

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（2012年6月15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 カバードコールシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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ユーロ円プレミアム（毎月分配型）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコール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・ファンドカバードコールシェアクラス	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム（毎月分配型）

愛称：ユーロスター・プレミアム



第59期（決算日：2017年5月15日）
 第60期（決算日：2017年6月13日）
 第61期（決算日：2017年7月13日）
 第62期（決算日：2017年8月14日）
 第63期（決算日：2017年9月13日）
 第64期（決算日：2017年10月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「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）」は、去る10月13日に第64期の決算を行いましたので、法令に基づいて第59期～第64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
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	金額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		円	騰落率				
35期(2015年5月13日)	9,951	200	1.5%	0.1%	—	98.8%	102,828
36期(2015年6月15日)	9,760	200	0.1%	0.1%	—	99.3%	97,486
37期(2015年7月13日)	9,434	200	△1.3%	0.1%	—	99.0%	89,803
38期(2015年8月13日)	9,320	200	0.9%	0.1%	—	99.2%	85,483
39期(2015年9月14日)	8,981	200	△1.5%	0.1%	—	98.6%	78,568
40期(2015年10月13日)	8,791	200	0.1%	0.1%	—	99.0%	73,867
41期(2015年11月13日)	8,496	200	△1.1%	0.1%	—	98.9%	69,094
42期(2015年12月14日)	8,290	200	△0.1%	0.1%	—	98.6%	63,627
43期(2016年1月13日)	7,723	200	△4.4%	0.1%	—	98.9%	56,060
44期(2016年2月15日)	7,193	200	△4.3%	0.1%	—	98.6%	50,116
45期(2016年3月14日)	7,367	200	5.2%	0.1%	—	99.0%	50,031
46期(2016年4月13日)	7,147	150	△1.0%	0.1%	—	99.2%	47,914
47期(2016年5月13日)	7,123	150	1.8%	0.1%	—	99.0%	46,252
48期(2016年6月13日)	6,941	150	△0.4%	0.0%	—	99.5%	43,363
49期(2016年7月13日)	6,488	150	△4.4%	0.0%	—	98.9%	37,494
50期(2016年8月15日)	6,398	150	0.9%	0.0%	—	99.2%	35,149
51期(2016年9月13日)	6,341	150	1.5%	0.0%	—	99.2%	33,561
52期(2016年10月13日)	6,324	100	1.3%	0.0%	—	99.4%	32,462
53期(2016年11月14日)	6,306	100	1.3%	0.0%	—	99.3%	30,332
54期(2016年12月13日)	6,390	100	2.9%	0.0%	—	99.0%	29,436
55期(2017年1月13日)	6,356	100	1.0%	0.0%	—	99.0%	28,077
56期(2017年2月13日)	6,289	100	0.5%	0.0%	—	99.0%	26,636
57期(2017年3月13日)	6,277	100	1.4%	0.0%	—	99.0%	25,446
58期(2017年4月13日)	5,990	100	△3.0%	0.0%	—	98.9%	23,550
59期(2017年5月15日)	6,262	100	6.2%	—	—	98.3%	24,035
60期(2017年6月13日)	6,160	100	△0.0%	—	—	99.1%	23,141
61期(2017年7月13日)	6,171	100	1.8%	—	—	99.0%	22,750
62期(2017年8月14日)	6,134	100	1.0%	—	—	98.7%	21,946
63期(2017年9月13日)	6,172	100	2.2%	—	—	99.3%	21,634
64期(2017年10月13日)	6,185	100	1.8%	—	—	98.8%	21,570

(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) 当ファンドは、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第59期	(期 首) 2017年4月13日	円 5,990	% —	% 0.0	% —	% —	% 98.9
	4月末	6,247	4.3	—	—	—	99.3
	(期 末) 2017年5月15日	6,362	6.2	—	—	—	98.3
第60期	(期 首) 2017年5月15日	6,262	—	—	—	—	98.3
	5月末	6,294	0.5	—	—	—	98.6
	(期 末) 2017年6月13日	6,260	△0.0	—	—	—	99.1
第61期	(期 首) 2017年6月13日	6,160	—	—	—	—	99.1
	6月末	6,275	1.9	—	—	—	99.3
	(期 末) 2017年7月13日	6,271	1.8	—	—	—	99.0
第62期	(期 首) 2017年7月13日	6,171	—	—	—	—	99.0
	7月末	6,274	1.7	—	—	—	98.8
	(期 末) 2017年8月14日	6,234	1.0	—	—	—	98.7
第63期	(期 首) 2017年8月14日	6,134	—	—	—	—	98.7
	8月末	6,249	1.9	—	—	—	98.7
	(期 末) 2017年9月13日	6,272	2.2	—	—	—	99.3
第64期	(期 首) 2017年9月13日	6,172	—	—	—	—	99.3
	9月末	6,232	1.0	—	—	—	99.5
	(期 末) 2017年10月13日	6,285	1.8	—	—	—	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59期～第64期：2017/4/14～2017/10/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ13.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



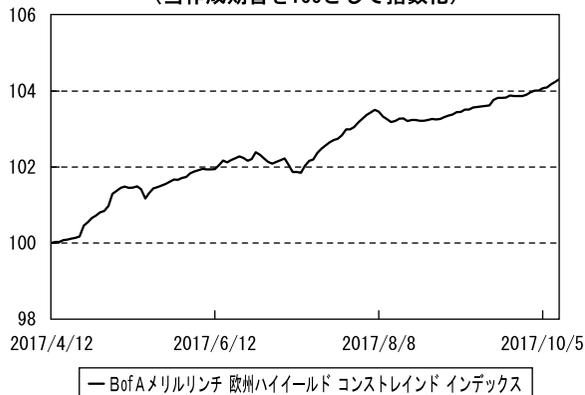
- ・ 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ オプション・プレミアムを享受したこと。 ・ 欧州ハイイールド債券の利子収入を享受したこと。 ・ 欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。 ・ ユーロが対円で上昇したこと。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ ユーロが対円で上昇した局面においてユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生したこと。

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

(第59期～第64期：2017/4/14～2017/10/13)

◎債券市況

- ・ 当作成期首から2017年6月中旬にかけては、フランス大統領選挙でマクロン氏が勝利し欧州の政治リスクが後退したほか、発表された欧州経済指標が概ね堅調な内容となったことなどを背景に、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・ 6月中旬から当作成期末にかけては、ユーロ圏における金融緩和の早期縮小観測が高まったことなどをを受けて欧州ハイイールド債券市況が下落する局面が見られましたが、概ね堅調な欧州経済指標や米株高などを背景に欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
 (当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・当作成期首から2017年5月中旬にかけては、欧州の政治リスクの後退等を背景に投資家のリスク選好姿勢が強まり、ユーロは対円で上昇しました。
- ・5月中旬から当作成期末にかけては、ドラギ欧州中央銀行（ECB）総裁によるタカ派寄りの発言や概ね堅調な欧州経済指標等を背景に、ユーロは対円で上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年10月13日のコール・レートは-0.021%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 ユーロ円プレミアム（毎月分配型）＞

- ・円建て外国投資信託への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れるとともに、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行いました。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。
- ・当作成期は、ユーロが対円で上昇した局面においてユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生したことなどがマイナスとなったものの、欧州ハイイールド債券市場が上昇したことやユーロが対円で上昇したこと、オプション・プレミアムや債券の利子収入を享受したことなどがプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

＜ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラス＞

基準価額は当作成期首に比べ14.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行いました。
- ・ユーロが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎通貨カバード・コール戦略

- ・当作成期を通じてみると、円に対するユーロのコール・オプション売却によるオプション・プレミアム収入を享受しました。一方、ユーロが対円で上昇した局面ではユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生しました。

ポートフォリオ特性値

2017年9月末（現地月末前営業日基準）

オプション・プレミアム	7.96%
カバー率	96.07%
平均権利行使価格（月末ベース）	98.93%
平均権利行使価格（約定ベース）	100.09%
平均権利行使期間	13日

- ・データはUBS社の資料に基づき作成したものです。
- ・オプション・プレミアムは月末の純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です（約定ベース）。
- ・カバー率は、組入外貨建資産に対するオプションのポジションです（月末ベース）。
- ・平均権利行使価格のうち、「月末ベース」は原資産価格（通貨）に対する当月末時点の為替水準に対する権利行使価格の水準、「約定ベース」は原資産価格（通貨）に対するオプション取引時点の為替水準に対する権利行使価格の水準です。
- ・なお、「月末ベース」と「約定ベース」は主に為替変動の影響により異なる値となります。
- ・平均権利行使期間は当月末からオプション権利行使日までの平均日数です。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じて金融サービス、メディア、ヘルスケア、保険セクターなどの組入比率をファンダメンタルズ対比で割安であるとの判断から市場対比で概ね高めとしました。一方で、景気変動の影響の受けやすさやバリュエーション等の観点から、素材、自動車、小売セクターなどの組入比率を市場対比で概ね低めとしました。格付別では、当作成期を通じてBB格相当の組入比率が低めとなる一方、B格相当の組入比率が高めとなりました。
- ・セクター配分において、市場対比で保険セクターを高めとしていたことや素材セクターを低めとしていたことなどがプラスとなりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2017年4月14日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月13日	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日
当期分配金	100	100	100	100	100	100
（対基準価額比率）	1.572%	1.597%	1.595%	1.604%	1.594%	1.591%
当期の収益	63	59	61	56	59	59
当期の収益以外	36	41	39	43	41	40
翌期繰越分配対象額	1,502	1,461	1,422	1,379	1,339	1,298

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

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

今後の運用方針

＜三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム（毎月分配型）＞

◎今後の運用方針

- ・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、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。また、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 カバードコールシェアクラス＞

◎運用環境の見通し

- ・市場のボラティリティ（価格の変動性）は低下していますが、想定外のリスクが顕在化した場合を除き、引き続き低位で推移すると見ています。一方、ECBの次回の政策会合や米国の税制改革案の動向によっては、市場のボラティリティが高まる可能性があることには注意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、引き続き、専任クレジットアナリストによるボトムアップ分析を最大限に活用し、業種・個別銘柄選択を慎重に行う方針です。
- ・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資本財、素材や自動車セクターなどの保有比率を市場対比で概ね低めとし、ファンダメンタルズ対比割安な個別銘柄が多く含まれると考える金融サービス、ヘルスケア、メディアセクターなどの保有比率を市場対比で概ね高めとします。
- ・なお、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○ 1万口当たりの費用明細

(2017年4月14日～2017年10月13日)

項 目	第59期～第64期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(16)	(0.253)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.324)	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	37	0.600	
作成期中の平均基準価額は、6,261円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2017年4月14日～2017年10月13日)

投資信託証券

銘 柄		第59期～第64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・債券・ファンド カバードコールシェアクラス	18	135,000	548	3,847,000	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月14日～2017年10月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年10月13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58期末		第64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	カバードコールシェアクラス		3,521		2,992	21,308,938	98.8
合	計		3,521		2,992	21,308,938	98.8

(注) 比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第58期末		第64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			31,208		31,208	31,783

○投資信託財産の構成

(2017年10月13日現在)

項	目	第64期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		21,308,938	96.3
マネー・マーケット・マザーファンド		31,783	0.1
コール・ローン等、その他		792,306	3.6
投資信託財産総額		22,133,027	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末
	2017年5月15日現在	2017年6月13日現在	2017年7月13日現在	2017年8月14日現在	2017年9月13日現在	2017年10月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,538,227,131	23,595,615,467	23,218,252,426	22,459,570,247	22,138,868,911	22,133,027,120
コール・ローン等	644,299,482	635,589,659	656,829,878	459,651,316	626,250,523	659,305,610
投資信託受益証券(評価額)	23,629,144,432	22,928,242,591	22,529,639,331	21,668,135,714	21,480,835,171	21,308,938,293
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217
未収入金	233,000,000	—	—	300,000,000	—	133,000,000
(B) 負債	503,039,608	454,094,392	467,378,464	513,129,520	504,753,020	562,474,709
未払収益分配金	383,810,618	375,673,616	368,700,640	357,801,376	350,520,069	348,746,043
未払解約金	93,920,556	55,639,248	75,683,324	131,358,196	132,437,634	192,140,649
未払信託報酬	25,239,377	22,718,986	22,931,548	23,904,811	21,735,204	21,529,455
未払利息	853	1,151	985	539	1,379	385
その他未払費用	68,204	61,391	61,967	64,598	58,734	58,177
(C) 純資産総額(A-B)	24,035,187,523	23,141,521,075	22,750,873,962	21,946,440,727	21,634,115,891	21,570,552,411
元本	38,381,061,801	37,567,361,628	36,870,064,050	35,780,137,624	35,052,006,949	34,874,604,386
次期繰越損益金	△14,345,874,278	△14,425,840,553	△14,119,190,088	△13,833,696,897	△13,417,891,058	△13,304,051,975
(D) 受益権総口数	38,381,061,801口	37,567,361,628口	36,870,064,050口	35,780,137,624口	35,052,006,949口	34,874,604,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,262円	6,160円	6,171円	6,134円	6,172円	6,185円

○損益の状況

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2017年4月14日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月13日	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	249,408,205	245,815,125	238,405,575	224,107,422	218,488,649	218,047,529
受取配当金	249,424,408	245,829,120	238,418,264	224,120,927	218,504,839	218,059,951
受取利息	-	-	225	187	307	553
支払利息	△ 16,203	△ 13,995	△ 12,914	△ 13,692	△ 16,497	△ 12,975
(B) 有価証券売買損益	1,204,753,394	△ 232,153,105	189,981,298	24,405,271	285,549,533	192,726,257
売買益	1,220,774,860	3,160,063	198,372,295	35,490,460	294,706,918	200,099,864
売買損	△ 16,021,466	△ 235,313,168	△ 8,390,997	△ 11,085,189	△ 9,157,385	△ 7,373,607
(C) 信託報酬等	△ 25,307,581	△ 22,780,377	△ 22,993,515	△ 23,969,409	△ 21,793,938	△ 21,587,632
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,428,854,018	△ 9,118,357	405,393,358	224,543,284	482,244,244	389,186,154
(E) 前期繰越損益金	△ 12,949,986,306	△ 11,413,097,531	△ 11,317,252,352	△ 10,716,925,783	△ 10,325,170,572	△ 9,657,583,618
(F) 追加信託差損益金	△ 2,440,931,372	△ 2,627,951,049	△ 2,838,630,454	△ 2,983,513,022	△ 3,224,444,661	△ 3,686,908,468
(配当等相当額)	(5,903,868,190)	(5,643,485,075)	(5,387,614,070)	(5,088,826,728)	(4,834,649,253)	(4,667,353,687)
(売買損益相当額)	(△ 8,344,799,562)	(△ 8,271,436,124)	(△ 8,226,244,524)	(△ 8,072,339,750)	(△ 8,059,093,914)	(△ 8,354,262,155)
(G) 計(D+E+F)	△ 13,962,063,660	△ 14,050,166,937	△ 13,750,489,448	△ 13,475,895,521	△ 13,067,370,989	△ 12,955,305,932
(H) 収益分配金	△ 383,810,618	△ 375,673,616	△ 368,700,640	△ 357,801,376	△ 350,520,069	△ 348,746,043
次期繰越損益金(G+H)	△ 14,345,874,278	△ 14,425,840,553	△ 14,119,190,088	△ 13,833,696,897	△ 13,417,891,058	△ 13,304,051,975
追加信託差損益金	△ 2,579,103,195	△ 2,781,977,232	△ 2,982,423,704	△ 3,137,367,614	△ 3,368,157,890	△ 3,826,406,885
(配当等相当額)	(5,765,696,368)	(5,489,458,892)	(5,243,820,820)	(4,934,972,136)	(4,690,936,024)	(4,527,855,270)
(売買損益相当額)	(△ 8,344,799,563)	(△ 8,271,436,124)	(△ 8,226,244,524)	(△ 8,072,339,750)	(△ 8,059,093,914)	(△ 8,354,262,155)
分配準備積立金	657,930	2,025,421	2,670,821	1,115,124	3,310,531	522,532
繰越損益金	△ 11,767,429,013	△ 11,645,888,742	△ 11,139,437,205	△ 10,697,444,407	△ 10,053,043,699	△ 9,478,167,622

(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 39,317,774,302円
 作成期中追加設定元本額 2,889,426,768円
 作成期中一部解約元本額 7,332,596,684円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6185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13,304,051,975円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年4月14日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月13日	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日
費用控除後の配当等収益額	245,068,482円	223,034,698円	225,609,600円	202,491,771円	209,040,941円	206,588,805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	5,903,868,191円	5,643,485,075円	5,387,614,070円	5,088,826,728円	4,834,649,253円	4,667,353,687円
分配準備積立金額	1,228,243円	638,156円	1,968,611円	2,570,137円	1,076,430円	3,181,353円
当ファンドの分配対象収益額	6,150,164,916円	5,867,157,929円	5,615,192,281円	5,293,888,636円	5,044,766,624円	4,877,123,845円
1万口当たり収益分配対象額	1,602円	1,561円	1,522円	1,479円	1,439円	1,398円
1万口当たり分配金額	100円	100円	100円	100円	100円	100円
収益分配金金額	383,810,618円	375,673,616円	368,700,640円	357,801,376円	350,520,069円	348,746,043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、信託財産の純資産総額に応じ、次に定める率を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

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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。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（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年10月13日現在）

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,194,887千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第64期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 98.6

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラス
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。また、原則として円に対するユーロのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
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、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上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。 ・原則として、対円での為替ヘッジは行いません。
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, 2016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

(2015年5月30日～2016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152,626,931円控除後）	3,896,193,260
その他収益	0
投資収入合計	3,896,193,260
費用：	
管理者報酬	529,703,411
会計管理手数料	53,025,125
運用管理費用	32,207,644
保管費用	29,937,347
証券代行手数料	8,060,933
受託者報酬	7,576,247
監査報酬	7,427,111
創立費	1,318,698
登記費用	948,706
費用合計	670,205,222
投資純利益	3,225,988,038
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	(4,542,820,271)
オプション	3,883,774,873
外国為替取引及び為替先物契約	(3,654,568,462)
実現純利益	(4,313,613,860)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(6,001,255,549)
オプション	1,332,048,230
外国為替取引及び為替先物契約	387,798,142
未実現純評価益の純変動	(4,281,409,177)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(8,595,023,037)
運用による純資産の純増加（減少）額	(5,369,034,999)

(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

(2015年5月30日～2016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：

投資純利益	3,225,988,038
実現純利益（損失）	(4,313,613,860)
未実現評価益（評価損）の純変動	(4,281,409,177)
運用から生じる純資産の純増加額	(5,369,034,999)

分配：

資本取引から生じる資産の純増加額	(11,287,123,889)
純資産増加額	(47,232,100,000)
	(63,888,258,888)

純資産

期首	119,559,078,896
期末	55,670,820,008

AUDシェアクラス

ファンドユニット取引

ユニット数	ユニット
発行	9,023
償還	(111,847)
ユニット数増減	(102,824)
金額	円
発行	78,600,000
償還	(999,200,000)
資本取引による純増加額	(920,600,000)

BRLシェアクラス

ファンドユニット取引

ユニット数	ユニット
発行	52,711
償還	(184,848)
ユニット数増減	(132,137)
金額	円
発行	406,500,000
償還	(1,143,300,000)
資本取引による純増加額	(736,800,000)

CCSシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		—
償還		(5,281,727)
ユニット数増減		(5,281,727)
金額		円
発行		—
償還		(41,850,000,000)
資本取引による純増加額		(41,850,000,000)

EURシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		5,857
償還		(119,004)
ユニット数増減		(113,147)
金額		円
発行		59,500,000
償還		(1,190,700,000)
資本取引による純増加額		(1,131,200,000)

JPYシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		2,109
償還		(278,296)
ユニット数増減		(276,187)
金額		円
発行		20,000,000
償還		(2,621,200,000)
資本取引による純増加額		(2,601,200,000)

ZARシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		1,089
償還		(105)
ユニット数増減		984
金額		円
発行		8,500,000
償還		(800,000)
資本取引による純増加額		7,700,000

(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)

(2016年5月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%)	
		AUSTRALIA (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
		Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 ^{(a),(b)}	¥ 65,921,042
EUR	1,480,000	7.88% due 06/16/71 ^{(a),(b)}	182,225,675
		Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 ^{(a),(b)}	22,328,149
EUR	180,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	270,474,866
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥305,545,919)	270,474,866
		AUSTRIA (1.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
		BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.13% due 10/30/23	137,822,147
EUR	900,000		
		Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 ^{(a),(b)}	286,185,661
EUR	2,700,000		
		5.16% due 06/18/24 ^{(a),(b)}	133,479,378
EUR	1,200,000		
		6.00% due 10/16/23	36,609,763
EUR	300,000		
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	34,961,691
EUR	300,000		
		Wienerberger AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	204,541,753
EUR	1,590,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	833,600,393
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥841,257,527)	833,600,393
		BELGIUM (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	135,651,806
EUR	1,300,000		
		KBC Groep NV 5.63% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	225,414,961
EUR	1,890,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	361,066,767
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥418,525,302)	361,066,767
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
		Votorantim Cimentos S.A. 3.25% due 04/25/21	64,320,936
EUR	600,000		
		3.50% due 07/13/22	100,107,385
EUR	960,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	164,428,321
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥159,714,659)	164,428,321
		CANADA (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21	128,909,790
EUR	1,060,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	216,525,173
EUR	2,285,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	345,434,963
		TOTAL CANADA (Cost ¥456,576,691)	345,434,963
		CROATIA (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		Agrokroor dd 9.13% due 02/01/20 ^(a)	188,295,831
EUR	1,430,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	188,295,831
		TOTAL CROATIA (Cost ¥215,727,509)	188,295,831

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
DENMARK (0.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)				
			Danske Bank A/S	
EUR	150,000		4.88% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 18,998,779
EUR	830,000		5.75% due 10/31/49 ^{(a),(b),(c)}	102,414,452
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				121,413,231
TOTAL DENMARK (Cost ¥140,194,109)				121,413,231
FRANCE (12.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.8%)				
			Accor S.A.	
EUR	2,000,000		4.13% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}	246,009,908
			Areva S.A.	
EUR	600,000		3.13% due 03/20/23 ^(a)	52,862,768
EUR	1,700,000		4.88% due 09/23/24	154,341,700
			Arkema S.A.	
EUR	2,400,000		4.75% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	304,405,685
			BiSoho SAS	
EUR	430,000		5.88% due 05/01/23 ^(a)	54,557,774
			BPCE S.A.	
EUR	960,000		12.50% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	156,869,671
			Casino Guichard Perrachon S.A.	
EUR	600,000		2.33% due 02/07/25 ^(a)	71,917,736
EUR	4,200,000		3.25% due 03/07/24 ^(a)	537,411,149
EUR	2,400,000		3.31% due 01/25/23	312,873,210
EUR	1,200,000		5.98% due 05/26/21	171,185,436
			Credit Agricole S.A.	
EUR	1,865,000		6.50% due 04/29/49 ^{(a),(b),(c)}	226,520,435
GBP	400,000		7.59% due 01/29/49 ^{(a),(b),(c)}	69,572,976
EUR	1,400,000		7.88% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	202,076,622
GBP	500,000		8.13% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	87,789,474
			Credit Logement S.A.	
EUR	2,400,000		0.92% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	225,904,771
			Crown European Holdings S.A.	
EUR	1,080,000		4.00% due 07/15/22 ^(a)	143,676,202
			Elis S.A.	
EUR	1,005,000		3.00% due 04/30/22 ^(a)	125,788,441
			Europcar Groupe S.A.	
EUR	1,780,000		5.75% due 06/15/22 ^(a)	231,749,406
			Faurecia	
EUR	765,000		3.63% due 06/15/23 ^(a)	96,693,918
			Groupama S.A.	
EUR	1,300,000		6.38% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	146,220,544
EUR	3,000,000		7.88% due 10/27/39 ^{(a),(b)}	393,052,754
			Horizon Holdings I SASU	
EUR	265,000		7.25% due 08/01/23 ^(a)	35,001,953
			Horizon Holdings III SASU	
EUR	795,000		5.13% due 08/01/22 ^(a)	102,939,702
			La Mondiale SAM	
EUR	1,720,000		5.05% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	211,828,874
			Novafives SAS	
EUR	380,000		3.75% due 06/30/20 ^{(a),(b)}	42,342,316
EUR	1,310,000		4.50% due 06/30/21 ^(a)	147,991,304
			Numericable-SFR SAS	
EUR	2,380,000		5.38% due 05/15/22 ^(a)	304,998,144
EUR	710,000		5.63% due 05/15/24 ^(a)	90,947,394
			Orange S.A.	
EUR	1,080,000		5.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	135,675,671
			Paprec Holding	
EUR	600,000		5.25% due 04/01/22 ^(a)	74,449,386

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
FRANCE (12.8%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.8%) (continued)				
			Paprec Holding	
EUR	1,995,000		7.38% due 04/01/23 ^(a)	¥ 241,386,391
			Peugeot S.A.	
EUR	1,182,000		2.38% due 04/14/23	147,844,449
			Rexel S.A.	
EUR	1,550,000		3.50% due 06/15/23 ^(a)	195,198,140
			SGD Group SAS	
EUR	340,000		5.63% due 05/15/19 ^(a)	43,237,438
			SMCP SAS	
EUR	880,000		8.88% due 06/15/20 ^(a)	113,841,531
			Societe Generale S.A.	
EUR	2,895,000		6.75% due 04/07/49 ^{(a),(b),(c)}	349,719,911
GBP	648,000		8.88% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	113,174,745
EUR	2,550,000		9.38% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	380,655,264
			Solvay Finance S.A.	
EUR	670,000		5.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	85,293,931
EUR	910,000		5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	117,100,281
			SPCM S.A.	
EUR	885,000		2.88% due 06/15/23 ^(a)	106,480,215
			Vallourec S.A.	
EUR	800,000		2.25% due 09/30/24	65,753,599
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				7,117,341,219
TOTAL FRANCE (Cost ¥7,824,643,454)				7,117,341,219
GERMANY (5.4%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%)				
			CeramTec Group GmbH	
EUR	1,278,000		8.25% due 08/15/21 ^(a)	168,817,649
			FTE Verwaltungs GmbH	
EUR	730,000		9.00% due 07/15/20 ^(a)	94,635,911
			HeidelbergCement AG	
EUR	1,205,000		2.25% due 03/30/23 ^(a)	151,936,782
EUR	1,005,000		2.25% due 06/03/24 ^(a)	124,857,824
			Paternoster Holding III GmbH	
EUR	2,030,000		8.50% due 02/15/23 ^(a)	226,969,064
			Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG	
EUR	1,390,000		7.88% due 10/01/20 ^(a)	181,913,308
			Thyssenkrupp AG	
EUR	2,465,000		2.75% due 03/08/21 ^(a)	309,134,560
			Trionista Holdco GmbH	
EUR	750,000		5.00% due 04/30/20 ^(a)	95,145,204
			Trionista TopCo GmbH	
EUR	945,000		6.88% due 04/30/21 ^(a)	122,770,648
			Unitymedia GmbH	
EUR	1,645,000		3.75% due 01/15/27 ^(a)	185,836,408
			Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH	
EUR	2,700,000		4.00% due 01/15/25 ^(a)	339,522,534
EUR	1,385,000		4.63% due 02/15/26 ^(a)	178,480,210
EUR	1,776,330		5.13% due 01/21/23 ^(a)	232,694,937
EUR	294,840		5.50% due 09/15/22 ^(a)	38,859,579
EUR	880,000		5.63% due 04/15/23 ^(a)	116,797,875
EUR	1,341,360		5.75% due 01/15/23 ^(a)	178,031,816
EUR	360,000		6.25% due 01/15/29 ^(a)	50,114,437
			WEPA Hygieneprodukte GmbH	
EUR	630,000		3.75% due 05/15/24 ^(a)	78,171,855

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			GERMANY (5.4%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%) (continued)	
EUR	1,025,000		WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.50% due 05/15/20 ^(a)	¥ 132,879,190
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,007,569,791
			TOTAL GERMANY (Cost ¥3,320,361,299)	3,007,569,791
			IRELAND (3.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.4%)	
EUR	1,335,000		Ardagh Packaging Finance PLC 9.25% due 10/15/20 ^(a)	172,801,673
EUR	930,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 4.13% due 05/15/23 ^(a)	116,688,300
EUR	1,880,000		4.25% due 01/15/22 ^(a)	236,466,312
EUR	1,765,000		6.75% due 05/15/24 ^(a)	221,184,433
EUR	800,000		Bank of Ireland 4.25% due 06/11/24 ^{(a),(b)}	98,765,864
EUR	540,000		7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	65,287,666
EUR	1,640,000		10.00% due 02/12/20	243,235,027
EUR	1,750,000		Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3.98% due 10/30/18	221,185,297
EUR	1,780,000		4.00% due 07/01/19	224,507,622
EUR	800,000		LCH Clearnet S.A. Via Freshwater Finance PLC 6.58% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	98,769,518
EUR	1,400,000		Smurfit Kappa Acquisitions 3.25% due 06/01/21 ^(a)	184,069,007
EUR	210,000		UT2 Funding PLC 5.32% due 06/30/16	25,992,466
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,908,953,185
			TOTAL IRELAND (Cost ¥2,013,326,950)	1,908,953,185
			ITALY (8.8%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%)	
EUR	50,000		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.74% due 11/30/17 ^(a)	5,502,168
EUR	50,000		3.01% due 10/31/18 ^{(a),(b)}	5,062,077
EUR	200,000		5.00% due 04/21/20	23,087,952
EUR	200,000		5.60% due 09/09/20	23,347,228
EUR	300,000		Banco Popolare SC 2.38% due 01/22/18	37,621,756
EUR	1,870,000		3.50% due 03/14/19	240,140,099
EUR	650,000		4.75% due 04/28/17	81,054,762
EUR	500,000		5.47% due 11/12/16	62,504,642
EUR	700,000		6.00% due 11/05/20	91,518,284
EUR	2,290,000		6.38% due 05/31/21	299,989,272
EUR	1,630,000		Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 ^(a)	178,104,413
EUR	400,000		Enel SpA 5.00% due 01/15/75 ^{(a),(b)}	52,011,847
EUR	1,695,000		6.50% due 01/10/74 ^{(a),(b)}	226,548,647
EUR	250,000		Finmeccanica SpA 4.38% due 12/05/17	32,611,918
EUR	630,000		4.50% due 01/19/21	87,636,328
EUR	700,000		4.88% due 03/24/25	101,445,029
EUR	1,000,000		5.25% due 01/21/22	145,102,346
EUR	690,000		Gamenet SpA 7.25% due 08/01/18 ^(a)	87,150,229
EUR	285,000		Intesa Sanpaolo SpA 3.93% due 09/15/26	36,317,639

	額 面 金 額	銘柄		時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
ITALY (8.8%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%) (continued)				
EUR	1,045,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% due 09/13/23	¥	153,263,421
EUR	2,600,000	8.05% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}		350,301,027
EUR	1,050,000	8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}		147,949,634
EUR	1,185,000	LKQ Italia Bondcoo SpA 3.88% due 04/01/24 ^(a)		151,609,599
EUR	1,280,000	Snai SpA 7.63% due 06/15/18 ^(a)		164,097,311
EUR	330,000	12.00% due 12/15/18 ^(a)		42,658,387
EUR	2,990,000	Telecom Italia SpA 4.50% due 01/25/21		416,330,131
EUR	1,950,000	4.88% due 09/25/20		273,451,482
EUR	3,350,000	5.25% due 02/10/22		482,360,878
EUR	725,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.63% due 01/19/24		94,523,002
EUR	1,530,000	3.63% due 05/25/26		194,587,359
EUR	1,230,000	UniCredit SpA 4.38% due 01/03/27 ^{(a),(b)}		151,725,255
EUR	80,000	6.70% due 06/05/18		10,806,781
EUR	1,700,000	6.95% due 10/31/22		242,281,401
EUR	1,745,000	UnipolSai SpA 5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}		205,637,770
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				4,898,340,074
TOTAL ITALY (Cost ¥5,328,176,251)				4,898,340,074
JAPAN (0.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)				
EUR	2,000,000	SoftBank Group Corp. 4.00% due 07/30/22 ^(a)		262,795,219
EUR	1,540,000	4.75% due 07/30/25 ^(a)		203,673,765
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				466,468,984
TOTAL JAPAN (Cost ¥480,756,385)				466,468,984
LUXEMBOURG (18.9%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%)				
EUR	645,000	Alice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23 ^(a)		82,123,506
EUR	1,430,000	Alice Finco S.A. 9.00% due 06/15/23 ^(a)		199,771,901
EUR	2,230,000	Alice Luxembourg S.A. 6.25% due 02/15/25 ^(a)		258,118,983
EUR	5,330,000	7.25% due 05/15/22 ^(a)		669,584,564
EUR	1,000,000	ArcelorMittal 3.00% due 03/25/19		125,026,446
EUR	455,000	3.00% due 04/09/21		54,278,531
EUR	2,850,000	3.13% due 01/14/22		336,463,776
EUR	820,000	5.75% due 03/29/18		108,841,369
EUR	2,087,922	Ardagh Finance Holdings S.A. 8.38% due 06/15/19 ^{(a),(b)}		273,896,837
EUR	1,350,000	Auris Luxembourg II S.A. 8.00% due 01/15/23 ^(a)		182,512,113
EUR	145,000	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A. 8.88% due 05/15/18 ^(a)		17,902,423
EUR	567,874	Bilbao Luxembourg S.A. 10.50% due 12/01/18 ^{(a),(c),(e)}		68,436,864
EUR	730,000	Cabot Financial Luxembourg II S.A. 5.88% due 11/15/21 ^{(a),(b)}		88,626,080

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			LUXEMBOURG (18.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%) (continued)	
			Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21 ^(a)	¥ 94,725,786
GBP	610,000			
GBP	140,000		10.38% due 10/01/19 ^(a)	24,088,844
			Cerberus Nightingale 1 SARL 8.25% due 02/01/20 ^(a)	266,052,226
EUR	2,080,000			
EUR	1,175,000		Cirsa Funding Luxembourg S.A. 5.75% due 05/15/21 ^(a)	149,242,158
EUR	700,000		ConvaTec Healthcare E S.A. 10.88% due 12/15/18 ^(a)	89,338,028
EUR	990,000		Dakar Finance S.A. 9.00% due 11/15/20 ^{(a),(d)}	121,619,183
EUR	2,020,000		Dufry Finance SCA 4.50% due 08/01/23 ^(a)	264,862,023
EUR	1,240,000		Fiat Finance & Trade S.A. 4.75% due 07/15/22	167,512,155
EUR	1,740,000		6.75% due 10/14/19	243,562,462
EUR	2,200,000		7.38% due 07/09/18	301,582,979
EUR	720,000		FMC Finance VIII S.A. 5.25% due 07/31/19	100,895,585
EUR	20,000		Galapagos Holding S.A. 7.00% due 06/15/22 ^(a)	2,037,172
EUR	530,000		Galapagos S.A. 5.38% due 06/15/21 ^(a)	63,197,861
EUR	1,995,000		Garfunkelux Holdco 3 S.A. 7.50% due 08/01/22 ^(a)	254,613,380
GBP	870,000		8.50% due 11/01/22 ^(a)	142,038,316
EUR	1,470,000		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 2.93% due 04/26/18	183,275,794
EUR	1,070,000		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3.39% due 03/20/20	134,749,684
EUR	2,680,000		3.60% due 02/26/21	337,925,431
EUR	575,000		3.70% due 07/25/18	73,134,916
EUR	500,000		3.76% due 03/15/17	62,788,118
EUR	280,000		5.14% due 03/22/17	35,520,876
EUR	540,000		6.61% due 02/13/18	71,606,753
EUR	1,315,000		Gestamp Funding Luxembourg S.A. 3.50% due 05/15/23 ^(a)	167,127,786
EUR	1,725,000		Greif Nevada Holdings, Inc. SCS 7.38% due 07/15/21	248,563,016
EUR	1,341,000		HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 8.50% due 10/31/19	206,398,896
EUR	950,000		INEOS Group Holdings S.A. 5.75% due 02/15/19 ^(a)	120,370,643
EUR	5,155,000		6.50% due 08/15/18 ^(a)	647,600,080
EUR	1,625,000		LSF9 Baltia Issuer S.A. 7.75% due 09/15/22 ^(a)	217,282,940
EUR	1,100,000		Matterhorn Telecom Holding S.A. 4.88% due 05/01/23 ^(a)	127,038,061
EUR	1,315,000		Matterhorn Telecom S.A. 3.88% due 05/01/22 ^(a)	158,531,337
EUR	800,000		Play Finance 1 S.A. 6.50% due 08/01/19 ^(a)	102,673,481
EUR	1,990,000		Play Topco S.A. 7.75% due 02/28/20 ^{(a),(d)}	249,896,709
EUR	1,720,000		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 3.35% due 11/15/19	218,320,712
EUR	1,990,000		SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% due 02/15/23 ^(a)	262,893,991

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
LUXEMBOURG (18.9%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%) (continued)				
			Swissport Investments S.A. 6.75% due 12/15/21 ^(a)	¥ 112,817,673
EUR	885,000			
EUR	1,310,000		9.75% due 12/15/22 ^(a) Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33	159,313,043
EUR	563,000			93,401,644
EUR	1,465,000		Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.88% due 07/15/27 ^(a)	184,493,726
EUR	2,075,000		Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.38% due 05/01/22 ^(a)	265,156,487
EUR	3,474,000		UniCredit Bank Luxembourg S.A. 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	479,851,292
EUR	2,615,000		Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20 ^(a)	320,843,054
EUR	4,520,000		7.00% due 04/23/21 ^(a)	535,739,261
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				10,528,266,955
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥11,344,170,598)				10,528,266,955
MEXICO (0.4%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)				
EUR	595,000		Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23 ^(a)	71,349,643
EUR	1,005,000		4.75% due 01/11/22 ^(a)	124,082,309
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				195,431,952
TOTAL MEXICO (Cost ¥217,263,642)				195,431,952
NETHERLANDS (9.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (9.8%)				
EUR	1,400,000		ABN AMRO Bank NV 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	166,821,936
EUR	1,360,000		Delta Lloyd NV 4.38% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	133,276,925
EUR	700,000		EDP Finance BV 2.38% due 03/23/23	89,009,266
EUR	1,600,000		Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)}	193,838,840
GBP	550,000		Generali Finance BV 6.21% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	88,893,198
EUR	700,000		Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3.75% due 12/15/23 ^(a)	90,013,875
EUR	290,000		Grupo Antolin Dutch BV 4.75% due 04/01/21 ^(a)	37,299,698
EUR	615,000		5.13% due 06/30/22 ^(a) Hydra Dutch Holdings 2 BV 5.25% due 04/15/19 ^{(a),(b)}	177,815,444
EUR	1,324,496		8.00% due 04/15/19 ^(a)	166,799,488
EUR	40,000		ING Groep NV 0.85% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	2,762,159
EUR	1,320,000		Koninklijke KPN NV 6.13% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	173,090,540
EUR	1,730,000		LGE HoldCo VI BV 7.13% due 05/15/24 ^(a)	235,487,852
EUR	2,985,000		Lincoln Finance, Ltd. 6.88% due 04/15/21 ^(a)	399,316,317
EUR	325,000		OI European Group BV 4.88% due 03/31/21	44,515,917
EUR	115,000		6.75% due 09/15/20	16,718,702
EUR	2,870,000		Petrobras Global Finance BV 2.75% due 01/15/18	345,942,997

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			NETHERLANDS (9.8%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.8%) (continued)	
			Petrobras Global Finance BV	
			3.25% due 04/01/19	¥ 176,973,617
EUR	1,570,000			
EUR	2,050,000		3.75% due 01/14/21	213,639,111
EUR	1,250,000		4.25% due 10/02/23	119,511,636
EUR	1,170,000		4.88% due 03/07/18	143,142,678
			Repsol International Finance BV	
			3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	78,894,125
EUR	710,000			
EUR	2,190,000		4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	225,774,244
			Schaeffler Finance BV	
			2.50% due 05/15/20 ^(a)	27,705,543
EUR	220,000			
EUR	1,670,000		3.50% due 05/15/22 ^(a)	211,856,654
			Schaeffler Holding Finance BV	
			5.75% due 11/15/21 ^{(a),(c)}	157,061,091
EUR	1,188,000			
EUR	783,750		6.88% due 08/15/18 ^{(a),(d)}	99,789,609
			SNS Bank NV	
			3.75% due 11/05/25 ^{(a),(b)}	160,410,361
EUR	1,290,000			
EUR	50,000		6.25% due 10/26/20	308,662
			SRLEV NV	
			9.00% due 04/15/41 ^{(a),(b)}	37,608,694
EUR	290,000			
			Telefonica Europe BV	
			4.20% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	185,206,366
EUR	1,500,000			
EUR	1,200,000		5.00% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	150,392,204
EUR	1,300,000		5.88% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	163,951,474
EUR	1,500,000		7.63% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	203,717,224
			TMF Group Holding BV	
			9.88% due 12/01/19 ^(a)	88,531,901
EUR	670,000			
			Univeg Holding BV	
			7.88% due 11/15/20 ^(a)	54,188,782
EUR	420,000			
			UPC Holding BV	
			6.38% due 09/15/22 ^(a)	197,883,504
EUR	1,500,000			
EUR	593,000		6.75% due 03/15/23 ^(a)	79,331,827
			UPCB Finance IV, Ltd.	
			4.00% due 01/15/27 ^(a)	79,050,000
EUR	655,000			
			Ziggo Bond Finance BV	
			4.63% due 01/15/25 ^(a)	146,634,732
EUR	1,215,000			
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,443,893,199
			TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥6,083,345,665)	5,443,893,199
			NORWAY (0.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
			Lock AS	
			7.00% due 08/15/21 ^(a)	154,010,222
EUR	1,200,000			
			Lock Lower Holding AS	
			9.50% due 08/15/22 ^(a)	92,574,663
EUR	740,000			
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	246,584,885
			TOTAL NORWAY (Cost ¥271,144,873)	246,584,885
			PORTUGAL (0.3%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
			EDP - Energias de Portugal S.A.	
			5.38% due 09/16/75 ^{(a),(b)}	170,690,341
EUR	1,400,000			
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	170,690,341
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥186,493,393)	170,690,341

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)					
SPAIN (1.9%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)					
			Almirall S.A.		
EUR	410,000		4.63% due 04/01/21 ^(a)	¥	52,900,496
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		
EUR	1,400,000		6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		159,022,900
			Banco Popular Espanol S.A.		
EUR	300,000		3.37% due 12/22/19 ^{(a),(b)}		35,465,317
			Bankia S.A.		
EUR	2,000,000		4.00% due 05/22/24 ^{(a),(b)}		240,715,976
			BPE Financiaciones S.A.		
EUR	350,000		6.87% due 10/22/20		47,094,761
			CaixaBank S.A.		
EUR	800,000		5.00% due 11/14/23 ^{(a),(b)}		102,797,341
			CaixaSabadell Preferentes SAU		
EUR	500,000		1.70% due 07/29/49 ^{(a),(c),(b)}		48,768,669
			Campofrio Food Group S.A.		
EUR	1,470,000		3.38% due 03/15/22 ^(a)		186,485,144
			Ibercaja Banco S.A.		
EUR	1,000,000		5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}		116,859,608
			Obrascon Huarte Lain S.A.		
EUR	528,000		4.75% due 03/15/22 ^(a)		50,684,845
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					1,040,795,057
TOTAL SPAIN (Cost ¥1,183,713,586)					1,040,795,057
SWEDEN (1.5%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)					
			Unilabs Subholding AB		
EUR	2,210,000		8.50% due 07/15/18 ^(a)		282,407,632
			Verisure Holding AB		
EUR	1,275,000		6.00% due 11/01/22 ^(a)		168,830,650
			Volvo Car AB		
EUR	975,000		3.25% due 05/18/21		123,960,820
			Volvo Treasury AB		
EUR	1,905,000		4.85% due 03/10/78 ^{(a),(b)}		236,964,801
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					812,163,903
TOTAL SWEDEN (Cost ¥842,259,087)					812,163,903
SWITZERLAND (1.8%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)					
			Credit Suisse AG		
EUR	2,000,000		5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)}		265,452,186
			UBS AG		
EUR	975,000		4.75% due 02/12/26 ^{(a),(b)}		127,450,589
EUR	900,000		7.15% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		120,602,115
			UBS Group AG		
EUR	4,010,000		5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		503,758,743
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					1,017,263,633
TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥1,133,315,254)					1,017,263,633
UNITED KINGDOM (16.6%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%)					
			AA Bond Co., Ltd.		
GBP	640,000		5.50% due 07/31/22 ^(a)		101,502,291
			Alliance Automotive Finance PLC		
EUR	890,000		6.25% due 12/01/21 ^(a)		117,520,763
			Anglo American Capital PLC		
EUR	1,735,000		1.50% due 04/01/20		192,362,150
EUR	1,200,000		1.75% due 04/03/18		146,009,691
EUR	1,200,000		2.50% due 09/18/18		146,879,378

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)	
			Anglo American Capital PLC	
EUR	1,340,000		2.75% due 06/07/19	¥ 161,198,637
EUR	1,290,000		2.88% due 11/20/20	146,968,147
EUR	3,010,000		3.50% due 03/28/22	341,568,856
			Arrow Global Finance PLC	
EUR	1,175,000		4.75% due 05/01/23 ^{(a),(b)}	146,159,392
			Bakkavor Finance 2 PLC	
GBP	170,000		8.75% due 06/15/20 ^(a)	29,362,702
			Barclays Bank PLC	
EUR	850,000		4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	100,489,262
			Co.-Operative Bank PLC	
GBP	1,340,000		5.13% due 09/20/17	208,206,852
			Cognita Financing PLC	
GBP	1,100,000		7.75% due 08/15/21 ^(a)	181,559,640
			CPUK Finance, Ltd.	
GBP	1,470,000		7.00% due 08/28/20 ^(a)	248,917,904
			EDU UK BondCo PLC	
GBP	775,000		8.88% due 09/15/18 ^(a)	124,392,890
			Gala Electric Casinos PLC	
GBP	636,364		11.50% due 06/01/19 ^(a)	106,729,436
			Galaxy Finco, Ltd.	
GBP	1,070,000		7.88% due 11/15/21 ^(a)	170,528,207
			GHD Bondco PLC	
GBP	1,110,000		7.00% due 04/15/20 ^(a)	164,862,287
			HBOS Euro Finance Jersey LP	
EUR	2,474,000		2.66% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	299,648,777
			Ineos Finance PLC	
EUR	1,440,000		4.00% due 05/01/23 ^(a)	173,748,421
			Inovyn Finance PLC	
EUR	1,195,000		6.25% due 05/15/21 ^(a)	152,889,005
			International Game Technology PLC	
EUR	340,000		4.13% due 02/15/20 ^(a)	44,286,890
EUR	1,935,000		4.75% due 02/15/23 ^(a)	250,252,720
			Jerrold Finco PLC	
GBP	1,840,000		9.75% due 09/15/18 ^(a)	316,025,962
			Keystone Financing PLC	
GBP	1,880,000		9.50% due 10/15/19 ^(a)	312,350,379
			Liverpool Victoria Friendly Society, Ltd.	
GBP	880,000		6.50% due 05/22/43 ^{(a),(b)}	136,934,287
			Lloyds Banking Group PLC	
EUR	720,000		6.38% due 06/27/49 ^{(a),(b),(c)}	88,005,841
GBP	500,000		7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	79,298,665
			Marlin Intermediate Holdings PLC	
GBP	785,000		10.50% due 08/01/20 ^(a)	136,853,757
			National Westminster Bank PLC	
EUR	400,000		1.91% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,188,184
			New Look Secured Issuer PLC	
EUR	1,315,000		4.50% due 07/01/22 ^{(a),(b)}	158,541,078
GBP	600,000		6.50% due 07/01/22 ^(a)	95,187,454
			New Look Senior Issuer PLC	
GBP	1,040,000		8.00% due 07/01/23 ^(a)	162,003,338
			Pizzaexpress Financing 1 PLC	
GBP	410,000		8.63% due 08/01/22 ^(a)	64,853,888
			Pizzaexpress Financing 2 PLC	
GBP	430,000		6.63% due 08/01/21 ^(a)	69,243,856
			Rexam PLC	
EUR	1,100,000		6.75% due 06/29/67 ^{(a),(b)}	136,830,069

額	面	銘柄	時価
金	額		
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)	
		Royal Bank of Scotland Group PLC	
EUR	2,935,000	3.63% due 03/25/24 ^{(a),(b)}	¥ 363,719,194
EUR	1,633,000	5.25% due 06/29/49 ^{(a),(c)}	195,327,828
EUR	5,137,000	5.50% due 11/29/49 ^{(a),(c)}	620,762,033
EUR	2,650,000	7.09% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	324,149,230
EUR	1,955,000	Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ^(a)	254,046,182
EUR	2,260,000	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a)	285,309,059
EUR	1,570,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.38% due 07/01/19	192,925,101
EUR	1,230,000	2.13% due 11/12/20 ^(a)	153,504,470
EUR	2,140,000	2.50% due 07/01/24	258,351,606
EUR	1,270,000	Thomas Cook Finance PLC 6.75% due 06/15/21 ^(a)	159,193,306
EUR	570,000	7.75% due 06/15/20 ^(a)	72,863,291
EUR	2,340,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	282,407,632
GBP	410,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27 ^(a)	62,625,767
GBP	340,000	5.13% due 01/15/25 ^(a)	53,511,465
EUR	860,000	Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20 ^(a)	112,948,854
GBP	540,000	William Hill PLC 4.88% due 09/07/23	87,167,998
EUR	1,500,000	Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22	192,142,382
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	9,228,316,454
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥9,925,999,047)	9,228,316,454
		UNITED STATES (4.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.2%)	
EUR	440,000	Ball Corp. 3.50% due 12/15/20	58,511,933
EUR	1,335,000	4.38% due 12/15/23	178,168,399
EUR	450,000	Cemex Finance LLC 5.25% due 04/01/21 ^(a)	57,017,673
EUR	2,000,000	Deutsche Postbank Funding Trust IV 5.98% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	249,399,269
EUR	750,000	Hypo Real Estate International Trust I 5.86% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	90,717,132
EUR	1,665,000	IMS Health, Inc. 4.13% due 04/01/23 ^(a)	209,655,915
EUR	2,030,000	Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 ^(a)	218,377,333
EUR	855,000	Kloeckner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20 ^(a)	111,315,721
EUR	770,000	Newell Brands, Inc. 3.75% due 10/01/21	103,196,355
EUR	1,560,000	PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 ^(a)	170,937,271
EUR	1,450,000	RBS Capital Trust C 1.44% due 12/29/49 ^{(a),(c),(b)}	179,024,228
EUR	3,010,000	VWR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22 ^(a)	372,558,677
EUR	1,010,000	XPO Logistics, Inc. 5.75% due 06/15/21 ^(a)	120,424,058

	額 面	銘 柄	%対 純資産	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
		UNITED STATES (4.2%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.2%) (continued)		
EUR	1,700,000	ZF North America Capital, Inc. 2.75% due 04/27/23		¥ 214,088,283
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		2,333,392,247
		TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,463,922,810)		2,333,392,247
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥55,156,434,010)		¥ 50,700,186,251
		SHORT-TERM INVESTMENTS (7.3%)		
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSIT (0.0%)		
USD	3,614	Brown Brothers Harriman & Co. 0.15% due 06/01/16		400,762
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥400,766)		400,762
		JAPAN (3.8%)		
		TIME DEPOSIT (3.8%)		
GBP	13,144,353	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.10% due 06/01/16		2,121,790,639
		TOTAL JAPAN (Cost ¥2,035,554,677)		2,121,790,639
		NORWAY (3.3%)		
		TIME DEPOSIT (3.3%)		
EUR	15,080,000	Nordea Bank Norge ASA (0.54)% due 06/01/16		1,861,851,966
		TOTAL NORWAY (Cost ¥1,851,460,531)		1,861,851,966
		SWITZERLAND (0.2%)		
		TIME DEPOSIT (0.2%)		
CHF	750,730	Credit Suisse AG (1.45)% due 06/01/16		83,745,453
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥84,280,694)		83,745,453
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥3,971,696,668)		4,067,788,820
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥59,128,130,678)	98.4	¥ 54,767,975,071
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	1.6	902,844,937
		NET ASSETS	100.0%	¥ 55,670,820,008

(a) Callable security.

(b) Variable rate security as of May 31, 2016.

(c) Perpetual maturity.

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

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

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Deutsche Bank AG	49,779,381	06/02/2016	GBP	38,640,000	¥ 31,679,633	¥ (122,606,369)	¥ (90,926,736)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	46,579,344	07/05/2016	GBP	35,465,000	36,834,625	(5,537,185)	31,297,440
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	3,175,000	06/02/2016	EUR	4,083,324	9,995,586	(1,661,815)	8,333,771
GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	35,465,000	06/02/2016	EUR	46,625,210	15,199,480	(47,330,971)	(32,131,491)
						¥ 93,709,324	¥ (177,136,340)	¥ (83,427,016)

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	285,065	06/02/2016	ZAR	4,965,100	¥ 325,147	¥ (138,745)	¥ 186,402
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	251,100	06/02/2016	EUR	14,621	-	(34,694)	(34,694)
ZAR	Citibank NA	4,714,000	06/02/2016	EUR	290,258	49,683	(2,647,991)	(2,598,308)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	4,777,800	07/05/2016	EUR	272,164	-	(192,852)	(192,852)
						¥ 374,830	¥ (3,014,282)	¥ (2,639,452)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	872,222	06/02/2016	JPY	107,800,000	¥ -	¥ (104,986)	¥ (104,986)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	25,459,559	06/02/2016	JPY	3,113,200,000	30,343,557	-	30,343,557
JPY	UBS AG	3,221,000,000	06/02/2016	EUR	26,206,316	-	(14,747,175)	(14,747,175)
JPY	Canadian Imperial Bank of Commerce	3,113,200,000	07/05/2016	EUR	25,464,349	-	(30,546,781)	(30,546,781)
						¥ 30,343,557	¥ (45,398,942)	¥ (15,055,385)

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	Barclays Bank PLC	25,121,400	06/02/2016	EUR	16,919,217	¥ -	¥ (70,618,537)	¥ (70,618,537)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	788,100	06/02/2016	EUR	506,363	799,825	-	799,825
AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce	25,408,400	07/05/2016	EUR	16,368,850	24,840,365	(9,430,227)	15,410,138
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	322,848	06/02/2016	AUD	501,100	-	(399,218)	(399,218)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	16,406,414	06/02/2016	AUD	25,408,400	13,224,170	(28,982,118)	(15,757,948)
						¥ 38,864,360	¥ (109,430,100)	¥ (70,565,740)

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
BRL	JPMorgan Chase & Co.	122,669,801	06/02/2016	USD	34,757,247	¥ -	¥ (77,623,199)	¥ (77,623,199)
BRL	UBS AG	118,081,199	06/02/2016	USD	32,845,039	27,788	(6,867,367)	(6,839,579)
BRL	UBS AG	118,081,200	07/05/2016	USD	32,222,125	44,808,148	(19,164,377)	25,643,771
	Canadian Imperial Bank of Commerce	29,224,177	06/02/2016	USD	32,529,256	23,555,755	(22,734,721)	821,034
EUR	JPMorgan Chase & Co.	576,039	06/02/2016	USD	646,100	-	(528,871)	(528,871)
EUR	JPMorgan Chase & Co.	566,115	07/05/2016	USD	632,800	-	(202,298)	(202,298)
USD	Deutsche Bank AG	34,119,073	06/02/2016	EUR	30,098,380	79,894,379	(12,341,847)	67,552,532
USD	JPMorgan Chase & Co.	34,129,313	06/02/2016	BRL	122,669,801	7,984,315	-	7,984,315
USD	UBS AG	32,529,256	06/02/2016	BRL	118,081,199	39,901,436	(68,082,693)	(28,181,257)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	32,222,125	07/05/2016	EUR	28,916,558	35,170,652	(35,983,894)	(813,242)
USD	JPMorgan Chase & Co.	632,800	07/05/2016	BRL	2,297,697	338,892	(195,215)	143,677
						¥ 231,681,365	¥ (243,724,482)	¥ (12,043,117)
Total						¥ 394,973,436	¥ (578,704,146)	¥ (183,730,710)

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

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2016

銘柄	行使価格	行使期限	契約枚数	受取 プレミアム	時価
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/03/2016	215,000,000	¥ (166,736,779)	¥ (27,314,776)
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/10/2016	135,000,000	(74,311,838)	(27,635,167)
				¥ (241,048,617)	¥ (54,949,943)

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*
Over-the-Counter Derivatives									
Forward foreign currency contracts	Barclays Bank PLC	¥	-	¥	(70,618,537)	¥	-	¥	(70,618,537)
	Brown Brothers Harriman & Co		11,120,558		(2,532,310)		-		8,588,248
	Canadian Imperial Bank of Commerce		179,168,604		(180,545,897)		-		(1,377,293)
	Citibank N.A.		49,683		(2,647,991)		-		(2,598,308)
	Deutsche Bank AG		111,574,012		(134,948,216)		-		(23,374,204)
	JPMorgan Chase & Co.		8,323,207		(78,549,583)		-		(70,226,376)
	UBS AG		84,737,372		(108,861,612)		-		(24,124,240)
Written Options	Goldman Sachs International	¥	-	¥	(27,314,776)	¥	-		(27,314,776)
	JPMorgan Chase & Co.		-		(27,635,167)		-		(27,635,167)
Total		¥	394,973,436	¥	(633,654,089)	¥	-	¥	(238,680,653)

* 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25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
21期(2015年5月20日)	10,183	0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2016年11月21日	10,184	—	24.4	—
11月末	10,184	0.0	27.9	—
12月末	10,184	0.0	11.9	—
2017年1月末	10,184	0.0	11.6	—
2月末	10,184	0.0	5.9	—
3月末	10,184	0.0	6.2	—
4月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年5月22日	10,184	0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

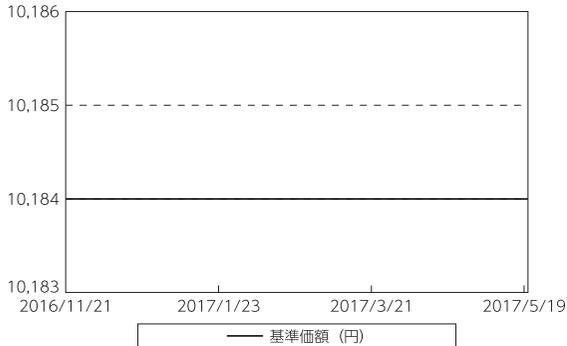
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

公社債

		買付額	売付額
国内	社債券	千円 —	千円 300,314 (777,900)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

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 178,799,922	千円 180,299,921

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年5月22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 1,599,999	% 95.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,599,999	% 94.2
コール・ローン等、その他	98,830	5.8
投資信託財産総額	1,698,829	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,698,829,231
コール・ローン等	98,829,950
その他有価証券(評価額)	1,599,999,281
(B) 負債	16,981,227
未払解約金	16,981,064
未払利息	163
(C) 純資産総額(A-B)	1,681,848,004
元本	1,651,473,732
次期繰越損益金	30,374,272
(D) 受益権総口数	1,651,473,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,340,785,954円
 期中追加設定元本額 377,829,430円
 期中一部解約元本額 3,067,141,652円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	284,151,127円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	283,694,306円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,955円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
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)	2,100,667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<ブラジルリアルコース>(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)	393,503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<マネーボールファンド>	5,744,337円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	551,512円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	80,349,636円

○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,317,144
受取利息	1,357,953
支払利息	△ 40,809
(B) 有価証券売買損益	△ 1,220,116
売買損	△ 1,220,116
(C) 当期損益金(A+B)	97,028
(D) 前期繰越損益金	79,760,468
(E) 追加信託差損益金	6,951,980
(F) 解約差損益金	△56,435,204
(G) 計(C+D+E+F)	30,374,272
次期繰越損益金(G)	30,374,272

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614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)	67,305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>	3,491,498円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756,099円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684,529円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	924,121円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,312,527円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	105,642円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	2,984,793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>	2,557,537円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	3,175,643円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	679,527円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	25,781,668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)	4,824,746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)	1,377,211円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	982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)	982円
N a v i o インド債券ファンド	885,566円
N a v i o マネーボールファンド	4,243,064円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	315,194,509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
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	9,993,280円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	6,526,415円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,651,473,732円