

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（2018年5月23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JPY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、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。	
主要運用対象	欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年1回決算型）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJPY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JPY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。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※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 （為替ヘッジあり） （年1回決算型）

愛称：ユーロ・スピリッツ年1

第4期（決算日：2022年4月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「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）」は、去る4月13日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 達 配 金 騰 落 中 率			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	達 配	金 騰				
(設定日)	円							百万円
2018年5月23日	10,000			—	—	—	—	1
1期(2019年4月15日)	10,161			10	—	—	96.9	46
2期(2020年4月13日)	9,367			0	—	—	99.4	144
3期(2021年4月13日)	10,945			10	—	—	98.5	151
4期(2022年4月13日)	10,533			10	—	—	99.1	147

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
(期 首) 2021年 4月13日	10,945	—	—	—	98.5
4月末	10,939	△0.1	—	—	98.9
5月末	10,963	0.2	—	—	99.7
6月末	11,009	0.6	—	—	99.2
7月末	11,019	0.7	—	—	99.3
8月末	11,044	0.9	—	—	99.2
9月末	11,031	0.8	—	—	99.0
10月末	10,964	0.2	—	—	98.9
11月末	10,914	△0.3	—	—	98.9
12月末	11,002	0.5	—	—	98.8
2022年 1月末	10,906	△0.4	—	—	98.8
2月末	10,635	△2.8	—	—	98.8
3月末	10,612	△3.0	—	—	98.9
(期 末) 2022年 4月13日	10,543	△3.7	—	—	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4期：2021年4月14日～2022年4月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第4期首	10,945円
第4期末	10,533円
既払分配金	10円
騰落率	-3.7%
	（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

基準価額は期首に比べ3.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

欧州ハイイールド債券の利子収入を享受したこと。

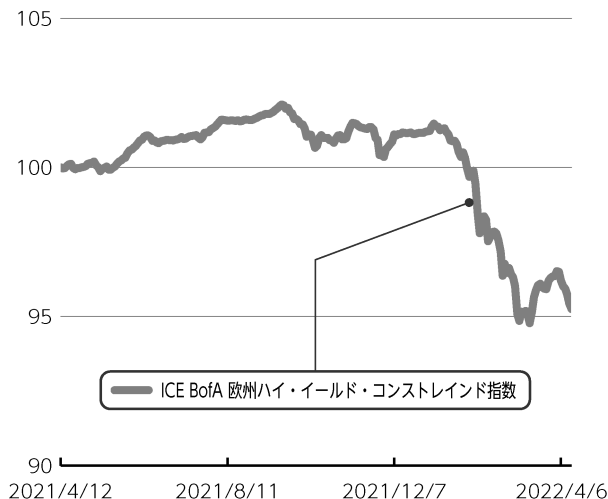
下落要因

欧州金利の上昇やスプレッド（国債に対する上乗せ金利）拡大を背景に欧州ハイイールド債券市況が下落したこと。

第4期：2021年4月14日～2022年4月13日

投資環境について

債券市況の推移（期首を100として指数化）



▶ 債券市況

当期を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は下落しました。

期首から2021年9月頃にかけては、米欧での新型コロナウイルスワクチン接種の進展を受けた経済正常化への期待等から、欧州ハイイールド債券市況は堅調に推移しました。その後、インフレの高止まりに対応するため米欧中央銀行による金融政策正常化が積極的に進められるとの見方等から欧州金利が上昇したことや、金融正常化観測やウクライナ情勢の緊迫化を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まりスプレッドが拡大したこと等がマイナスとなり、欧州ハイイールド債券市況は下落する展開となりました。

(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。

▶ 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、足下のコール・レートは-0.010%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（為替ヘッジあり）（年1回決算型）

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 J P Y 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 J P Y 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。
ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行い

ました。

セクター配分においては、当期を通じてセクター見通しの観点から、ヘルスケア、レジャーセクター等の組入比率を市場対比で概ね高めとし、素材、公益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、当期を通じて B B 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 C C C 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4期
	2021年4月14日～2022年4月13日
当期分配金（対基準価額比率）	10 (0.095%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,851

（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（為替ヘッジあり）（年1回決算型）

円建てで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する方針です。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド JPYシェアクラス

当面は、ウクライナ情勢や、その状況悪化に伴うロシアへの制裁強化やコモディティ価格の上昇などが、見通しにおいて重要な要素になると考えます。引き続き、インフレや景気の動向への影響、各国中央銀行の金融政策変化に注目します。欧州ハイイールド市場においては、原材料価格上昇が特に低格付け企業等に与える影響について注視しており、前記のウク

ライナ情勢緊迫化に伴う状況が好転するまで慎重な姿勢を継続します。

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、実質的な保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行います。

▶ 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。

2021年4月14日～2022年4月13日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	133	1.221	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(56)	(0.517)	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)	(72)	(0.660)	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)	(5)	(0.044)	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	0.003	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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	133	1.224	

期中の平均基準価額は、10,922円です。

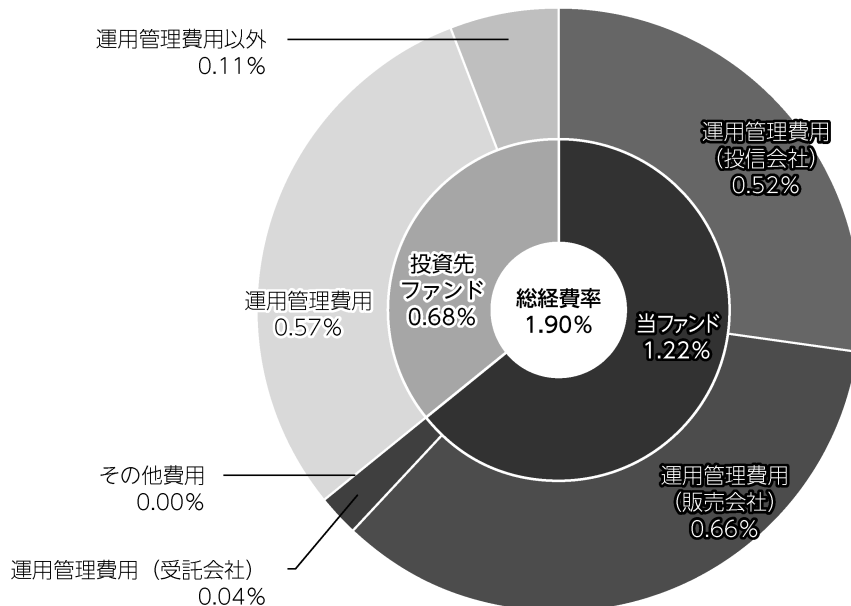
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.90%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.90
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	(%)	0.57
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.11

(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

（2021年4月14日～2022年4月13日）

投資信託証券

銘柄		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J PYシェアクラス	千口 6	千円 62,056	千口 5	千円 52,000

（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		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 86	千円 88	千口 -	千円 -

○利害関係人との取引状況等

（2021年4月14日～2022年4月13日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2022年4月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当 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J PYシェアクラス	千口 16	千口 17	千円 146,598	% 99.1
	合 計	16	17	146,598	99.1

（注）比率は欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年1回決算型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当 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 82	千口 169	千円 172

○投資信託財産の構成

（2022年4月13日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 146,598	% 98.3
マネー・マーケット・マザーファンド	172	0.1
コール・ローン等、その他	2,310	1.6
投資信託財産総額	149,080	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年4月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	149,080,261
コール・ローン等	2,309,888
投資信託受益証券(評価額)	146,598,096
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	172,277
(B) 負債	1,098,239
未払収益分配金	140,490
未払解約金	30
未払信託報酬	955,536
その他未払費用	2,183
(C) 純資産総額(A-B)	147,982,022
元本	140,490,086
次期繰越損益金	7,491,936
(D) 受益権総口数	140,490,086口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,533円

<注記事項>

- ①期首元本額 138,785,340円
 期中追加設定元本額 52,781,819円
 期中一部解約元本額 51,077,073円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0533円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年4月14日～ 2022年4月13日
費用控除後の配当等収益額	6,617,821円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円
収益調整金額	12,628,132円
分配準備積立金額	6,904,396円
当ファンドの分配対象収益額	26,150,349円
1万口当たり収益分配対象額	1,861円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	140,490円

- ③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。

○損益の状況（2021年4月14日～2022年4月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,527,267
受取配当金	8,527,587
受取利息	3
支払利息	△ 323
(B) 有価証券売買損益	△12,520,170
売買益	440,670
売買損	△12,960,840
(C) 信託報酬等	△ 1,909,446
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,902,349
(E) 前期繰越損益金	5,104,808
(F) 追加信託差損益金	8,429,967
(配当等相当額)	(12,628,132)
(売買損益相当額)	(△ 4,198,165)
(G) 計(D+E+F)	7,632,426
(H) 収益分配金	△ 140,490
次期繰越損益金(G+H)	7,491,936
追加信託差損益金	8,429,967
(配当等相当額)	(12,628,132)
(売買損益相当額)	(△ 4,198,165)
分配準備積立金	13,381,727
繰越損益金	△14,319,758

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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。

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

◆分配金は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、2022年4月13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J P Y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	<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、為替リスクの低減をはかります。
決算日	原則として、毎年5月最終営業日
分配方針	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はEuro High Yield Bond Fund A sub-Fund of MUAM Global Investment Series Financial Statements For the year ended May 28, 2021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

(2021年5月28日に終了する期間)

	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	¥	1,054,373,844
投資収入合計		1,054,373,844
費用		
運用管理費用		131,010,317
会計管理手数料		16,643,840
保管費用		14,956,974
管理者報酬		9,510,753
監査報酬		6,631,106
支払利息		3,524,694
証券代行手数料		2,586,535
受託者報酬		2,377,677
登録費用		561,171
その他費用		50,571
費用合計		187,853,638
投資純利益		866,520,206
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		915,567,635
オプション		(447,377,160)
外国為替取引及び為替先物取引		(558,586,972)
実現純利益（損失）		(90,396,497)
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		3,823,769,525
オプション		74,545,074
外国為替取引及び為替先物取引		39,331,513
未実現純評価益（評価損）の純変動		3,937,646,112
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		3,847,249,615
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	4,713,769,821

(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

(2021年5月28日に終了する期間)

		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	¥	866,520,206
実現純利益(損失)		(90,396,497)
未実現評価益(評価損)の純変動		3,937,646,112
運用から生じる純資産の純増加(減少)額		4,713,769,821
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		(2,070,951,999)
サブファンド取引		
発行		71,390,000
分配再投資		2,070,951,999
償還		(8,158,800,000)
サブファンド取引による純増加(減少)額		(6,016,458,001)
サブファンド取引から生じる純資産の純増加(減少)額		(8,087,410,000)
純資産増加(減少)額		(3,373,640,179)
純資産		
期首		24,800,795,040
期末	¥	21,427,154,861

	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	323	2,575	598
分配再投資	4,231	18,340	243,541
償還	(25,598)	(110,279)	(568,010)
ユニット数増減	(21,044)	(89,364)	(323,871)
金額			
発行	¥ 2,300,000	¥ 9,050,000	¥ 3,000,000
分配再投資	32,142,769	64,972,548	1,267,184,701
償還	(193,060,000)	(400,330,000)	(2,969,000,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (158,617,231)	¥ (326,307,452)	¥ (1,698,815,299)
分配	¥ (32,142,769)	¥ (64,972,548)	¥ (1,267,184,701)
	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	2,217	4,077	6
分配再投資	45,520	35,013	333
償還	(309,110)	(210,008)	(1,587)
ユニット数増減	(261,373)	(170,918)	(1,248)
金額			
発行	¥ 20,000,000	¥ 37,000,000	¥ 40,000
分配再投資	389,712,401	314,872,494	2,067,086
償還	(2,686,000,000)	(1,900,000,000)	(10,410,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (2,276,287,599)	¥ (1,548,127,506)	¥ (8,302,914)
分配	¥ (389,712,401)	¥ (314,872,494)	¥ (2,067,086)

(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
 (2021年5月28日現在)

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (96.1%)	
			BELGIUM (0.6%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)	
			House of HR	
EUR	835,000		7.50% due 01/15/27 ^(a)	¥ 118,852,996
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	118,852,996
			TOTAL BELGIUM (Cost ¥108,813,710)	118,852,996
			CZECH REPUBLIC (0.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
			Sazka Group A/S	
EUR	360,000		3.88% due 02/15/27 ^(a)	47,323,503
EUR	320,000		4.13% due 11/20/24 ^(a)	43,332,119
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	90,655,622
			TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥81,421,885)	90,655,622
			DENMARK (2.0%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (2.0%)	
			DKT Finance ApS	
EUR	3,110,000		7.00% due 06/17/23 ^(a)	423,925,484
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	423,925,484
			TOTAL DENMARK (Cost ¥391,487,423)	423,925,484
			FRANCE (13.9%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (13.9%)	
			Accor S.A.	
EUR	800,000		2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	103,421,782
EUR	100,000		4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	13,937,559
			Altice France S.A.	
EUR	300,000		3.38% due 01/15/28 ^(a)	39,486,490
EUR	680,000		4.00% due 07/15/29 ^(a)	91,552,391
EUR	2,540,000		5.88% due 02/01/27 ^(a)	361,614,348
			CAB SELAS	
EUR	410,000		3.38% due 02/01/28 ^(a)	54,728,342
			Casino Guichard Perrachon S.A.	
EUR	200,000		3.58% due 02/07/25 ^(a)	26,026,922
EUR	200,000		4.50% due 03/07/24 ^(a)	27,315,354
EUR	1,550,000		6.63% due 01/15/26 ^(a)	219,846,644
			CMA CGM S.A.	
EUR	1,590,000		5.25% due 01/15/25 ^(a)	218,041,039
			Crown European Holdings S.A.	
EUR	1,000,000		2.88% due 02/01/26 ^(a)	142,740,815
			Electricite de France S.A.	
EUR	200,000		2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	27,396,216
EUR	1,600,000		4.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	227,789,423
EUR	400,000		5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	59,882,820
			Faurecia SE	
EUR	140,000		2.38% due 06/15/27 ^(a)	19,151,169
EUR	1,005,000		3.75% due 06/15/28 ^(a)	141,872,548

	額	面	銘	柄	時	価
	金	額				
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)						
FRANCE (13.9%) (continued)						
CORPORATE BONDS & NOTES (13.9%) (continued)						
			Foncia Management SASU			
EUR	590,000		3.38% due 03/31/28 ^(a)		¥	78,324,652
			Kapla Holding SAS			
EUR	580,000		3.38% due 12/15/26 ^(a)			77,234,101
			Laboratoire Eimer Selas			
EUR	460,000		5.00% due 02/01/29 ^(a)			62,552,441
			Loxam SAS			
EUR	985,000		3.75% due 07/15/26 ^(a)			134,266,844
EUR	700,000		6.00% due 04/15/25 ^(a)			95,607,115
			Orano S.A.			
EUR	200,000		2.75% due 03/08/28 ^(a)			27,898,428
EUR	400,000		3.38% due 04/23/26 ^(a)			57,996,578
			Paprec Holding S.A.			
EUR	510,000		3.50% due 03/31/25 ^{(a),(b)}			68,092,296
EUR	360,000		4.00% due 03/31/25 ^(a)			48,961,222
			Parts Europe S.A.			
EUR	675,000		6.50% due 07/16/25 ^(a)			95,346,310
			Renault S.A.			
EUR	200,000		2.00% due 09/28/26 ^(a)			26,222,352
EUR	1,000,000		2.38% due 05/25/26 ^(a)			133,585,844
			Rubis Terminal Infra SAS			
EUR	955,000		5.63% due 05/15/25 ^(a)			134,654,290
			Solvay Finance SACA			
EUR	595,000		5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			89,547,576
			Tereos Finance Groupe I S.A.			
EUR	600,000		4.13% due 06/16/23 ^(a)			81,243,705
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES						2,986,337,616
TOTAL FRANCE (Cost ¥2,702,194,806)						2,986,337,616
GERMANY (10.9%)						
CORPORATE BONDS & NOTES (10.9%)						
			Adler Pelzer Holding GmbH			
EUR	825,000		4.13% due 04/01/24 ^(a)			106,653,713
			CeramTec BondCo GmbH			
EUR	785,000		5.25% due 12/15/25 ^(a)			106,604,079
			Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
EUR	550,000		3.50% due 02/11/27 ^(a)			74,056,360
EUR	305,000		4.38% due 01/15/28 ^(a)			42,244,539
			Commerzbank AG			
EUR	710,000		4.00% due 03/23/26			106,228,087
			Deutsche Bank AG			
EUR	1,100,000		4.50% due 05/19/26			168,644,756
			Gruenthal GmbH			
EUR	145,000		3.63% due 11/15/26 ^(a)			19,833,002
EUR	100,000		4.13% due 05/15/28 ^(a)			13,693,258
			IHO Verwaltungs GmbH			
EUR	190,000		3.75% due 09/15/26 ^{(a),(d)}			26,030,579

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
GERMANY (10.9%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (10.9%) (continued)				
EUR	400,000		IHO Verwaltungs GmbH 3.88% due 05/15/27 ^{(a),(d)}	¥ 55,296,894
EUR	520,000		Nidda BondCo GmbH 5.00% due 09/30/25 ^(a)	70,005,079
EUR	940,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 7.25% due 09/30/25 ^(a)	129,743,698
EUR	1,820,000		Schaeffler AG 3.50% due 09/30/24 ^(a)	243,405,576
EUR	500,000		Standard Profil Automotive GmbH 2.75% due 10/12/25 ^(a)	71,002,001
EUR	800,000		thysenkrupp AG 3.38% due 10/12/28 ^(a)	116,818,386
EUR	710,000		TK Elevator Midco GmbH 6.25% due 04/30/26 ^(a)	92,262,411
EUR	1,625,000		Tele Columbus AG 3.88% due 05/02/25 ^(a)	220,688,118
EUR	1,670,000		Vertical Holdco GmbH 2.88% due 02/22/24 ^(a)	227,974,028
EUR	465,000		ZF Finance GmbH 4.38% due 07/15/27 ^(a)	65,175,315
EUR	350,000		TUI Cruises GmbH 4.75% due 07/15/27 ^{(a),(b)}	47,415,605
EUR	230,000		Vertical Holdco GmbH 6.50% due 05/15/26 ^(a)	32,034,817
EUR	555,000		Vertical Holdco GmbH 6.63% due 07/15/28 ^(a)	79,458,035
EUR	400,000		ZF Finance GmbH 2.75% due 05/25/27 ^(a)	55,328,617
EUR	400,000		ZF Finance GmbH 3.00% due 09/21/25 ^(a)	56,426,496
EUR	700,000		ZF Finance GmbH 3.75% due 09/21/28 ^(a)	101,810,600
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				2,328,834,049
TOTAL GERMANY (Cost ¥2,074,397,552)				2,328,834,049
GREECE (0.3%)				
CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)				
EUR	485,000		Public Power Corp. S.A. 3.88% due 03/30/26 ^(a)	67,152,741
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE				67,152,741
TOTAL GREECE (Cost ¥62,933,336)				67,152,741
IRELAND (1.1%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)				
EUR	235,000		AIB Group PLC 2.88% due 05/30/31 ^{(a),(b)}	33,580,044
EUR	360,000		Bank of Cyprus Holdings PLC 6.63% due 10/23/31 ^{(a),(b)}	49,809,645
EUR	490,000		Bank of Ireland Group PLC 7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	77,330,897

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
IRELAND (1.1%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%) (continued)				
			Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	
GBP	425,000		4.88% due 07/15/28 ^(a)	¥ 67,511,970
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				228,232,556
TOTAL IRELAND (Cost ¥193,461,854)				228,232,556
ITALY (11.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.2%)				
			ASR Media & Sponsorship SpA	
EUR	895,785		5.13% due 08/01/24 ^(a)	116,284,679
			Assicurazioni Generali SpA	
EUR	60,000		4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	8,992,326
			Atlantia SpA	
EUR	260,000		1.88% due 07/13/27 ^(a)	35,729,814
EUR	130,000		1.88% due 02/12/28 ^(a)	17,739,167
			Autostrade per l'Italia SpA	
EUR	1,790,000		1.75% due 06/26/26	244,551,072
EUR	750,000		1.75% due 02/01/27	102,611,020
EUR	330,000		1.88% due 09/26/29 ^(a)	44,992,703
EUR	740,000		2.00% due 12/04/28 ^(a)	102,077,192
			Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	
EUR	790,000		3.63% due 09/24/24	111,994,852
EUR	780,000		8.00% due 01/22/30 ^{(a),(b)}	105,381,706
EUR	200,000		8.50% due 09/10/30 ^{(a),(b)}	27,284,660
			Banco BPM SpA	
EUR	290,000		3.25% due 01/14/31 ^{(a),(b)}	39,627,154
EUR	810,000		4.25% due 10/01/29 ^{(a),(b)}	114,460,713
EUR	370,000		5.00% due 09/14/30 ^{(a),(b)}	54,028,504
			Bormioli Pharma SpA	
EUR	895,000		3.50% due 11/15/24 ^{(a),(b)}	119,300,107
			Golden Goose SpA	
EUR	1,375,000		4.88% due 05/14/27 ^{(a),(b)}	182,121,807
			Intesa Sanpaolo SpA	
EUR	190,000		3.93% due 09/15/26	28,460,121
EUR	515,000		4.38% due 07/12/29 ^{(a),(b)}	74,938,147
EUR	240,000		5.88% due 03/04/29 ^{(a),(b)}	36,078,555
			Kedrion SpA	
EUR	905,000		3.38% due 05/15/26 ^(a)	120,936,168
			Leonardo SpA	
EUR	480,000		2.38% due 01/08/26 ^(a)	67,057,569
			Mooney Group SpA	
EUR	640,000		3.88% due 12/17/26 ^{(a),(b)}	86,044,865
			Rekeep SpA	
EUR	485,000		7.25% due 02/01/26 ^(a)	69,815,357
			Sofima Holding SPA	
EUR	510,000		3.75% due 01/15/28 ^(a)	68,421,748
EUR	100,000		4.00% due 01/15/28 ^{(a),(b)}	13,430,095

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
ITALY (11.2%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.2%) (continued)				
			Telecom Italia SpA	
EUR	890,000	2.75% due 04/15/25 ^(a)		¥ 125,131,649
EUR	70,000	2.88% due 01/28/26 ^(a)		9,920,775
			UniCredit SpA	
EUR	90,000	2.00% due 09/23/29 ^{(a),(b)}		12,063,430
EUR	70,000	2.73% due 01/15/32 ^{(a),(b)}		9,507,953
EUR	940,000	4.88% due 02/20/29 ^{(a),(b)}		136,945,776
EUR	290,000	6.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		41,499,887
			Unipol Gruppo SpA	
EUR	220,000	3.50% due 11/29/27 ^(a)		32,004,278
			UnipolSai Assicurazioni SpA	
EUR	335,000	5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		48,829,737
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				2,408,263,586
TOTAL ITALY (Cost ¥2,176,271,327)				2,408,263,586
JAPAN (0.9%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)				
			Rakuten Group, Inc.	
EUR	310,000	4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		42,463,885
			SoftBank Group Corp.	
EUR	256,000	5.00% due 04/15/28 ^(a)		39,017,770
EUR	720,000	5.25% due 07/30/27 ^(a)		110,422,312
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				191,903,967
TOTAL JAPAN (Cost ¥169,509,274)				191,903,967
LUXEMBOURG (11.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.2%)				
			ADLER Group S.A.	
EUR	400,000	2.25% due 04/27/27 ^(a)		52,941,878
EUR	300,000	2.75% due 11/13/26 ^(a)		40,792,418
			Altice Financing S.A.	
EUR	335,000	2.25% due 01/15/25 ^(a)		43,868,854
EUR	525,000	3.00% due 01/15/28 ^(a)		67,479,498
			Altice France Holding S.A.	
EUR	1,280,000	8.00% due 05/15/27 ^(a)		186,153,207
			ARD Finance S.A.	
EUR	1,415,000	5.00% due 06/30/27 ^{(a),(d)}		193,574,214
			Banque Internationale a Luxembourg S.A.	
EUR	400,000	5.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		55,509,418
			BK LC Lux Finco1 S.A.R.L.	
EUR	475,000	5.25% due 04/30/29 ^(a)		64,779,278
			Cidron Aida Finco S.A.R.L.	
EUR	245,000	5.00% due 04/01/28 ^(a)		33,216,196
GBP	155,000	6.25% due 04/01/28 ^(a)		24,591,801
			Cirsa Finance International S.A.R.L.	
EUR	465,000	4.75% due 05/22/25 ^(a)		61,671,266

	額 金	面 額	銘 柄		時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)					
LUXEMBOURG (11.2%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (11.2%) (continued)					
Cirs Finance International S.A.R.L.					
EUR	725,000		6.25% due 12/20/23 ^(a)	¥	98,551,179
Crystal Almond S.A.R.L.					
EUR	890,000		4.25% due 10/15/24 ^(a)		121,316,296
eDreams ODIGEO S.A.					
EUR	520,000		5.50% due 09/01/23 ^(a)		69,122,457
Garfunkelux Holdco 3 S.A.					
EUR	670,000		6.75% due 11/01/25 ^(a)		93,460,092
Herens Midco S.A.R.L.					
GBP	195,000		7.75% due 11/01/25 ^(a)		31,660,214
Kleopatra Finco S.A.R.L.					
EUR	1,470,000		5.25% due 05/15/29 ^(a)		193,783,135
Kleopatra Holdings 2 S.C.A.					
EUR	355,000		4.25% due 03/01/26 ^(a)		47,584,386
Kleopatra Holdings 2 S.C.A.					
EUR	420,000		6.50% due 09/01/26 ^(a)		54,076,324
LHMC Finco 2 S.A.R.L.					
EUR	491,800		7.25% due 10/02/25 ^{(a),(d)}		63,166,763
Lincoln Financing S.A.R.L.					
EUR	385,000		3.63% due 04/01/24 ^(a)		52,221,637
Matterhorn Telecom S.A.					
EUR	450,000		3.13% due 09/15/26 ^(a)		60,568,538
Monithem HoldCo 2 S.A.					
EUR	910,000		9.50% due 09/15/26 ^(a)		132,271,369
Motion Finco S.A.R.L.					
EUR	130,000		7.00% due 05/15/25 ^(a)		18,329,903
PLT VII Finance S.A.R.L.					
EUR	670,000		4.63% due 01/05/26 ^(a)		93,123,143
Rossini S.A.R.L.					
EUR	150,000		4.63% due 01/05/26 ^{(a),(b)}		20,352,603
Rossini S.A.R.L.					
EUR	265,000		3.88% due 10/30/25 ^{(a),(b)}		35,502,420
Summer BC Holdco A S.A.R.L.					
EUR	715,000		6.75% due 10/30/25 ^(a)		100,512,743
Summer BC Holdco B S.A.R.L.					
EUR	1,189,389		9.25% due 10/31/27 ^(a)		169,495,580
Summer BC Holdco B S.A.R.L.					
EUR	355,000		5.75% due 10/31/26 ^(a)		49,579,157
Telecom Italia Finance S.A.					
EUR	124,000		7.75% due 01/24/33		24,302,349
Vivion Investments S.A.R.L.					
EUR	300,000		3.00% due 08/08/24		39,837,347
Vivion Investments S.A.R.L.					
EUR	100,000		3.50% due 11/01/25		13,285,385
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					
					2,406,681,048
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥2,190,511,553)					
					2,406,681,048
MEXICO (2.9%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)					
Petroleos Mexicanos					
EUR	290,000		2.75% due 04/21/27		35,842,761

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
MEXICO (2.9%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) (continued)				
			Petroleos Mexicanos	
EUR	850,000		3.75% due 02/21/24	¥ 116,433,234
EUR	1,040,000		3.75% due 04/16/26	139,742,655
EUR	150,000		4.75% due 02/26/29	19,936,156
EUR	340,000		4.88% due 02/21/28	46,145,138
EUR	730,000		5.13% due 03/15/23	102,565,659
EUR	100,000		5.50% due 02/24/25	14,595,654
GBP	890,000		8.25% due 06/02/22	146,339,247
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				621,600,504
TOTAL MEXICO (Cost ¥527,098,219)				621,600,504
MULTINATIONAL (1.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)				
			Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 S.A.R.L.	
GBP	580,000		4.88% due 06/01/28 ^(a)	90,438,265
			Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	
EUR	510,000		3.00% due 09/01/29 ^(a)	68,204,345
			Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	
EUR	670,000		2.13% due 08/15/26 ^(a)	89,532,741
			Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	
EUR	580,000		4.38% due 05/15/26 ^(a)	80,419,813
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				328,595,164
TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥308,793,349)				328,595,164
NETHERLANDS (10.2%)				
ASSET-BACKED SECURITY (0.2%)				
			Ziggo B.V.	
EUR	300,000		4.25% due 01/15/27 ^(a)	41,696,930
TOTAL ASSET-BACKED SECURITY				41,696,930
CORPORATE BONDS & NOTES (10.0%)				
			Dufry One B.V.	
EUR	590,000		3.38% due 04/15/28 ^(a)	77,854,364
			ING Groep N.V.	
EUR	60,000		0.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	7,838,701
EUR	460,000		0.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	60,083,769
			IPD 3 B.V.	
EUR	530,000		5.50% due 12/01/25 ^(a)	73,664,576
			Nouryon Holding B.V.	
EUR	485,000		6.50% due 10/01/26 ^(a)	67,897,338
			OI European Group B.V.	
EUR	960,000		2.88% due 02/15/25 ^(a)	130,600,813
			Promontoria Holding 264 B.V.	
EUR	100,000		6.25% due 08/15/23 ^{(a),(b)}	13,061,689
EUR	865,000		6.75% due 08/15/23 ^(a)	114,142,415

	額 金	面 額	銘 柄		時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)					
NETHERLANDS (10.2%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (10.0%) (continued)					
			Repsol International Finance B.V.		
EUR	155,000	3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		¥	22,041,767
EUR	155,000	4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			22,633,562
EUR	330,000	4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}			48,086,169
			Sigma Holdco B.V.		
EUR	930,000	5.75% due 05/15/26 ^(a)			119,604,880
			Summer BidCo B.V.		
EUR	1,701,412	9.00% due 11/15/25 ^{(a),(d)}			232,169,207
			Telefonica Europe B.V.		
EUR	400,000	3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			57,270,482
EUR	1,100,000	4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			159,154,602
EUR	200,000	5.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			29,730,279
			Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.		
EUR	1,730,000	4.50% due 03/01/25 ^(a)			242,190,504
EUR	1,480,000	6.00% due 01/31/25 ^(a)			215,838,420
			Trivium Packaging Finance B.V.		
EUR	1,690,000	3.75% due 08/15/26 ^(a)			230,560,717
			United Group B.V.		
EUR	750,000	3.13% due 02/15/26 ^(a)			97,828,633
EUR	275,000	4.88% due 07/01/24 ^(a)			37,301,169
			ZF Europe Finance B.V.		
EUR	200,000	2.00% due 02/23/26 ^(a)			26,886,984
			Ziggo Bond Co. B.V.		
EUR	365,000	3.38% due 02/28/30 ^(a)			48,103,018
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					2,134,544,058
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥1,961,169,959)					2,176,240,988
NORWAY (1.0%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)					
			Adevinta ASA		
EUR	535,000	2.63% due 11/15/25 ^(a)			73,571,135
EUR	110,000	3.00% due 11/15/27 ^(a)			15,203,758
			Nassa Topco A/S		
EUR	855,000	2.88% due 04/06/24 ^(a)			117,821,417
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					206,596,310
TOTAL NORWAY (Cost ¥192,351,105)					206,596,310
PORTUGAL (0.3%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)					
			Banco Comercial Portugues S.A.		
EUR	100,000	3.87% due 03/27/30 ^{(a),(b)}			13,322,119
EUR	400,000	4.50% due 12/07/27 ^{(a),(b)}			54,792,110
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					68,114,229
TOTAL PORTUGAL (Cost ¥60,067,143)					68,114,229

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
SINGAPORE (0.5%)				
CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)				
			Mulhacen Pte Ltd.	
EUR	972,999		6.50% due 08/01/23 ^{(a),(d)}	¥ 108,124,348
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE				108,124,348
TOTAL SINGAPORE (Cost ¥124,214,977)				108,124,348
SPAIN (2.3%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.3%)				
			Abanca Corp. Bancaria S.A.	
EUR	400,000		6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	56,331,112
EUR	300,000		6.13% due 01/18/29 ^{(a),(b)}	44,023,920
			Aedas Homes Opco SLU	
EUR	225,000		4.00% due 08/15/26 ^(a)	30,666,836
			Banco de Sabadell S.A.	
EUR	300,000		5.38% due 12/12/28 ^{(a),(b)}	43,858,820
EUR	600,000		6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	82,188,165
			CaixaBank S.A.	
EUR	200,000		6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	29,137,614
			Grupo Antolin-Irausa S.A.	
EUR	510,000		3.25% due 04/30/24 ^(a)	68,322,680
			International Consolidated Airlines Group S.A.	
EUR	500,000		2.75% due 03/25/25 ^(a)	66,713,045
			Lorca Telecom Bondco S.A.	
EUR	580,000		4.00% due 09/18/27 ^(a)	78,838,302
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				500,080,494
TOTAL SPAIN (Cost ¥452,651,473)				500,080,494
SWEDEN (1.7%)				
ASSET-BACKED SECURITY (0.0%)				
			Intrum AB	
EUR	53,500		2.75% due 07/15/22 ^(a)	7,167,183
TOTAL ASSET-BACKED SECURITY				7,167,183
CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)				
			Intrum AB	
EUR	1,540,000		3.13% due 07/15/24 ^(a)	207,430,015
			Unilabs Subholding AB	
EUR	555,000		5.75% due 05/15/25 ^(a)	75,466,419
			Verisure Midholding AB	
EUR	530,000		5.25% due 02/15/29 ^(a)	73,132,061
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				356,028,495
TOTAL SWEDEN (Cost ¥331,959,198)				363,195,678
UNITED KINGDOM (13.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (13.2%)				
			Arqiva Broadcast Finance PLC	
GBP	775,000		6.75% due 09/30/23 ^(a)	124,522,731
			Barclays PLC	
GBP	440,000		7.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	73,668,204

	額	面	銘	柄	時	価
	金	額				
			FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)			
			UNITED KINGDOM (13.2%) (continued)			
			CORPORATE BONDS & NOTES (13.2%) (continued)			
GBP	520,000		Bellis Acquisition Co. PLC		¥	81,075,285
			3.25% due 02/16/26 ^(a)			
GBP	853,590		Bracken MidCo1 PLC			137,704,362
			8.88% due 10/15/23 ^{(a),(d)}			
EUR	180,000		Carnival PLC			19,773,387
			1.00% due 10/28/29 ^(a)			
GBP	180,000		CPUK Finance Ltd.			28,212,440
			4.50% due 08/28/27 ^(a)			
EUR	410,000		eG Global Finance PLC			53,618,836
			4.38% due 02/07/25 ^(a)			
EUR	540,000		Galaxy Bidco Ltd.			73,426,786
			6.25% due 10/30/25 ^(a)			
GBP	220,000		Galaxy Finco Ltd.			36,122,290
			6.50% due 07/31/26 ^(a)			
GBP	480,000		Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC			79,109,706
			9.25% due 07/31/27 ^(a)			
EUR	565,000		HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP			79,856,835
			2.95% due 04/15/25			
GBP	110,000		Iceland Bondco PLC			24,077,239
			5.84% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}			
GBP	700,000		INEOS Quattro Finance 1 PLC			107,233,399
			4.63% due 03/15/25 ^(a)			
EUR	230,000		INEOS Quattro Finance 2 PLC			31,434,595
			3.75% due 07/15/26 ^(a)			
EUR	920,000		International Game Technology PLC			123,618,503
			2.50% due 01/15/26 ^(a)			
EUR	1,195,000		Jaguar Land Rover Automotive PLC			165,138,637
			3.50% due 06/15/26 ^(a)			
EUR	180,000		Jerrold Finco PLC			23,782,080
			2.20% due 01/15/24			
EUR	1,530,000		Matalan Finance PLC			222,453,044
			5.88% due 11/15/24 ^(a)			
EUR	530,000		Miller Homes Group Holdings PLC			81,119,786
			6.88% due 11/15/26 ^(a)			
GBP	515,000		Pinnacle Bidco PLC			82,673,485
			4.88% due 01/15/26 ^(a)			
GBP	910,000		Premier Foods Finance PLC			146,528,793
			5.25% due 01/15/27 ^(a)			
GBP	410,000		Raytheon Technologies PLC			58,024,598
			6.75% due 01/31/23 ^(a)			
GBP	33,261		Rockwell Automation PLC			5,186,299
			5.33% due 10/15/23 ^{(a),(b)}			
GBP	1,030,000		Santitas PLC			164,540,728
			5.50% due 10/15/24 ^(a)			
EUR	850,000		Shutterstock PLC			115,308,187
			5.50% due 02/15/25 ^(a)			
GBP	580,000		United Therapeutics PLC			91,455,695
			6.38% due 02/15/25 ^(a)			
GBP	530,000		Veritas Software PLC			82,641,862
			3.50% due 10/15/26 ^(a)			
GBP	56,000		Wendover PLC			8,731,970
			5.08% due 07/15/22 ^{(a),(b)}			

	額	面	銘 柄	時 価
	金	額		
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)				
UNITED KINGDOM (13.2%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (13.2%) (continued)				
			TI Automotive Finance PLC	
EUR	635,000		3.75% due 04/15/29 ^(a)	¥ 85,675,143
			Very Group Funding PLC	
GBP	730,000		7.75% due 11/15/22 ^(a)	114,823,461
			Virgin Media Finance PLC	
EUR	130,000		3.75% due 07/15/30 ^(a)	17,386,013
			Virgin Media Secured Finance PLC	
GBP	180,000		4.13% due 08/15/30 ^(a)	27,909,872
GBP	500,000		5.00% due 04/15/27 ^(a)	81,219,643
			Virgin Money UK PLC	
GBP	400,000		8.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	64,398,281
			Vodafone Group PLC	
EUR	760,000		3.10% due 01/03/79 ^{(a),(b)}	105,403,547
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				2,817,855,722
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥2,566,173,546)				2,817,855,722
UNITED STATES (10.0%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (10.0%)				
			Adient Global Holdings Ltd.	
EUR	875,000		3.50% due 08/15/24 ^(a)	120,443,842
			Avantor Funding, Inc.	
EUR	330,000		2.63% due 11/01/25 ^(a)	45,372,634
			Banff Merger Sub, Inc.	
EUR	915,000		8.38% due 09/01/26 ^(a)	128,565,436
			Boxer Parent Co., Inc.	
EUR	360,000		6.50% due 10/02/25 ^(a)	51,325,637
			Carnival Corp.	
EUR	365,000		7.63% due 03/01/26 ^(a)	54,105,199
EUR	440,000		10.13% due 02/01/26 ^(a)	68,750,568
			Cogent Communications Group, Inc.	
EUR	1,320,000		4.38% due 06/30/24 ^(a)	180,347,119
			Coty, Inc.	
EUR	655,000		4.00% due 04/15/23 ^(a)	86,740,587
			Deutsche Postbank Funding Trust I	
EUR	305,000		0.17% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	39,918,236
			Encore Capital Group, Inc.	
GBP	615,000		4.25% due 06/01/28 ^(a)	95,889,033
			Ford Motor Credit Co. LLC	
EUR	250,000		2.33% due 11/25/25	34,295,373
EUR	1,765,000		2.39% due 02/17/26	242,413,330
EUR	20,000		3.02% due 03/06/24	2,786,494
			IQVIA, Inc.	
EUR	355,000		2.25% due 01/15/28 ^(a)	47,792,880
EUR	1,090,000		2.88% due 06/15/28 ^(a)	150,558,457
			Netflix, Inc.	
EUR	1,760,000		3.63% due 05/15/27	270,263,088
EUR	855,000		3.88% due 11/15/29	136,907,149

	額 金	面 額	銘 柄	対純資産 比率%	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (96.1%) (continued)					
UNITED STATES (10.0%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (10.0%) (continued)					
			Organon Finance 1 LLC		
EUR	530,000		2.88% due 04/30/28 ^(a)	¥	72,055,671
			Primo Water Holdings, Inc.		
EUR	685,000		3.88% due 10/31/28 ^(a)		93,501,128
			Scientific Games International, Inc.		
EUR	230,000		3.38% due 02/15/26 ^(a)		30,812,189
EUR	545,000		5.50% due 02/15/26 ^(a)		73,624,788
			Silgan Holdings, Inc.		
EUR	465,000		2.25% due 06/01/28 ^(a)		62,543,385
			WMG Acquisition Corp.		
EUR	440,000		3.63% due 10/15/26 ^(a)		60,566,046
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					2,149,578,269
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥1,843,340,500)					2,149,578,269
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥18,518,822,189)					20,590,821,371
SHORT-TERM INVESTMENTS (4.6%)					
FRANCE (0.3%)					
TIME DEPOSITS (0.3%)					
			BNP Paribas S.A.		
JPY	57,223,222		(0.31)% due 05/31/21		57,223,222
			Societe Generale S.A.		
CHF	41		(1.36)% due 05/31/21		5,010
TOTAL TIME DEPOSITS					57,228,232
TOTAL France (Cost ¥57,227,950)					57,228,232
JAPAN (4.3%)					
TIME DEPOSITS (4.3%)					
			Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
EUR	5,682,000		(0.78)% due 05/31/21		761,195,036
GBP	1,061,138		0.01% due 06/01/21		165,461,121
USD	3,723		0.01% due 06/01/21		409,403
TOTAL TIME DEPOSITS					927,065,560
TOTAL Japan (Cost ¥921,988,878)					927,065,560
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥979,216,828)					984,293,792
TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥19,498,039,017)				100.7	¥ 21,575,115,163
LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS				(0.7)	(147,960,302)
NET ASSETS				100.0%	¥ 21,427,154,861

(a) Callable security.

(b) Variable rate security.

(c) Perpetual maturity.

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

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 28, 2021

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	UBS AG	15,099,391	06/04/2021	GBP	13,080,000	¥ 37,068,033	¥ (53,712,722)	¥ (16,644,689)

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 28, 2021

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	Brown Brothers Harriman & Co.	6,560	06/04/2021	ZAR	112,700	¥ 8,996	¥ (28,850)	¥ (19,854)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	10,643	06/04/2021	ZAR	179,100	951	(3,428)	(2,477)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	2,890,300	06/04/2021	EUR	165,477	1,179,611	(299,487)	880,124
						¥ 1,189,558	¥ (331,765)	¥ 857,793

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 28, 2021

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	38,076,600	06/04/2021	USD	7,078,553	¥ 34,848,073	¥ (11,528,462)	¥ 23,319,611
BRL	UBS AG	29,283,000	07/07/2021	USD	5,516,144	12,815,702	(4,734,142)	8,081,560
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	27,756	06/04/2021	USD	33,900	36,699	(46,227)	(9,528)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	625,367	06/04/2021	USD	761,100	1,277,246	(1,194,575)	82,671
EUR	Citibank NA	4,534,960	06/04/2021	USD	5,532,912	3,459,792	(4,362,450)	(902,658)
EUR	JPMorgan Chase & Co.	728,034	06/04/2021	USD	886,200	1,570,226	(1,490,362)	79,864
USD	Bank of America NA	886,200	06/04/2021	BRL	4,635,712	1,249,283	(1,404,190)	(154,907)
USD	Bank of America NA	33,900	06/04/2021	BRL	179,111	38,128	(81,530)	(43,402)
USD	UBS AG	761,100	06/04/2021	BRL	3,978,841	1,133,817	(1,214,770)	(80,953)
USD	UBS AG	5,532,912	06/04/2021	BRL	29,282,937	5,199,321	(13,331,644)	(8,132,323)
USD	UBS AG	7,078,553	06/04/2021	EUR	5,838,306	7,571,985	(11,305,463)	(3,733,478)
USD	Citibank NA	5,516,144	07/07/2021	EUR	4,518,340	4,983,486	(4,060,518)	922,968
						¥ 74,183,758	¥ (54,754,333)	¥ 19,429,425

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 28, 2021

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	Brown Brothers Harriman & Co.	6,444,100	06/04/2021	EUR	4,139,508	¥ 1,543,719	¥ (9,798,475)	¥ (8,254,756)
EUR	UBS AG	81,352	06/04/2021	AUD	125,700	242,256	-	242,256
						¥ 1,785,975	¥ (9,798,475)	¥ (8,012,500)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 28, 2021

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	Bank of America NA Goldman Sachs	276,738	06/04/2021	JPY	36,900,000	¥ 176,329	¥ -	¥ 176,329
EUR	International	555,310	06/04/2021	JPY	73,900,000	498,446	-	498,446
EUR	Morgan Stanley & Co. JPMorgan Chase & Co.	717,156	06/04/2021	JPY	94,900,000	1,181,980	-	1,181,980
JPY		4,884,800,000	06/04/2021	EUR	37,136,291	-	(90,587,303)	(90,587,303)
						¥ 1,856,755	¥ (90,587,303)	¥ (88,730,548)

Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts

¥ 116,084,079

Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts

(209,184,598)

¥ (93,100,519)

Class CCS Written Options Outstanding at May 28, 2021

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	¥ 132	06/09/2021	39,000,000	¥ (33,020,330)	¥ (74,603,142)
Call - EUR versus JPY	133	06/23/2021	26,000,000	(20,202,894)	(31,309,739)
				¥ (53,223,224)	¥ (105,912,881)

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 Sub-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*	担保の 差入*	差引**
店頭デリバティブ					
Bank of America NA	¥ 1,463,740	¥ (1,485,720)	¥ -	¥ -	¥ (21,980)
Barclays Bank Plc	-	(74,603,142)	-	44,950,000	(29,653,142)
Brown Brothers Harriman & Co.	2,769,976	(10,176,467)	-	-	(7,406,491)
Canadian Imperial Bank of Commerce	1,277,246	(1,194,575)	-	-	82,671
Citibank NA	8,443,278	(8,422,968)	-	-	20,310
Goldman Sachs International	498,446	(31,309,739)	-	30,811,293	-
JPMorgan Chase & Co.	1,570,226	(92,077,665)	-	-	(90,507,439)
Morgan Stanley & Co.	1,181,980	-	-	-	1,181,980
UBS AG	98,879,187	(95,827,203)	-	-	3,051,984
Total	¥ 116,084,079	¥ (315,097,479)	¥ -	¥ 75,761,293	¥ (123,252,107)

* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

** 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34期》決算日2021年11月22日

[計算期間：2021年5月21日～2021年11月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月22日に第34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34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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0		%		—	百万円 1,636
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	1,245
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2021年5月20日	10,182		—		%		—
5月末	10,182		0.0		—		—
6月末	10,182		0.0		—		—
7月末	10,182		0.0		—		—
8月末	10,182		0.0		—		—
9月末	10,182		0.0		—		—
10月末	10,182		0.0		—		—
(期末) 2021年11月22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。

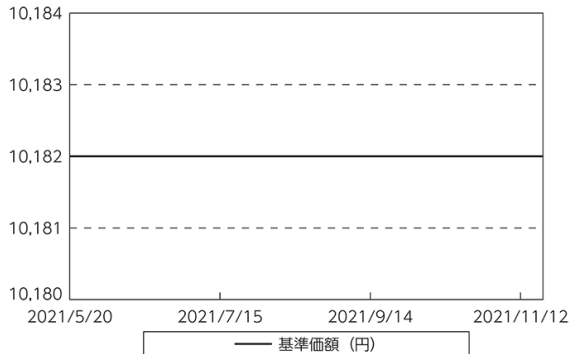
○運用経過

●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(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、足下のコール・レートは-0.038%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

(2021年5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年5月21日～2021年11月22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 148,799,918	千円 148,399,922

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年11月22日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,999	% 85.5

(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

(2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,999	% 85.5
コール・ローン等、その他	237,307	14.5
投資信託財産総額	1,637,306	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,637,306,604
コール・ローン等	237,306,977
その他有価証券(評価額)	1,399,999,627
(B) 負債	311
未払解約金	80
未払利息	231
(C) 純資産総額(A-B)	1,637,306,293
元本	1,608,067,544
次期繰越損益金	29,238,749
(D) 受益権総口数	1,608,067,544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 1,222,764,744円
 期中追加設定元本額 429,131,685円
 期中一部解約元本額 43,828,885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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	543,606,316円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	483,545,923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<マネープールファンド>	93,719,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	52,689,149円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	50,469,473円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	30,328,032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
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・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
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
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,877,682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
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)	9,376,245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)	9,187,206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
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)	6,675,966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
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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610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/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)	5,411,821円

○損益の状況 (2021年5月21日~2021年11月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 24,881
受取利息	3,647
支払利息	△ 28,528
(B) 当期損益金(A)	△ 24,881
(C) 前期繰越損益金	22,250,963
(D) 追加信託差損益金	7,810,102
(E) 解約差損益金	△ 797,435
(F) 計(B+C+D+E)	29,238,749
次期繰越損益金(F)	29,238,749

(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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	5,114,733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
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)	4,433,586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
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842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
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
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)	3,307,993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 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 ターゲット・イヤーフンド 2030	2,808,880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
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)	2,474,981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
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 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)	2,156,093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
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)	1,860,635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)	1,628,992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>	1,355,251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)	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
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
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)	665,580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
ビムコ・エマーシング・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
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年1回分配型)	511,609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 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)	409,936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)	368,276円
ビムコ・エマーシング・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
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
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
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)	177,761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)	175,974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)	169,198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)	138,420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
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
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
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インデックスオープン (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> (毎月分配型)	20,609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
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822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
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	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<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
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,608,067,544円