

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65期（決算日：2017年11月13日）
 第66期（決算日：2017年12月13日）
 第67期（決算日：2018年1月15日）
 第68期（決算日：2018年2月13日）
 第69期（決算日：2018年3月13日）
 第70期（決算日：2018年4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4月13日に第70期の決算を行いましたので、法令に基づいて第65期～第70期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		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				
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
65期(2017年11月13日)	6,118	100	0.5%	—	—	99.1%	21,040
66期(2017年12月13日)	6,061	100	0.7%	—	—	99.0%	21,425
67期(2018年1月15日)	6,006	100	0.7%	—	—	99.2%	21,494
68期(2018年2月13日)	5,798	100	△1.8%	—	—	99.0%	20,633
69期(2018年3月13日)	5,664	100	△0.6%	—	—	99.5%	20,078
70期(2018年4月13日)	5,602	100	0.7%	—	—	99.0%	19,900

(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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第65期	(期 首) 2017年10月13日	円	%	—	%	—	%	—	%	98.8
	10月末	6,185	—	0.5	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2017年11月13日	6,215	0.5	—	—	—	—	—	99.1	
第66期	(期 首) 2017年11月13日	6,218	0.5	—	—	—	—	—	99.1	
	11月末	6,118	—	0.4	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2017年12月13日	6,145	0.4	—	—	—	—	—	99.0	
第67期	(期 首) 2017年12月13日	6,161	0.7	—	—	—	—	—	99.0	
	12月末	6,061	—	0.5	—	—	—	—	98.8	
	(期 末) 2018年1月15日	6,093	0.5	—	—	—	—	—	99.2	
第68期	(期 首) 2018年1月15日	6,106	0.7	—	—	—	—	—	99.2	
	1月末	6,006	—	0.1	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2018年2月13日	6,011	0.1	△1.8	—	—	—	—	99.0	
第69期	(期 首) 2018年2月13日	5,898	△1.8	—	—	—	—	—	99.0	
	2月末	5,798	—	△0.8	—	—	—	—	99.1	
	(期 末) 2018年3月13日	5,751	△0.8	△0.6	—	—	—	—	99.5	
第70期	(期 首) 2018年3月13日	5,764	△0.6	—	—	—	—	—	99.5	
	3月末	5,664	—	△0.7	—	—	—	—	99.3	
	(期 末) 2018年4月13日	5,623	△0.7	0.7	—	—	—	—	99.0	
		5,702	0.7	—	—	—	—	99.0		

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

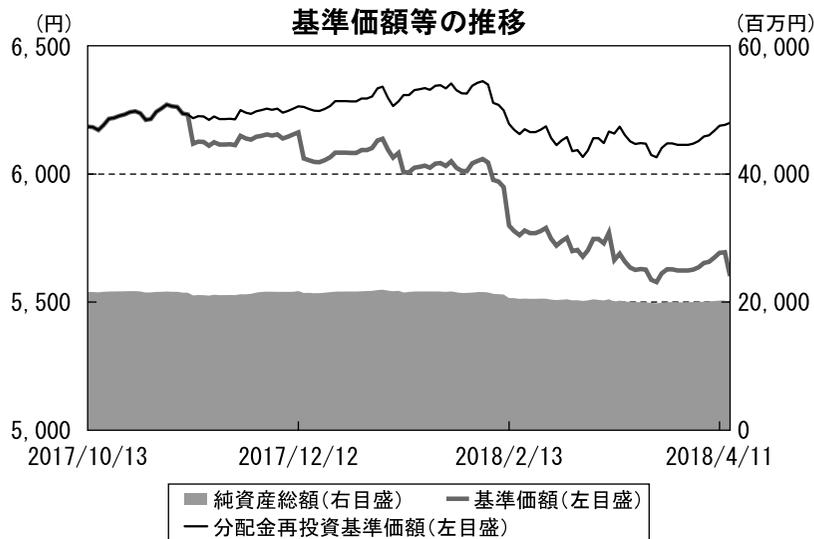
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第65期～第70期：2017/10/14～2018/4/13)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.2% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第65期首 : 6,185円
 第70期末 : 5,602円
 (既払分配金 600円)
 騰落率 : 0.2%
 (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。



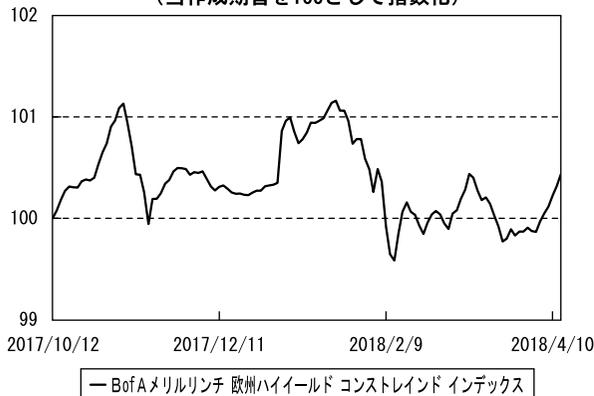
実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の変動要因

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。
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。 ・ ユーロが対円で下落したこと。 ・ 信託報酬

投資環境について

（第65期～第70期：2017/10/14～2018/4/13）

債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

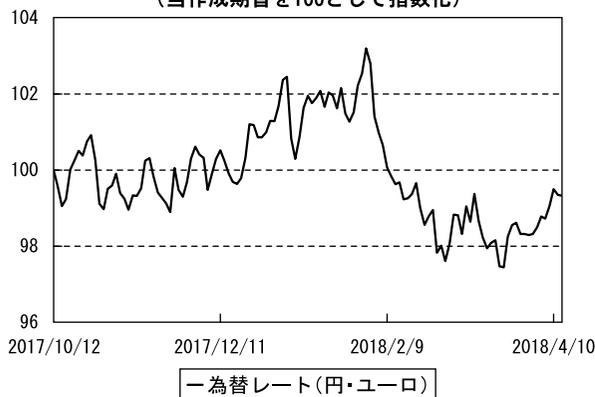
（注）現地日付ベースで記載しております。

（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。

◎債券市況

- ・当作成期首から2017年11月中旬にかけては、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和の延長を決定したことや、発表された欧州や米国の経済指標が概ね堅調な内容となったこと等を背景に欧州ハイイールド債券市況は上昇して始まりましたが、その後、一部のメディア企業の収益力について不透明感が強まったことや、米税制改革法案に対する懸念の高まり等を受けた一時的なリスク回避の動き等を受けてスプレッドが拡大し、欧州ハイイールド債券市況は下落しました。当該期間を通じて見ると欧州ハイイールド債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・11月中旬から2018年1月下旬にかけては、米税制改革法案が可決されたことや発表された米国や欧州の経済指標が概ね堅調であったこと等を受けてユーロ圏の主要国で金利が上昇した一方で、投資家心理が上向いたこと等を背景にスプレッドが縮小しました。こうした環境下、利子収入を享受したことがプラスとなり、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・1月下旬から当作成期末にかけては、米国をはじめ主要先進国の株価が下落したことや世界貿易に対する懸念が高まったこと等を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、スプレッドが拡大しました。こうした環境下、欧州ハイイールド債券市況は下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、利子収入を享受したことがプラスとなり、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移 (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12月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・12月中旬から2018年2月上旬にかけては、米税制改革法案が可決されたことを受けて投資家心理が上向いたことや、ECBが公表した12月の会合の議事要旨がタカ派的な姿勢を示唆したこと等を背景に、ユーロは対円で上昇しました。
- ・2月上旬から当作成期末にかけては、米国をはじめ主要先進国の株価が下落したことや米国の保護主義的な通商政策に対する警戒感が高まったこと等を受けた投資家のリスク回避姿勢等を背景に円が主要通貨に対し上昇する中、ユーロは対円で下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス圏で推移し、2018年4月13日のコール・レートは-0.044%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 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やユーロが対円で下落したこと等がマイナスとなったものの、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等がプラスとなり、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0.9%（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。
 - ・ユーロが対円で下落したこと等がマイナ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

2018年3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	95.99%
平均権利行使価格（月末ベース）	100.35%
平均権利行使価格（約定ベース）	100.20%
平均権利行使期間	18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、銀行、メディア、保険セクター等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、通信セクター等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、市場対比で銀行セクターを高めとしていたこと等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。

- ・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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.608%	100 1.623%	100 1.638%	100 1.695%	100 1.735%	100 1.754%
当期の収益	54	52	53	53	52	50
当期の収益以外	46	47	47	47	48	49
翌期繰越分配対象額	1,252	1,205	1,159	1,112	1,064	1,015

（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 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

- ・短期的には、市場の変動性が高まる状況が継続すると予想しますが、欧州ハイイールド債券市場は堅調な経済指標や企業業績、中央銀行の政策等に下支えされると見えています。

◎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自動車、素材、通信セクター等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、保険、銀行セクター等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、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月14日～2018年4月13日)

項 目	第65期～第70期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.598	(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)	(15)	(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)	(19)	(0.323)	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	36	0.600	
作成期中の平均基準価額は、5,973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10月14日～2018年4月13日)

投資信託証券

銘 柄		第65期～第70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 カバードコールシェアクラス	100	716,000	178	1,255,000	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月14日～2018年4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

(2018年4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64期末		第70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		2,992		2,914	19,705,426	99.0
合	計		2,992		2,914	19,705,426	99.0

(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64期末		第70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

(2018年4月13日現在)

項	目	第70期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		19,705,426	97.0
マネー・マーケット・マザーファンド		31,783	0.2
コール・ローン等、その他		572,581	2.8
投資信託財産総額		20,309,790	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在	2018年1月15日現在	2018年2月13日現在	2018年3月13日現在	2018年4月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,512,117,586	22,066,999,561	21,910,722,011	21,064,692,421	20,475,895,017	20,309,790,009
コール・ローン等	633,257,607	829,698,443	561,119,335	466,795,136	467,648,285	572,580,416
投資信託受益証券(評価額)	20,847,076,762	21,205,517,901	21,317,819,459	20,417,114,068	19,976,463,515	19,705,426,376
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	—	—	—	149,000,000	—	—
(B) 負債	471,803,116	641,356,186	416,127,677	431,161,426	397,683,434	409,602,226
未払金	—	148,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	343,936,327	353,471,168	357,863,525	355,849,009	354,497,594	355,247,181
未払解約金	105,816,466	118,814,605	34,717,450	54,769,841	24,368,129	33,915,256
未払信託報酬	21,989,782	21,012,617	23,482,654	20,486,714	18,765,902	20,383,770
未払利息	1,120	1,015	591	503	1,100	936
その他未払費用	59,421	56,781	63,457	55,359	50,709	55,083
(C) 純資産総額(A-B)	21,040,314,470	21,425,643,375	21,494,594,334	20,633,530,995	20,078,211,583	19,900,187,783
元本	34,393,632,747	35,347,116,833	35,786,352,525	35,584,900,920	35,449,759,470	35,524,718,176
次期繰越損益金	△13,353,318,277	△13,921,473,458	△14,291,758,191	△14,951,369,925	△15,371,547,887	△15,624,530,393
(D) 受益権総口数	34,393,632,747口	35,347,116,833口	35,786,352,525口	35,584,900,920口	35,449,759,470口	35,524,718,176口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,118円	6,061円	6,006円	5,798円	5,664円	5,602円

○損益の状況

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	208,605,682	207,688,915	213,712,408	210,659,071	203,275,858	200,852,615
受取配当金	208,617,681	207,704,578	213,729,217	210,669,248	203,286,022	200,862,684
受取利息	-	449	-	-	-	258
支払利息	△ 11,999	△ 16,112	△ 16,809	△ 10,177	△ 10,164	△ 10,327
(B) 有価証券売買損益	△ 77,441,658	△ 35,037,820	△ 31,267,191	△ 575,066,041	△ 304,215,579	△ 44,456,054
売買益	3,597,262	1,088,640	422,520	647,416	3,281,216	2,186,900
売買損	△ 81,038,920	△ 36,126,460	△ 31,689,711	△ 575,713,457	△ 307,496,795	△ 46,642,954
(C) 信託報酬等	△ 22,049,203	△ 21,069,398	△ 23,546,111	△ 20,542,073	△ 18,816,611	△ 20,438,853
(D) 当期損益金(A+B+C)	109,114,821	151,581,697	158,899,106	△ 384,949,043	△ 119,756,332	135,957,708
(E) 前期繰越損益金	△ 9,200,199,329	△ 9,018,007,016	△ 8,879,171,578	△ 8,703,479,672	△ 9,081,446,303	△ 9,275,863,692
(F) 追加信託差損益金	△ 3,918,297,442	△ 4,701,576,971	△ 5,213,622,194	△ 5,507,092,201	△ 5,815,847,658	△ 6,129,377,228
(配当等相当額)	(4,465,417,932)	(4,428,388,923)	(4,315,531,056)	(4,124,007,876)	(3,941,984,336)	(3,779,997,521)
(売買損益相当額)	(△ 8,383,715,374)	(△ 9,129,965,894)	(△ 9,529,153,250)	(△ 9,631,100,077)	(△ 9,757,831,994)	(△ 9,909,374,749)
(G) 計(D+E+F)	△13,009,381,950	△13,568,002,290	△13,933,894,666	△14,595,520,916	△15,017,050,293	△15,269,283,212
(H) 収益分配金	△ 343,936,327	△ 353,471,168	△ 357,863,525	△ 355,849,009	△ 354,497,594	△ 355,247,181
次期繰越損益金(G+H)	△13,353,318,277	△13,921,473,458	△14,291,758,191	△14,951,369,925	△15,371,547,887	△15,624,530,393
追加信託差損益金	△ 4,076,508,153	△ 4,867,708,420	△ 5,381,818,051	△ 5,674,341,236	△ 5,986,006,503	△ 6,303,448,347
(配当等相当額)	(4,307,207,221)	(4,262,257,474)	(4,147,335,199)	(3,956,758,841)	(3,771,825,491)	(3,605,926,402)
(売買損益相当額)	(△ 8,383,715,374)	(△ 9,129,965,894)	(△ 9,529,153,250)	(△ 9,631,100,077)	(△ 9,757,831,994)	(△ 9,909,374,749)
分配準備積立金	1,338,083	580,486	1,067,845	2,560,056	2,626,523	1,833,441
繰越損益金	△ 9,278,148,207	△ 9,054,345,524	△ 8,911,007,985	△ 9,279,588,745	△ 9,388,167,907	△ 9,322,915,487

(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 34,874,604,386円
 作成期中追加設定元本額 5,365,702,596円
 作成期中一部解約元本額 4,715,588,806円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5602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15,624,530,393円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日
費用控除後の配当等収益額	186,556,466円	186,619,452円	190,166,221円	190,116,927円	184,459,187円	180,413,671円
費用控除後・繰越欠損金額後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	4,465,417,932円	4,428,388,923円	4,315,531,056円	4,124,007,876円	3,941,984,336円	3,779,997,521円
分配準備積立金額	507,233円	1,300,753円	569,292円	1,043,103円	2,506,085円	2,595,832円
当ファンドの分配対象収益額	4,652,481,631円	4,616,309,128円	4,506,266,569円	4,315,167,906円	4,128,949,608円	3,963,007,024円
1万口当たり収益分配対象額	1,352円	1,305円	1,259円	1,212円	1,164円	1,115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	343,936,327円	353,471,168円	357,863,525円	355,849,009円	354,497,594円	355,247,181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65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

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

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

（2018年1月1日）

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年4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(1,273,454千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第70期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 92.5

（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, 2017版から抜粋して作成しています。

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

(1) 運用計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

ユーロ・ハイイールド・
ボンド・ファンド

円

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

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

AUDシェアクラス

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

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

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		(2,885,517)
ユニット数増減		(2,885,517)
金額		円
発行		—
償還		(19,653,000,000)
資本取引による純増加額		(19,653,000,000)

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		47,273
償還		(79,050)
ユニット数増減		(31,777)
金額		円
発行		438,000,000
償還		(690,200,000)
資本取引による純増加額		(252,200,000)

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		50,736
償還		(187,070)
ユニット数増減		(136,334)
金額		円
発行		486,000,000
償還		(1,767,000,000)
資本取引による純増加額		(1,281,000,000)

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		2,605
償還		(3,326)
ユニット数増減		(721)
金額		円
発行		18,960,000
償還		(26,100,000)
資本取引による純増加額		(7,140,000)

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

^(a) Callable security.

^(b) Variable rate security.

^(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.

^(f) Defaulted security.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2017

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

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

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

Currency Abbreviations:

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

Value of Derivative Instruments

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

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

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

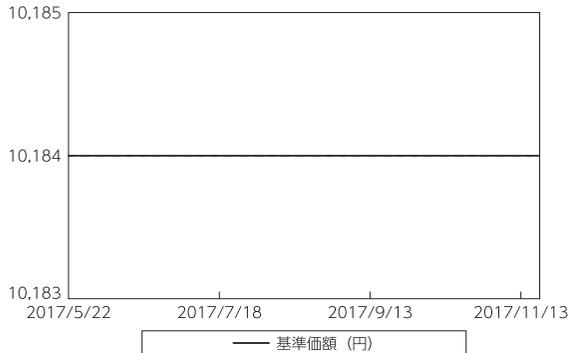
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 162,499,934	千円 162,899,937

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

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

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

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

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

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