Constellium NV 4.63% due 05/15/21 (a)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 175,364,910 31,375,591 51,362,628 28,124,856
EUR EUR EUR EUR EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000 400,000 200,000 1,260,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost N7,341,038,283) MEXICO (0.6%) CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 (a) 4.38% due 03/05/23 (a) Nemak SAB de CV 3.25% due 03/15/24 (a) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL MEXICO (Cost N263,007,816) NETHERLANDS (11.7%) CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) Aegon NV 0.68% due 12/29/49 (a),(c),(d) ASR Nederland NV 4.63% due 12/29/49 (a),(c),(d) ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 (a),(c),(d) Atradius Finance BV 5.25% due 09/23/44 (a),(b) 5.25% due 09/23/44 (a),(b) CONSTEILUR NV 4.63% due 01/15/25 (a) CONSTEILUR NV 4.63% due 01/15/25 (a) CONSTEILUR NV 4.63% due 05/15/21 (a) Digi Communications NV 5.00% due 10/15/23 (a)	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 175,364,910 31,375,591 51,362,628 28,124,856 165,694,468
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000 400,000 200,000 1,260,000 2,290,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \text{	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 175,364,910 31,375,591 51,362,628 28,124,856 165,694,468 292,598,941
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	595,000 660,000 1,730,000 250,000 400,000 200,000 1,260,000 2,290,000 1,305,000	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \(\text{ \tex	7,009,910,574 86,726,749 78,360,062 84,274,583 249,361,394 175,364,910 31,375,591 51,362,628 28,124,856 165,694,468 292,598,941 173,755,045

	額面金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		NETHERLANDS (11.7%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) (continued)	
		Gas Natural Fenosa Finance BV	
EUR	1,400,000	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),(d)}	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	1.10% due 06/29/49 (a),(b),(c)	118,654,785
EUR	100,000	Lincoln Finance, Ltd. 6.88% due 04/15/21 (a)	13,119,410
EUR	515,000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 6.88% due 03/15/24 ^(a)	63,027,017
EUR	1,525,000	8.50% due 09/15/19	198,191,907
EUR	690,000	OCI NV 5.00% due 04/15/23 ^(a)	89,913,134
EUR	660,000	OI European Group BV 3.13% due 11/15/24 (a)	84,955,080
EUR	2,350,000	Petrobras Global Finance BV 4.25% due 10/02/23	318,892,168
EUR	640,000	4.75% due 01/14/25	84,997,058
EUR	1,620,000	5.88% due 03/07/22	230,393,848
EUR	240,000	Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 (ALIDIA) (ALIDI	31,960,795
EUR	1,160,000	4.50% due 03/25/75 (a),(b)	155,645,250
LOIX	1,100,000	Saipem Finance International BV	100,040,200
EUR	160,000	2.63% due 01/07/25	19,256,547
EUR	1,340,000	2.75% due 04/05/22	170,226,727
EUR	935,000	Schaeffler Finance BV 3.50% due 05/15/22 ⁽⁶⁾	119,763,698
EUR	960,000	Sigma Holdco BV 5.75% due 05/15/26 ^(a)	117,182,885
EUR	620,000	Sunshine Mid BV 6.50% due 05/15/26 ^(a)	76,270,332
FUE	4 000 000	Telefonica Europe BV	450 500 040
EUR	1,200,000	3.75% due 12/29/49 (a),(b),(c)	156,598,946
EUR	1,300,000	5.88% due 03/31/49 ((0),(b),(c) TenneT Holding BV	182,590,972
EUR	1,100,000	3.00% due 12/29/49 (a),(b),(c)	139,888,463
EUR	760,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.63% due 10/15/28	76,372,134
EUR	650,000	1.88% due 03/31/27 ^(a)	68,424,957
EUR	165,000	3.25% due 04/15/22 ^(a)	21,419,106
EUR	945,000	4.50% due 03/01/25 ^(a)	122,962,131
EUR	1,480,000	United Group BV 4.38% due 07/01/22 ^(a)	191,711,838
EUR	770,000	UPC Holding BV 3.88% due 06/15/29 ^(a)	92,686,779
EUR	530,000	UPCB Finance IV, Ltd. 4.00% due 01/15/27 ^(a)	69,224,222
EUR	430,000	UPCB Finance VII, Ltd. 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

	額面金額	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
EUK	1,015,000	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	132,900,705
		TOTAL NORWAY (Cost ¥137,133,380)	132,900,705
			102,000,100
		ROMANIA (0.3%) CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		Globalworth Real Estate Investments, Ltd.	
EUR	1,065,000	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 (al.(bl.)(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
		CaixaBank S.A.	
EUR	1,800,000	2.75% due 07/14/28 (a),(b)	227,581,184
EUR EUR	600,000 600,000	3.50% due 02/15/27 ^{(a),(b)} 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b)} ,(c)	79,108,339 81,229,045
EUK	600,000	CaixaSabadell Preferentes SAU	01,229,045
EUR	400,000	1.62% due 07/29/49 (a),(c),(d)	48,699,381
E		Ence Energia y Celulosa S.A.	57.050.575
EUR	430,000	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
		Ibercaja Banco S.A.	
EUR	200,000	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%)	
		Intrum AB	
EUR	3,165,000	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

	額面金額	銘 柄	_ 時 価_
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		SWEDEN (3.1%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%) (continued)	
EUR	1,840,000	Unilabs 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%) Credit Suisse AG	
EUR	800,000	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),(d)	12,887,626
	,	TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES	12,887,626
		CORPORATE BONDS & NOTES (14.4%)	
000	405.000	Anglian Water Osprey Financing PLC	50.004.074
GBP GBP	405,000 300,000	4.00% due 03/08/26 ^(a) 5.00% due 04/30/23 ^(a)	52,894,274 43,500,649
ODI	000,000	Aston Martin Capital Holdings, Ltd.	40,000,040
GBP	1,438,000	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) Drax Finco PLC	85,003,360
GBP	540,000	4.25% due 05/01/22 ^(a) EC Finance PLC	78,488,529
EUR	305,000	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	leeland Bondco PLC 6.75% due 07/15/24 ^(a)	166,069,835
EUR	420,000	INEOS Finance PLC 2.13% due 11/15/25 (8)	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

	額面金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (14.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (14.4%) (continued)	
GBP	1,680,000	Jerrold Finco PLC 6.25% due 09/15/21 ^(a) ¥	248,825,447
GBP	1,488,593	Keystone Financing PLC 9.50% due 10/15/19 ^(a)	219,507,689
GBP	960,000	Miller Homes Group Holdings PLC 5.50% due 10/15/24 ⁽⁶⁾	138,998,478
GBP	265,000	6.04% due 10/15/23 ^{(a),(d)}	38,318,303
EUR	340,000	National Westminster Bank PLC 1.82% due 10/29/49 (0)(0)(0)(0)	42,601,166
EUR	370,000	Nomad Foods Bondco PLC 3.25% due 05/15/24 ^(a)	47,153,997
GBP	500,000	NWEN Finance PLC 5.88% due 06/21/21	77,858,644
GBP	264,000	Old Mutual PLC 8.00% due 06/03/21	42,427,238
EUR	230,000	OTE PLC 4.38% due 12/02/19	30,492,585
GBP	285,000	Pinnacle Bidco PLC 6.38% due 02/15/25 (a)	41,399,533
GBP	785,000	Premier Foods Finance PLC 5.78% due 07/15/22 (a)(d)	114,053,670
GBP	550,000	6.50% due 03/15/21 ^(a)	80,672,741
EUR	1,050,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 2.00% due 10/29/49 (a)(b)(c)(c)	131,564,420
EUR	695,000	3.63% due 03/25/24 (8).(b)	90,079,022
EUR EUR	1,200,000 4,987,000	5.25% due 06/29/49 ^{(8),(c)} 5.50% due 11/29/49 ^{(8),(c)}	152,749,260 634,418,461
EUR	1,985,000	Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ⁽ⁿ⁾	258,977,821
EUR	3,220,000	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ⁽⁰⁾	431,580,125
EUR	760,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% due 07/01/24	101,685,900
		Tesco PLC	
EUR	420,000	5.13% due 04/10/47	64,539,539
EUR	320,000	Thomas Cook Finance 2 PLC 3.88% due 07/15/23 (a)	41,435,056
EUR	480,000	Thomas Cook Group PLC 6.25% due 06/15/22 (9)	64,769,567
EUR	320,000	Titan Global Finance PLC 2.38% due 11/16/24 ^(a)	38,612,927
EUR	780,000	3.50% due 06/17/21	102,630,140
EUR	1,135,000	Travelex Financing PLC 8.00% due 05/15/22 ^(a)	142,707,156
EUR	000 000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	110 00E 701
GBP	920,000 520,000	7.00% due 04/15/23 ^(a)	118,005,701 77,675,187
ODI	020,000	Virgin Media Secured Finance PLC	77,070,107
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	400,000 190,000	6.00% due 01/15/25 ^{(ii),(i)} Viridian Group FinanceCo PLC / Viridian Power & Energy 4.00% due 09/15/25 ⁽ⁱⁱ⁾	65,372,237 22,548,118
GBP	405,000	4.00% due 09/13/25 V Voyage Care BondCo PLC 5.88% due 05/01/23 ⁽ⁿ⁾	58,593,143
GBP	405,000	Wagamama Finance PLC	30,333,143
GBP	860,000	4.13% due 07/01/22 ^(a)	118,765,156

	額面金額	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
Lort	010,000	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 (e)	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 (Indicated)	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 BSBC Ferrow Corp.	120,591,841
EUR	2,100,000	PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 (a) PVH Corp.	275,646,103
EUR	320,000	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	直額	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)		
		WMG Acquisition Corp.		
EUR 42	20,000	4.13% due 11/01/24 (a)		¥ 55,409,395
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,678,260,835)		2,599,929,304
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥40,441,948,753)		¥ 38,977,947,356
		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		516,423
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥517,626)		516,423
		JAPAN (4.7%)		
		TIME DEPOSIT (4.7%)		
EUR 13,85	000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.58)% due 06/01/18		1,756,475,055
JPY 206,32		(0.22)% due 06/01/18		206,325,789
		TOTAL TIME DEPOSIT		1,962,800,844
		TOTAL JAPAN (Cost ¥1,998,122,032)		1,962,800,844
		SWEDEN (0.5%)		
		TIME DEPOSIT (0.5%)		
GBP 1,589	916	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.23% due 06/01/18		229.837,236
GBP 1,309,	,010	TOTAL TIME DEPOSIT		229,837,236
		TOTAL SWEDEN (Cost ¥234,914,503)		229,837,236
		SWITZERLAND (0.2%)		
		TIME DEPOSIT (0.2%)		
		Credit Suisse AG		
CHF 728,	,976	(1.49)% due 06/01/18 TOTAL TIME DEPOSIT		80,561,110 80,561,110
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥81,837,493)		80,561,110
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥2,315,391,654)		2,273,715,613
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥42,757,340,407)	97.8	¥ 41,251,662,969
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	2.2	923,405,819
		NET ASSETS	100.0%	¥ 42,175,068,788

⁽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, 2013

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
	Brown Brothers	,			, ,	,,	(700.400)	, ,
EUR	Harriman & Co. Brown Brothers	185,513	06/08/2018	AUD	294,600	110,452	(796,188)	(685,736)
EUR	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 Citibank N.A. Credit Suisse AG	¥	356,915,358 ¥ 14,774,893 73,344,571	(2,045,976) ¥ (135,009,747) (9,817,913)	- ¥ 102,344,799 -	354,869,382 (17,890,055) 63,526,658
	Goldman Sachs International		-	(11,896,523)	11,896,523	-
	State Street Bank and Trust Company Westpac Banking Corporation		119,389,673 37,629,471	(129,442,591)	:	(10,052,918) 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28期》決算日2018年11月20日

[計算期間:2018年5月22日~2018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28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28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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	期騰		額中	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
					騰	落	率	Дал	<i></i>	/ .	'	, ,	123	,,,	'	A) LL		HX
				円			%				%				%			百万円
24期	(2016年11月2	21日)		10, 184			0.0			2	24. 4				_			4, 420
25期	(2017年5月2	22日)		10, 184			0.0				_				_			1,681
26期	(2017年11月2	(日0		10, 184			0.0				_				_			1, 266
27期	(2018年5月2	21日)		10, 184			0.0				_				_			1, 269
28期	(2018年11月2	(日0		10, 183		•	△0.0				_				_		•	1,882

⁽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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4	Я	Н			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2018年5月21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, 183			△0.0				_				_
	10月末			10, 183			△0.0				_				_
	(期 末)														
	2018年11月20日			10, 183			$\triangle 0.0$				_				_

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

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、2018年11月20日のコール・レート は-0.066%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 額は下落となりました。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見诵し

・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 C P 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。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年5月22日~2018年11月20日)

		項			B			当	期]		項	目	Ø	概	要
		79.			Н		金	額	比	率	坦		Н	<u> </u>	119/1	女
								円		%						
(a)) -	そ	Ø	他	費	用		0	0.	000	(a) その他費用	=期中の	その他費	骨÷期中	の平均	受益権口数
		(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 0 0.000					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。

〇売買及び取引の状況

(2018年5月22日~2018年11月20日)

その他有価証券

	買	付	額	蒄	付	額	
E			千円				千円
Þ			164, 899, 918			164, 299	9,921

(注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年5月22日~2018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

(2018年11月20日現在)

国内その他有価証券

ব	\triangle			当	期末	ŧ	
	N	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				1, 799, 999			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

(2018年11月20日現在)

TE		当	ļ	期	末
項	評	価	額	比	率
			千円		%
その他有価証券			1, 799, 999		95. 6
コール・ローン等、その他			82, 984		4.4
投資信託財産総額			1, 882, 983		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月20日現在)

〇損益の状況

(2018年5月22日~2018年11月20日)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	1, 882, 983, 572
	コール・ローン等	82, 984, 049
	その他有価証券(評価額)	1, 799, 999, 523
(B)	負債	140, 959
	未払解約金	140, 557
	未払利息	167
	その他未払費用	235
(C)	純資産総額(A-B)	1, 882, 842, 613
	元本	1, 848, 959, 925
	次期繰越損益金	33, 882, 688
(D)	受益権総口数	1, 848, 959, 925 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 183円

	項目	当	期
			円
(A)	配当等収益	Δ	29, 356
	受取利息		3, 679
	支払利息	Δ	33, 035
(B)	保管費用等	Δ	235
(C)	当期損益金(A+B)	Δ	29, 591
(D)	前期繰越損益金	2	2, 896, 956
(E)	追加信託差損益金	1	6, 324, 880
(F)	解約差損益金	Δ	5, 309, 557
(G)	計(C+D+E+F)	3	3, 882, 688
	次期繰越損益金(G)	3	3, 882, 688

- (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。

<注記事項>

①期首元本額 1,246,790,223円 期中追加設定元本額 891,597,773円 期中一部解約元本額 289,428,071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	334,544,012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<ブラジルレアルコース>(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<マネープールファンド>	149, 179, 043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)	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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	270,734円
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	3,836,590円
ピクテ・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)	275, 663円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	1,049,877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)	1,970,066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<ブラジルレアルコース>(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<マネープールファンド>	84,006,970円

```
三菱UF I 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
三菱UF I 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UFI 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<ブラジルレアルコース> (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>
                                                               990,683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UFI 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UFI 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)
                                                               50,290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<ブラジルレアルコース> (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UFI 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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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UFI 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)
                                                               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)
                                                             5,504,257円
三菱UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<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<ブラジルレアルコース> (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)
                                                             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UFI 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UF | 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UFI 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)
                                                              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<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                               961,645円
三菱UFI 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)
                                                             1,043,194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>
                                                             37,783,200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>
                                                              979,528円
三菱UFJ/ピムコ 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UFI/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                             8,859,081円
三菱UF I / ピムコ 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UF I / ピムコ 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
ピムコ・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)
                                                               40,261円
ピムコ・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
```

```
三菱UFI/ピムコ トータル・リターン・ファンド2014
                                                                 109,051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UFI/АМР 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UFI 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)
                                                                 128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)
                                                                  79.540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)
                                                                1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)
                                                                 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UF | 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UFI 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UFI ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)
                                                                2,399,448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)
                                                                 609,781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
テンプルトン新興国小型株ファンド
                                                                  49,097円
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド < 為替へッジなし> (毎月決算型)
                                                                5,843,481円
ピムコ・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
北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)
                                                                  9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)
                                                                  9,821円
Navio インド債券ファンド
                                                                 296,406円
Navio マネープールファンド
                                                                5,223,339円
三菱UFI インド債券オープン (毎月決算型)
                                                                  39,351円
三菱UFI/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
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)
                                                                9,988,373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 (FOFs用) (適格機関投資家限定)
                                                                6,042,045円
```

ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型) 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) 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) 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 三菱UFJ < D C > 9 + 9

11, 784, 347円 10, 766, 608円 21, 620, 196円 417, 607, 779円 225, 031, 917円 1, 848, 959, 925円