

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	2026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95期（決算日：2020年5月13日）
 第96期（決算日：2020年6月15日）
 第97期（決算日：2020年7月13日）
 第98期（決算日：2020年8月13日）
 第99期（決算日：2020年9月14日）
 第100期（決算日：2020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100期の決算を行いましたので、法令に基づいて第95期～第100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	税金配	騰落率				
71期(2018年5月14日)	5,461	100	△ 0.7	—	—	99.4	19,483	
72期(2018年6月13日)	5,310	100	△ 0.9	—	—	99.0	18,918	
73期(2018年7月13日)	5,248	100	0.7	—	—	99.0	18,638	
74期(2018年8月13日)	5,066	100	△ 1.6	—	—	98.8	17,903	
75期(2018年9月13日)	5,046	100	1.6	—	—	99.0	17,842	
76期(2018年10月15日)	4,948	100	0.0	—	—	99.0	17,363	
77期(2018年11月13日)	4,857	70	△ 0.4	—	—	99.0	16,954	
78期(2018年12月13日)	4,631	70	△ 3.2	—	—	99.0	15,999	
79期(2019年1月15日)	4,490	70	△ 1.5	—	—	99.0	15,439	
80期(2019年2月13日)	4,530	70	2.4	—	—	99.0	15,508	
81期(2019年3月13日)	4,551	70	2.0	—	—	99.0	15,369	
82期(2019年4月15日)	4,566	70	1.9	—	—	99.0	15,394	
83期(2019年5月13日)	4,416	70	△ 1.8	—	—	99.0	14,771	
84期(2019年6月13日)	4,355	70	0.2	—	—	99.0	14,413	
85期(2019年7月16日)	4,350	70	1.5	—	—	99.0	14,200	
86期(2019年8月13日)	4,203	70	△ 1.8	—	—	99.0	13,365	
87期(2019年9月13日)	4,203	70	1.7	—	—	99.0	13,257	
88期(2019年10月15日)	4,140	70	0.2	—	—	99.0	12,981	
89期(2019年11月13日)	4,122	40	0.5	—	—	99.0	12,767	
90期(2019年12月13日)	4,163	40	2.0	—	—	99.1	12,530	
91期(2020年1月14日)	4,178	40	1.3	—	—	99.2	12,151	
92期(2020年2月13日)	4,155	40	0.4	—	—	99.1	11,912	
93期(2020年3月13日)	3,577	40	△12.9	—	—	98.9	10,113	
94期(2020年4月13日)	3,534	40	△ 0.1	—	—	99.1	9,851	
95期(2020年5月13日)	3,510	40	0.5	—	—	99.0	9,772	
96期(2020年6月15日)	3,662	40	5.5	—	—	97.9	10,105	
97期(2020年7月13日)	3,675	40	1.4	—	—	99.0	9,819	
98期(2020年8月13日)	3,795	40	4.4	—	—	99.1	10,110	
99期(2020年9月14日)	3,787	40	0.8	—	—	99.0	10,016	
100期(2020年10月13日)	3,724	40	△ 0.6	—	—	99.0	9,806	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	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95期	(期 首) 2020年4月13日	円	3,534	%	—	—	—	—	—	99.1
	4月末	3,533	△0.0	—	—	—	—	—	—	99.2
	(期 末) 2020年5月13日	3,550	0.5	—	—	—	—	—	—	99.0
第96期	(期 首) 2020年5月13日	3,510	—	—	—	—	—	—	—	99.0
	5月末	3,640	3.7	—	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2020年6月15日	3,702	5.5	—	—	—	—	—	—	97.9
第97期	(期 首) 2020年6月15日	3,662	—	—	—	—	—	—	—	97.9
	6月末	3,687	0.7	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2020年7月13日	3,715	1.4	—	—	—	—	—	—	99.0
第98期	(期 首) 2020年7月13日	3,675	—	—	—	—	—	—	—	99.0
	7月末	3,759	2.3	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2020年8月13日	3,835	4.4	—	—	—	—	—	—	99.1
第99期	(期 首) 2020年8月13日	3,795	—	—	—	—	—	—	—	99.1
	8月末	3,799	0.1	—	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2020年9月14日	3,827	0.8	—	—	—	—	—	—	99.0
第100期	(期 首) 2020年9月14日	3,787	—	—	—	—	—	—	—	99.0
	9月末	3,700	△2.3	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2020年10月13日	3,764	△0.6	—	—	—	—	—	—	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。

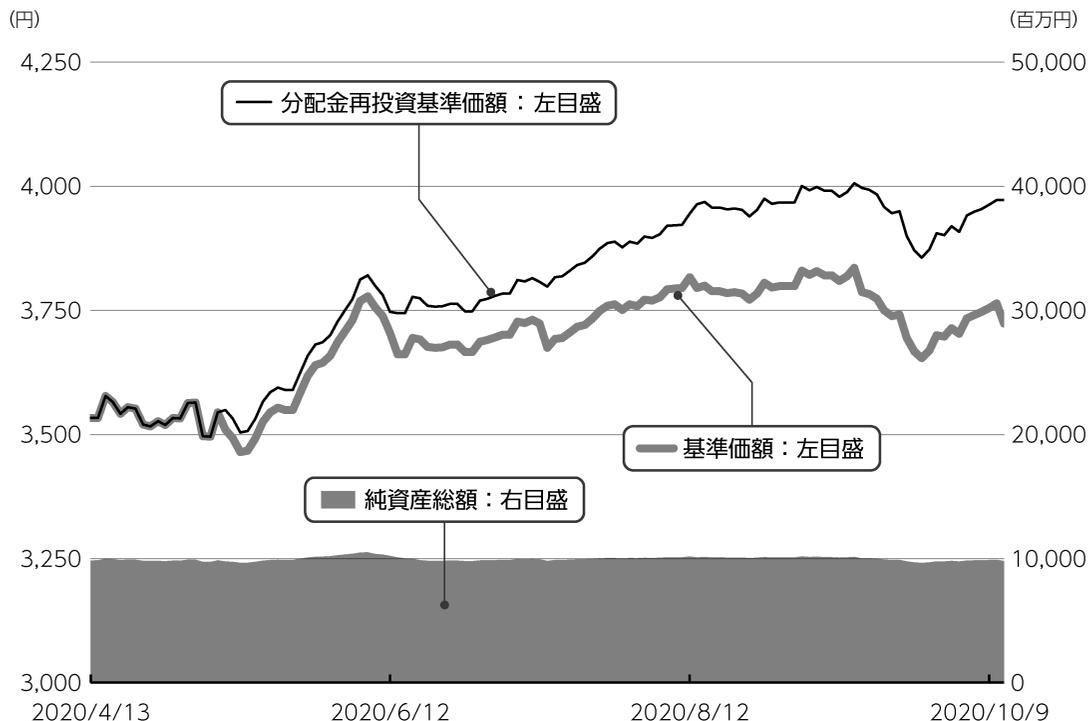
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第95期～第100期：2020年4月14日～2020年10月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第95期首 3,534円

第100期末 3,724円

既払分配金 240円

騰落率 12.4%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ12.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

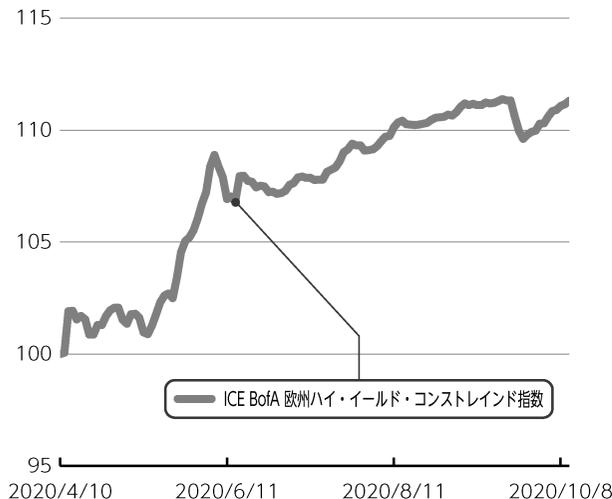
上昇要因

- ・ オプション・プレミアムを享受したこと。
- ・ 各国の主要中央銀行や政府による大規模な緊急経済支援策等を背景に投資家センチメントが改善するなか、欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。
- ・ 欧州中央銀行（ECB）による金融緩和策強化等を受けて欧州の景気回復期待が高まったこと等から、ユーロが対円で上昇したこと。

第95期～第100期：2020年4月14日～2020年10月13日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

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

為替市況

当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で上昇しました。

ECBによる金融緩和策強化等を受けて欧州の景気回復期待が高まったこと等から、ユーロは対円で上昇しました。

債券市況

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。

新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の悪化が懸念される環境下で、各国の主要中央銀行や政府が大規模な緊急経済支援策を相次いで打ち出したことや、欧州連合（EU）による欧州復興基金設立の合意などを背景に投資家センチメントが改善し、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと等から、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.020%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を高位に組み入れました。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。

▶ 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等を高位に組み入れました。

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。

セクター配分においては、当作成期を通じてヘルスケア、金融サービス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格相当の組入比率を市場対比低めとした一方、B格相当およびCCC格相当以下の組入比率を市場対比高めとしました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第95期 2020年4月14日～ 2020年5月13日	第96期 2020年5月14日～ 2020年6月15日	第97期 2020年6月16日～ 2020年7月13日	第98期 2020年7月14日～ 2020年8月13日	第99期 2020年8月14日～ 2020年9月14日	第100期 2020年9月15日～ 2020年10月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 (1.127%)	40 (1.080%)	40 (1.077%)	40 (1.043%)	40 (1.045%)	40 (1.063%)
当期の収益	34	39	37	40	37	36
当期の収益以外	5	0	2	—	3	4
翌期繰越分配対象額	414	414	411	411	409	405

（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）

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

欧州ハイイールド債券市場は、新型コロナウイルスの影響を受けた世界経済の先行きや治療薬開発の動向次第で、不安定となる可能性があることについては、引き続き注意が必要です。一方、欧米の中央銀行が金融緩和姿勢を継続しているこ

とや、既に各国で実施されている財政政策の効果等も、欧州ハイイールド債券市場にとってプラスになると考えています。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。

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

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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。

2020年4月14日～2020年10月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第95期～第100期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	23	0.612	(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）	(10)	(0.259)	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）	(12)	(0.331)	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	23	0.614	

作成期中の平均基準価額は、3,691円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

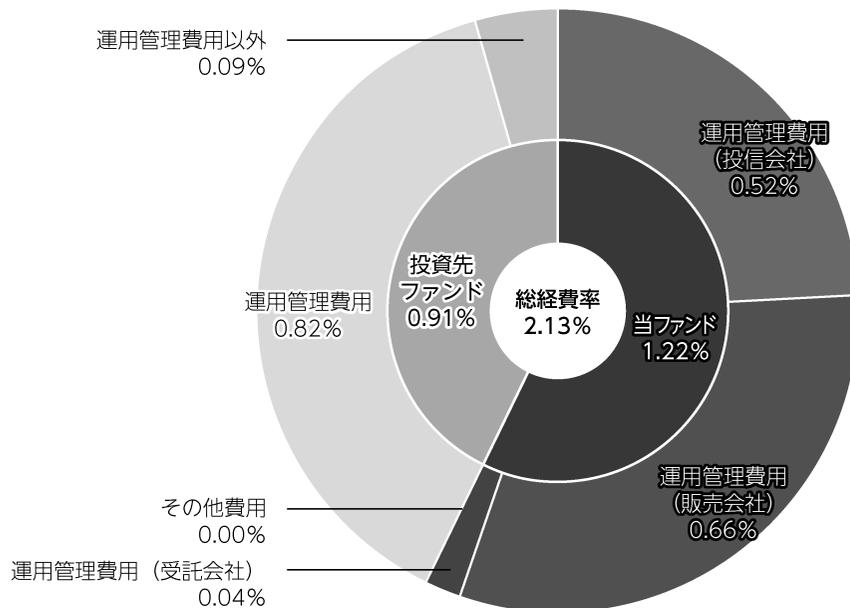
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.13%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.13
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.82
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.09

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年4月14日～2020年10月13日)

投資信託証券

銘柄		第95期～第100期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラス	千口 129	千円 653,651	千口 253	千円 1,288,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月14日～2020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

(2020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94期末	第100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	2,022	1,898	9,710,843	99.0
	合計	2,022	1,898	9,710,843	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94期末	第100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	11,916	11,916	12,133

○投資信託財産の構成

（2020年10月13日現在）

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 9,710,843	% 97.8
マネー・マーケット・マザーファンド	12,133	0.1
コール・ローン等、その他	207,934	2.1
投資信託財産総額	9,930,910	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2020年5月13日現在	2020年6月15日現在	2020年7月13日現在	2020年8月13日現在	2020年9月14日現在	2020年10月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,895,661,030	10,247,345,283	9,938,765,444	10,235,601,232	10,146,588,812	9,930,910,537
コール・ローン等	206,436,025	231,754,884	204,101,666	208,059,310	217,381,018	207,933,145
投資信託受益証券(評価額)	9,677,091,465	9,890,456,859	9,722,530,238	10,015,408,382	9,917,074,254	9,710,843,852
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	12,133,540	12,133,540	12,133,540	12,133,540	12,133,540	12,133,540
未収入金	—	113,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	123,293,406	142,326,941	118,797,472	125,378,692	129,877,879	124,286,750
未払金	—	3,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	111,352,942	110,386,563	106,872,112	106,572,999	105,812,509	105,347,961
未払解約金	2,015,000	17,792,978	2,633,373	8,380,130	13,204,979	9,359,746
未払信託報酬	9,898,558	11,117,232	9,266,837	10,397,348	10,830,736	9,553,136
未払利息	163	132	117	126	393	96
その他未払費用	26,743	30,036	25,033	28,089	29,262	25,811
(C) 純資産総額(A-B)	9,772,367,624	10,105,018,342	9,819,967,972	10,110,222,540	10,016,710,933	9,806,623,787
元本	27,838,235,722	27,596,640,967	26,718,028,219	26,643,249,939	26,453,127,463	26,336,990,271
次期繰越損益金	△18,065,868,098	△17,491,622,625	△16,898,060,247	△16,533,027,399	△16,436,416,530	△16,530,366,484
(D) 受益権総口数	27,838,235,722口	27,596,640,967口	26,718,028,219口	26,643,249,939口	26,453,127,463口	26,336,990,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,510円	3,662円	3,675円	3,795円	3,787円	3,724円

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2020年4月14日～ 2020年5月13日	2020年5月14日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月13日	2020年8月14日～ 2020年9月14日	2020年9月15日～ 2020年10月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	107,184,875	111,741,392	106,899,315	109,967,197	109,429,462	105,157,422
受取配当金	107,187,721	111,746,806	106,903,926	109,969,535	109,433,860	105,159,090
受取利息	44	41	200	40	10	-
支払利息	△ 2,890	△ 5,455	△ 4,811	△ 2,378	△ 4,408	△ 1,668
(B) 有価証券売買損益	△ 51,007,169	427,088,934	45,858,175	324,679,891	△ 14,133,643	△ 156,323,948
売買益	138,950	434,458,291	47,110,695	325,855,363	1,638,582	1,043,423
売買損	△ 51,146,119	△ 7,369,357	△ 1,252,520	△ 1,175,472	△ 15,772,225	△ 157,367,371
(C) 信託報酬等	△ 9,925,301	△ 11,147,268	△ 9,291,870	△ 10,425,437	△ 10,859,998	△ 9,578,947
(D) 当期損益金(A+B+C)	46,252,405	527,683,058	143,465,620	424,221,651	84,435,821	△ 60,745,473
(E) 前期繰越損益金	△ 9,800,498,788	△ 9,739,781,601	△ 8,991,045,247	△ 8,897,552,744	△ 8,496,519,510	△ 8,454,138,287
(F) 追加信託差損益金	△ 8,200,268,773	△ 8,169,137,519	△ 7,943,608,508	△ 7,953,123,307	△ 7,918,520,332	△ 7,910,134,763
(配当等相当額)	(1,162,274,591)	(1,141,161,013)	(1,104,833,447)	(1,096,413,710)	(1,088,592,757)	(1,075,916,168)
(売買損益相当額)	(△ 9,362,543,364)	(△ 9,310,298,532)	(△ 9,048,441,955)	(△ 9,049,537,017)	(△ 9,007,113,089)	(△ 8,986,050,931)
(G) 計(D+E+F)	△17,954,515,156	△17,381,236,062	△16,791,188,135	△16,426,454,400	△16,330,604,021	△16,425,018,523
(H) 収益分配金	△ 111,352,942	△ 110,386,563	△ 106,872,112	△ 106,572,999	△ 105,812,509	△ 105,347,961
次期繰越損益金(G+H)	△18,065,868,098	△17,491,622,625	△16,898,060,247	△16,533,027,399	△16,436,416,530	△16,530,366,484
追加信託差損益金	△ 8,211,404,067	△ 8,169,137,519	△ 7,948,952,113	△ 7,953,123,307	△ 7,926,456,270	△ 7,920,669,560
(配当等相当額)	(1,151,139,297)	(1,141,161,013)	(1,099,489,842)	(1,096,413,710)	(1,080,656,819)	(1,065,381,371)
(売買損益相当額)	(△ 9,362,543,364)	(△ 9,310,298,532)	(△ 9,048,441,955)	(△ 9,049,537,017)	(△ 9,007,113,089)	(△ 8,986,050,931)
分配準備積立金	2,472,988	1,486,997	302,421	1,057,191	1,739,735	2,493,619
繰越損益金	△ 9,856,937,019	△ 9,323,972,103	△ 8,949,410,555	△ 8,580,961,283	△ 8,511,699,995	△ 8,612,190,543

(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 27,877,022,342円
 作成期中追加設定元本額 472,252,101円
 作成期中一部解約元本額 2,012,284,172円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3724円です。
- ②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は16,530,366,484円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年4月14日～ 2020年5月13日	2020年5月14日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月13日	2020年8月14日～ 2020年9月14日	2020年9月15日～ 2020年10月13日
費用控除後の配当等収益額	97,259,522円	109,429,348円	100,396,799円	107,329,510円	98,569,390円	95,578,459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	1,162,274,591円	1,141,161,013円	1,104,833,447円	1,096,413,710円	1,088,592,757円	1,075,916,168円
分配準備積立金額	5,431,114円	2,444,212円	1,434,129円	300,680円	1,046,916円	1,728,324円
当ファンドの分配対象収益額	1,264,965,227円	1,253,034,573円	1,206,664,375円	1,204,043,900円	1,188,209,063円	1,173,222,951円
1万口当たり収益分配対象額	454円	454円	451円	451円	449円	445円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	111,352,942円	110,386,563円	106,872,112円	106,572,999円	105,812,509円	105,347,961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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド 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, 2019版から抜粋して作成しています。

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

(1) 運用計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2018年6月1日～2019年5月31日)

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2018年6月1日～2019年5月31日)

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

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド
 (2019年5月31日現在)

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

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

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

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

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

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

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

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)	
			NETHERLANDS (15.3%) (continued)	
			CORPORATE BOND & NOTE (15.3%) (continued)	
			Ziggo BV	
EUR	935,000		4.25% due 01/15/27 ^(a)	¥ 117,271,102
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	5,141,851,611
			TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥5,630,845,303)	5,141,851,611
			NORWAY (0.5%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
			Nassa Topco AS	
EUR	1,465,000		2.88% due 04/06/24 ^(a)	182,975,474
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	182,975,474
			TOTAL NORWAY (Cost ¥197,682,937)	182,975,474
			PORTUGAL (0.1%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
			Banco Comercial Portugues S.A.	
EUR	400,000		4.50% due 12/07/27 ^{(a),(b)}	47,259,875
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	47,259,875
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥47,618,090)	47,259,875
			ROMANIA (0.3%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
			Globalworth Real Estate Investments Ltd.	
EUR	800,000		3.00% due 03/29/25	99,893,665
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	99,893,665
			TOTAL ROMANIA (Cost ¥100,247,440)	99,893,665
			SINGAPORE (0.7%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.7%)	
			Mulhacen Pte Ltd.	
EUR	1,925,000		6.50% due 08/01/23 ^{(a),(e)}	231,159,997
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	231,159,997
			TOTAL SINGAPORE (Cost ¥248,889,997)	231,159,997
			SPAIN (3.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.3%)	
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	
EUR	600,000		6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	72,143,516
EUR	400,000		8.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,114,849
			Banco de Credito Social Cooperativo S.A.	
EUR	400,000		7.75% due 06/07/27 ^{(a),(b)}	44,684,228
			Banco de Sabadell S.A.	
EUR	700,000		5.38% due 12/12/28 ^{(a),(b)}	87,985,752
EUR	400,000		6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,710,228
			Banco Santander S.A.	
EUR	800,000		4.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	85,129,334
EUR	200,000		5.48% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	23,925,203
			Bankia S.A.	
EUR	600,000		3.38% due 03/15/27 ^{(a),(b)}	74,788,853
EUR	400,000		3.75% due 02/15/29 ^{(a),(b)}	49,304,518
EUR	400,000		6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	48,038,086
			CaixaBank S.A.	
EUR	1,000,000		6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	125,527,690
			CaixaSabadell Preferentes S.A.	
EUR	200,000		1.64% due 07/29/49 ^{(a),(c),(d)}	21,294,336
			Cellnex Telecom S.A.	
EUR	400,000		2.38% due 01/16/24 ^(a)	49,718,306
			Grupo Antolin-Irausa S.A.	
EUR	320,000		3.25% due 04/30/24 ^(a)	33,701,190

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

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

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

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

(a) Callable security.

(b) Variable rate security.

(c) Perpetual maturity.

(d) Floating rate security.

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

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

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	HSBC Bank Plc	23,398,993	06/06/2019	GBP	20,110,000	¥ 172,305,565	¥ (92,990,323)	¥ 79,315,242
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	1,000,000	06/06/2019	EUR	1,157,807	2,568,111	(5,817,277)	(3,249,166)
						¥ 174,873,676	¥ (98,807,600)	¥ 76,066,076

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

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	3,767,400	06/06/2019	EUR	230,688	¥ 982,920	¥ (807,152)	¥ 175,768

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

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

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

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	State Street Corp. Brown Brothers Harriman & Co.	9,773,700	06/06/2019	EUR	6,117,824	¥ 23,031,627	¥ (28,043,857)	¥ (5,012,230)
EUR	Harriman & Co.	107,955	06/06/2019	AUD	173,000	310,185	(261,887)	48,298
						¥ 23,341,812	¥ (28,305,744)	¥ (4,963,932)

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

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	JPMorgan Chase & Co.	7,736,900,000	06/06/2019	EUR	62,034,221	¥ 231,247,106	¥	231,247,106

Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts	¥ 550,251,078
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts	221,828,231
	<u>¥ 328,422,847</u>

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2019

銘柄	行使価格	行使期限	契約件数	受取 プレミアム	時価
Call - EUR versus JPY	¥ 124	06/05/2019	48,500,000	¥(40,727,928)	¥ (64,548)
Call - EUR versus JPY	123	06/21/2019	65,000,000	(50,450,859)	(7,887,979)
				<u>¥(91,178,787)</u>	<u>¥(7,952,527)</u>

Currency Abbreviations:

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

Value of Derivative Instruments

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

取引相手	派生商品 資産価値	派生商品 負債価値	担保の 受取(差入)	差引*
店頭デリバティブ				
Barclays Capital, Inc.	¥	- ¥	(7,887,979) ¥	- ¥ (7,887,979)
Brown Brothers Harriman & Co.	3,861,216	(6,886,316)	-	(3,025,100)
HSBC Bank Plc	172,305,565	(92,990,323)	-	79,315,242
JPMorgan Chase & Co.	308,667,557	(75,122,758)	-	233,544,799
Morgan Stanley and Co., LLC	-	(64,548)	(3,391,305)	(3,455,853)
State Street Corp.	23,031,627	(28,043,857)	-	(5,012,230)
UBS AG	42,385,113	(18,784,977)	-	23,600,136
Total	¥ 550,251,078	¥ (229,780,758)	¥ (3,391,305)	¥ 317,079,015

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第31期》決算日2020年5月20日

[計算期間：2019年11月21日～2020年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第31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31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
27期(2018年5月21日)	10,184	0.0	—	—	1,269
28期(2018年11月20日)	10,183	△0.0	—	—	1,882
29期(2019年5月20日)	10,183	0.0	—	—	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183	0.0	—	—	1,636
31期(2020年5月20日)	10,182	△0.0	—	—	1,218

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2019年11月20日	10,183	—	—	—	—
11月末	10,183	0.0	—	—	—
12月末	10,183	0.0	—	—	—
2020年1月末	10,183	0.0	—	—	—
2月末	10,183	0.0	—	—	—
3月末	10,182	△0.0	—	—	—
4月末	10,182	△0.0	—	—	—
(期末) 2020年5月20日	10,182	△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。

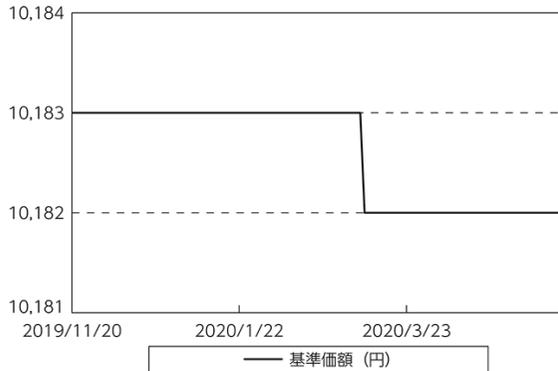
○運用経過

●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0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2020年5月20日のコール・レートは-0.061%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年11月21日～2020年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月21日～2020年5月20日)

その他有価証券	
---------	--

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	138,499,925	138,899,927

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020年5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

(2020年5月20日現在)

国内その他有価証券	
-----------	--

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	999,999	82.1

(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

(2020年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	999,999	82.1
コール・ローン等、その他	218,249	17.9
投資信託財産総額	1,218,248	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,218,248,165
コール・ローン等	218,248,275
其他有価証券(評価額)	999,999,890
(B) 負債	648
未払解約金	244
未払利息	404
(C) 純資産総額(A-B)	1,218,247,517
元本	1,196,430,567
次期繰越損益金	21,816,950
(D) 受益権総口数	1,196,430,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

①期首元本額	1,607,027,396円
期中追加設定元本額	383,379,179円
期中一部解約元本額	793,976,008円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0182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	369,410,948円
MUAMトピックスリスクコントロール(10%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	185,063,976円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンド>	79,936,815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<マネーパブルファンド>	75,057,997円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030(確定拠出年金)	40,467,267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)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 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)	16,341,949円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	15,671,669円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	14,313,901円
三菱UFJ 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)	11,916,657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・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)	10,781,250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
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
マネーパブルファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,902,808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)	9,893,887円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
米国バンクローンファンド<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<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,859,081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)	8,806,711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
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
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
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)	7,196,270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)	6,879,079円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326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

○損益の状況 (2019年11月21日~2020年5月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 25,344
受取利息	4,494
支払利息	△ 29,838
(B) 当期損益金(A)	△ 25,344
(C) 前期繰越損益金	29,362,496
(D) 追加信託差損益金	6,993,681
(E) 解約差損益金	△14,513,883
(F) 計(B+C+D+E)	21,816,950
次期繰越損益金(F)	21,816,950

(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 Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱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)	5,899,118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)	5,548,198円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	5,056,177円
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)	4,489,124円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	3,899,063円
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)	3,857,128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)	3,683,862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
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)	3,517,041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)	3,511,426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<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056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)	3,308,438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)	3,156,977円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269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)	2,308,140円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド (毎月決算型)	2,280,337円
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)	2,259,287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
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
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
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 /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ 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)	1,528,278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 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)	1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	1,355,335円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,193,379円
三菱UFJ 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)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,038,788円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
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<マネープールファンド>	1,027,136円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	990,662円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131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)	796,426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)	792,001円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	734,038円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	667,045円
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)	642,729円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	640,555円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
三菱UFJ 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)	521,466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)	521,457円

三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	379,197円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	358,088円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	354,513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)	345,928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
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)	284,008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)	282,290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)	278,281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)	266,153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)	215,434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
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)	167,632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)	138,394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)	132,542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)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	82,770円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073円
テンプレートン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	30,438円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (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<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
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)	10,814円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	1,196,430,567円