

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93期（決算日：2019年8月13日）
 第94期（決算日：2019年9月13日）
 第95期（決算日：2019年10月15日）
 第96期（決算日：2019年11月13日）
 第97期（決算日：2019年12月13日）
 第98期（決算日：2020年1月14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14日に第98期の決算を行いましたので、法令に基づいて第93期～第98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 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	中 率	債 組 入	券 比 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%		百万円
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
75期(2018年2月13日)	8,489			100		△2.8		—		—	99.4	104
76期(2018年3月13日)	8,382			100		△0.1		—		—	98.7	103
77期(2018年4月13日)	8,207			100		△0.9		—		—	99.4	105
78期(2018年5月14日)	8,014			100		△1.1		—		—	98.4	104
79期(2018年6月13日)	7,667			100		△3.1		—		—	99.0	100
80期(2018年7月13日)	7,548			100		△0.2		—		—	98.9	99
81期(2018年8月13日)	7,255			100		△2.6		—		—	187.0	92
82期(2018年9月13日)	6,824			100		△4.6		—		—	99.0	167
83期(2018年10月15日)	7,090			100		5.4		—		—	99.1	125
84期(2018年11月13日)	7,222			70		2.8		—		—	98.9	132
85期(2018年12月13日)	6,899			70		△3.5		—		—	98.8	90
86期(2019年1月15日)	6,738			70		△1.3		—		—	98.8	88
87期(2019年2月13日)	6,906			70		3.5		—		—	99.0	92
88期(2019年3月13日)	6,864			70		0.4		—		—	99.0	89
89期(2019年4月15日)	7,040			70		3.6		—		—	99.0	93
90期(2019年5月13日)	6,645			70		△4.6		—		—	99.4	88
91期(2019年6月13日)	6,532			70		△0.6		—		—	99.1	90
92期(2019年7月16日)	6,754			70		4.5		—		—	99.0	92
93期(2019年8月13日)	6,223			70		△6.8		—		—	99.1	83
94期(2019年9月13日)	6,446			70		4.7		—		—	99.1	86
95期(2019年10月15日)	6,323			70		△0.8		—		—	99.0	85
96期(2019年11月13日)	6,301			70		0.8		—		—	99.0	88
97期(2019年12月13日)	6,436			70		3.3		—		—	99.0	90
98期(2020年1月14日)	6,525			70		2.5		—		—	99.1	91

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第93期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2019年 7 月16日	6,754	—	—	—	99.0
	7 月末	6,739	△0.2	—	—	99.0
	(期 末)					
第94期	2019年 8 月13日	6,293	△6.8	—	—	99.1
	(期 首)					
	2019年 8 月13日	6,223	—	—	—	99.1
	8 月末	6,204	△0.3	—	—	98.8
第95期	(期 末)					
	2019年 9 月13日	6,516	4.7	—	—	99.1
	(期 首)					
	2019年 9 月13日	6,446	—	—	—	99.1
第96期	9 月末	6,315	△2.0	—	—	99.1
	(期 末)					
	2019年10月15日	6,393	△0.8	—	—	99.0
	(期 首)					
第97期	2019年10月15日	6,323	—	—	—	99.0
	10月末	6,405	1.3	—	—	98.6
	(期 末)					
	2019年11月13日	6,371	0.8	—	—	99.0
第98期	(期 首)					
	2019年11月13日	6,301	—	—	—	99.0
	11月末	6,312	0.2	—	—	98.6
	(期 末)					
第99期	2019年12月13日	6,506	3.3	—	—	99.0
	(期 首)					
	2019年12月13日	6,436	—	—	—	99.0
	12月末	6,631	3.0	—	—	99.3
第100期	(期 末)					
	2020年 1 月14日	6,595	2.5	—	—	99.1

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第93期～第98期：2019年7月17日～2020年1月14日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 9 3 期 首	6,754円
第 9 8 期 末	6,525円
既払分配金	420円
騰 落 率	3.2%
(分配金再投資ベース)	

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

＞ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合（ＥＵ）離脱問題等を巡る懸念の後退等を背景に欧州ハイイールド債券市況が上昇したことや、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）を享受したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

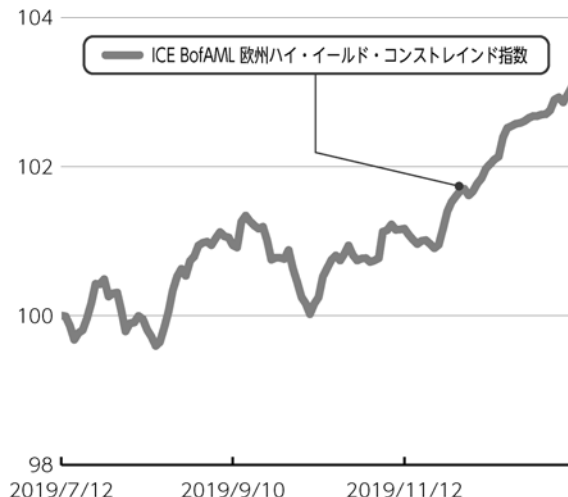
下落要因

ブラジルレアルが対円で下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第93期～第98期：2019年7月17日～2020年1月14日

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）



（注）現地日付ベースで記載しております。

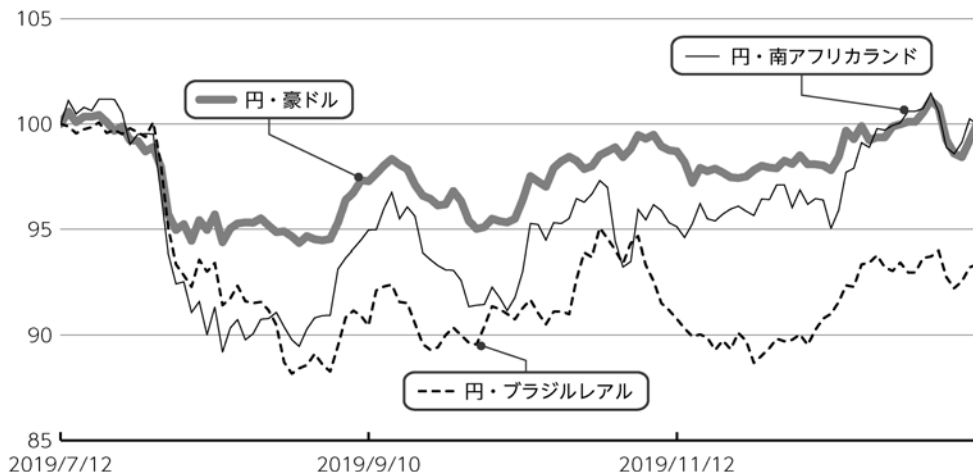
（注）ICE BofAML 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、ユーロ債券市場もしくはユーロ圏の国内で発行されたユーロ建てのハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱ＵＦＪ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

債券市況

欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

当作成期において、米欧中央銀行の金融緩和姿勢や米中貿易協議の進展、英国のＥＵ離脱問題を巡る懸念の後退等を背景に、株式市況が上昇したこと等を受けてスプレッドが縮小したこと等から、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

豪ドル、南アフリカランドは対円で概ね横ばい、ブラジルレアルは対円で下落しました。

豪ドル

豪州準備銀行（ＲＢＡ）による利下げの実施等が豪ドル・円相場の下落要因となった一方、米中貿易協議の進展期待等が豪ドル・円相場の上昇要因となり、当作成期を通じてみると、豪ドルは対円で概ね横ばいとなりました。

ブラジルレアル

当作成期首から2019年8月にかけて、米中対立の激化等を受けてブラジルレアルは対円で大きく下落しました。その後、

国内年金改革や米中貿易協議の進展期待がブラジルレアル・円相場の上昇要因となった一方で、ブラジル中央銀行（ＢＣＢ）による金融緩和や、国内政治の先行き不透明感等がブラジルレアル・円相場の下落要因となった結果、当作成期を通じてみるとブラジルレアルは対円で下落しました。

南アフリカランド

米中貿易協議の進展期待等が南アフリカランド・円相場の上昇要因となった一方、南アフリカ準備銀行（ＳＡＲＢ）が成長率見通しを下方修正したこと等が南アフリカランド・円相場の下落要因となりました。当作成期を通じてみると、南アフリ

リカランドは対円で概ね横ばいとなりました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

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、2020年1月14日のコール・レートは-0.028%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実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざした運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。各円建て外国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。

▶ 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

ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れました。

セクター配分においては、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割安と見ているメディア、金融サービス、ヘルスケアセクター等の組入比率を市場対比概ね高めに維持する一方で、景気変動の影響を受けやすいと考える自動車、素材、公益セクター等の組入比率を市場対比概ね低めとしました。格付け別では、当作成期を通じてBB格相当の組入比率を市場対比低めとする一方、B格相当およびCCC格相当以下の組入比率を市場対比高めとしました。

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。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第93期 2019年7月17日～ 2019年8月13日	第94期 2019年8月14日～ 2019年9月13日	第95期 2019年9月14日～ 2019年10月15日	第96期 2019年10月16日～ 2019年11月13日	第97期 2019年11月14日～ 2019年12月13日	第98期 2019年12月14日～ 2020年1月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 (1.112%)	70 (1.074%)	70 (1.095%)	70 (1.099%)	70 (1.076%)	70 (1.061%)
当期の収益	50	51	45	46	50	50
当期の収益以外	19	18	24	23	20	19
翌期繰越分配対象額	3,076	3,058	3,033	3,010	2,991	2,972

(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)

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

欧州ハイイールド債券のスプレッドは短期的に魅力的な水準にあるとみています。足元では、主要な中央銀行が緩和的な姿勢を強めているなか経済指標が改善していることや、米中貿易摩擦問題や英国のEU離脱問題等を巡る進展等を受けて市場心理が改善したこと等が、欧州ハイイールド債券市場を下支えしているとみています。

こうした環境下、業種別配分においては、景気変動の影響を受けやすいと考える自動車、素材、資本財セクター等の保有比率を市場対比で低めとし、割安な個別銘柄

柄が多く含まれると考える通信、ヘルスケア、金融サービスセクター等の保有比率を市場対比で高めとします。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、割高と見られる低金利の銘柄が多いことからドイツについても市場対比で低めとします。格付配分については、割高と見られるBB格相当の保有比率を市場対比で低めとし、B格相当およびCCC格相当以下の保有比率を高めとします。

なお、保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、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

物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよびCP現先取引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。

2019年7月17日～2020年1月14日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第93期～第98期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a) 信託報酬	39	0.604	(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）	(16)	(0.256)	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）	(21)	(0.326)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	39	0.606	

作成期中の平均基準価額は、6,399円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

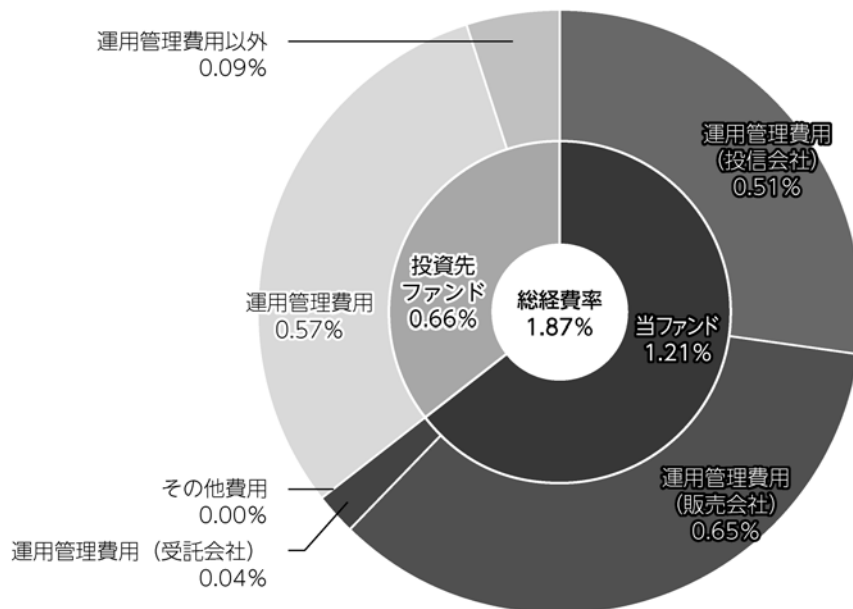
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.87%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.87
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.21
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.57
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.09

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年7月17日～2020年1月14日)

投資信託証券

銘 柄		第93期～第98期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内		千口	千円	千口	千円
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス	0.2249	1,699	0.299	2,248
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBRLシェアクラス	0.6439	3,192	0.3564	1,837
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドZARシェアクラス	0.3777	2,623	0.4158	2,995
合 計		1	7,516	1	7,080

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日～2020年1月14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

(2020年1月14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92期末	第98期末		
		口 数	口 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	30,306	33.0
	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	30,304	33.0
	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	30,470	33.1
合 計		13	14	91,081	99.1

(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92期末	第98期末	
		口 数	口 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		88	88	90

○投資信託財産の構成

(2020年1月14日現在)

項 目	第98期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 91,081	% 97.9
マネー・マーケット・マザーファンド	90	0.1
コール・ローン等、その他	1,876	2.0
投資信託財産総額	93,047	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末
	2019年8月13日現在	2019年9月13日現在	2019年10月15日現在	2019年11月13日現在	2019年12月13日現在	2020年1月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	84,143,078	87,497,155	87,038,913	89,814,909	91,937,918	93,047,006
コール・ローン等	1,009,456	1,750,965	1,796,773	1,875,078	1,911,334	1,875,022
投資信託受益証券(評価額)	82,343,145	85,655,713	85,151,663	87,849,354	89,936,107	91,081,507
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	90,477	90,477	90,477	90,477	90,477	90,477
未収入金	700,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	1,017,415	1,024,305	1,042,498	1,070,731	1,077,658	1,097,473
未払収益分配金	935,017	939,012	951,969	985,857	988,162	986,429
未払解約金	—	—	—	—	—	12,061
未払信託報酬	82,184	85,071	90,297	84,655	89,262	98,721
未払利息	—	2	—	4	—	1
その他未払費用	214	220	232	215	234	261
(C) 純資産総額(A－B)	83,125,663	86,472,850	85,996,415	88,744,178	90,860,260	91,949,533
元本	133,573,858	134,144,582	135,995,693	140,836,835	141,166,104	140,918,467
次期繰越損益金	△ 50,448,195	△ 47,671,732	△ 49,999,278	△ 52,092,657	△ 50,305,844	△ 48,968,934
(D) 受益権総口数	133,573,858口	134,144,582口	135,995,693口	140,836,835口	141,166,104口	140,918,467口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,223円	6,446円	6,323円	6,301円	6,436円	6,525円

○損益の状況

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日	2019年11月14日～ 2019年12月13日	2019年12月14日～ 2020年1月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	762,702	708,997	709,791	746,621	738,450	749,424
受取配当金	762,750	709,036	709,818	746,656	738,471	749,457
受取利息	—	—	1	—	1	—
支払利息	△ 48	△ 39	△ 28	△ 35	△ 22	△ 33
(B) 有価証券売買損益	△ 6,830,942	3,311,092	△ 1,313,868	△ 50,546	2,244,843	1,582,254
売買益	14,722	3,310,992	—	339,507	2,248,615	1,597,285
売買損	△ 6,845,664	100	△ 1,313,868	△ 390,053	△ 3,772	△ 15,031
(C) 信託報酬等	△ 82,397	△ 85,291	△ 90,529	△ 84,870	△ 89,496	△ 98,982
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 6,150,637	3,934,798	△ 694,606	611,205	2,893,797	2,232,696
(E) 前期繰越損益金	△13,299,396	△19,982,920	△16,745,673	△18,008,367	△17,959,470	△15,645,362
(F) 追加信託差損益金	△30,063,145	△30,684,598	△31,607,030	△33,709,638	△34,252,009	△34,569,839
(配当等相当額)	(41,337,917)	(41,259,887)	(41,584,628)	(42,726,902)	(42,502,373)	(42,146,034)
(売買損益相当額)	(△71,401,062)	(△71,944,485)	(△73,191,658)	(△76,436,540)	(△76,754,382)	(△76,715,873)
(G) 計 (D+E+F)	△49,513,178	△46,732,720	△49,047,309	△51,106,800	△49,317,682	△47,982,505
(H) 収益分配金	△ 935,017	△ 939,012	△ 951,969	△ 985,857	△ 988,162	△ 986,429
次期繰越損益金 (G+H)	△50,448,195	△47,671,732	△49,999,278	△52,092,657	△50,305,844	△48,968,934
追加信託差損益金	△30,316,936	△30,926,059	△31,933,419	△34,033,562	△34,534,341	△34,837,584
(配当等相当額)	(41,084,126)	(41,018,426)	(41,258,239)	(42,402,978)	(42,220,041)	(41,878,289)
(売買損益相当額)	(△71,401,062)	(△71,944,485)	(△73,191,658)	(△76,436,540)	(△76,754,382)	(△76,715,873)
分配準備積立金	11,256	7,574	1,256	1,070	11,535	10,371
繰越損益金	△20,142,515	△16,753,247	△18,067,115	△18,060,165	△15,783,038	△14,141,721

(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 137,064,813円
 作成期中追加設定元本額 11,419,111円
 作成期中一部解約元本額 7,565,457円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6525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48,968,934円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日	2019年11月14日～ 2019年12月13日	2019年12月14日～ 2020年1月14日
費用控除後の配当等収益額	680,305円	693,952円	619,262円	661,751円	716,300円	717,611円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	41,337,917円	41,259,887円	41,584,628円	42,726,902円	42,502,373円	42,146,034円
分配準備積立金額	12,177円	11,173円	7,574円	1,252円	1,065円	11,444円
当ファンドの分配対象収益額	42,030,399円	41,965,012円	42,211,464円	43,389,905円	43,219,738円	42,875,089円
1万口当たり収益分配対象額	3,146円	3,128円	3,103円	3,080円	3,061円	3,042円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	935,017円	939,012円	951,969円	985,857円	988,162円	986,429円

- ④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、「三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(<マネーパールファンド>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93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

* 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。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド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
運用方針	主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資することにより、資産の中長期的な成長をめざします。		
主要運用対象	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等		
主な組入制限	・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、ユーロ売り、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。		
決算日	原則として、毎年5月最終営業日		
分配方針	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。		

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はEuro High Yield Bond Fund A sub-Fund of MUAM Global Investment Series Financial Statements For the year ended May 31, 2019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

(2018年6月1日～2019年5月31日)

	ユーロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	円	
投資収入		
受取利息（源泉徴収税1,678,685円控除後）	¥	1,665,696,321
その他収入		12,594
投資収入合計		1,665,708,915
費用		
運用管理費用		212,830,592
会計管理手数料		26,424,491
保管費用		17,344,433
管理者報酬		15,228,926
監査報酬		9,363,225
証券代行手数料		4,530,546
受託者報酬		3,774,921
登記費用		647,985
その他費用		5,008,610
費用合計		295,153,729
投資純利益		1,370,555,186
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		(1,266,533,352)
オプション		834,262,316
外国為替取引及び為替先物契約		318,169,834
実現純利益（損失）		(114,101,202)
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		(832,013,576)
オプション		(41,101,701)
外国為替取引及び為替先物契約		(4,878,469)
未実現純評価益（評価損）の純変動		(877,993,746)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		(992,094,948)
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	378,460,238

(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

(2018年6月1日～2019年5月31日)

	ユーロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	円	
運用による純資産の純増加（減少）額：		
投資純損益	¥	1,370,555,186
実現純利益（損失）		(114,101,202)
未実現評価益（評価損）の純変動		(877,993,746)
運用から生じる純資産の純増加（減少）額		378,460,238
サブファンド取引から生じる純資産の純増加（減少）額		
分配		(3,402,029,427)
サブファンド取引		
発行		462,080,000
分配再投資		3,402,029,427
償還		(9,337,710,006)
サブファンド取引による純増加（減少）額		(5,473,600,579)
サブファンド取引から生じる純資産の純増加（減少）額		(8,875,630,006)
純資産増加（減少）額		(8,497,169,768)
純資産		
期首		42,175,068,788
期末	¥	33,677,899,020

		AUDクラス		BRLクラス		CCSクラス	
サブファンドユニット取引							
ユニット数							
発行		4, 207		6, 436		19, 508	
分配再投資		7, 760		29, 546		354, 173	
償還		(29, 512)		(86, 145)		(783, 253)	
ユニット数増減		(17, 545)		(50, 163)		(409, 572)	
金額							
発行	¥	34, 400, 000	¥	35, 400, 000	¥	119, 000, 000	
分配再投資		61, 903, 235		159, 948, 461		2, 172, 823, 846	
償還		(237, 600, 001)		(466, 600, 001)		(4, 839, 000, 001)	
サブファンドユニット取引による増減額	¥	(141, 296, 766)	¥	(271, 251, 540)	¥	(2, 547, 176, 155)	
分配	¥	(61, 903, 235)	¥	(159, 948, 461)	¥	(2, 172, 823, 846)	
		EURクラス		JPYクラス		ZARクラス	
サブファンドユニット取引							
ユニット数							
発行		21, 136		5, 131		4, 678	
分配再投資		63, 356		47, 577		580	
償還		(241, 041)		(171, 683)		(5, 061)	
ユニット数増減		(156, 549)		(118, 975)		197	
金額							
発行	¥	189, 580, 000	¥	48, 400, 000	¥	35, 300, 000	
分配再投資		562, 245, 501		440, 828, 420		4, 279, 964	
償還		(2, 160, 760, 001)		(1, 596, 450, 001)		(37, 300, 001)	
サブファンドユニット取引による増減額	¥	(1, 408, 934, 500)	¥	(1, 107, 221, 581)	¥	2, 279, 963	
分配	¥	(562, 245, 501)	¥	(440, 828, 420)	¥	(4, 279, 964)	

(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
(2019年5月31日現在)

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%)			
AUSTRIA (0.4%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)			
EUR	500,000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	¥ 67,164,755
EUR	280,000	Sappi Papier Holding GmbH 3.13% due 04/15/26 ^(a)	33,369,192
EUR	180,000	Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	22,975,669
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			123,509,616
TOTAL AUSTRIA (Cost ¥125,211,894)			123,509,616
BELGIUM (0.2%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)			
EUR	600,000	Solvay S.A. 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	76,587,015
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			76,587,015
TOTAL BELGIUM (Cost ¥78,387,379)			76,587,015
CANADA (1.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)			
EUR	3,915,000	Bausch Health Cos, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	478,590,022
EUR	1,140,000	Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	143,389,839
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			621,979,861
TOTAL CANADA (Cost ¥620,214,727)			621,979,861
CYPRUS (0.1%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)			
EUR	300,000	Bank of Cyprus Pcl 9.25% due 01/19/27 ^{(a),(b)}	37,562,482
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			37,562,482
TOTAL CYPRUS (Cost ¥40,984,737)			37,562,482
CZECH REPUBLIC (0.4%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)			
EUR	970,000	Residomo SRO 3.38% due 10/15/24 ^(a)	120,611,723
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			120,611,723
TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥126,319,778)			120,611,723
DENMARK (0.8%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.8%)			
EUR	2,100,000	DKT Finance ApS 7.00% due 06/17/23 ^(a)	273,735,783
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			273,735,783
TOTAL DENMARK (Cost ¥272,377,884)			273,735,783
FRANCE (9.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (9.7%)			
EUR	2,710,000	Altice France S.A. 5.63% due 05/15/24 ^(a)	337,343,840
EUR	2,870,000	5.88% due 02/01/27 ^(a)	363,695,230
EUR	290,000	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCFAV 0.59% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	23,767,056
EUR	300,000	Casino Guichard Perrachon S.A. 1.87% due 06/13/22 ^(a)	31,503,542
EUR	800,000	3.58% due 02/07/25 ^(a)	81,901,500
EUR	500,000	4.05% due 08/05/26 ^(a)	50,806,349
EUR	900,000	4.50% due 03/07/24 ^(a)	97,461,477

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
FRANCE (9.7%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (9.7%) (continued)			
EUR	1,100,000	Casino Guichard Perrachon S.A. 4.56% due 01/25/23	¥ 121,546,472
EUR	220,000	CMA CGM S.A. 5.25% due 01/15/25 ^(a)	19,497,626
EUR	1,100,000	Constantin Investissement 3 SASU 5.38% due 04/15/25 ^(a)	132,729,591
EUR	205,000	Crown European Holdings S.A. 2.25% due 02/01/23 ^(a)	25,683,570
EUR	770,000	2.88% due 02/01/26 ^(a)	96,423,414
EUR	810,000	Europcar Mobility Group 4.00% due 04/30/26 ^(a)	96,204,978
EUR	610,000	4.13% due 11/15/24 ^(a)	74,465,075
EUR	495,000	Faurecia S.A. 3.13% due 06/15/26 ^(a)	60,438,316
EUR	150,000	3.63% due 06/15/23 ^(a)	18,411,192
EUR	1,360,000	Getlink SE 3.63% due 10/01/23 ^(a)	170,545,871
EUR	1,350,000	La Financiere Atalian SASU 4.00% due 05/15/24 ^(a)	106,589,633
EUR	505,000	5.13% due 05/15/25 ^(a)	39,867,897
GBP	150,000	6.63% due 05/15/25 ^(a)	13,393,990
EUR	670,000	Loxam SAS 2.88% due 04/15/26 ^(a)	80,666,453
EUR	250,000	4.50% due 04/15/27 ^(a)	30,117,571
EUR	370,000	Mobilux Finance SAS 5.50% due 11/15/24 ^(a)	45,152,523
EUR	900,000	Nexans S.A. 3.75% due 08/08/23 ^(a)	116,113,174
EUR	1,800,000	Orano S.A. 3.38% due 04/23/26 ^(a)	216,644,846
EUR	1,100,000	4.88% due 09/23/24	146,398,559
EUR	100,000	Paprec Holding S.A. 3.50% due 03/31/25 ^{(a),(d)}	11,149,279
EUR	460,000	4.00% due 03/31/25 ^(a)	51,620,616
EUR	616,019	Parts Europe S.A. 4.38% due 05/01/22 ^{(a),(d)}	74,221,586
EUR	250,000	PSA Tresorerie GIE 6.00% due 09/19/33	38,985,634
EUR	270,000	Rexel S.A. 2.13% due 06/15/25 ^(a)	32,864,170
EUR	870,000	2.75% due 06/15/26 ^(a)	106,314,391
EUR	885,000	Societe Generale S.A. 6.75% due 04/07/49 ^{(a),(b),(c)}	112,130,649
EUR	1,405,000	Solvay Finance S.A. 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	192,236,151
EUR	600,000	Vallourec S.A. 2.25% due 09/30/24	46,872,124
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			3,263,764,345
TOTAL FRANCE (Cost ¥3,573,465,942)			3,263,764,345
GERMANY (9.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (9.3%)			
EUR	500,000	ADLER Real Estate AG 1.50% due 04/17/22 ^(a)	60,689,402
EUR	300,000	1.88% due 04/27/23 ^(a)	36,561,697
EUR	500,000	2.13% due 02/06/24 ^(a)	61,264,349
EUR	1,200,000	3.00% due 04/27/26 ^(a)	149,073,321

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)	
			GERMANY (9.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.3%) (continued)	
			CeramTec BondCo GmbH	
EUR	985,000		5.25% due 12/15/25 ^(a)	¥ 120,092,147
			Consus Real Estate AG	
EUR	450,000		9.63% due 05/15/24 ^(a)	52,737,238
			DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	
EUR	1,420,000		2.88% due 07/15/22 ^(a)	173,860,693
			Deutsche Bank AG	
EUR	1,900,000		4.50% due 05/19/26	232,210,050
			Deutsche Pfandbriefbank AG	
EUR	800,000		2.88% due 06/28/27 ^{(a),(b)}	95,395,334
			Douglas GmbH	
EUR	100,000		6.25% due 07/15/22 ^(a)	10,888,810
			IHO Verwaltungs GmbH	
EUR	750,000		2.75% due 09/15/21 ^{(a),(e)}	91,802,786
EUR	1,176,000		3.25% due 09/15/23 ^{(a),(e)}	145,130,578
			Kirk Beauty One GmbH	
EUR	970,000		8.75% due 07/15/23 ^(a)	79,211,987
			Nidda BondCo GmbH	
EUR	450,000		5.00% due 09/30/25 ^(a)	52,611,413
EUR	1,060,000		7.25% due 09/30/25 ^(a)	133,692,906
			Nidda Healthcare Holding GmbH	
EUR	900,000		3.50% due 09/30/24 ^(a)	110,492,195
			PrestigeBidCo GmbH	
EUR	600,000		6.25% due 12/15/23 ^(a)	76,380,847
			RWE AG	
EUR	340,000		2.75% due 04/21/75 ^{(a),(b)}	41,573,164
			SGL Carbon SE	
EUR	430,000		4.63% due 09/30/24 ^(a)	52,945,753
			Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	
EUR	1,030,000		6.00% due 07/30/26 ^(a)	127,349,445
			Tele Columbus AG	
EUR	670,000		3.88% due 05/02/25 ^(a)	70,818,028
			thyssenkrupp AG	
EUR	1,570,000		2.88% due 02/22/24 ^(a)	189,983,648
			Unitymedia GmbH	
EUR	3,540,000		3.75% due 01/15/27 ^(a)	449,965,132
			Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH	
EUR	1,190,000		3.50% due 01/15/27 ^(a)	151,177,685
EUR	2,227,500		4.63% due 02/15/26 ^(a)	290,716,595
			Wittur International Holding GmbH	
EUR	450,000		8.50% due 02/15/23 ^(a)	55,289,654
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,111,914,857
			GOVERNMENT BOND (0.6%)	
			Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	
EUR	1,400,000		1.25% due 08/15/48	207,324,315
			TOTAL GOVERNMENT BOND	207,324,315
			TOTAL GERMANY (Cost ¥3,546,735,340)	3,319,239,172
			IRELAND (1.2%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
			Allied Irish Banks PLC	
EUR	1,275,000		7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	165,039,754
			eircom Finance DAC	
EUR	1,060,000		3.50% due 05/15/26 ^(a)	128,064,015

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
IRELAND (1.2%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) (continued)			
EUR	860,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.88% due 01/15/26	¥ 108,474,073
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			401,577,842
TOTAL IRELAND (Cost ¥424,334,617)			401,577,842
ITALY (8.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (8.4%)			
EUR	485,000	Banco BPM SpA 4.38% due 09/21/27 ^{(a),(b)}	55,654,500
EUR	690,000	6.00% due 11/05/20	87,297,000
EUR	400,000	6.38% due 05/31/21	51,618,438
EUR	470,000	Bormioli Pharma Bidco SpA 3.50% due 11/15/24 ^{(a),(c)}	52,282,192
EUR	820,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.93% due 09/15/26	101,266,932
EUR	1,265,000	6.63% due 09/13/23	176,819,727
EUR	450,000	8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	55,884,093
EUR	900,000	Leonardo SpA 4.88% due 03/24/25	125,746,913
EUR	405,000	LKQ Italia Bondco SpA 3.88% due 04/01/24 ^(a)	53,227,521
EUR	380,000	Marcolin SpA 4.13% due 02/15/23 ^{(a),(c)}	45,813,191
EUR	800,000	Nexi Capital SpA 4.13% due 11/01/23 ^(a)	100,154,037
EUR	400,000	Salini Impregilo SpA 1.75% due 10/26/24	36,724,986
EUR	200,000	Telecom Italia SpA 2.38% due 10/12/27 ^(a)	21,860,572
EUR	1,935,000	2.75% due 04/15/25 ^(a)	226,009,710
EUR	100,000	2.88% due 01/28/26 ^(a)	11,572,262
EUR	1,305,000	3.00% due 09/30/25	156,312,787
EUR	510,000	3.25% due 01/16/23	64,255,082
EUR	100,000	3.63% due 01/19/24	12,546,163
EUR	3,205,000	4.00% due 04/11/24 ^(a)	402,418,619
EUR	260,000	UniCredit SpA 2.44% due 05/03/25 ^{(a),(c)}	30,710,425
EUR	1,080,000	4.88% due 02/20/29 ^{(a),(b)}	132,019,868
EUR	1,600,000	6.95% due 10/31/22	220,588,025
EUR	460,000	9.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	59,899,394
EUR	520,000	UnipolSai Assicurazioni SpA 2.19% due 06/15/21 ^{(a),(b)}	62,820,711
EUR	795,000	5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}	92,222,635
EUR	550,000	Wind Tre SpA 2.63% due 01/20/23 ^(a)	65,666,408
EUR	2,770,000	3.13% due 01/20/25 ^(a)	328,003,234
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,829,395,425
GOVERNMENT BOND (0.3%)			
EUR	690,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.30% due 10/15/21	86,049,758
TOTAL GOVERNMENT BOND			86,049,758
TOTAL ITALY (Cost ¥3,114,528,980)			2,915,445,183

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
JAPAN (2.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)			
		SoftBank Group Corp.	
EUR	1,955,000	4.00% due 04/20/23 ^(a)	¥ 254,390,291
EUR	1,510,000	4.50% due 04/20/25 ^(a)	198,671,367
EUR	1,271,000	5.00% due 04/15/28 ^(a)	166,850,196
EUR	350,000	5.25% due 07/30/27 ^(a)	47,049,036
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			666,960,890
TOTAL JAPAN (Cost ¥679,324,843)			666,960,890
JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.1%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)			
		LHC3 PLC	
EUR	355,000	4.13% due 08/15/24 ^{(a),(e)}	43,419,644
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			43,419,644
TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥45,827,307)			43,419,644
LUXEMBOURG (13.3%)			
CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.2%)			
		Ageasfinlux S.A.	
EUR	1,000,000	1.04% due 08/29/49 ^{(c),(d)}	62,323,439
TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE			62,323,439
CORPORATE BONDS & NOTES (13.1%)			
		Altice Financing S.A.	
EUR	1,255,000	5.25% due 02/15/23 ^(a)	155,640,730
		Altice Finco S.A.	
EUR	420,000	4.75% due 01/15/28 ^(a)	42,858,239
EUR	1,710,000	9.00% due 06/15/23 ^(a)	213,876,498
		Altice Luxembourg S.A.	
EUR	2,250,000	6.25% due 02/15/25 ^(a)	261,394,022
EUR	4,820,000	7.25% due 05/15/22 ^(a)	592,761,812
EUR	1,800,000	8.00% due 05/15/27 ^(a)	215,859,956
		ARD Finance S.A.	
EUR	2,004,000	6.63% due 09/15/23 ^{(a),(e)}	245,694,686
		Arena Luxembourg Finance Sarl	
EUR	339,000	2.75% due 11/01/23 ^{(a),(d)}	41,315,210
EUR	220,000	2.88% due 11/01/24 ^(a)	27,287,760
		Cabot Financial Luxembourg S.A.	
GBP	1,660,000	6.50% due 04/01/21 ^(a)	226,183,005
		Cirsa Finance International Sarl	
EUR	425,000	4.75% due 05/22/25 ^(a)	51,870,915
EUR	1,410,000	6.25% due 12/20/23 ^(a)	181,355,858
		Codere Finance 2 Luxembourg S.A.	
EUR	1,690,000	6.75% due 11/01/21 ^(a)	198,458,395
		CPI Property Group S.A.	
EUR	760,000	4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	86,203,188
EUR	860,000	4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	96,508,108
		Crystal Almond Sarl	
EUR	580,000	10.00% due 11/01/21 ^(a)	74,408,074
		Garfunkelux Holdco 3 S.A.	
EUR	390,000	4.50% due 09/01/23 ^{(a),(d)}	38,787,149
EUR	785,000	7.50% due 08/01/22 ^(a)	82,915,425
		Gestamp Funding Luxembourg S.A.	
EUR	645,000	3.50% due 05/15/23 ^(a)	78,344,658
		Hercule Debtco Sarl	
EUR	1,315,000	6.75% due 06/30/24 ^{(a),(e)}	149,317,758
		Holcim Finance Luxembourg S.A.	
EUR	530,000	3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,321,631

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)	
			LUXEMBOURG (13.3%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (13.1%) (continued)	
EUR	3,365,000		Horizon Parent Holdings Sarl 8.25% due 02/15/22 ^{(a),(e)}	¥ 417,474,365
EUR	1,034,000		INEOS Group Holdings S.A. 5.38% due 08/01/24 ^(e)	127,856,265
EUR	1,205,000		Lincoln Financing Sarl 3.63% due 04/01/24 ^(a)	142,221,663
EUR	34,286		Matterhorn Telecom S.A. 3.25% due 02/01/23 ^{(a),(d)}	4,127,281
EUR	1,160,000		Rossini Sarl 3.88% due 05/01/22 ^(a)	141,204,880
EUR	1,035,000		SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg Finance S.A. 6.75% due 10/30/25 ^(a)	132,881,233
EUR	535,000		SES S.A. 5.63% due 07/15/22 ^(a)	54,386,097
EUR	1,300,000		Telecom Italia Finance S.A. 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	163,579,216
EUR	364,000		UniCredit International Bank Luxembourg S.A. 7.75% due 01/24/33	55,818,942
EUR	334,000		SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg Finance S.A. 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,875,169
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	4,405,788,188
			TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥4,873,175,303)	4,468,111,627
			MEXICO (0.2%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
EUR	560,000		Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 ^(a)	68,364,497
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	68,364,497
			TOTAL MEXICO (Cost ¥73,977,719)	68,364,497
			MULTINATIONAL (1.7%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
EUR	945,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 2.75% due 03/15/24 ^(a)	116,742,839
EUR	580,000		Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co., Inc. 4.13% due 05/15/23 ^(a)	72,142,209
EUR	1,640,000		Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC 4.38% due 05/15/26 ^(a)	197,730,007
EUR	1,645,000		Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC 6.50% due 10/01/26 ^(a)	195,677,790
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	582,292,845
			TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥617,355,655)	582,292,845
			NETHERLANDS (15.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (15.3%)	
EUR	1,690,000		Aegon NV 0.23% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	143,937,442
EUR	920,000		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% due 01/15/25 ^(a)	113,821,371
EUR	700,000		Constellium NV 4.63% due 05/15/21 ^(a)	84,693,381
EUR	1,420,000		Digi Communications NV 5.00% due 10/15/23 ^(a)	176,754,602
EUR	455,000		Ferrovial Netherlands BV 2.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	49,106,323
EUR	1,585,000		Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% due 03/29/24	210,068,708
EUR	500,000		Hema Bondco I BV 6.25% due 07/15/22 ^{(a),(d)}	53,356,830

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
NETHERLANDS (15.3%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (15.3%) (continued)			
EUR	860,000	Hema Bondco II BV 8.50% due 01/15/23 ^(a)	¥ 68,258,026
EUR	530,000	ING Groep NV 0.23% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	46,665,421
EUR	970,000	0.63% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	87,433,817
EUR	910,000	InterXion Holding NV 4.75% due 06/15/25 ^(a)	116,321,023
EUR	795,000	LeasePlan Corp. NV 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	96,668,036
EUR	500,000	Naturgy Finance BV 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	60,929,265
EUR	800,000	4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)}	102,112,729
EUR	1,980,000	OI European Group BV 3.13% due 11/15/24 ^(a)	252,111,414
EUR	1,660,000	Petrobras Global Finance BV 4.75% due 01/14/25	222,662,221
EUR	545,000	Promontoria Holding 264 BV 6.75% due 08/15/23 ^(a)	64,229,367
EUR	740,000	Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	93,381,490
EUR	1,160,000	4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	154,021,834
EUR	160,000	Saipem Finance International BV 2.63% due 01/07/25	19,303,122
EUR	700,000	2.75% due 04/05/22	87,022,449
EUR	630,000	3.75% due 09/08/23	80,977,374
EUR	1,055,000	Summer BidCo BV 9.00% due 11/15/25 ^{(a),(e)}	130,868,061
EUR	1,399,000	Sunshine Mid BV 6.50% due 05/15/26 ^(a)	170,958,429
EUR	600,000	Telefonica Europe BV 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	70,142,236
EUR	1,300,000	3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	153,166,770
EUR	1,200,000	3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	150,264,449
EUR	600,000	3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	70,092,000
EUR	1,000,000	4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	124,862,242
EUR	700,000	5.88% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	94,623,511
EUR	1,140,000	TenneT Holding BV 3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	141,377,451
EUR	1,380,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.88% due 03/31/27 ^(a)	125,225,214
EUR	3,360,000	4.50% due 03/01/25 ^(a)	377,394,790
EUR	790,000	United Group BV 4.38% due 07/01/22 ^(a)	97,359,218
EUR	2,280,000	UPC Holding BV 3.88% due 06/15/29 ^(a)	282,065,256
EUR	1,494,000	UPCB Finance IV, Ltd. 4.00% due 01/15/27 ^(a)	189,797,867
EUR	1,420,000	UPCB Finance VII Ltd. 3.63% due 06/15/29 ^(a)	179,786,989
EUR	1,140,000	Ziggo Bond Co. BV 4.63% due 01/15/25 ^(a)	140,240,914
EUR	220,902	7.13% due 05/15/24 ^(a)	27,759,839
EUR	930,000	Ziggo BV 3.75% due 01/15/25 ^(a)	114,759,028

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
NETHERLANDS (15.3%) (continued)			
CORPORATE BOND & NOTE (15.3%) (continued)			
EUR	935,000	Ziggo BV 4.25% due 01/15/27 ^(a)	¥ 117,271,102
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	5,141,851,611
		TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥5,630,845,303)	5,141,851,611
		NORWAY (0.5%)	
CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)			
EUR	1,465,000	Nassa Topco AS 2.88% due 04/06/24 ^(a)	182,975,474
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	182,975,474
		TOTAL NORWAY (Cost ¥197,682,937)	182,975,474
		PORTUGAL (0.1%)	
CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)			
EUR	400,000	Banco Comercial Portugues S.A. 4.50% due 12/07/27 ^{(a),(b)}	47,259,875
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	47,259,875
		TOTAL PORTUGAL (Cost ¥47,618,090)	47,259,875
		ROMANIA (0.3%)	
CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)			
EUR	800,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% due 03/29/25	99,893,665
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	99,893,665
		TOTAL ROMANIA (Cost ¥100,247,440)	99,893,665
		SINGAPORE (0.7%)	
CORPORATE BOND & NOTE (0.7%)			
EUR	1,925,000	Mulhacen Pte Ltd. 6.50% due 08/01/23 ^{(a),(e)}	231,159,997
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	231,159,997
		TOTAL SINGAPORE (Cost ¥248,889,997)	231,159,997
		SPAIN (3.3%)	
CORPORATE BONDS & NOTES (3.3%)			
EUR	600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	72,143,516
		8.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,114,849
EUR	400,000	Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 ^{(a),(b)}	44,684,228
		Banco de Sabadell S.A. 5.38% due 12/12/28 ^{(b),(b)}	87,985,752
EUR	700,000	6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,710,228
		Banco Santander S.A. 4.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	85,129,334
EUR	200,000	5.48% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	23,925,203
		Bankia S.A. 3.38% due 03/15/27 ^{(a),(b)}	74,788,853
EUR	400,000	3.75% due 02/15/29 ^{(a),(b)}	49,304,518
		6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	48,038,086
EUR	1,000,000	CaixaBank S.A. 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	125,527,690
		CaixaSabadell Preferentes S.A. 1.64% due 07/29/49 ^{(a),(c),(d)}	21,294,336
EUR	400,000	Cellnex Telecom S.A. 2.38% due 01/16/24 ^(a)	49,718,306
		Grupo Antolin-Irausa S.A. 3.25% due 04/30/24 ^(a)	33,701,199

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
SPAIN (3.3%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.3%) (continued)			
EUR	400,000	Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}	¥ 49,669,038
EUR	500,000	Liberbank S.A. 6.88% due 03/14/27 ^{(a),(b)}	63,671,274
EUR	1,050,000	Tasty Bondco 1 S.A. 6.25% due 05/15/26 ^(a)	128,151,672
EUR	360,000	Tendam Brands SAU 5.00% due 09/15/24 ^(a)	43,012,139
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,099,570,212
TOTAL SPAIN (Cost ¥1,160,735,247)			1,099,570,212
SWEDEN (3.2%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.2%)			
EUR	2,755,000	Intrum AB 2.75% due 07/15/22 ^(a)	329,163,672
EUR	250,000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	29,907,350
EUR	1,640,000	Unilabs Subholding AB 5.75% due 05/15/25 ^(a)	198,141,540
EUR	3,695,000	Verisure Midholding AB 5.75% due 12/01/23 ^(a)	451,047,838
EUR	510,000	Volvo Car AB 2.00% due 01/24/25 ^(a)	60,702,469
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,068,962,869
TOTAL SWEDEN (Cost ¥1,139,853,881)			1,068,962,869
SWITZERLAND (0.4%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)			
EUR	1,090,000	UBS Group Funding Switzerland AG 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	142,445,895
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			142,445,895
TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥150,152,396)			142,445,895
UNITED KINGDOM (10.7%)			
ASSET-BACKED SECURITIES (0.0%)			
GBP	74,264	Iceland Bondco PLC 5.07% due 07/15/20 ^{(a),(e)}	10,113,124
TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES			10,113,124
CORPORATE BONDS & NOTES (10.7%)			
GBP	1,140,000	AA Bond Co., Ltd. 5.50% due 07/31/22 ^(a)	132,587,539
GBP	775,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% due 09/30/23 ^(a)	112,022,853
EUR	360,000	Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,098,349
GBP	1,185,000	Bracken MidCo1 PLC 8.88% due 10/15/23 ^{(a),(e)}	156,520,154
GBP	905,000	CPUK Finance Ltd. 4.25% due 08/28/22 ^(a)	123,868,175
EUR	305,000	EC Finance PLC 2.38% due 11/15/22 ^(a)	37,386,419
EUR	530,000	eG Global Finance PLC 4.38% due 02/07/25 ^(a)	62,842,489
GBP	1,260,000	Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 ^(a)	168,083,185
GBP	650,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	114,026,477

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
UNITED KINGDOM (10.7%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (10.7%) (continued)			
GBP	720,000	Iceland Bondco PLC 6.75% due 07/15/24 ^(a)	¥ 95,150,710
EUR	975,000	INEOS Finance PLC 2.88% due 05/01/26 ^(a)	115,606,465
EUR	1,800,000	International Game Technology PLC 3.50% due 07/15/24 ^(a)	223,648,311
EUR	595,000	4.75% due 02/15/23 ^(a)	77,648,315
GBP	1,410,000	Jerrold Finco PLC 6.25% due 09/15/21 ^(a)	195,849,902
GBP	870,000	Miller Homes Group Holdings PLC 5.50% due 10/15/24 ^(a)	119,643,812
GBP	105,000	6.07% due 10/15/23 ^{(a),(c)}	14,398,992
GBP	640,000	Newday Bondco PLC 7.38% due 02/01/24 ^(a)	84,076,735
EUR	1,440,000	Nomad Foods Bondco PLC 3.25% due 05/15/24 ^(a)	178,558,697
GBP	700,000	NWEN Finance PLC 5.88% due 06/21/21	98,906,835
EUR	820,000	Playtech PLC 3.75% due 10/12/23 ^(a)	100,906,792
GBP	940,000	Premier Foods Finance PLC 5.82% due 07/15/22 ^{(a),(c)}	128,300,017
GBP	240,000	6.25% due 10/15/23 ^(a)	33,828,806
EUR	1,685,000	Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ^(a)	207,718,115
EUR	2,150,000	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a)	271,856,316
EUR	970,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% due 07/01/24	124,711,841
EUR	720,000	Tesco PLC 5.13% due 04/10/47	114,138,492
GBP	348,689	Tesco Property Finance 3 PLC 5.74% due 04/13/40	57,396,160
GBP	644,412	Tesco Property Finance 4 PLC 5.80% due 10/13/40	107,165,710
EUR	165,000	Travelex Financing PLC 8.00% due 05/15/22 ^(a)	19,883,586
EUR	1,400,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	174,468,365
EUR	890,000	Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22 ^(a)	119,661,161
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			3,611,959,775
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥3,892,113,061)			3,622,072,899
UNITED STATES (6.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (6.9%)			
EUR	1,120,000	Adient Global Holdings Ltd. 3.50% due 08/15/24 ^(a)	105,840,980
EUR	1,240,000	Avantor, Inc. 4.75% due 10/01/24 ^(a)	158,695,709
EUR	135,000	CEMEX Finance LLC 4.63% due 06/15/24 ^(a)	17,150,410
EUR	570,000	Coty, Inc. 4.00% due 04/15/23 ^(a)	68,790,820
EUR	935,000	Deutsche Postbank Funding Trust I 0.39% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	78,238,052
EUR	90,000	Deutsche Postbank Funding Trust III 1.07% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	7,537,512

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
UNITED STATES (6.9%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (6.9%) (continued)			
		Equinix, Inc.	
EUR	1,645,000	2.88% due 10/01/25 ^(a)	¥ 204,204,211
EUR	880,000	2.88% due 02/01/26 ^(a)	109,665,830
		Infor US, Inc.	
EUR	3,880,000	5.75% due 05/15/22 ^(a)	474,017,568
		IQVIA, Inc.	
EUR	1,190,000	3.25% due 03/15/25 ^(a)	146,312,643
EUR	260,000	3.50% due 10/15/24 ^(a)	32,215,574
		Iron Mountain, Inc.	
EUR	675,000	3.00% due 01/15/25 ^(a)	81,841,102
		Netflix, Inc.	
EUR	1,930,000	3.63% due 05/15/27	240,517,103
EUR	880,000	3.88% due 11/15/29	108,601,113
EUR	440,000	4.63% due 05/15/29	57,271,649
		Refinitiv US Holdings, Inc.	
EUR	355,000	4.50% due 05/15/26 ^(a)	43,143,637
EUR	1,140,000	6.88% due 11/15/26 ^(a)	136,756,822
		Scientific Games International, Inc.	
EUR	380,000	5.50% due 02/15/26 ^(a)	43,324,488
		UGI International LLC	
EUR	440,000	3.25% due 11/01/25 ^(a)	55,165,639
		WMG Acquisition Corp.	
EUR	940,000	3.63% due 10/15/26 ^(a)	118,422,520
EUR	333,000	4.13% due 11/01/24 ^(a)	41,997,335
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,329,710,717
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,472,200,150)			2,329,710,717
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥33,252,560,607)			¥ 30,949,065,739
SHORT-TERM INVESTMENTS (7.0%)			
FRANCE (1.8%)			
TIME DEPOSIT (1.8%)			
		Societe Generale S.A.	
GBP	4,338,878	0.37% due 06/03/19	593,766,486
TOTAL TIME DEPOSIT			593,766,486
TOTAL FRANCE (Cost ¥607,608,942)			593,766,486
GRAND CAYMAN (0.0%)			
TIME DEPOSIT (0.0%)			
		Brown Brothers Harriman & Co.	
CHF	135	(1.54)% due 06/03/19	14,557
USD	2,232	1.64% due 06/03/19	242,294
TOTAL TIME DEPOSIT			256,851
TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥260,094)			256,851
JAPAN (5.2%)			
TIME DEPOSIT (5.2%)			
		MUFG Bank, Ltd.	
JPY	133,914,945	(0.23)% due 06/03/19	133,914,945
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.	
EUR	10,703,000	(0.57)% due 06/03/19	1,627,685,795
TOTAL TIME DEPOSIT			1,761,600,740
TOTAL JAPAN (Cost ¥1,781,951,187)			1,761,600,740
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥2,389,820,223)			2,355,624,077

銘 柄	対純資産 比率%	時 価
TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥35,642,380,830)	98.9	¥ 33,304,689,816
CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	1.1	373,209,204
NET ASSETS	100.0%	¥ 33,677,899,020

(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.

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2019

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	HSBC Bank Plc	23,398,993	06/06/2019	GBP	20,110,000	¥ 172,305,565	¥ (92,990,323)	¥ 79,315,242
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	1,000,000	06/06/2019	EUR	1,157,807	2,568,111	(5,817,277)	(3,249,166)
						¥ 174,873,676	¥ (98,807,600)	¥ 76,066,076

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2019

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.	3,767,400	06/06/2019	EUR	230,688	¥ 982,920	¥ (807,152)	¥ 175,768

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2019

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	UBS AG	42,872,600	06/06/2019	USD	10,733,445	¥ 42,385,113	¥ (18,784,977)	¥ 23,600,136
BRL	JPMorgan Chase & Co.	42,033,400	07/05/2019	USD	10,522,029	20,054,454	-	20,054,454
EUR	JPMorgan Chase & Co.	9,488,460	06/06/2019	USD	10,550,546	10,958,500	(8,234,170)	2,724,330
EUR	JPMorgan Chase & Co.	185,304	06/06/2019	USD	207,600	135,984	(251,422)	(115,438)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,733,445	06/06/2019	EUR	9,602,897	37,748,456	(34,464,428)	3,284,028
USD	JPMorgan Chase & Co.	207,600	06/06/2019	BRL	839,223	-	(733,912)	(733,912)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,550,546	06/06/2019	BRL	42,033,377	-	(20,184,800)	(20,184,800)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,522,029	07/05/2019	EUR	9,439,294	8,523,057	(11,254,026)	(2,730,969)
						¥ 119,805,564	¥ (93,907,735)	¥ 25,897,829

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2019

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	State Street Corp.	9,773,700	06/06/2019	EUR	6,117,824	¥ 23,031,627	¥ (28,043,857)	¥ (5,012,230)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	107,955	06/06/2019	AUD	173,000	310,185	(261,887)	48,298
						¥ 23,341,812	¥ (28,305,744)	¥ (4,963,932)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2019

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	JPMorgan Chase & Co.	7,736,900,000	06/06/2019	EUR	62,034,221	¥ 231,247,106	¥ -	¥ 231,247,106
Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts								¥ 550,251,078
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts								¥ 221,828,231
								<u>¥ 328,422,847</u>

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2019

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	¥ 124	06/05/2019	48,500,000	¥(40,727,928)	¥ (64,548)
Call - EUR versus JPY	123	06/21/2019	65,000,000	(50,450,859)	(7,887,979)
				<u>¥(91,178,787)</u>	<u>¥(7,952,527)</u>

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				
Barclays Capital, Inc.	¥ -	(7,887,979) ¥	- ¥	(7,887,979)
Brown Brothers Harriman & Co.	3,861,216	(6,886,316)	-	(3,025,100)
HSBC Bank Plc	172,305,565	(92,990,323)	-	79,315,242
JPMorgan Chase & Co.	308,667,557	(75,122,758)	-	233,544,799
Morgan Stanley and Co., LLC	-	(64,548)	(3,391,305)	(3,455,853)
State Street Corp.	23,031,627	(28,043,857)	-	(5,012,230)
UBS AG	42,385,113	(18,784,977)	-	23,600,136
Total	¥ 550,251,078	¥ (229,780,758)	¥ (3,391,305)	¥ 317,079,015

* 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30期》決算日2019年11月20日

[計算期間：2019年5月21日～2019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30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30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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
26期(2017年11月20日)	円		%		%			百万円
	10,184		0.0		—		—	1,266
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		—		—	1,269
28期(2018年11月20日)	10,183		△0.0		—		—	1,882
29期(2019年5月20日)	10,183		0.0		—		—	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0		—		—	1,636

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2019年5月20日	10,183		—		—		—
5月末	10,183		0.0		—		—
6月末	10,183		0.0		—		—
7月末	10,183		0.0		—		—
8月末	10,183		0.0		—		—
9月末	10,183		0.0		—		—
10月末	10,183		0.0		—		—
(期 末)							
2019年11月20日	10,183		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

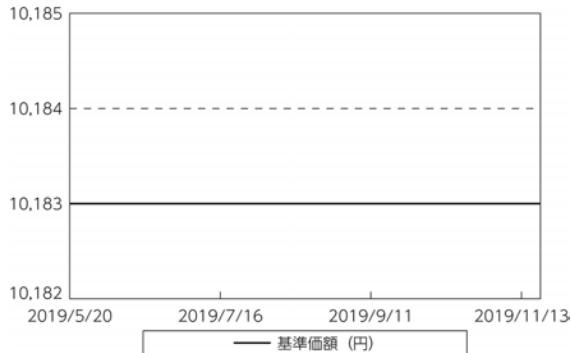
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年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めざした運用を行いました。

○今後の運用方針

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

(2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月21日～2019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 197,799,829	千円 197,799,832

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月21日～2019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

(2019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 1,399,998	% 85.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	1,399,998	85.2
コール・ローン等、その他	242,434	14.8
投資信託財産総額	1,642,432	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,642,432,177
コール・ローン等	242,433,540
その他有価証券(評価額)	1,399,998,637
(B) 負債	6,042,285
未払解約金	6,041,925
未払利息	360
(C) 純資産総額(A－B)	1,636,389,892
元本	1,607,027,396
次期繰越損益金	29,362,496
(D) 受益権総口数	1,607,027,396口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,183円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,438,552,736円
期中追加設定元本額 983,153,587円
期中一部解約元本額 814,678,927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	371,701,349円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	205,847,908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>	92,082,329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>	75,546,294円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	52,804,813円
三菱UFJ 新興国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)	29,040,830円
Navio マネーボールファンド	27,325,323円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	23,068,823円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	22,410,594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
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
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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	17,656,128円
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
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)	15,671,669円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020	14,975,942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)	14,313,901円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	13,128,307円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ /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
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
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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,387,547円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,201,705円
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
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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(毎月分配型)	8,453,960円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円

○損益の状況 (2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,261
受取利息	5,313
支払利息	△ 44,574
(B) 保管費用等	△ 288
(C) 当期損益金(A+B)	△ 39,549
(D) 前期繰越損益金	26,318,773
(E) 追加信託差損益金	17,991,594
(F) 解約差損益金	△14,908,322
(G) 計(C+D+E+F)	29,362,496
次期繰越損益金(G)	29,362,496

(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。

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 ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	7,661,389円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	6,879,079円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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
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
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
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
三菱UFJ J/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	5,899,118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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,766,108円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	5,504,257円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	5,144,832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)	5,056,177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
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
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)	4,131,508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)	3,899,063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
米国バンクロン・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<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056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 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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 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)	2,590,474円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	2,304,081円
三菱UFJ 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 J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	2,026,238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
パリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,611,189円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969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
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,362円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,193,379円
三菱UFJ 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<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,116,850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)	1,038,788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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	990,668円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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 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
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	796,426円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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

ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	667,045円
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 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)	640,555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 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<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	601,281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
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
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)	413,472円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	383,914円
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)	379,197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
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
Navio インド債券ファンド	296,406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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	265,842円
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 ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	211,113円
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)	207,207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
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)	109,005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
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
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
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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
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
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)	82,770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 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	30,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	30,438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
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
わたしの未来設計<成長重視型> (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<安定重視型> (分配コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	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
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＞（年１回決算型）	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＞（毎月決算型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
合計	1,607,027,396円