

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EUR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等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEUR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EURシェアクラス	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	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）

欧州ハイイールド債券ファンド （為替ヘッジなし）

愛称：ユーロ・スピリッツ

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「欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」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

お客さま専用 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）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	円 %	%	%	%	百万円
71期(2018年5月14日)	11,975	80 △ 1.2	—	—	99.3	12,012
72期(2018年6月13日)	11,719	80 △ 1.5	—	—	98.9	11,808
73期(2018年7月13日)	11,746	80 0.9	—	—	99.0	11,839
74期(2018年8月13日)	11,296	80 △ 3.2	—	—	99.0	11,253
75期(2018年9月13日)	11,438	80 2.0	—	—	99.3	11,263
76期(2018年10月15日)	11,371	80 0.1	—	—	99.1	11,027
77期(2018年11月13日)	11,205	80 △ 0.8	—	—	99.3	10,758
78期(2018年12月13日)	10,743	80 △ 3.4	—	—	99.0	10,203
79期(2019年1月15日)	10,390	80 △ 2.5	—	—	99.0	9,781
80期(2019年2月13日)	10,519	80 2.0	—	—	99.0	9,851
81期(2019年3月13日)	10,630	80 1.8	—	—	99.1	9,825
82期(2019年4月15日)	10,819	80 2.5	—	—	99.1	9,949
83期(2019年5月13日)	10,381	80 △ 3.3	—	—	99.0	9,571
84期(2019年6月13日)	10,296	80 △ 0.0	—	—	99.1	9,462
85期(2019年7月16日)	10,279	80 0.6	—	—	99.0	9,331
86期(2019年8月13日)	9,950	80 △ 2.4	—	—	99.0	8,874
87期(2019年9月13日)	10,042	80 1.7	—	—	99.0	8,885
88期(2019年10月15日)	9,974	80 0.1	—	—	99.0	8,736
89期(2019年11月13日)	9,962	80 0.7	—	—	99.4	8,580
90期(2019年12月13日)	10,093	80 2.1	—	—	99.1	8,561
91期(2020年1月14日)	10,155	50 1.1	—	—	99.0	8,542
92期(2020年2月13日)	10,045	50 △ 0.6	—	—	99.0	8,242
93期(2020年3月13日)	8,685	50 △13.0	—	—	98.9	6,961
94期(2020年4月13日)	8,555	50 △ 0.9	—	—	99.0	6,775
95期(2020年5月13日)	8,491	50 △ 0.2	—	—	99.0	6,705
96期(2020年6月15日)	9,124	50 8.0	—	—	99.0	7,199
97期(2020年7月13日)	9,145	50 0.8	—	—	99.2	7,159
98期(2020年8月13日)	9,744	50 7.1	—	—	99.1	7,524
99期(2020年9月14日)	9,690	50 △ 0.0	—	—	99.1	7,399
100期(2020年10月13日)	9,556	50 △ 0.9	—	—	99.1	7,199

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第95期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2020年 4 月13日	8,555	—	—	—	99.0
	4 月末	8,504	△0.6	—	—	99.3
	(期 末)					
第96期	2020年 5 月13日	8,541	△0.2	—	—	99.0
	(期 首)					
	2020年 5 月13日	8,491	—	—	—	99.0
	5 月末	8,905	4.9	—	—	99.1
第97期	(期 末)					
	2020年 6 月15日	9,174	8.0	—	—	99.0
	(期 首)					
	2020年 6 月15日	9,124	—	—	—	99.0
第98期	6 月末	9,154	0.3	—	—	99.1
	(期 末)					
	2020年 7 月13日	9,195	0.8	—	—	99.2
	(期 首)					
第99期	2020年 7 月13日	9,145	—	—	—	99.2
	7 月末	9,501	3.9	—	—	99.5
	(期 末)					
	2020年 8 月13日	9,794	7.1	—	—	99.1
第100期	(期 首)					
	2020年 8 月13日	9,744	—	—	—	99.1
	8 月末	9,695	△0.5	—	—	99.2
	(期 末)					
第101期	2020年 9 月14日	9,740	△0.0	—	—	99.1
	(期 首)					
	2020年 9 月14日	9,690	—	—	—	99.1
	9 月末	9,428	△2.7	—	—	99.0
第102期	(期 末)					
	2020年10月13日	9,606	△0.9	—	—	99.1

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

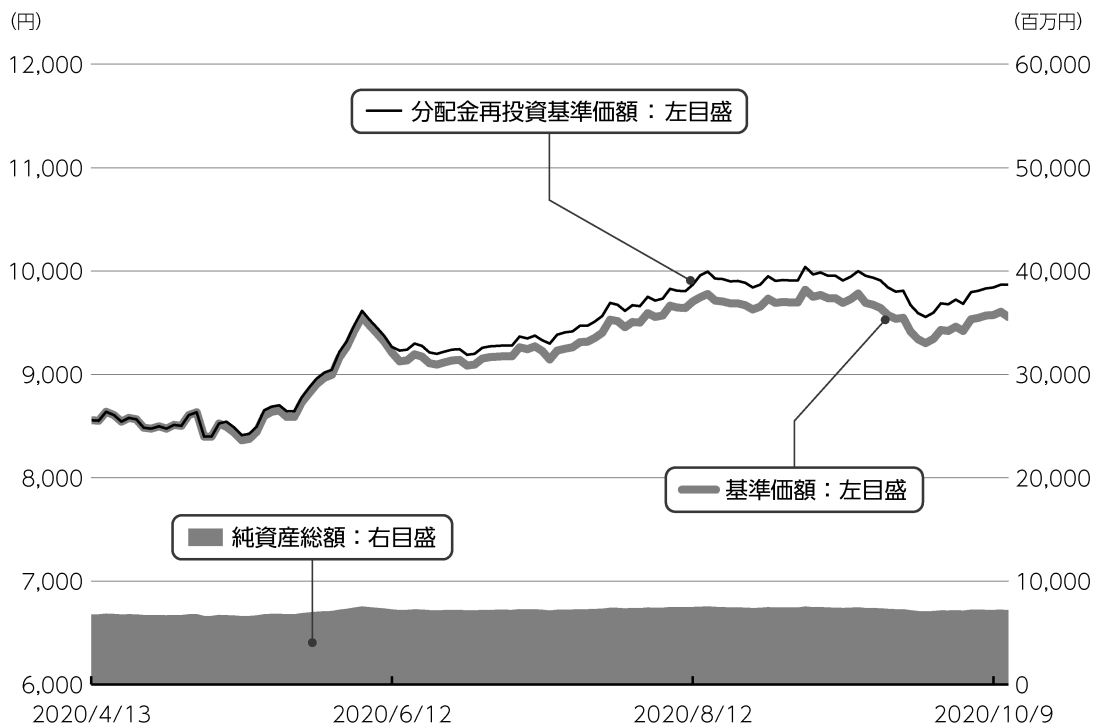
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第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	8,555円
第100期末	9,556円
既払分配金	300円
騰落率	15.4%
(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15.4%（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

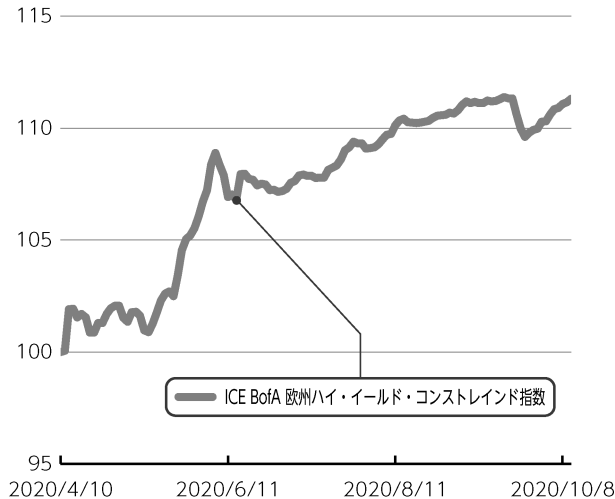
上昇要因

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

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

▶ 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

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EURシェアクラスを高位に組み入れるとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス

ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れました。
セクター配分においては、当作成期を通じてヘルスケア、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）	50 (0.585%)	50 (0.545%)	50 (0.544%)	50 (0.511%)	50 (0.513%)	50 (0.521%)
当期の収益	28	39	35	41	32	32
当期の収益以外	22	10	15	8	18	17
翌期繰越分配対象額	5,970	5,960	5,945	5,937	5,919	5,902

（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。）

▶ 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

円建て外国投資信託への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れた運用を行います。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EUR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。

▶ 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	56	0.611	(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）	(24)	(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）	(30)	(0.330)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	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	56	0.613	

作成期中の平均基準価額は、9,227円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

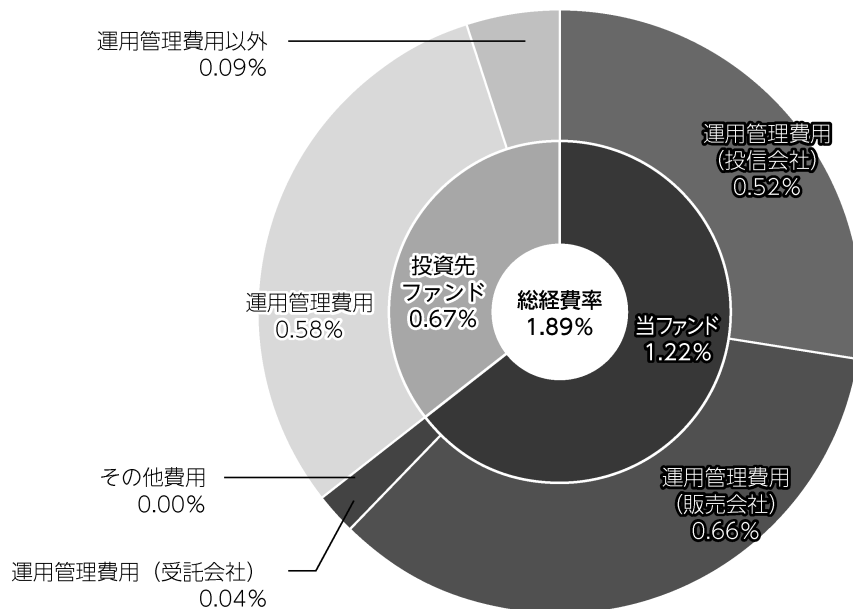
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.89%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.89
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	(%)	0.58
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EURシェアクラス	千口 23	千円 189,139	千口 78	千円 639,000

（注）金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第95期～第100期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 －	千円 －	千口 4,756	千円 4,843

○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
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	千口 910	千口 855	千円 7,135,394	% 99.1
	合計	910	855	7,135,394	99.1

（注）比率は欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）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
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 11,400	千口 6,643	千円 6,764

○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 7,135,394	% 98.3
マネー・マーケット・マザーファンド	6,764	0.1
コール・ローン等、その他	116,069	1.6
投資信託財産総額	7,258,227	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	6,751,932,603	7,251,984,810	7,228,758,638	7,610,338,696	7,450,449,428	7,258,227,476
コール・ローン等	104,396,659	117,871,598	121,730,146	143,573,853	112,735,160	116,069,113
投資信託受益証券(評価額)	6,640,771,710	7,126,348,978	7,100,264,258	7,460,000,609	7,330,950,034	7,135,394,129
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	6,764,234	6,764,234	6,764,234	6,764,234	6,764,234	6,764,234
未収入金	—	1,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	46,280,309	52,907,829	69,380,250	85,936,094	50,595,853	58,772,579
未払収益分配金	39,488,561	39,449,645	39,142,276	38,609,362	38,181,645	37,669,962
未払解約金	2	5,677,638	23,458,872	39,662,694	4,395,415	14,075,295
未払信託報酬	6,773,367	7,759,519	6,760,773	7,643,302	7,996,988	7,008,337
未払利息	82	67	69	87	203	53
その他未払費用	18,297	20,960	18,260	20,649	21,602	18,932
(C) 純資産総額(A－B)	6,705,652,294	7,199,076,981	7,159,378,388	7,524,402,602	7,399,853,575	7,199,454,897
元本	7,897,712,254	7,889,929,063	7,828,455,219	7,721,872,506	7,636,329,167	7,533,992,428
次期繰越損益金	△1,192,059,960	△690,852,082	△669,076,831	△197,469,904	△236,475,592	△334,537,531
(D) 受益権総口数	7,897,712,254口	7,889,929,063口	7,828,455,219口	7,721,872,506口	7,636,329,167口	7,533,992,428口
1万口当たり基準価額(C／D)	8.491円	9.124円	9.145円	9.744円	9.690円	9.556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	29,139,641	31,690,169	31,182,235	32,590,808	32,839,663	31,518,630
受取配当金	29,141,448	31,693,497	31,184,496	32,592,370	32,842,906	31,519,769
受取利息	29	27	151	25	8	—
支払利息	△ 1,836	△ 3,355	△ 2,412	△ 1,587	△ 3,251	△ 1,139
(B) 有価証券売買損益	△ 33,300,992	515,460,499	31,129,024	475,887,686	△ 27,835,015	△ 87,963,428
売買益	127,617	516,882,668	31,756,621	479,976,683	366,904	2,036,885
売買損	△ 33,428,609	△ 1,422,169	△ 627,597	△ 4,088,997	△ 28,201,919	△ 90,000,313
(C) 信託報酬等	△ 6,791,664	△ 7,780,479	△ 6,779,033	△ 7,663,951	△ 8,018,590	△ 7,027,269
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 10,953,015	539,370,189	55,532,226	500,814,543	△ 3,013,942	△ 63,472,067
(E) 前期繰越損益金	△2,445,807,614	△2,471,022,522	△1,944,188,777	△1,885,090,732	△1,398,488,001	△1,404,002,871
(F) 追加信託差損益金	1,304,189,230	1,280,249,896	1,258,721,996	1,225,415,647	1,203,207,996	1,170,607,369
(配当等相当額)	(4,732,270,027)	(4,710,251,740)	(4,665,722,974)	(4,590,636,092)	(4,533,671,829)	(4,459,353,286)
(売買損益相当額)	(△3,428,080,797)	(△3,430,001,844)	(△3,407,000,978)	(△3,365,220,445)	(△3,330,463,833)	(△3,288,745,917)
(G) 計 (D + E + F)	△1,152,571,399	△ 651,402,437	△ 629,934,555	△ 158,860,542	△ 198,293,947	△ 296,867,569
(H) 収益分配金	△ 39,488,561	△ 39,449,645	△ 39,142,276	△ 38,609,362	△ 38,181,645	△ 37,669,962
次期繰越損益金 (G + H)	△1,192,059,960	△ 690,852,082	△ 669,076,831	△ 197,469,904	△ 236,475,592	△ 334,537,531
追加信託差損益金	1,286,814,263	1,272,359,967	1,246,979,313	1,219,238,149	1,189,462,604	1,157,799,582
(配当等相当額)	(4,714,895,060)	(4,702,361,811)	(4,653,980,291)	(4,584,458,594)	(4,519,926,437)	(4,446,545,499)
(売買損益相当額)	(△3,428,080,797)	(△3,430,001,844)	(△3,407,000,978)	(△3,365,220,445)	(△3,330,463,833)	(△3,288,745,917)
分配準備積立金	387,093	65,777	455,520	115,820	499,113	120,613
繰越損益金	△2,479,261,316	△1,963,277,826	△1,916,511,664	△1,416,823,873	△1,426,437,309	△1,492,457,726

(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 7,920,229,026円
 作成期中追加設定元本額 98,094,773円
 作成期中一部解約元本額 484,331,371円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9556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334,537,531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	22,347,941円	31,239,626円	27,789,973円	32,099,523円	24,821,034円	24,491,354円
費用控除後・繰越大損金繰填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	4,732,270,027円	4,710,251,740円	4,665,722,974円	4,590,636,092円	4,533,671,829円	4,459,353,286円
分配準備積立金額	152,746円	385,867円	65,140円	448,161円	114,332円	491,434円
当ファンドの分配対象収益額	4,754,770,714円	4,741,877,233円	4,693,578,087円	4,623,183,776円	4,558,607,195円	4,484,336,074円
1万口当たり収益分配対象額	6,020円	6,010円	5,995円	5,987円	5,969円	5,952円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	39,488,561円	39,449,645円	39,142,276円	38,609,362円	38,181,645円	37,669,962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対し年10,000分の10以内の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。

○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）	50円	50円	50円	50円	50円	50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に当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス
運用方針	主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資することにより、資産の中長期的な成長をめざします。
主要運用対象	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等
主な組入制限	・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・原則として、為替ヘッジを行いません。
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
証券代行手数料		4,530,546
受託者報酬		3,774,921
登記費用		647,985
その他費用		5,008,610
費用合計		295,153,729
投資純利益		1,370,555,186
実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：		
実現利益（損失）：		
証券投資		(1,266,533,352)
オプション		834,262,316
外国為替取引及び為替先物契約		318,169,834
実現純利益（損失）		(114,101,202)
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		(832,013,576)
オプション		(41,101,701)
外国為替取引及び為替先物契約		(4,878,469)
未実現純評価益（評価損）の純変動		(877,993,746)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		(992,094,948)
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	378,460,238

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2018年6月1日～2019年5月31日)

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

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

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

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

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

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
IRELAND (1.2%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) (continued)			
EUR	860,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.88% due 01/15/26	¥ 108,474,073
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			401,577,842
TOTAL IRELAND (Cost ¥424,334,617)			401,577,842
ITALY (8.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (8.4%)			
EUR	485,000	Banco BPM SpA 4.38% due 09/21/27 ^{(a),(b)}	55,654,500
EUR	690,000	6.00% due 11/05/20	87,297,000
EUR	400,000	6.38% due 05/31/21	51,618,438
EUR	470,000	Bormioli Pharma Bidco SpA 3.50% due 11/15/24 ^{(a),(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 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
JAPAN (2.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)			
EUR	1,955,000	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%)			
EUR	355,000	LHC3 PLC 4.13% due 08/15/24 ^{(a),(e)}	43,419,644
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			43,419,644
TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥45,827,307)			43,419,644
LUXEMBOURG (13.3%)			
CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.2%)			
EUR	1,000,000	Ageasfinlux S.A. 1.04% due 08/29/49 ^{(c),(d)}	62,323,439
TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE			62,323,439
CORPORATE BONDS & NOTES (13.1%)			
EUR	1,255,000	Altice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23 ^(a)	155,640,730
EUR	420,000	Altice Finco S.A. 4.75% due 01/15/28 ^(a)	42,858,239
EUR	1,710,000	9.00% due 06/15/23 ^(a)	213,876,498
EUR	2,250,000	Altice Luxembourg S.A. 6.25% due 02/15/25 ^(a)	261,394,022
EUR	4,820,000	7.25% due 05/15/22 ^(a)	592,761,812
EUR	1,800,000	8.00% due 05/15/27 ^(a)	215,859,956
EUR	2,004,000	ARD Finance S.A. 6.63% due 09/15/23 ^{(a),(e)}	245,694,686
EUR	339,000	Arena Luxembourg Finance Sarl 2.75% due 11/01/23 ^{(a),(d)}	41,315,210
EUR	220,000	2.88% due 11/01/24 ^(a)	27,287,760
GBP	1,660,000	Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21 ^(a)	226,183,005
EUR	425,000	Cirsa Finance International Sarl 4.75% due 05/22/25 ^(a)	51,870,915
EUR	1,410,000	6.25% due 12/20/23 ^(a)	181,355,858
EUR	1,690,000	Codere Finance 2 Luxembourg S.A. 6.75% due 11/01/21 ^(a)	198,458,395
EUR	760,000	CPI Property Group S.A. 4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	86,203,188
EUR	860,000	4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	96,508,108
EUR	580,000	Crystal Almond Sarl 10.00% due 11/01/21 ^(a)	74,408,074
EUR	390,000	Garfunkelux Holdco 3 S.A. 4.50% due 09/01/23 ^{(a),(d)}	38,787,149
EUR	785,000	7.50% due 08/01/22 ^(a)	82,915,425
EUR	645,000	Gestamp Funding Luxembourg S.A. 3.50% due 05/15/23 ^(a)	78,344,658
EUR	1,315,000	Hercule Debtco Sarl 6.75% due 06/30/24 ^{(a),(e)}	149,317,758
EUR	530,000	Holcim Finance Luxembourg S.A. 3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,321,631

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

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

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.9%) (continued)			
SPAIN (3.3%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.3%) (continued)			
EUR	400,000	Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}	¥ 49,669,038
		Liberbank S.A. 6.88% due 03/14/27 ^{(a),(b)}	63,671,274
EUR	500,000	Tasty Bondco 1 S.A. 6.25% due 05/15/26 ^(a)	128,151,672
		Tendam Brands SAU 5.00% due 09/15/24 ^(a)	43,012,139
EUR	1,050,000	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
		Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	29,907,350
EUR	250,000	Unilabs Subholding AB 5.75% due 05/15/25 ^(a)	198,141,540
		Verisure Midholding AB 5.75% due 12/01/23 ^(a)	451,047,838
EUR	3,695,000	Volvo Car AB 2.00% due 01/24/25 ^(a)	60,702,469
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,068,962,869
EUR	510,000	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
EUR	1,090,000	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
		Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% due 09/30/23 ^(a)	112,022,853
GBP	775,000	Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,098,349
		Bracken MidCo1 PLC 8.88% due 10/15/23 ^{(a),(e)}	156,520,154
GBP	1,185,000	CPUK Finance Ltd. 4.25% due 08/28/22 ^(a)	123,868,175
		EC Finance PLC 2.38% due 11/15/22 ^(a)	37,386,419
EUR	305,000	eG Global Finance PLC 4.38% due 02/07/25 ^(a)	62,842,489
		Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 ^(a)	168,083,185
EUR	530,000	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	10,550,546	10,958,500	(8,234,170)	2,724,330
EUR	JPMorgan Chase & Co.	185,304	06/06/2019	USD	207,600	135,984	(251,422)	(115,438)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,733,445	06/06/2019	EUR	9,602,897	37,748,456	(34,464,428)	3,284,028
USD	JPMorgan Chase & Co.	207,600	06/06/2019	BRL	839,223	—	(733,912)	(733,912)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,550,546	06/06/2019	BRL	42,033,377	—	(20,184,800)	(20,184,800)
USD	JPMorgan Chase & Co.	10,522,029	07/05/2019	EUR	9,439,294	8,523,057	(11,254,026)	(2,730,969)
						¥ 119,805,564	¥ (93,907,735)	¥ 25,897,829

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

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

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

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	JPMorgan Chase & Co.	7,736,900,000	06/06/2019	EUR	62,034,221	¥ 231,247,106	¥ -	¥ 231,247,106
Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts								¥ 550,251,078
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts								¥ 221,828,231
								<u>¥ 328,422,847</u>

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2019

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

Currency Abbreviations:

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

Value of Derivative Instruments

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

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

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
27期(2018年5月21日)	円		%		%			百万円
	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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
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。

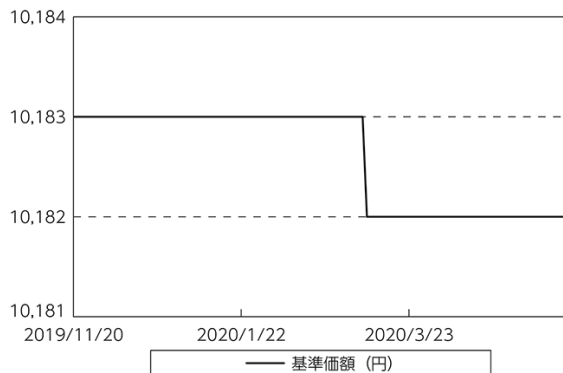
○運用経過

●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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 138,499,925	千円 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
コマーシャル・ペーパー	千円 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
その他有価証券	千円 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
その他有価証券(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 DC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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・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 J/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
マネーボールファンド(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 J/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)	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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
三菱UFJ 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,335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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンド>	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<円コース> (毎月分配型)	358,088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)	354,513円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	345,928円
米国バンクロンファンド<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 米国バンクロンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクロンファンド<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
バリュー・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> (毎月決算型)	9,829円
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ペイリー・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