

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）（年1回決算型）	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。	
	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 （為替ヘッジなし） （年1回決算型）

愛称：ユーロ・スピリッツ年1

第3期（決算日：2021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（為替ヘッジなし）（年1回決算型）」は、去る4月13日に第3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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰	中 落 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円	
2018年5月23日	10,000	—	—	—	—	—	1	
1期(2019年4月15日)	9,983	0	△ 0.2	—	—	99.1	165	
2期(2020年4月13日)	8,596	0	△13.9	—	—	99.1	125	
3期(2021年4月13日)	10,977	10	27.8	—	—	98.7	116	

(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	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2020年4月13日	円	%	%	%	%
	8,596	—	—	—	99.1
4月末	8,545	△ 0.6	—	—	99.1
5月末	9,003	4.7	—	—	99.0
6月末	9,304	8.2	—	—	99.1
7月末	9,708	12.9	—	—	99.1
8月末	9,958	15.8	—	—	99.4
9月末	9,734	13.2	—	—	99.4
10月末	9,621	11.9	—	—	98.9
11月末	10,204	18.7	—	—	99.1
12月末	10,482	21.9	—	—	98.6
2021年1月末	10,483	22.0	—	—	99.1
2月末	10,892	26.7	—	—	98.8
3月末	10,855	26.3	—	—	98.8
(期 末) 2021年4月13日	10,987	27.8	—	—	98.7

(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。

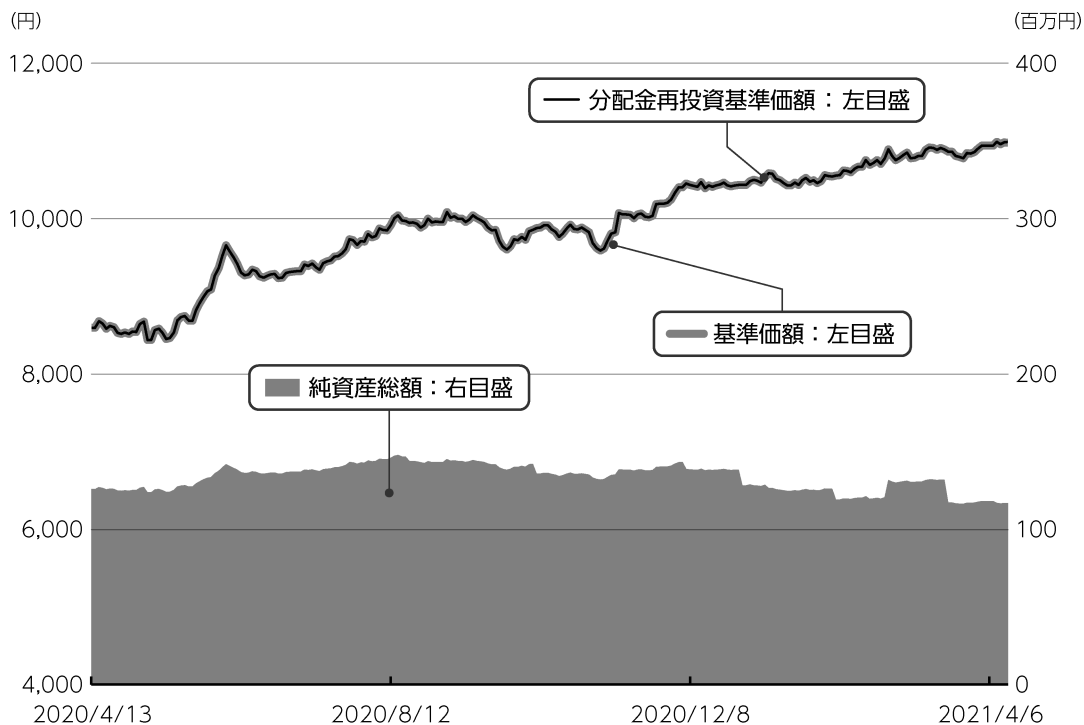
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第3期：2020年4月14日～2021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3期首	8,596円
第3期末	10,977円
既払分配金	10円
騰落率	27.8%
(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27.8%（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

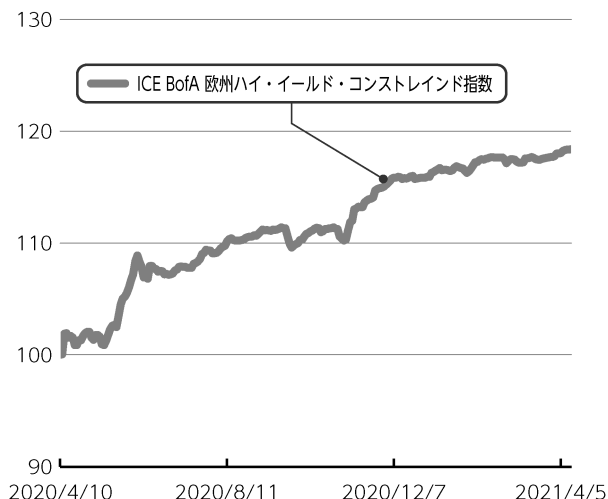
上昇要因

- ・新型コロナウイルスワクチンの普及に伴う経済正常化への期待感や、主要中央銀行による金融緩和策や各国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し、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3期：2020年4月14日～2021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）



（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、各国の主要中央銀行による金融緩和や政府による大規模な緊急経済支援策が相次いで打ち出されたことや、同ウイルスのワクチン開発進展や普及による景気回復期待などを背景に、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-0.013%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）（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、当期を通じてヘルスケア、メディアセクター等の組入

比率をディフェンシブな性質や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、バリュエーション等の観点から、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3期
	2020年4月14日～2021年4月13日
当期分配金（対基準価額比率）	10（0.091％）
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,429

（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）（年1回決算型）

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

再開や国債増発に伴う金利上昇傾向の継続は、クレジット市場の悪化に繋がる可能性があることから、注意が必要と見ています。

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。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス

新型コロナウイルスのワクチン接種進展や米バイデン政権主導の財政支出計画による様々な効果等により、世界的に経済活動再開の可能性が高まり、クレジットや株式の評価向上につながることは、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ます。一方で、経済活動の

▶ 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～2021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	121	1.214	(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）	(51)	(0.514)	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）	(65)	(0.656)	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）	(4)	(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	121	1.217	

期中の平均基準価額は、9,932円です。

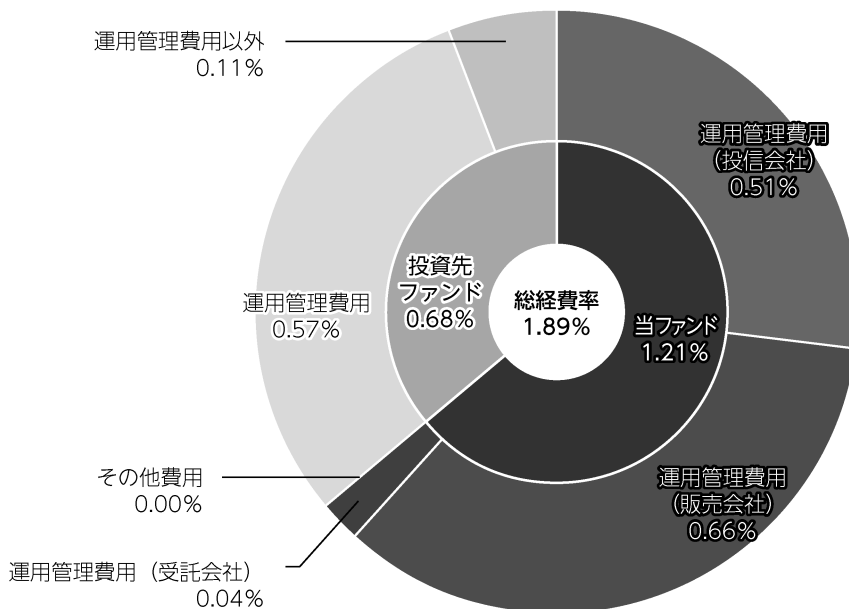
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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1.89%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.89
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.21
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

（2020年4月14日～2021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EURシェアクラス		千口		千円		千口		千円
			1		15,964		6		53,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年4月14日～2021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

（2021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
		千口	千口	千円	%
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド	EURシェアクラス	16	12	115,378	98.7
合	計	16	12	115,378	98.7

（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）（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	評 価 額
			千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド		87	88

○投資信託財産の構成

（2021年4月13日現在）

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
投資信託受益証券	115,378	97.9
マネー・マーケット・マザーファンド	88	0.1
コール・ローン等、その他	2,357	2.0
投資信託財産総額	117,823	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年4月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	117,823,554
コール・ローン等	2,355,728
投資信託受益証券(評価額)	115,378,852
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	88,974
(B) 負債	898,885
未払収益分配金	106,521
未払信託報酬	790,576
その他未払費用	1,788
(C) 純資産総額(A－B)	116,924,669
元本	106,521,108
次期繰越損益金	10,403,561
(D) 受益権総口数	106,521,108口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,977円

<注記事項>

- ①期首元本額 146,517,479円
 期中追加設定元本額 10,967,644円
 期中一部解約元本額 50,964,015円
 また、1口当たり純資産額は、期末10,977円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年4月14日～ 2021年4月13日
費用控除後の配当等収益額	5,093,013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	2,081,011円
収益調整金額	3,475,639円
分配準備積立金額	4,687,728円
当ファンドの分配対象収益額	15,337,391円
1万口当たり収益分配対象額	1,439円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	106,521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（2020年4月14日～2021年4月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,445,889
受取配当金	5,446,108
受取利息	3
支払利息	△ 222
(B) 有価証券売買損益	19,749,117
売買益	26,143,210
売買損	△ 6,394,093
(C) 信託報酬等	△ 1,632,929
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	23,562,077
(E) 前期繰越損益金	△11,700,325
(F) 追加信託差損益金	△ 1,351,670
(配当等相当額)	(3,475,639)
(売買損益相当額)	(△ 4,827,309)
(G) 計(D＋E＋F)	10,510,082
(H) 収益分配金	△ 106,521
次期繰越損益金(G＋H)	10,403,561
追加信託差損益金	△ 1,351,670
(配当等相当額)	(3,475,639)
(売買損益相当額)	(△ 4,827,309)
分配準備積立金	11,755,231

- (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 万口当たり分配金（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、2021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 29, 2020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

(2019年6月1日～2020年5月29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79,995円控除後）	¥	1,241,274,245
その他収入		352
投資収入合計		1,241,274,597
費用		
運用管理費用		163,335,628
会計管理手数料		20,670,513
保管費用		15,926,293
管理者報酬		11,811,724
監査報酬		9,248,933
証券代行手数料		3,840,724
受託者報酬		2,952,926
登録費用		584,998
支払利息		5,430,669
費用合計		233,802,408
投資純利益		1,007,472,189
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		(2,221,259,435)
オプション		521,866,071
外国為替取引及び為替先物取引		217,149,865
実現純利益（損失）		(1,482,243,499)
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		590,997,635
オプション		(210,460,991)
外国為替取引及び為替先物取引		(416,929,314)
未実現純評価益（評価損）の純変動		(36,392,670)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		(1,518,636,169)
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	(511,163,980)

(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

(2019年6月1日～2020年5月29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	¥	1,007,472,189
実現純利益（損失）		(1,482,243,499)
未実現評価益（評価損）の純変動		(36,392,670)
運用から生じる純資産の純増加（減少）額		(511,163,980)
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		(2,657,175,633)
サブファンド取引		
発行		463,320,000
分配再投資		2,657,175,633
償還		(8,829,260,000)
サブファンド取引による純増加（減少）額		(5,708,764,367)
サブファンド取引から生じる純資産の純増加（減少）額		(8,365,940,000)
純資産増加（減少）額		(8,877,103,980)
純資産		
期首		33,677,899,020
期末	¥	24,800,795,040

	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	320	57,346	—
分配再投資	6,044	27,028	295,305
償還	(17,741)	(58,982)	(764,652)
ユニット数増減	(11,377)	25,392	(469,347)
金額			
発行	¥ 2,100,000	¥ 273,430,000	¥ —
分配再投資	43,594,090	125,591,873	1,628,385,586
償還	(129,008,000)	(266,007,000)	(4,281,000,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (83,313,910)	¥ 133,014,873	¥ (2,652,614,414)
分配	¥ (43,594,090)	¥ (125,591,873)	¥ (1,628,385,586)
	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	3,254	16,884	302
分配再投資	56,414	42,462	515
償還	(262,511)	(210,615)	(1,015)
ユニット数増減	(202,843)	(151,269)	(198)
金額			
発行	¥ 27,300,000	¥ 158,600,000	¥ 1,890,000
分配再投資	466,898,057	389,319,925	3,386,102
償還	(2,193,300,000)	(1,953,500,000)	(6,445,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (1,699,101,943)	¥ (1,405,580,075)	¥ (1,168,898)
分配	¥ (466,898,057)	¥ (389,319,925)	¥ (3,386,102)

(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
(2020年5月29日現在)

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%)	
			CANADA (2.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
EUR	3,545,000		Bausch Health Cos., Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	¥ 420,547,048
EUR	360,000		Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21	35,322,551
EUR	1,140,000		Primo Water Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	135,694,322
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	591,563,921
			TOTAL CANADA (Cost ¥609,059,811)	591,563,921
			CHINA (0.4%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
EUR	990,000		Fortune Star BVI Ltd. 4.35% due 05/06/23	111,522,192
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	111,522,192
			TOTAL CHINA (Cost ¥119,896,145)	111,522,192
			CZECH REPUBLIC (0.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
EUR	360,000		Sazka Group A/S 3.88% due 02/15/27 ^(a)	36,365,640
EUR	520,000		4.13% due 11/20/24 ^(a)	55,409,153
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	91,774,793
			TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥105,418,143)	91,774,793
			DENMARK (2.0%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (2.0%)	
EUR	4,170,000		DKT Finance ApS 7.00% due 06/17/23 ^(a)	502,227,359
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	502,227,359
			TOTAL DENMARK (Cost ¥531,992,594)	502,227,359
			FRANCE (10.1%)	
			ASSET-BACKED SECURITY (0.0%)	
EUR	86,019		Parts Europe S.A. 4.38% due 05/01/22 ^{(a),(b)}	8,823,030
			TOTAL ASSET-BACKED SECURITY	8,823,030
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.7%)	
EUR	600,000		Accor S.A. 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	60,445,316
EUR	1,630,000		Altice France S.A. 3.38% due 01/15/28 ^(a)	188,500,787
EUR	2,520,000		5.88% due 02/01/27 ^(a)	320,355,587
EUR	800,000		Casino Guichard Perrachon S.A. 1.87% due 06/13/22 ^(a)	91,557,012
EUR	500,000		3.58% due 02/07/25 ^(a)	49,553,435
EUR	400,000		4.05% due 08/05/26 ^(a)	39,546,877
EUR	1,000,000		4.50% due 03/07/24 ^(a)	104,259,948
EUR	200,000		4.56% due 01/25/23	22,563,818
EUR	100,000		5.98% due 05/26/21	12,058,801
EUR	840,000		Constantin Investissement 3 SASU 5.38% due 04/15/25 ^(a)	97,529,789
EUR	60,000		Constellium SE 4.63% due 05/15/21 ^(a)	7,050,130

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
			FRANCE (10.1%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.7%) (continued)	
EUR	1,690,000		Crown European Holdings S.A. 2.88% due 02/01/26 ^(a)	¥ 203,054,517
EUR	290,000		Faurecia SE 2.38% due 06/15/27 ^(a)	32,169,754
EUR	1,225,000		3.13% due 06/15/26 ^(a)	142,765,723
EUR	580,000		Kapla Holding SAS 3.38% due 12/15/26 ^(a)	60,470,770
EUR	320,000		Loxam SAS 2.88% due 04/15/26 ^(a)	33,658,467
EUR	1,505,000		3.75% due 07/15/26 ^(a)	165,478,213
EUR	100,000		5.75% due 07/15/27 ^(a)	9,467,283
EUR	230,000		6.00% due 04/15/25 ^(a)	22,436,261
EUR	2,000,000		Orano S.A. 3.38% due 04/23/26 ^(a)	241,919,031
EUR	510,000		Paprec Holding S.A. 3.50% due 03/31/25 ^{(a),(b)}	50,116,678
EUR	350,000		4.00% due 03/31/25 ^(a)	36,100,906
EUR	530,000		Parts Europe S.A. 4.38% due 05/01/22 ^(a)	54,386,351
EUR	180,000		Quatrim SASU 5.88% due 01/15/24 ^(a)	21,999,424
EUR	725,000		Rubis Terminal Infra SAS 5.63% due 05/15/25 ^(a)	89,265,282
EUR	1,275,000		Solvay Finance S.A. 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	164,035,861
EUR	400,000		Tereos Finance Groupe I S.A. 4.13% due 06/16/23 ^(a)	34,513,638
EUR	400,000		Total Capital International S.A. 1.99% due 04/08/32 ^(a)	54,579,483
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,409,839,142
			GOVERNMENT BOND (0.4%)	
EUR	620,000		French Republic Government Bond OAT 2.50% due 05/25/30	93,352,248
			TOTAL GOVERNMENT BOND	93,352,248
			TOTAL FRANCE (Cost ¥2,683,650,443)	2,512,014,420
			GERMANY (8.6%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.6%)	
EUR	635,000		Adler Pelzer Holding GmbH 4.13% due 04/01/24 ^(a)	35,804,005
EUR	300,000		ADLER Real Estate AG 1.88% due 04/27/23 ^(a)	35,097,853
EUR	500,000		2.13% due 02/06/24 ^(a)	57,897,227
EUR	600,000		3.00% due 04/27/26 ^(a)	69,928,945
EUR	985,000		CeramTec BondCo GmbH 5.25% due 12/15/25 ^(a)	107,653,789
EUR	750,000		Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% due 02/11/27 ^(a)	88,238,969
EUR	910,000		Commerzbank AG 4.00% due 03/23/26	111,790,316
EUR	1,035,000		Consus Real Estate AG 9.63% due 05/15/24 ^(a)	126,221,335

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)			
GERMANY (8.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (8.6%) (continued)			
EUR	300,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.88% due 10/15/24 ^(a)	¥ 32,840,086
EUR	1,400,000	Deutsche Bank AG 4.50% due 05/19/26	166,707,582
EUR	800,000	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.88% due 06/28/27 ^{(a),(c)}	88,899,462
EUR	600,000	IKB Deutsche Industriebank AG 4.00% due 01/31/28 ^{(a),(c)}	61,733,969
EUR	520,000	Nidda BondCo GmbH 5.00% due 09/30/25 ^(a)	61,057,502
EUR	1,500,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.25% due 09/30/25 ^(a)	183,150,574
EUR	2,170,000	Schaeffler AG 3.50% due 09/30/24 ^(a)	255,509,423
EUR	310,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 1.13% due 03/26/22 ^(a)	36,369,201
EUR	830,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 6.00% due 07/30/26 ^(c)	100,436,184
EUR	785,000	thyssenkrupp AG 2.00% due 07/15/25 ^(a)	90,461,204
EUR	230,000	1.38% due 03/03/22 ^(a)	26,610,509
EUR	60,000	1.88% due 03/06/23 ^(a)	6,741,376
EUR	608,000	2.75% due 03/08/21 ^(a)	72,304,001
EUR	2,280,000	2.88% due 02/22/24 ^(a)	256,308,917
EUR	520,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.88% due 12/15/27 ^(a)	61,683,780
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,133,446,209
TOTAL GERMANY (Cost ¥2,263,478,104)			2,133,446,209
IRELAND (1.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)			
EUR	350,000	AIB Group PLC 5.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	38,795,534
EUR	300,000	Bank of Ireland 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	36,030,944
EUR	490,000	Bank of Ireland Group PLC 7.50% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	61,730,577
EUR	794,000	eircom Finance DAC 3.50% due 05/15/26 ^(a)	97,062,838
EUR	530,000	Motion Bondco DAC 4.50% due 11/15/27 ^(a)	54,639,393
EUR	355,000	Permanent TSB Group Holdings PLC 2.13% due 09/26/24 ^{(a),(c)}	39,003,797
EUR	710,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.88% due 01/15/26 ^(a)	87,850,990
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			415,114,073
TOTAL IRELAND (Cost ¥415,537,412)			415,114,073
ITALY (11.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%)			
EUR	785,000	ASR Media & Sponsorship SpA 5.13% due 08/01/24 ^(a)	79,004,917
EUR	60,000	Assicurazioni Generali SpA 4.60% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	7,444,930

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)			
ITALY (11.9%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%) (continued)			
		Autostrade per l'Italia SpA	
EUR	780,000	1.63% due 06/12/23	¥ 89,782,196
EUR	1,780,000	1.75% due 06/26/26	198,155,402
EUR	600,000	1.75% due 02/01/27	67,254,138
EUR	510,000	4.38% due 09/16/25	65,410,577
EUR	200,000	5.88% due 06/09/24	26,387,881
		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	
EUR	1,300,000	3.63% due 09/24/24	151,497,298
EUR	430,000	4.00% due 07/10/22	51,403,684
EUR	950,000	8.00% due 01/22/30 ^{(a),(c)}	101,328,446
		Banco BPM SpA	
EUR	850,000	2.50% due 06/21/24	99,297,438
EUR	810,000	4.25% due 10/01/29 ^{(a),(c)}	88,381,877
EUR	245,000	4.38% due 09/21/27 ^{(a),(c)}	27,407,202
		Bormioli Pharma Bidco SpA	
EUR	635,000	3.50% due 11/15/24 ^{(a),(b)}	67,727,022
		Enel SpA	
EUR	370,000	3.50% due 05/24/80 ^{(a),(c)}	46,114,055
		Intesa Sanpaolo SpA	
EUR	590,000	3.93% due 09/15/26	74,600,869
EUR	510,000	6.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	59,622,345
		Leonardo SpA	
EUR	970,000	4.88% due 03/24/25	128,640,094
		Sisal Pay SpA	
EUR	640,000	3.88% due 12/17/26 ^{(a),(b)}	71,213,140
		Telecom Italia SpA	
EUR	750,000	2.38% due 10/12/27 ^(a)	86,622,580
EUR	2,915,000	2.75% due 04/15/25 ^(a)	348,571,998
EUR	630,000	2.88% due 01/28/26 ^(a)	75,578,460
EUR	775,000	4.00% due 04/11/24 ^(a)	96,889,309
		UniCredit SpA	
EUR	290,000	2.00% due 09/23/29 ^{(a),(c)}	30,843,568
EUR	670,000	2.73% due 01/15/32 ^{(a),(c)}	70,657,086
EUR	940,000	4.88% due 02/20/29 ^{(a),(c)}	113,534,323
		Unione di Banche Italiane SpA	
EUR	100,000	4.25% due 05/05/26 ^{(a),(c)}	12,042,479
EUR	715,000	4.38% due 07/12/29 ^{(a),(c)}	85,637,773
EUR	450,000	4.45% due 09/15/27 ^{(a),(c)}	55,147,185
EUR	240,000	5.88% due 03/04/29 ^{(a),(c)}	30,238,549
		Unipol Gruppo SpA	
EUR	1,190,000	3.50% due 11/29/27 ^(a)	143,136,941
		UnipolSai Assicurazioni SpA	
EUR	795,000	5.75% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	96,787,609
		Webuild SpA	
EUR	670,000	1.75% due 10/26/24	69,943,289
EUR	120,000	3.63% due 01/28/27	11,461,404
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,827,766,064

	額 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
		ITALY (11.9%) (continued)	
		GOVERNMENT BOND (0.5%)	
EUR	1,060,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% due 04/01/30	¥ 125,502,977
		TOTAL GOVERNMENT BOND	125,502,977
		TOTAL ITALY (Cost ¥3,099,157,182)	2,953,269,041
		JAPAN (3.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)	
EUR	2,315,000	SoftBank Group Corp. 4.00% due 04/20/23 ^(a)	283,122,361
EUR	910,000	4.50% due 04/20/25 ^(a)	111,770,686
EUR	220,000	4.75% due 07/30/25 ^(a)	27,583,683
EUR	1,431,000	5.00% due 04/15/28 ^(a)	178,846,544
EUR	1,090,000	5.25% due 07/30/27 ^(a)	136,811,433
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	738,134,707
		TOTAL JAPAN (Cost ¥783,541,846)	738,134,707
		LUXEMBOURG (11.3%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.3%)	
EUR	1,000,000	Ageasfinlux S.A. 1.05% due 12/29/49 ^{(b),(d)}	73,101,803
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	73,101,803
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.0%)	
EUR	945,000	Altice Financing S.A. 2.25% due 01/15/25 ^(a)	107,936,549
EUR	1,575,000	3.00% due 01/15/28 ^(a)	177,421,670
EUR	1,130,000	Altice Finco S.A. 4.75% due 01/15/28 ^(a)	120,522,103
EUR	925,000	Altice France Holding S.A. 4.00% due 02/15/28 ^(a)	99,400,176
EUR	3,010,000	8.00% due 05/15/27 ^(a)	382,665,708
EUR	2,505,000	ARD Finance S.A. 5.00% due 06/30/27 ^{(a),(e)}	283,685,925
GBP	250,000	Cabot Financial Luxembourg S.A. 7.50% due 10/01/23 ^(a)	32,011,551
EUR	735,000	Cirsa Finance International S.A.R.L. 4.75% due 05/22/25 ^(a)	77,511,878
EUR	1,305,000	6.25% due 12/20/23 ^(a)	141,532,879
EUR	320,000	CPI Property Group S.A. 4.38% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	36,142,221
EUR	615,000	4.88% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	68,089,404
EUR	1,210,000	Crystal Almond S.A.R.L. 4.25% due 10/15/24 ^(a)	140,655,058
EUR	240,000	Garfunkelux Holdco 3 S.A. 4.50% due 09/01/23 ^{(a),(b)}	23,978,465
EUR	655,000	7.50% due 08/01/22 ^(a)	71,508,543
GBP	175,000	8.50% due 11/01/22 ^(a)	20,977,862
EUR	295,000	Gestamp Funding Luxembourg S.A. 3.50% due 05/15/23 ^(a)	33,752,810
EUR	1,485,000	Hercule Debtco S.A.R.L. 6.75% due 06/30/24 ^{(a),(e)}	164,435,914
EUR	530,000	Holcim Finance Luxembourg S.A. 3.00% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	63,028,158

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)				
LUXEMBOURG (11.3%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.0%) (continued)				
EUR	705,000		Lincoln Financing S.A.R.L. 3.63% due 04/01/24 ^(a)	¥ 76,713,751
EUR	1,160,000		Matterhorn Telecom S.A. 3.13% due 09/15/26 ^(a)	135,496,228
EUR	525,000		Motion Finco S.A.R.L. 7.00% due 05/15/25 ^(a)	65,353,461
EUR	265,000		Rossini S.A.R.L. 3.88% due 10/30/25 ^{(a),(b)}	30,884,014
EUR	715,000		6.75% due 10/30/25 ^(a)	91,682,843
EUR	430,000		SES S.A. 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	51,401,952
EUR	290,000		5.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	34,821,849
EUR	780,000		Takko Luxembourg 2 S.C.A. 5.38% due 11/15/23 ^(a)	27,107,586
EUR	424,000		Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33	69,047,267
EUR	1,000,000		Vivion Investments S.A.R.L. 3.00% due 08/08/24	106,098,278
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				2,733,864,103
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥3,048,591,935)				2,806,965,906
MEXICO (2.3%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.3%)				
EUR	560,000		Cemex SAB de CV 2.75% due 12/05/24 ^(a)	60,985,809
EUR	701,000		Petroleos Mexicanos 2.50% due 08/21/21	81,284,482
EUR	1,030,000		2.50% due 11/24/22	113,411,335
EUR	270,000		3.13% due 11/27/20	31,952,079
EUR	635,000		3.75% due 02/21/24	70,547,815
EUR	730,000		5.13% due 03/15/23	85,227,187
GBP	890,000		8.25% due 06/02/22	119,276,524
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				562,685,231
TOTAL MEXICO (Cost ¥548,059,776)				562,685,231
MULTINATIONAL (1.0%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)				
EUR	70,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 2.13% due 08/15/26 ^(a)	8,149,921
EUR	395,000		2.75% due 03/15/24 ^(a)	47,586,444
EUR	275,000		Garrett LX I S.A.R.L. / Garrett Borrowing LLC 5.13% due 10/15/26 ^(a)	21,581,390
EUR	980,000		Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co., Inc. 4.38% due 05/15/26 ^(a)	113,684,088
EUR	495,000		Starfruit Finco B.V. / Starfruit US Holdco LLC 6.50% due 10/01/26 ^(a)	58,430,510
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				249,432,353
TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥278,929,966)				249,432,353
NETHERLANDS (12.6%)				
ASSET-BACKED SECURITIES (0.8%)				
EUR	783,000		UPCB Finance IV Ltd. 4.00% due 01/15/27 ^(a)	94,246,822

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
			NETHERLANDS (12.6%) (continued)	
			ASSET-BACKED SECURITIES (0.8%) (continued)	
			Ziggo B.V. 4.25% due 01/15/27 ^(a)	¥ 104,374,095
EUR	841,500			
			TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES	198,620,917
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.8%)	
			Aegon N.V. 0.05% due 12/29/49 ^{(a),(b),(d)}	46,536,440
EUR	620,000			
			Ashland Services B.V. 2.00% due 01/30/28 ^(a)	47,366,373
EUR	425,000			
			ING Groep N.V. 0.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(d)}	24,062,714
EUR	270,000			
			0.31% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	82,326,195
EUR	920,000			
			Naturgy Finance B.V. 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	59,844,611
EUR	500,000			
			OI European Group B.V. 2.88% due 02/15/25 ^(a)	99,732,669
EUR	860,000			
			Petrobras Global Finance B.V. 4.75% due 01/14/25	72,271,467
EUR	580,000			
			PPF Telecom Group B.V. 3.50% due 05/20/24 ^(a)	84,132,942
EUR	685,000			
			Repsol International Finance B.V. 4.50% due 03/25/75 ^{(a),(c)}	144,573,794
EUR	1,160,000			
			Sigma Holdco B.V. 5.75% due 05/15/26 ^(a)	57,546,698
EUR	490,000			
			Summer BidCo B.V. 9.00% due 11/15/25 ^{(a),(e)}	203,954,029
EUR	1,830,000			
			Telefonica Europe B.V. 2.50% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	45,097,820
EUR	400,000			
			2.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	70,052,043
EUR	600,000			
			2.88% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	68,308,242
EUR	600,000			
			3.00% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	152,090,697
EUR	1,300,000			
			3.88% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	71,879,253
EUR	600,000			
			4.38% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	197,805,329
EUR	1,600,000			
			5.88% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	38,957,269
EUR	300,000			
			Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 1.13% due 10/15/24	126,347,046
EUR	1,180,000			
			4.50% due 03/01/25 ^(a)	271,784,161
EUR	2,240,000			
			6.00% due 01/31/25 ^(a)	191,043,436
EUR	1,480,000			
			Trivium Packaging Finance B.V. 3.75% due 08/15/26 ^(a)	197,971,066
EUR	1,690,000			
			United Group B.V. 3.13% due 02/15/26 ^(a)	137,392,441
EUR	1,210,000			
			3.63% due 02/15/28 ^(a)	84,744,840
EUR	755,000			
			4.88% due 07/01/24 ^(a)	32,949,139
EUR	275,000			
			UPCB Finance VII Ltd. 3.63% due 06/15/29 ^(a)	78,638,365
EUR	680,000			
			VZ Vendor Financing B.V. 2.50% due 01/31/24 ^(a)	77,317,140
EUR	655,000			
			ZF Europe Finance B.V. 1.25% due 10/23/23 ^(a)	33,304,870
EUR	300,000			
			2.00% due 02/23/26 ^(a)	32,642,567
EUR	300,000			

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
			NETHERLANDS (12.6%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.8%) (continued)	
EUR	795,000		Ziggo Bond Co. B.V. 3.38% due 02/28/30 ^(a)	¥ 90,270,240
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,920,943,896
			TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥3,326,626,180)	3,119,564,813
			NORWAY (0.3%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
EUR	735,000		Nassa Topco A/S 2.88% due 04/06/24 ^(a)	79,552,731
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	79,552,731
			TOTAL NORWAY (Cost ¥98,167,208)	79,552,731
			PORTUGAL (1.1%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
EUR	300,000		Banco Comercial Portugues S.A. 3.87% due 03/27/30 ^{(a),(c)}	31,184,510
EUR	500,000		4.50% due 12/07/27 ^{(a),(c)}	53,927,559
EUR	200,000		9.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	19,713,519
EUR	900,000		EDP - Energias de Portugal S.A. 1.70% due 07/20/80 ^{(a),(c)}	98,687,433
EUR	700,000		Novo Banco S.A. 8.50% due 07/06/28 ^{(a),(c)}	66,755,847
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	270,268,868
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥306,949,433)	270,268,868
			ROMANIA (0.2%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
EUR	500,000		RCS & RDS S.A. 2.50% due 02/05/25 ^(a)	58,421,522
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	58,421,522
			TOTAL ROMANIA (Cost ¥60,058,447)	58,421,522
			SINGAPORE (0.3%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
EUR	1,475,000		Mulhacen Pte Ltd. 6.50% due 08/01/23 ^{(a),(e)}	66,532,012
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	66,532,012
			TOTAL SINGAPORE (Cost ¥187,229,201)	66,532,012
			SPAIN (3.2%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.2%)	
EUR	300,000		Abanca Corp. Bancaria S.A. 4.63% due 04/07/30 ^{(a),(c)}	31,808,272
EUR	300,000		6.13% due 01/18/29 ^{(a),(c)}	34,144,773
EUR	1,000,000		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5.88% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	115,045,460
EUR	600,000		Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 ^{(a),(c)}	55,281,644
EUR	1,100,000		Banco de Sabadell S.A. 5.38% due 12/12/28 ^{(a),(c)}	124,940,184
EUR	200,000		6.50% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	17,922,165
EUR	800,000		Bankia S.A. 3.75% due 02/15/29 ^{(a),(c)}	92,642,274

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
			SPAIN (3.2%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.2%) (continued)	
			CaixaSabadell Preferents S.A.	
EUR	200,000	1.70% due 12/29/49 ^{(a),(b),(d)}	¥	22,769,414
			Foodco Bondco SL	
EUR	800,000	6.25% due 05/15/26 ^(a)		34,513,638
			Grifols S.A.	
EUR	570,000	2.25% due 11/15/27 ^(a)		66,942,077
			Grupo Antolin-Irausa S.A.	
EUR	410,000	3.25% due 04/30/24 ^(a)		40,781,219
EUR	185,000	3.38% due 04/30/26 ^(a)		18,176,476
			Haya Finance 2017 S.A.	
EUR	560,000	5.25% due 11/15/22 ^(a)		51,741,695
			Ibercaja Banco S.A.	
EUR	800,000	2.75% due 07/23/30 ^{(a),(c)}		78,328,701
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	785,037,992
			TOTAL SPAIN (Cost ¥959,272,539)	785,037,992
			SWEDEN (3.7%)	
			ASSET-BACKED SECURITY (0.2%)	
			Intrum AB	
EUR	482,500	2.75% due 07/15/22 ^(a)		53,774,764
			TOTAL ASSET-BACKED SECURITY	53,774,764
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.5%)	
			Heimstaden Bostad AB	
EUR	650,000	3.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}		73,026,903
			Intrum AB	
EUR	1,940,000	3.13% due 07/15/24 ^(a)		202,264,299
EUR	200,000	3.50% due 07/15/26 ^(a)		20,406,188
			Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	
EUR	390,000	2.62% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}		39,866,847
			Unilabs Subholding AB	
EUR	555,000	5.75% due 05/15/25 ^(a)		64,275,898
			Verisure Midholding AB	
EUR	3,395,000	5.75% due 12/01/23 ^(a)		405,632,914
			Volvo Car AB	
EUR	580,000	2.00% due 01/24/25 ^(a)		65,959,013
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	871,432,062
			TOTAL SWEDEN (Cost ¥1,021,304,605)	925,206,826
			SWITZERLAND (0.2%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
			Credit Suisse Group AG	
EUR	365,000	3.25% due 04/02/26 ^{(a),(c)}		47,685,478
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	47,685,478
			TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥43,905,726)	47,685,478
			UNITED KINGDOM (11.6%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.6%)	
			AA Bond Co. Ltd.	
GBP	330,000	2.75% due 07/31/23 ^(a)		40,448,314
GBP	610,000	5.50% due 07/31/22 ^(a)		64,916,825
			Arqiva Broadcast Finance PLC	
GBP	775,000	6.75% due 09/30/23 ^(a)		106,579,191
			Barclays PLC	
EUR	400,000	3.38% due 04/02/25 ^{(a),(c)}		51,208,209

	額 金 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)			
UNITED KINGDOM (11.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.6%) (continued)			
GBP	1,593,590	Bracken MidCo1 PLC 8.88% due 10/15/23 ^{(a),(e)}	¥ 168,742,462
EUR	410,000	eG Global Finance PLC 4.38% due 02/07/25 ^(a)	46,279,313
EUR	1,040,000	6.25% due 10/30/25 ^(a)	124,009,418
EUR	270,000	FCE Bank PLC 1.53% due 11/09/20	31,749,850
EUR	510,000	1.66% due 02/11/21	59,620,512
EUR	450,000	1.88% due 06/24/21	52,240,921
GBP	480,000	Galaxy Finco Ltd. 9.25% due 07/31/27 ^(a)	59,936,747
EUR	775,000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 2.95% due 04/15/25	97,138,214
GBP	650,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	114,279,398
EUR	630,000	International Game Technology PLC 2.38% due 04/15/28 ^(a)	65,705,511
EUR	2,415,000	3.50% due 06/15/26 ^(a)	263,364,223
EUR	190,000	4.75% due 02/15/23 ^(a)	22,477,510
GBP	240,000	Iron Mountain UK PLC 3.88% due 11/15/25 ^(a)	30,021,693
GBP	935,000	Jerrold Finco PLC 4.88% due 01/15/26 ^(a)	112,081,717
GBP	460,000	6.13% due 01/15/24 ^(a)	57,647,696
EUR	260,000	Lloyds Banking Group PLC 3.50% due 04/01/26 ^{(a),(c)}	34,065,469
GBP	870,000	Miller Homes Group Holdings PLC 5.50% due 10/15/24 ^(a)	112,473,232
GBP	105,000	5.92% due 10/15/23 ^{(a),(b)}	13,579,669
GBP	565,000	Pinewood Finance Co. Ltd. 3.25% due 09/30/25 ^(a)	74,605,980
GBP	500,000	Pinnacle Bidco PLC 6.38% due 02/15/25 ^(a)	54,952,141
GBP	590,000	Premier Foods Finance PLC 5.67% due 07/15/22 ^{(a),(b)}	78,505,151
EUR	1,055,000	Synlab Bondco PLC 4.75% due 07/01/25 ^{(a),(b)}	126,430,167
GBP	540,000	TalkTalk Telecom Group PLC 3.88% due 02/20/25 ^(a)	71,276,780
EUR	1,400,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	169,536,262
GBP	810,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% due 05/15/29 ^(a)	110,475,412
GBP	220,000	Virgin Money UK PLC 4.00% due 09/25/26 ^{(a),(c)}	29,087,747
GBP	400,000	8.00% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	43,758,088
GBP	400,000	8.75% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)}	49,414,518
EUR	2,750,000	Vodafone Group PLC 3.10% due 01/03/79 ^{(a),(c)}	330,381,200
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,866,989,540
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥3,138,274,082)			2,866,989,540

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)	
			UNITED STATES (9.2%)	
			ASSET-BACKED SECURITY (0.0%)	
EUR	51,300		WMG Acquisition Corp. 4.13% due 11/01/24 ^(a)	¥ 6,282,746
			TOTAL ASSET-BACKED SECURITY	6,282,746
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.2%)	
EUR	915,000		Adient Global Holdings Ltd. 3.50% due 08/15/24 ^(a)	94,367,117
EUR	449,000		Avantor, Inc. 4.75% due 10/01/24 ^(a)	55,630,403
EUR	790,000		Banff Merger Sub, Inc. 8.38% due 09/01/26 ^(a)	88,045,728
EUR	225,000		Bank of America Corp. 3.65% due 03/31/29 ^{(a),(c)}	31,925,212
EUR	600,000		Berry Global, Inc. 1.50% due 01/15/27 ^(a)	68,523,952
EUR	360,000		Boxer Parent Co., Inc. 6.50% due 10/02/25 ^(a)	44,220,599
EUR	1,280,000		Cogent Communications Group, Inc. 4.38% due 06/30/24 ^(a)	153,413,763
EUR	305,000		Deutsche Postbank Funding Trust I 0.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(d)}	28,361,306
EUR	105,000		Deutsche Postbank Funding Trust III 0.43% due 12/29/49 ^{(a),(b),(d)}	9,692,961
EUR	1,000,000		Ford Motor Credit Co. LLC 1.51% due 02/17/23	111,616,865
EUR	685,000		1.74% due 07/19/24	72,934,097
EUR	500,000		3.02% due 03/06/24	56,562,340
EUR	310,000		General Motors Financial Co., Inc. 0.96% due 09/07/23 ^(a)	34,930,140
EUR	370,000		2.20% due 04/01/24 ^(a)	42,954,799
EUR	310,000		Huntsman International LLC 5.13% due 04/15/21 ^(a)	37,633,048
EUR	755,000		IQVIA, Inc. 2.25% due 01/15/28 ^(a)	87,311,714
EUR	830,000		3.25% due 03/15/25 ^(a)	100,461,051
EUR	260,000		3.50% due 10/15/24 ^(a)	31,469,727
EUR	420,000		Liberty Mutual Group, Inc. 3.63% due 05/23/59 ^{(a),(c)}	47,594,307
EUR	300,000		Netflix, Inc. 3.00% due 06/15/25 ^(a)	37,165,076
EUR	2,230,000		3.63% due 05/15/27	283,943,579
EUR	170,000		3.63% due 06/15/30 ^(a)	21,034,744
EUR	1,370,000		3.88% due 11/15/29	172,388,431
EUR	355,000		Refinitiv US Holdings, Inc. 4.50% due 05/15/26 ^(a)	44,542,366
EUR	1,830,000		6.88% due 11/15/26 ^(a)	234,196,245
EUR	380,000		Scientific Games International, Inc. 5.50% due 02/15/26 ^(a)	33,243,344
EUR	465,000		Silgan Holdings, Inc. 2.25% due 06/01/28 ^(a)	54,332,016
EUR	810,000		Standard Industries, Inc. 2.25% due 11/21/26 ^(a)	84,892,493

	額 金	面 額	銘 柄	対純資産 比率%	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (97.5%) (continued)		
			UNITED STATES (9.2%) (continued)		
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.2%) (continued)		
EUR	940,000		WMG Acquisition Corp. 3.63% due 10/15/26 ^(a)	¥	114,169,436
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		2,277,556,859
			TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,298,875,299)		2,283,839,605
			TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥25,927,976,077)		24,171,249,592
			SHORT-TERM INVESTMENTS (4.3%)		
			FRANCE (1.4%)		
			TIME DEPOSITS (1.4%)		
CHF	413,667		BNP Paribas S.A. (1.47)% due 06/02/20		46,389,502
EUR	2,580,000		(0.66)% due 06/01/20		309,184,673
			TOTAL TIME DEPOSITS		355,574,175
			TOTAL FRANCE (Cost ¥353,346,935)		355,574,175
			GRAND CAYMAN (0.0%)		
			TIME DEPOSIT (0.0%)		
USD	4,371		Brown Brothers Harriman & Co. 0.01% due 06/01/20		470,959
			TOTAL TIME DEPOSIT		470,959
			TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥470,497)		470,959
			JAPAN (2.9%)		
			TIME DEPOSITS (2.9%)		
JPY	78,394,050		MUFG Bank Ltd. (0.27)% due 06/01/20		78,394,050
EUR	1,217,000		Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.66)% due 06/01/20		145,844,088
GBP	3,746,113		0.01% due 06/01/20		498,955,194
			TOTAL TIME DEPOSITS		723,193,332
			TOTAL JAPAN (Cost ¥715,387,928)		723,193,332
			TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥1,069,205,360)		1,079,238,466
			TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥26,997,181,437)	101.8	¥ 25,250,488,058
			LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(1.8)	(449,693,018)
			NET ASSETS	100.0%	¥ 24,800,795,040

^(a) Callable security.

^(b) Floating rate security.

^(c) Variable rate security.

^(d) Perpetual maturity.

^(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 29, 2020

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	16,878,749	06/04/2020	GBP	14,860,000	¥ 43,638,458	¥ -	¥ 43,638,458

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2020

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.	3,484,700	06/04/2020	EUR	168,709	¥ 1,541,544	¥ (470,349)	¥ 1,071,195

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2020

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	JPMorgan Chase & Co.	42,863,300	06/04/2020	USD	7,646,105	¥ 35,437,087	¥ (8,950,289)	¥ 26,486,798
BRL	UBS AG	42,863,300	07/06/2020	USD	8,059,738	2,391,075	(21,750,137)	(19,359,062)
EUR	JPMorgan Chase & Co.	7,313,284	06/04/2020	USD	8,072,185	11,110,748	(4,298,641)	6,812,107
USD	JPMorgan Chase & Co.	7,646,105	06/04/2020	EUR	7,031,718	4,131,986	(23,103,236)	(18,971,250)
USD	UBS AG	8,072,185	06/04/2020	BRL	42,863,300	20,221,012	(803,958)	19,417,054
USD	JPMorgan Chase & Co.	8,059,738	07/06/2020	EUR	7,297,265	—	(6,805,501)	(6,805,501)
						¥ 73,291,908	¥ (65,711,762)	¥ 7,580,146

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2020

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.	7,588,000	06/04/2020	EUR	4,445,142	¥ 19,559,813	¥ (9,636,034)	¥ 9,923,779

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2020

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	UBS AG	5,707,900,000	06/04/2020	EUR	49,153,195	¥ —	¥ (182,943,097)	¥ (182,943,097)

Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts	¥ 138,031,723
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts	(258,761,242)
	¥ (120,729,519)

Class CCS Written Options Outstanding at May 29, 2020

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	¥ 117	06/10/2020	33,000,000	¥ (24,381,384)	¥ (105,534,795)
Call - EUR versus JPY	119	06/25/2020	47,000,000	(37,273,070)	(83,354,390)
				¥ (61,654,454)	¥ (188,889,185)

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								
Bank of America NA	¥	43,638,458	¥	-	¥	-	¥	43,638,458
Brown Brothers Harriman & Co.		21,101,357		(10,106,383)		-		10,994,974
JPMorgan Chase & Co.		50,679,821		(43,157,667)		(7,522,154)		-
Morgan Stanley and Co., LLC		-		(188,889,185)		96,909,262		(91,979,923)
UBS AG		22,612,087		(205,497,192)		-		(182,885,105)
Total	¥	138,031,723	¥	(447,650,427)	¥	89,387,108	¥	(220,231,596)

* 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32期》決算日2020年11月20日

[計算期間：2020年5月21日～2020年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第32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32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					
28期(2018年11月20日)	円		%		%			百万円
	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
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133

(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		%		%		%
2020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)							
2020年11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。

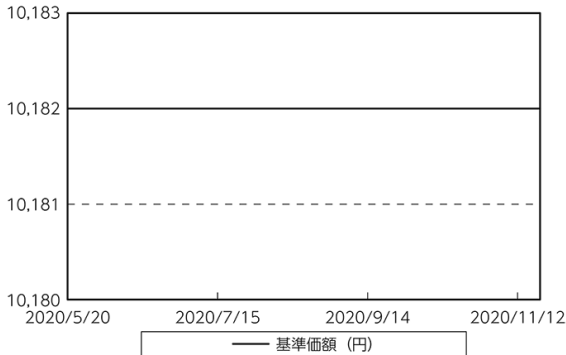
○運用経過

●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など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-0.033%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

(2020年5月21日～2020年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年5月21日～2020年11月20日)

---	---

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 126,099,922	千円 126,099,926

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月21日～2020年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年11月20日現在)

---	---

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,999	% 88.2

(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11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 999,999	% 88.2
コール・ローン等、その他	133,996	11.8
投資信託財産総額	1,133,995	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1, 133, 995, 136
コール・ローン等	133, 995, 986
その他有価証券(評価額)	999, 999, 150
(B) 負債	153
未払解約金	74
未払利息	79
(C) 純資産総額(A－B)	1, 133, 994, 983
元本	1, 113, 718, 300
次期繰越損益金	20, 276, 683
(D) 受益権総口数	1, 113, 718, 300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, 196, 430, 567円
 期中追加設定元本額 201, 676, 343円
 期中一部解約元本額 284, 388, 610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	408, 712, 514円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	140, 395, 662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>	71, 624, 520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>	69, 202, 250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
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>	20, 755, 322円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20, 075, 917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	16, 341, 949円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	15, 671, 669円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	14, 313, 901円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	11, 916, 657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	11, 784, 347円
三菱UFJ / AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11, 293, 333円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	10, 781, 250円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10, 766, 608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	10, 715, 809円
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
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9, 882, 083円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 828, 976円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9, 387, 547円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8, 859, 081円
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 ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	7, 680, 220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
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

○損益の状況 (2020年5月21日～2020年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 35, 063
受取利息	3, 442
支払利息	△ 38, 505
(B) 当期損益金(A)	△ 35, 063
(C) 前期繰越損益金	21, 816, 950
(D) 追加信託差損益金	3, 670, 402
(E) 解約差損益金	△ 5, 175, 606
(F) 計(B＋C＋D＋E)	20, 276, 683
次期繰越損益金(F)	20, 276, 683

(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。

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
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)	5,271,111円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	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
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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
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
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>	1,355,306円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	990,658円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	980,685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
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 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)	749,309円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	707,131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<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
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
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
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円

三菱UFJ 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
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
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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	345,928円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	284,008円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	266,153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	177,454円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	138,394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	82,770円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インデックス債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	30,438円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (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<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822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
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
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820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	1,113,718,300円