

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
|--------|---|--|
| 信託期間 | 2026年7月13日まで（2012年6月15日設定） | |
| 運用方針 | 主として円建ての外国投資信託であるユーロ・ハイールド・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/ハイールド債券ファンド（為替ヘッジあり） | ユーロ・ハイールド・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。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。 | |

運用報告書（全体版）

欧州ハイールド債券ファンド
（為替ヘッジあり）

愛称：ユーロ・スピリッツ

第143期（決算日：2024年5月13日）

第144期（決算日：2024年6月13日）

第145期（決算日：2024年7月16日）

第146期（決算日：2024年8月13日）

第147期（決算日：2024年9月13日）

第148期（決算日：2024年10月15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「欧州ハイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」は、去る10月15日に第148期の決算を行いましたので、法令に基づいて第143期～第148期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|-------------------|---------------|------|------|-------|--------|----------|-------|
| | | 税金分配 | み騰落 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 119期(2022年5月13日) | 8,054 | 25 | △3.3 | — | — | 99.3 | 2,801 |
| 120期(2022年6月13日) | 7,914 | 25 | △1.4 | — | — | 99.3 | 2,727 |
| 121期(2022年7月13日) | 7,546 | 25 | △4.3 | — | — | 99.3 | 2,580 |
| 122期(2022年8月15日) | 7,906 | 25 | 5.1 | — | — | 99.0 | 2,677 |
| 123期(2022年9月13日) | 7,705 | 25 | △2.2 | — | — | 99.4 | 2,589 |
| 124期(2022年10月13日) | 7,288 | 25 | △5.1 | — | — | 99.0 | 2,418 |
| 125期(2022年11月14日) | 7,525 | 25 | 3.6 | — | — | 99.1 | 2,464 |
| 126期(2022年12月13日) | 7,640 | 25 | 1.9 | — | — | 99.1 | 2,488 |
| 127期(2023年1月13日) | 7,727 | 25 | 1.5 | — | — | 99.0 | 2,515 |
| 128期(2023年2月13日) | 7,856 | 25 | 2.0 | — | — | 99.0 | 2,548 |
| 129期(2023年3月13日) | 7,729 | 25 | △1.3 | — | — | 99.3 | 2,420 |
| 130期(2023年4月13日) | 7,648 | 25 | △0.7 | — | — | 99.0 | 2,368 |
| 131期(2023年5月15日) | 7,660 | 25 | 0.5 | — | — | 99.5 | 2,372 |
| 132期(2023年6月13日) | 7,720 | 25 | 1.1 | — | — | 99.0 | 2,370 |
| 133期(2023年7月13日) | 7,629 | 25 | △0.9 | — | — | 99.3 | 2,325 |
| 134期(2023年8月14日) | 7,657 | 25 | 0.7 | — | — | 99.0 | 2,318 |
| 135期(2023年9月13日) | 7,662 | 25 | 0.4 | — | — | 99.0 | 2,302 |
| 136期(2023年10月13日) | 7,583 | 25 | △0.7 | — | — | 99.1 | 2,267 |
| 137期(2023年11月13日) | 7,573 | 25 | 0.2 | — | — | 99.3 | 2,258 |
| 138期(2023年12月13日) | 7,745 | 25 | 2.6 | — | — | 99.0 | 2,272 |
| 139期(2024年1月15日) | 7,871 | 25 | 1.9 | — | — | 99.4 | 2,298 |
| 140期(2024年2月13日) | 7,844 | 25 | △0.0 | — | — | 99.3 | 2,249 |
| 141期(2024年3月13日) | 7,907 | 25 | 1.1 | — | — | 99.3 | 2,216 |
| 142期(2024年4月15日) | 7,778 | 25 | △1.3 | — | — | 99.2 | 2,166 |
| 143期(2024年5月13日) | 7,772 | 25 | 0.2 | — | — | 99.0 | 2,109 |
| 144期(2024年6月13日) | 7,781 | 25 | 0.4 | — | — | 98.6 | 2,087 |
| 145期(2024年7月16日) | 7,785 | 25 | 0.4 | — | — | 99.0 | 2,048 |
| 146期(2024年8月13日) | 7,764 | 25 | 0.1 | — | — | 99.0 | 2,030 |
| 147期(2024年9月13日) | 7,809 | 25 | 0.9 | — | — | 99.1 | 2,018 |
| 148期(2024年10月15日) | 7,859 | 25 | 1.0 | — | — | 99.1 | 2,022 |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率 |
|-------|-------------|-------|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第143期 | (期 首) | 円 | | % | % | | % | | % | |
| | 2024年4月15日 | 7,778 | | — | — | | — | | 99.2 | |
| | 4月末 | 7,758 | | △0.3 | — | | — | | 99.0 | |
| 第144期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2024年5月13日 | 7,772 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| | 5月末 | 7,776 | | 0.1 | — | | — | | 99.3 | |
| 第145期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2024年6月13日 | 7,806 | | 0.4 | — | | — | | 98.6 | |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| 第146期 | 2024年6月13日 | 7,781 | | — | — | | — | | 98.6 | |
| | 6月末 | 7,765 | | △0.2 | — | | — | | 99.0 | |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| 第147期 | 2024年7月16日 | 7,810 | | 0.4 | — | | — | | 99.0 | |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2024年7月16日 | 7,785 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| 第148期 | 7月末 | 7,802 | | 0.2 | — | | — | | 99.3 | |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2024年8月13日 | 7,789 | | 0.1 | — | | — | | 99.0 | |
| 第149期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2024年8月13日 | 7,764 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| | 8月末 | 7,825 | | 0.8 | — | | — | | 99.5 | |
| 第150期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2024年9月13日 | 7,834 | | 0.9 | — | | — | | 99.1 | |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| 第151期 | 2024年9月13日 | 7,809 | | — | — | | — | | 99.1 | |
| | 9月末 | 7,889 | | 1.0 | — | | — | | 99.0 | |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| 第152期 | 2024年10月15日 | 7,884 | | 1.0 | — | | — | | 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。

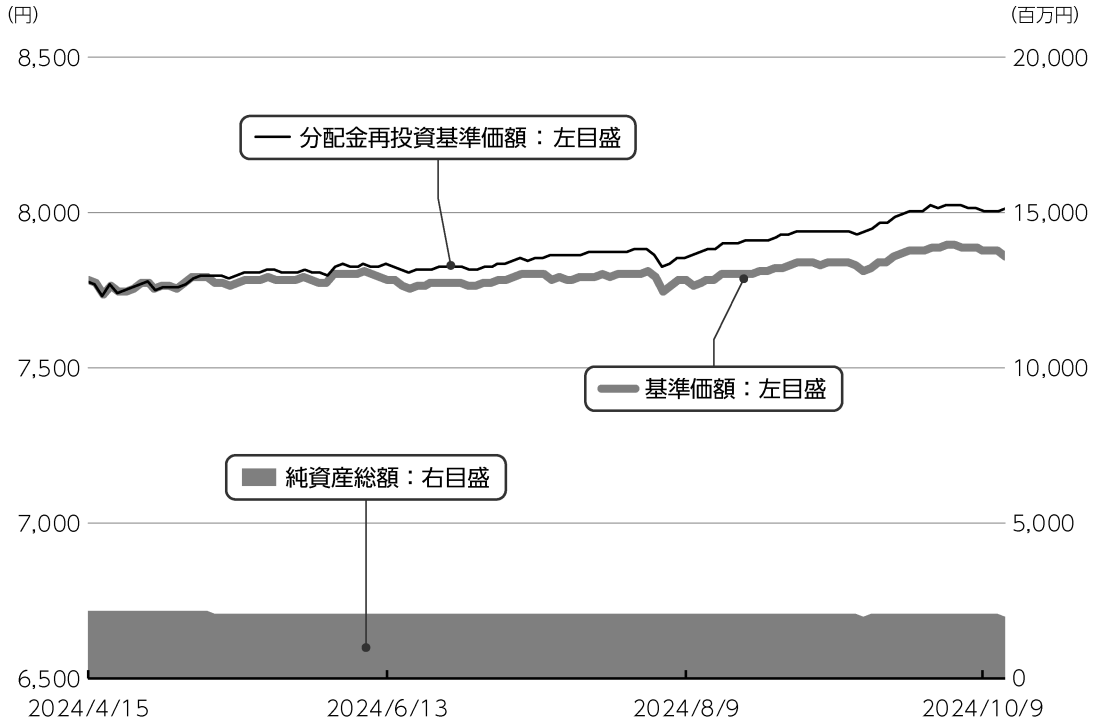
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第143期～第148期：2024年4月16日～2024年10月15日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|--------|-------------|
| 第143期首 | 7,778円 |
| 第148期末 | 7,859円 |
| 既払分配金 | 150円 |
| 騰落率 | 3.0% |
| | (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

基準価額は期間の初めに比べ3.0%（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

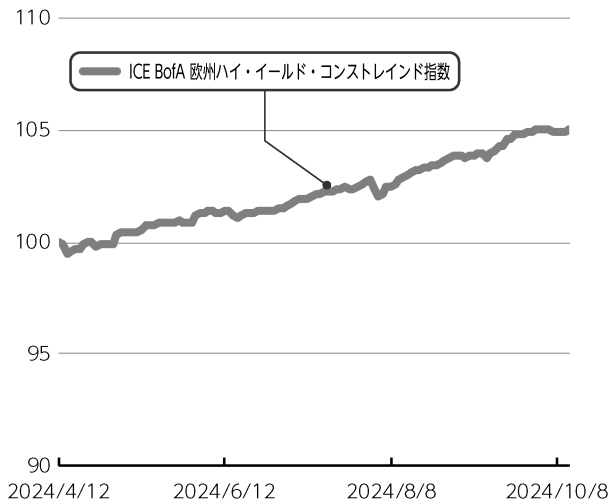
上昇要因

スプレッド（国債に対する上乗せ金利）縮小等を背景に欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。

第143期～第148期：2024年4月16日～2024年10月15日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ICE BofA 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、ユーロボンド市場もしくはユーロ圏の国内で発行されたユーロ建てのハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJアセットマネジメント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、プラス圏での推移となりました。

債券市況

期間を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

米国の景気後退懸念等を受けてスプレッドが一時拡大する局面もありましたが、その後の欧米株の反発や主要中央銀行による利下げ観測の高まり等から投資家心理が改善しスプレッドが縮小したこと等を背景に、期間を通じてみると欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

▶ 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）

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。

ました。

セクター配分においては、期間を通じてセクター見通しの観点からレジャーセクターや銀行セクター等の組入比率を市場対比で概ね高めとし、自動車セクターや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、期間を通じて 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143期 2024年4月16日～ 2024年5月13日 | 第144期 2024年5月14日～ 2024年6月13日 | 第145期 2024年6月14日～ 2024年7月16日 | 第146期 2024年7月17日～ 2024年8月13日 | 第147期 2024年8月14日～ 2024年9月13日 | 第148期 2024年9月14日～ 2024年10月15日 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期分配金 （対基準価額比率） | 25 (0.321%) | 25 (0.320%) | 25 (0.320%) | 25 (0.321%) | 25 (0.319%) | 25 (0.317%) |
| 当期の収益 | 7 | 8 | 9 | 4 | 11 | 13 |
| 当期の収益以外 | 17 | 16 | 15 | 20 | 13 | 11 |
| 翌期繰越分配対象額 | 602 | 586 | 570 | 550 | 537 | 526 |

（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）

円建て外国投資信託への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れた運用を行います。また、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド J P Y シェアクラス

堅調な経済データから、米国の景気減速リスクは鎮静化してきており、中国の景気刺激策などから、世界経済の成長率は2024年末に向けてわずかに改善する可能性があるとみています。中東の地政学リ

スクや米大統領選については、引き続き注視していきます。

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

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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。

2024年4月16日～2024年10月15日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第143期～第148期 | | 項目の概要 |
|-----------|-------------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 48 | 0.612 | (a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数) |
| （投信会社） | (20) | (0.259) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | (26) | (0.331) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.022) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) その他費用 | 0 | 0.002 | (b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合計 | 48 | 0.614 | |

作成期中の平均基準価額は、7,799円です。

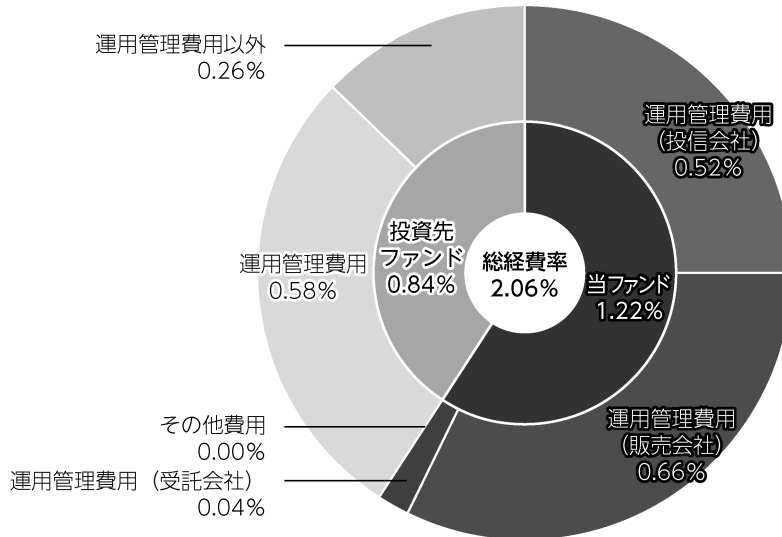
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.06%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 2.06 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.22 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.58 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.26 |

(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) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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

(2024年4月16日～2024年10月15日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第143期～第148期 | | | |
|----|-------------------------------|-------------|--------------|----------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJ PYシェアクラス | 千口 2 | 千円 19,395 | 千口 26 | 千円 219,100 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月16日～2024年10月15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

(2024年10月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | | 第142期末 | | 第148期末 | | |
|----|-------------------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | | 口数 | 金額 | 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 266 | 千円 2,003,606 | 千口 241 | 千円 2,003,606 | % 99.1 |
| | 合計 | 266 | 2,003,606 | 241 | 2,003,606 | 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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | | 第142期末 | | 第148期末 | |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 評価額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 2,515 | 千円 2,515 | 千口 2,515 | 千円 2,562 |

○投資信託財産の構成

（2024年10月15日現在）

| 項 目 | 第148期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 2,003,606 | % 97.9 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 2,562 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 39,540 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 2,045,708 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第143期末 | 第144期末 | 第145期末 | 第146期末 | 第147期末 | 第148期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2024年5月13日現在 | 2024年6月13日現在 | 2024年7月16日現在 | 2024年8月13日現在 | 2024年9月13日現在 | 2024年10月15日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,156,886,844 | 2,097,088,842 | 2,073,440,997 | 2,043,752,950 | 2,031,320,236 | 2,045,708,003 |
| コール・ローン等 | 22,910,246 | 20,897,193 | 27,015,891 | 30,375,782 | 28,580,803 | 39,537,985 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,088,415,119 | 2,058,629,921 | 2,028,263,368 | 2,010,815,047 | 2,000,176,820 | 2,003,606,836 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 2,561,440 | 2,561,692 | 2,561,692 | 2,561,944 | 2,562,447 | 2,562,950 |
| 未収入金 | 43,000,000 | 15,000,000 | 15,600,000 | — | — | — |
| 未収利息 | 39 | 36 | 46 | 177 | 166 | 232 |
| (B) 負債 | 47,229,822 | 9,461,680 | 24,620,683 | 12,959,276 | 13,033,648 | 23,435,475 |
| 未払収益分配金 | 6,786,148 | 6,707,799 | 6,579,441 | 6,539,233 | 6,461,297 | 6,432,639 |
| 未払解約金 | 38,420,357 | 575,970 | 15,750,181 | 4,500,129 | 4,454,603 | 14,818,481 |
| 未払信託報酬 | 2,017,874 | 2,172,052 | 2,284,901 | 1,914,748 | 2,112,049 | 2,178,475 |
| その他未払費用 | 5,443 | 5,859 | 6,160 | 5,166 | 5,699 | 5,880 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,109,657,022 | 2,087,627,162 | 2,048,820,314 | 2,030,793,674 | 2,018,286,588 | 2,022,272,528 |
| 元本 | 2,714,459,223 | 2,683,119,827 | 2,631,776,621 | 2,615,693,421 | 2,584,518,985 | 2,573,055,694 |
| 次期繰越損益金 | △ 604,802,201 | △ 595,492,665 | △ 582,956,307 | △ 584,899,747 | △ 566,232,397 | △ 550,783,166 |
| (D) 受益権総口数 | 2,714,459,223口 | 2,683,119,827口 | 2,631,776,621口 | 2,615,693,421口 | 2,584,518,985口 | 2,573,055,694口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,772円 | 7,781円 | 7,785円 | 7,764円 | 7,809円 | 7,859円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2024年4月16日～ 2024年5月13日 | 2024年5月14日～ 2024年6月13日 | 2024年6月14日～ 2024年7月16日 | 2024年7月17日～ 2024年8月13日 | 2024年8月14日～ 2024年9月13日 | 2024年9月14日～ 2024年10月15日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,834,786 | 2,803,213 | 3,264,253 | 3,202,006 | 3,429,750 | 3,859,174 |
| 受取配当金 | 2,833,670 | 2,801,985 | 3,263,147 | 3,200,367 | 3,426,872 | 3,854,600 |
| 受取利息 | 1,116 | 1,228 | 1,106 | 1,639 | 2,878 | 4,574 |
| (B) 有価証券売買損益 | 4,204,993 | 8,402,769 | 6,747,386 | △ 254,379 | 16,832,241 | 17,575,123 |
| 売買益 | 4,323,026 | 8,421,658 | 6,787,234 | 6,625 | 17,031,833 | 17,774,184 |
| 売買損 | △ 118,033 | △ 18,889 | △ 39,848 | △ 261,004 | △ 199,592 | △ 199,061 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,023,317 | △ 2,177,911 | △ 2,291,061 | △ 1,919,914 | △ 2,117,748 | △ 2,184,355 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 5,016,462 | 9,028,071 | 7,720,578 | 1,027,713 | 18,144,243 | 19,249,942 |
| (E) 前期繰越損益金 | △407,409,874 | △403,367,484 | △392,790,011 | △387,752,492 | △387,657,386 | △371,363,405 |
| (F) 追加信託差損益金 | △195,622,641 | △194,445,453 | △191,307,433 | △191,635,735 | △190,257,957 | △192,237,064 |
| (配当等相当額) | (126,771,073) | (125,405,443) | (123,052,144) | (122,404,398) | (120,996,206) | (120,600,051) |
| (売買損益相当額) | (△322,393,714) | (△319,850,896) | (△314,359,577) | (△314,040,133) | (△311,254,163) | (△312,837,115) |
| (G) 計 (D + E + F) | △598,016,053 | △588,784,866 | △576,376,866 | △578,360,514 | △559,771,100 | △544,350,527 |
| (H) 収益分配金 | △ 6,786,148 | △ 6,707,799 | △ 6,579,441 | △ 6,539,233 | △ 6,461,297 | △ 6,432,639 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △604,802,201 | △595,492,665 | △582,956,307 | △584,899,747 | △566,232,397 | △550,783,166 |
| 追加信託差損益金 | △195,622,641 | △194,445,453 | △191,307,433 | △191,635,735 | △190,257,957 | △192,237,064 |
| (配当等相当額) | (126,771,073) | (125,405,443) | (123,052,144) | (122,404,398) | (120,996,206) | (120,600,051) |
| (売買損益相当額) | (△322,393,714) | (△319,850,896) | (△314,359,577) | (△314,040,133) | (△311,254,163) | (△312,837,115) |
| 分配準備積立金 | 36,863,659 | 31,890,665 | 27,171,908 | 21,644,680 | 17,946,451 | 14,759,932 |
| 繰越損益金 | △446,043,219 | △432,937,877 | △418,820,782 | △414,908,692 | △393,920,891 | △373,306,034 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 2,784,785,012円
 作成期中追加設定元本額 56,088,731円
 作成期中一部解約元本額 267,818,049円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7859円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は550,783,166円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2024年4月16日～ 2024年5月13日 | 2024年5月14日～ 2024年6月13日 | 2024年6月14日～ 2024年7月16日 | 2024年7月17日～ 2024年8月13日 | 2024年8月14日～ 2024年9月13日 | 2024年9月14日～ 2024年10月15日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 2,020,095円 | 2,258,424円 | 2,517,283円 | 1,282,327円 | 3,071,644円 | 3,466,219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 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 126,771,073円 | 125,405,443円 | 123,052,144円 | 122,404,398円 | 120,996,206円 | 120,600,051円 |
| 分配準備積立金額 | 41,629,712円 | 36,340,040円 | 31,234,066円 | 26,901,586円 | 21,336,104円 | 17,726,352円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 170,420,880円 | 164,003,907円 | 156,803,493円 | 150,588,311円 | 145,403,954円 | 141,792,622円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 627円 | 611円 | 595円 | 575円 | 562円 | 551円 |
| 1万口当たり分配金額 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 |
| 収益分配金総額 | 6,786,148円 | 6,707,799円 | 6,579,441円 | 6,539,233円 | 6,461,297円 | 6,432,639円 |

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の10以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

| | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 | 第148期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 |

- ・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。

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

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

| | |
|---------------|--|
| ファンド名 | ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド 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、英国債券建て、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図ります。 |
| 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 31, 2023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

(2023年5月31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（源泉徴収税控除後 14,963円） | ¥ | 752,156,006 |
| その他収入 | | 28,354 |
| 投資収入合計 | | 752,184,360 |
| 費用 | | |
| 運用管理費用 | | 70,872,600 |
| 監査報酬 | | 30,161,775 |
| 会計管理手数料 | | 8,697,808 |
| 管理者報酬 | | 4,970,177 |
| 受託者報酬 | | 1,369,491 |
| 証券代行手数料 | | 658,460 |
| その他費用 | | 10 |
| 費用合計 | | 116,730,321 |
| 投資純利益 | | 635,454,039 |
| 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 | | 138,770,037 |
| オプション | | (149,367,262) |
| 外国為替取引及び為替先物取引 | | (158,197,980) |
| 実現純利益（損失） | | (168,795,205) |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動： | | |
| 証券投資 | | 283,505,097 |
| オプション | | 335,933 |
| 外国為替取引及び為替先物取引 | | (37,734,718) |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動 | | 246,106,312 |
| 実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動 | | 77,311,107 |
| 運用による純資産の純増加（減少）額 | ¥ | 712,765,146 |

(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

(2023年5月31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 | | ¥ | 635,454,039 |
| 実現純利益（損失） | | | (168,795,205) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | | | 246,106,312 |
| 運用から生じる純資産の純増加（減少）額 | | | 712,765,146 |
| 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 | | | (1,107,372,802) |
| サブファンド取引 | | | |
| 発行 | | | 16,000,000 |
| 分配再投資 | | | 1,107,372,802 |
| 償還 | | | (2,472,000,000) |
| サブファンド取引による純増加（減少）額 | | | (1,348,627,198) |
| サブファンド取引から生じる純資産の純増加（減少）額 | | | (2,456,000,000) |
| 純資産増加（減少）額 | | | (1,743,234,854) |
| 純資産 | | | |
| 期首 | | | 13,730,888,660 |
| 期末 | | ¥ | 11,987,653,806 |

| | GCSクラス | EURクラス | JPYクラス |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| サブファンドユニット取引 | | | |
| ユニット数 | | | |
| 発行 | - | 113 | 1,931 |
| 分配再投資 | 189,827 | 24,378 | 14,282 |
| 償還 | (292,354) | (95,573) | (55,360) |
| ユニット数増減 | (102,527) | (71,082) | (39,147) |
| 金額 | | | |
| 発行 | ¥ - | ¥ 1,000,000 | ¥ 15,000,000 |
| 分配再投資 | 793,143,734 | 203,208,208 | 111,020,860 |
| 償還 | (1,230,000,000) | (812,000,000) | (430,000,000) |
| サブファンドユニット取引による増減額 | ¥ (436,856,266) | ¥ (607,791,792) | ¥ (303,979,140) |
| 分配 | ¥ (793,143,734) | ¥ (203,208,208) | ¥ (111,020,860) |

(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
 (2023年5月31日現在)

| | 株数 | 銘柄 | 時価 |
|-----|-----------|--|--------------------|
| | | EQUITIES (0.0%) | |
| | | SINGAPORE (0.0%) | |
| | | COMMON STOCK (0.0%) | |
| SGD | 226 | Mulhacen Pte Ltd. | ¥ 1,733,631 |
| | | TOTAL COMMON STOCK | 1,733,631 |
| | | TOTAL SINGAPORE (Cost ¥29,194) | 1,733,631 |
| | | TOTAL EQUITIES (Cost ¥29,194) | 1,733,631 |
| | | 額面 | |
| | | 金額 | |
| | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) | |
| | | BELGIUM (0.7%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| | | Azelis Finance N.V. | |
| EUR | 150,000 | 5.75% due 03/15/28 | 22,573,992 |
| | | Ontex Group N.V. | |
| EUR | 500,000 | 3.50% due 07/15/26 ^(a) | 66,912,730 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 89,486,722 |
| | | TOTAL BELGIUM (Cost ¥83,182,082) | 89,486,722 |
| | | CZECH REPUBLIC (0.7%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| | | EP Infrastructure A/S | |
| EUR | 170,000 | 1.70% due 07/30/26 ^(a) | 21,706,929 |
| EUR | 100,000 | 1.82% due 03/02/31 ^(a) | 10,543,586 |
| EUR | 400,000 | 2.05% due 10/09/28 ^(a) | 46,820,158 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 79,070,673 |
| | | TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥72,799,799) | 79,070,673 |
| | | FINLAND (0.8%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%) | |
| | | Castellum Helsinki Finance Holding Abp | |
| EUR | 200,000 | 2.00% due 03/24/25 ^(a) | 27,258,475 |
| | | Citycon OYJ | |
| EUR | 140,000 | 3.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 10,550,169 |
| EUR | 100,000 | 4.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 9,480,677 |
| | | PHM Group Holding Oy | |
| EUR | 405,000 | 4.75% due 06/18/26 ^(a) | 54,382,819 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 101,672,140 |
| | | TOTAL FINLAND (Cost ¥106,025,964) | 101,672,140 |
| | | FRANCE (15.3%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (15.3%) | |
| | | Accor S.A. | |
| EUR | 300,000 | 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 41,333,669 |
| EUR | 100,000 | 4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 14,559,878 |
| | | Alltice France S.A. | |
| EUR | 420,000 | 2.50% due 01/15/25 ^(a) | 56,926,873 |
| EUR | 630,000 | 3.38% due 01/15/28 ^(a) | 68,876,406 |
| EUR | 1,770,000 | 5.88% due 02/01/27 ^(a) | 219,306,195 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|--|-----------|--------|---|--------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| FRANCE (15.3%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (15.3%) (continued) | | | | |
| | | | BNP Paribas S.A. 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | ¥ 28,821,855 |
| EUR | 200,000 | | CAB SELA/S 3.38% due 02/01/28 ^(a) | 24,911,958 |
| EUR | 210,000 | | Chrome Bidco SASU 3.50% due 05/31/28 ^(a) | 12,213,913 |
| EUR | 100,000 | | Chrome Holdco SASU 5.00% due 05/31/29 | 27,496,199 |
| EUR | 260,000 | | Credit Agricole S.A. 7.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 29,267,276 |
| EUR | 200,000 | | Crown European Holdings S.A. 2.88% due 02/01/26 ^(a) | 14,273,894 |
| EUR | 100,000 | | 5.00% due 05/15/28 ^(a) | 49,121,602 |
| EUR | 330,000 | | Electricite de France S.A. 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 50,196,203 |
| EUR | 400,000 | | 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 22,516,140 |
| EUR | 200,000 | | 4.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 28,598,430 |
| EUR | 200,000 | | 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 83,002,475 |
| EUR | 600,000 | | Elior Group S.A. 3.75% due 07/15/26 ^(a) | 23,490,751 |
| EUR | 185,000 | | Faurecia SE 2.75% due 02/15/27 ^(a) | 33,459,642 |
| EUR | 250,000 | | 3.75% due 06/15/28 ^(a) | 118,487,206 |
| EUR | 885,000 | | 7.25% due 06/15/26 ^(a) | 42,509,630 |
| EUR | 275,000 | | Iliad Holding SASU 5.13% due 10/15/26 ^(a) | 46,796,541 |
| EUR | 330,000 | | 5.63% due 10/15/28 ^(a) | 14,950,872 |
| EUR | 110,000 | | Kapla Holding SAS 3.38% due 12/15/26 ^(a) | 13,509,034 |
| EUR | 100,000 | | 8.68% due 07/15/27 ^{(a),(b)} | 13,541,661 |
| EUR | 90,000 | | Laboratoire Eimer Selas 5.00% due 02/01/29 ^(a) | 10,352,036 |
| EUR | 100,000 | | Loxam SAS 3.75% due 07/15/26 ^(a) | 103,665,064 |
| EUR | 735,000 | | 5.75% due 07/15/27 ^(a) | 26,662,078 |
| EUR | 200,000 | | 6.38% due 05/15/28 | 82,536,261 |
| EUR | 560,000 | | Paprec Holding S.A. 3.50% due 07/01/28 ^(a) | 63,988,987 |
| EUR | 480,000 | | Parts Europe S.A. 6.50% due 07/16/25 ^(a) | 97,633,964 |
| EUR | 655,000 | | Picard Groupe SAS 3.88% due 07/01/26 ^(a) | 21,567,983 |
| EUR | 160,000 | | Renault S.A. 2.38% due 05/25/26 ^(a) | 150,637,613 |
| EUR | 1,100,000 | | 2.50% due 06/02/27 ^(a) | 13,292,193 |
| EUR | 100,000 | | | |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | |
| | | | FRANCE (15.3%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (15.3%) (continued) | |
| | | | Tereos Finance Groupe I S.A. | |
| EUR | 150,000 | | 4.75% due 04/30/27 ^(a) | ¥ 21,003,760 |
| EUR | 300,000 | | 7.50% due 10/30/25 ^(a) | 45,625,220 |
| | | | Unibail-Rodamco-Westfield SE | |
| EUR | 200,000 | | 2.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 25,913,157 |
| | | | Valeo | |
| EUR | 200,000 | | 5.38% due 05/28/27 ^(a) | 29,846,632 |
| | | | Vallourec S.A. | |
| EUR | 410,000 | | 8.50% due 06/30/26 ^(a) | 60,916,890 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,831,810,141 |
| | | | TOTAL FRANCE (Cost ¥1,729,149,760) | 1,831,810,141 |
| | | | GERMANY (9.5%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (9.5%) | |
| | | | Bayer AG | |
| EUR | 300,000 | | 2.38% due 11/12/79 ^{(a),(b)} | 41,501,237 |
| EUR | 300,000 | | 5.38% due 03/25/82 ^{(a),(b)} | 41,106,669 |
| | | | Cheplapharm Arzneimittel GmbH | |
| EUR | 250,000 | | 3.50% due 02/11/27 ^(a) | 33,889,140 |
| EUR | 255,000 | | 4.38% due 01/15/28 ^(a) | 34,585,534 |
| | | | Commerzbank AG | |
| EUR | 100,000 | | 4.00% due 12/05/30 ^{(a),(b)} | 14,077,458 |
| EUR | 200,000 | | 6.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 26,438,653 |
| | | | Deutsche Bank AG | |
| EUR | 200,000 | | 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 23,620,516 |
| | | | Deutsche Lufthansa AG | |
| EUR | 400,000 | | 2.88% due 05/16/27 ^(a) | 54,515,757 |
| EUR | 200,000 | | 3.50% due 07/14/29 ^(a) | 26,831,285 |
| EUR | 100,000 | | 3.75% due 02/11/28 ^(a) | 13,934,287 |
| | | | Deutsche Pfandbriefbank AG | |
| EUR | 100,000 | | 4.68% due 06/28/27 ^{(a),(b)} | 11,320,510 |
| | | | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG | |
| EUR | 200,000 | | 1.38% due 08/31/81 ^{(a),(b)} | 23,519,587 |
| | | | Gruenthal GmbH | |
| EUR | 145,000 | | 3.63% due 11/15/26 ^(a) | 20,409,895 |
| EUR | 280,000 | | 4.13% due 05/15/28 ^(a) | 38,429,617 |
| EUR | 190,000 | | 6.75% due 05/15/30 ^(a) | 28,586,365 |
| | | | IHO Verwaltungs GmbH | |
| EUR | 390,000 | | 3.75% due 09/15/26 ^{(a),(d)} | 53,443,316 |
| EUR | 245,000 | | 3.88% due 05/15/27 ^{(a),(d)} | 32,387,350 |
| | | | Nidida BondCo GmbH | |
| EUR | 250,000 | | 5.00% due 09/30/25 ^(a) | 36,685,455 |
| EUR | 545,620 | | 7.25% due 09/30/25 ^(a) | 80,030,884 |
| | | | Nidida Healthcare Holding GmbH | |
| EUR | 1,420,000 | | 7.50% due 08/21/26 ^(a) | 208,865,358 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------|--------|---|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | |
| | | | GERMANY (9.5%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (9.5%) (continued) | |
| | | | Schaeffler AG | |
| EUR | 200,000 | | 3.38% due 10/12/28 ^(a) | ¥ 26,704,678 |
| | | | TK Elevator Holdco GmbH | |
| EUR | 360,000 | | 6.63% due 07/15/28 ^(a) | 44,372,252 |
| | | | TK Elevator Midco GmbH | |
| EUR | 165,000 | | 4.38% due 07/15/27 ^(a) | 21,811,495 |
| | | | TUI Cruises GmbH | |
| EUR | 290,000 | | 6.50% due 05/15/26 ^(a) | 39,523,924 |
| | | | ZF Finance GmbH | |
| EUR | 100,000 | | 2.25% due 05/03/28 ^(a) | 12,525,219 |
| EUR | 500,000 | | 2.75% due 05/25/27 ^(a) | 66,189,726 |
| EUR | 600,000 | | 3.75% due 09/21/28 ^(a) | 79,651,096 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,134,957,263 |
| | | | TOTAL GERMANY (Cost ¥1,035,048,559) | 1,134,957,263 |
| | | | GIBRALTAR (0.7%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| | | | 888 Acquisitions Ltd. | |
| EUR | 380,000 | | 7.56% due 07/15/27 ^(a) | 51,789,970 |
| EUR | 210,000 | | 8.68% due 07/15/28 ^{(a),(b)} | 29,011,767 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 80,801,737 |
| | | | TOTAL GIBRALTAR (Cost ¥75,871,829) | 80,801,737 |
| | | | GREECE (1.7%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%) | |
| | | | Alpha Bank S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 7.50% due 06/16/27 ^{(a),(b)} | 30,518,993 |
| | | | Alpha Services & Holdings S.A. | |
| EUR | 230,000 | | 5.50% due 06/11/31 ^{(a),(b)} | 30,401,025 |
| | | | National Bank of Greece S.A. | |
| EUR | 210,000 | | 7.25% due 11/22/27 ^{(a),(b)} | 32,689,802 |
| | | | Piraeus Bank S.A. | |
| EUR | 400,000 | | 8.25% due 01/28/27 ^{(a),(b)} | 61,517,845 |
| | | | Piraeus Financial Holdings S.A. | |
| EUR | 310,000 | | 9.75% due 06/26/29 ^{(a),(b)} | 46,525,475 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 201,653,140 |
| | | | TOTAL GREECE (Cost ¥189,427,248) | 201,653,140 |
| | | | IRELAND (1.6%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%) | |
| | | | Bank of Ireland Group PLC | |
| EUR | 200,000 | | 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 27,870,719 |
| EUR | 100,000 | | 6.75% due 03/01/33 ^{(a),(b)} | 15,158,479 |
| EUR | 290,000 | | 7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 42,258,202 |
| | | | Permanent TSB Group Holdings PLC | |
| EUR | 200,000 | | 13.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 32,270,707 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------|--------|---|--------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | |
| | | | IRELAND (1.6%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%) (continued) | |
| | | | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC | |
| GBP | 525,000 | | 4.88% due 07/15/28 ^(a) | ¥ 71,260,702 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 188,818,809 |
| | | | TOTAL IRELAND (Cost ¥177,381,356) | 188,818,809 |
| | | | ISRAEL (2.1%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.1%) (continued) | |
| | | | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. | |
| EUR | 280,000 | | 3.75% due 05/09/27 ^(a) | 37,700,178 |
| EUR | 470,000 | | 4.50% due 03/01/25 ^(a) | 69,306,508 |
| EUR | 500,000 | | 6.00% due 01/31/25 ^(a) | 75,712,556 |
| EUR | 460,000 | | 7.38% due 09/15/29 ^(a) | 69,116,597 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 251,835,839 |
| | | | TOTAL ISRAEL (Cost ¥223,353,687) | 251,835,839 |
| | | | ITALY (9.9%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%) | |
| | | | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA | |
| EUR | 430,000 | | 4.88% due 10/30/26 ^(a) | 61,270,190 |
| | | | Assicurazioni Generali SpA | |
| EUR | 60,000 | | 4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 8,666,330 |
| | | | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA | |
| EUR | 590,000 | | 3.63% due 09/24/24 | 84,993,188 |
| | | | Banco BPM SpA | |
| EUR | 130,000 | | 3.25% due 01/14/31 ^{(a),(b)} | 17,523,986 |
| EUR | 135,000 | | 4.25% due 10/01/29 ^{(a),(b)} | 19,505,023 |
| EUR | 370,000 | | 5.00% due 09/14/30 ^{(a),(b)} | 53,848,842 |
| EUR | 170,000 | | 6.00% due 01/21/28 ^{(a),(b)} | 25,549,927 |
| | | | Castor SpA | |
| EUR | 110,000 | | 6.00% due 02/15/29 ^(a) | 13,843,082 |
| EUR | 120,000 | | 8.21% due 02/15/29 ^{(a),(b)} | 16,152,751 |
| | | | Enel SpA | |
| EUR | 410,000 | | 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 56,172,518 |
| EUR | 150,000 | | 6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 22,563,804 |
| | | | Eolo SpA | |
| EUR | 220,000 | | 4.88% due 10/21/28 ^(a) | 24,535,815 |
| | | | Golden Goose SpA | |
| EUR | 765,000 | | 8.20% due 05/14/27 ^{(a),(b)} | 112,944,138 |
| | | | Iccrea Banca SpA | |
| EUR | 445,000 | | 6.88% due 01/20/28 ^{(a),(b)} | 67,840,996 |
| | | | Infrastrutture Wireless Italiane SpA | |
| EUR | 200,000 | | 1.63% due 10/21/28 ^(a) | 26,323,068 |
| | | | Lottomatica SpA | |
| EUR | 380,000 | | 7.13% due 06/01/28 ^(a) | 56,884,065 |
| | | | Marcolin SpA | |
| EUR | 460,000 | | 6.13% due 11/15/26 ^(a) | 60,657,342 |
| | | | Mundys SpA | |
| EUR | 260,000 | | 1.88% due 02/12/28 ^(a) | 32,573,314 |
| | | | Rekeep SpA | |
| EUR | 210,000 | | 7.25% due 02/01/26 ^(a) | 28,307,977 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|---|---------|---|---|----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| ITALY (9.9%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%) (continued) | | | | |
| | | | Telecom Italia SpA | |
| EUR | 210,000 | 1.63% due 01/18/29 ^(a) | | ¥ 24,050,207 |
| EUR | 900,000 | 2.38% due 10/12/27 ^(a) | | 115,153,366 |
| EUR | 670,000 | 2.88% due 01/28/26 ^(a) | | 92,835,792 |
| EUR | 320,000 | 6.88% due 02/15/28 ^(a) | | 47,604,947 |
| | | | UniCredit SpA | |
| EUR | 90,000 | 2.00% due 09/23/29 ^{(a),(b)} | | 12,576,437 |
| EUR | 270,000 | 2.73% due 01/15/32 ^{(a),(b)} | | 35,195,909 |
| EUR | 305,000 | 5.85% due 11/15/27 ^{(a),(b)} | | 46,494,127 |
| | | | UnipolSai Assicurazioni SpA | |
| EUR | 135,000 | 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 19,744,311 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 1,183,811,452 |
| TOTAL ITALY (Cost ¥1,110,951,130) | | | | 1,183,811,452 |
| JAPAN (1.3%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%) | | | | |
| | | | SoftBank Group Corp. | |
| EUR | 616,000 | 5.00% due 04/15/28 ^(a) | | 83,724,883 |
| EUR | 520,000 | 5.25% due 07/30/27 ^(a) | | 73,278,067 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 157,002,950 |
| TOTAL JAPAN (Cost ¥146,134,723) | | | | 157,002,950 |
| LUXEMBOURG (12.3%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (12.3%) | | | | |
| | | | Adler Financing S.A.R.L. | |
| EUR | 180,000 | 12.50% due 06/30/25 ^{(a),(d)} | | 27,769,523 |
| | | | Alice Financing S.A. | |
| EUR | 120,000 | 2.25% due 01/15/25 ^(a) | | 16,533,467 |
| EUR | 715,000 | 3.00% due 01/15/28 ^(a) | | 81,733,362 |
| | | | Alice Finco S.A. | |
| EUR | 670,000 | 4.75% due 01/15/28 ^(a) | | 66,200,677 |
| | | | Alice France Holding S.A. | |
| EUR | 200,000 | 4.00% due 02/15/28 ^(a) | | 14,597,115 |
| EUR | 620,000 | 8.00% due 05/15/27 ^(a) | | 52,177,240 |
| | | | ARD Finance S.A. | |
| EUR | 545,733 | 5.00% due 06/30/27 ^{(a),(d)} | | 61,617,509 |
| | | | Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. | |
| EUR | 220,000 | 2.00% due 02/15/24 ^(a) | | 31,745,592 |
| EUR | 100,000 | 2.20% due 07/24/25 ^(a) | | 13,624,560 |
| | | | Cidron Aida Finco S.A.R.L. | |
| EUR | 255,000 | 5.00% due 04/01/28 ^(a) | | 34,383,468 |
| GBP | 155,000 | 6.25% due 04/01/28 ^(a) | | 23,417,508 |
| | | | Cirsa Finance International S.A.R.L. | |
| EUR | 293,212 | 6.25% due 12/20/23 ^(a) | | 43,566,230 |
| EUR | 650,000 | 10.38% due 11/30/27 ^(a) | | 103,836,878 |
| | | | Consolidated Energy Finance S.A. | |
| EUR | 180,000 | 5.00% due 10/15/28 ^(a) | | 22,649,957 |
| | | | ContourGlobal Power Holdings S.A. | |
| EUR | 210,000 | 2.75% due 01/01/26 ^(a) | | 28,322,053 |
| | | | CPI Property Group S.A. | |
| EUR | 400,000 | 2.75% due 05/12/26 ^(a) | | 47,836,832 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|--|-----------|--------|---|----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| LUXEMBOURG (12.3%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (12.3%) (continued) | | | | |
| EUR | 340,000 | | 4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | ¥ 18,425,134 |
| | | | Dana Financing Luxembourg S.A.R.L. | |
| EUR | 150,000 | | 8.50% due 07/15/31 ^(a) | 22,286,667 |
| | | | Garfunkelux Holdco 3 S.A. | |
| GBP | 205,000 | | 7.75% due 11/01/25 ^(a) | 25,345,833 |
| | | | GTC Aurora Luxembourg S.A. | |
| EUR | 410,000 | | 2.25% due 06/23/26 ^(a) | 47,624,245 |
| | | | LHMC Finco 2 S.A.R.L. | |
| EUR | 412,869 | | 7.25% due 10/02/25 ^{(a),(d)} | 59,560,242 |
| | | | Monitchem HoldCo 3 S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 8.75% due 05/01/28 | 29,809,276 |
| | | | Motion Finco S.A.R.L. | |
| EUR | 550,000 | | 7.00% due 05/15/25 ^(a) | 83,253,828 |
| EUR | 480,000 | | 7.38% due 06/15/30 | 71,118,576 |
| | | | PLT VII Finance S.A.R.L. | |
| EUR | 670,000 | | 4.63% due 01/05/26 ^(a) | 95,424,715 |
| | | | Rossini S.A.R.L. | |
| EUR | 1,015,000 | | 6.75% due 10/30/25 ^(a) | 152,545,069 |
| EUR | 265,000 | | 7.13% due 10/30/25 ^{(a),(b)} | 39,373,112 |
| | | | Summer BC Holdco A S.A.R.L. | |
| EUR | 117,137 | | 9.25% due 10/31/27 ^(a) | 13,816,539 |
| | | | Summer BC Holdco B S.A.R.L. | |
| EUR | 805,000 | | 5.75% due 10/31/26 ^(a) | 105,509,577 |
| | | | Telecom Italia Finance S.A. | |
| EUR | 294,000 | | 7.75% due 01/24/33 | 46,397,807 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 1,480,502,591 |
| TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥1,487,954,343) | | | | 1,480,502,591 |
| MULTINATIONAL (0.8%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%) | | | | |
| EUR | 200,000 | | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC | 21,855,099 |
| | | | 3.00% due 09/01/29 ^(a) | |
| EUR | 234,000 | | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. | 30,933,204 |
| | | | 2.13% due 08/15/26 ^(a) | |
| EUR | 280,000 | | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. | 39,882,656 |
| | | | 4.38% due 05/15/26 ^(a) | |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 92,670,959 |
| TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥84,606,572) | | | | 92,670,959 |
| NETHERLANDS (8.6%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (8.6%) | | | | |
| EUR | 500,000 | | Abertis Infraestructuras Finance B.V. | 66,568,655 |
| | | | 3.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | |
| EUR | 100,000 | | Citycon Treasury B.V. | 11,767,390 |
| | | | 1.25% due 09/08/26 ^(a) | |
| EUR | 400,000 | | Cooperatieve Rabobank UA | 46,025,599 |
| | | | 3.10% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|---|-----------|---|-----------------------------------|----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| NETHERLANDS (8.6%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (8.6%) (continued) | | | | |
| | | | Dufry One B.V. | |
| EUR | 120,000 | 2.50% due 10/15/24 ^(a) | | ¥ 17,498,664 |
| EUR | 340,000 | 3.38% due 04/15/28 ^(a) | | 44,596,881 |
| | | | LeasePlan Corp. N.V. | |
| EUR | 400,000 | 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 58,038,131 |
| | | | OI European Group B.V. | |
| EUR | 420,000 | 6.25% due 05/15/28 ^(a) | | 63,835,271 |
| | | | PPF Telecom Group B.V. | |
| EUR | 150,000 | 3.25% due 09/29/27 ^(a) | | 20,655,663 |
| | | | Repsol International Finance B.V. | |
| EUR | 175,000 | 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 23,456,313 |
| | | | Saipem Finance International B.V. | |
| EUR | 705,000 | 3.38% due 07/15/26 ^(a) | | 98,453,045 |
| | | | Sigma Holdco B.V. | |
| EUR | 250,000 | 5.75% due 05/15/26 ^(a) | | 31,000,996 |
| | | | Summer BidCo B.V. | |
| EUR | 1,193,594 | 9.00% due 11/15/25 ^{(a),(d)} | | 153,678,192 |
| | | | Telefonica Europe B.V. | |
| EUR | 100,000 | 2.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 11,630,416 |
| EUR | 100,000 | 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 12,477,704 |
| EUR | 300,000 | 3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 41,265,926 |
| EUR | 100,000 | 4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 14,519,661 |
| EUR | 200,000 | 5.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 29,827,269 |
| EUR | 100,000 | 6.14% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 14,328,856 |
| EUR | 100,000 | 7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | | 15,155,678 |
| | | | Trivium Packaging Finance B.V. | |
| EUR | 640,000 | 3.75% due 08/15/26 ^(a) | | 86,748,571 |
| | | | United Group B.V. | |
| EUR | 100,000 | 3.13% due 02/15/26 ^(a) | | 13,033,139 |
| EUR | 480,000 | 4.00% due 11/15/27 ^(a) | | 57,314,829 |
| | | | VZ Vendor Financing II B.V. | |
| EUR | 160,000 | 2.88% due 01/15/29 ^(a) | | 17,722,590 |
| | | | Wizz Air Finance Co. B.V. | |
| EUR | 260,000 | 1.00% due 01/19/26 ^(a) | | 34,326,565 |
| | | | ZF Europe Finance B.V. | |
| EUR | 100,000 | 2.50% due 10/23/27 ^(a) | | 12,944,662 |
| EUR | 100,000 | 3.00% due 10/23/29 ^(a) | | 12,444,786 |
| | | | Ziggo B.V. | |
| EUR | 120,000 | 2.88% due 01/15/30 ^(a) | | 13,852,365 |
| | | | Ziggo Bond Co. B.V. | |
| EUR | 100,000 | 3.38% due 02/28/30 ^(a) | | 10,665,278 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 1,033,833,095 |
| TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥988,334,987) | | | | 1,033,833,095 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------|--------|--|--------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | |
| | | | NORWAY (0.6%) | |
| | | | CORPORATE BOND & NOTE (0.6%) | |
| | | | Nassa Topco A/S | |
| EUR | 485,000 | | 2.88% due 04/06/24 ^(a) | ¥ 70,534,498 |
| | | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 70,534,498 |
| | | | TOTAL NORWAY (Cost ¥63,718,849) | 70,534,498 |
| | | | PORTUGAL (2.9%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) | |
| | | | Banco Comercial Portugues S.A. | |
| EUR | 300,000 | | 3.87% due 03/27/30 ^{(a),(b)} | 36,188,632 |
| EUR | 400,000 | | 8.50% due 10/25/25 ^{(a),(b)} | 61,167,633 |
| EUR | 300,000 | | 8.75% due 03/05/33 ^(b) | 41,160,559 |
| | | | EDP - Energias de Portugal S.A. | |
| EUR | 300,000 | | 5.94% due 04/23/83 ^{(a),(b)} | 44,265,723 |
| | | | Novo Banco S.A. | |
| EUR | 500,000 | | 7.73% due 09/15/23 ^{(a),(b)} | 74,475,078 |
| EUR | 300,000 | | 8.50% due 07/06/28 ^{(a),(b)} | 44,600,145 |
| EUR | 300,000 | | 9.88% due 12/01/33 ^(b) | 44,815,974 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 346,673,744 |
| | | | TOTAL PORTUGAL (Cost ¥326,306,146) | 346,673,744 |
| | | | SPAIN (6.6%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (6.6%) | |
| | | | Abanca Corp. Bancaria S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 25,247,052 |
| | | | Aedas Homes Opco SLU | |
| EUR | 275,000 | | 4.00% due 08/15/26 ^(a) | 36,813,962 |
| | | | Banco de Credito Social Cooperativo S.A. | |
| EUR | 400,000 | | 8.00% due 09/22/26 ^{(a),(b)} | 60,004,273 |
| | | | Banco de Sabadell S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 21,707,996 |
| EUR | 100,000 | | 5.63% due 05/06/26 | 14,444,888 |
| | | | Banco Santander S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 5.75% due 08/23/33 ^{(a),(b)} | 29,731,405 |
| | | | Bankinter S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 28,151,580 |
| | | | Cellnex Finance Co. S.A. | |
| EUR | 200,000 | | 1.25% due 01/15/29 ^(a) | 24,836,605 |
| EUR | 700,000 | | 2.00% due 09/15/32 ^(a) | 82,591,104 |
| EUR | 600,000 | | 2.25% due 04/12/26 ^(a) | 84,351,963 |
| | | | Grifols Escrow Issuer S.A. | |
| EUR | 280,000 | | 3.88% due 10/15/28 ^(a) | 34,675,740 |
| | | | Grifols S.A. | |
| EUR | 680,000 | | 3.20% due 05/01/25 ^(a) | 97,029,052 |
| | | | Grupo Antolin-Irausa S.A. | |
| EUR | 120,000 | | 3.38% due 04/30/26 ^(a) | 15,116,916 |
| EUR | 400,000 | | 3.50% due 04/30/28 ^(a) | 43,195,546 |
| | | | International Consolidated Airlines Group S.A. | |
| EUR | 400,000 | | 2.75% due 03/25/25 ^(a) | 57,374,996 |
| EUR | 100,000 | | 3.75% due 03/25/29 ^(a) | 12,809,713 |
| | | | Lorca Telecom Bondco S.A. | |
| EUR | 420,000 | | 4.00% due 09/18/27 ^(a) | 56,928,750 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------|--------|--|--------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | |
| | | | SPAIN (6.6%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (6.6%) (continued) | |
| | | | NH Hotel Group S.A. 4.00% due 07/02/26 ^(a) | ¥ 40,893,223 |
| EUR | 290,000 | | | |
| | | | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A. 5.25% due 04/01/26 ^(a) | 27,551,013 |
| EUR | 200,000 | | | |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 793,455,777 |
| | | | TOTAL SPAIN (Cost ¥762,254,316) | 793,455,777 |
| | | | SWEDEN (3.0%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%) | |
| | | | Castellum AB 3.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 22,115,428 |
| EUR | 220,000 | | | |
| | | | Fastighets AB Balder 1.13% due 01/29/27 ^(a) | 11,320,212 |
| EUR | 100,000 | | | |
| | | | 1.88% due 03/14/25 ^(a) | 13,167,343 |
| EUR | 100,000 | | | |
| | | | 1.88% due 01/23/26 ^(a) | 39,947,145 |
| EUR | 320,000 | | | |
| | | | 2.87% due 06/02/81 ^{(a),(b)} | 20,685,453 |
| EUR | 220,000 | | | |
| | | | Heimstaden AB 4.38% due 03/06/27 ^(a) | 38,131,240 |
| EUR | 400,000 | | | |
| | | | 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 27,671,364 |
| EUR | 400,000 | | | |
| | | | Heimstaden Bostad AB 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 13,979,330 |
| EUR | 190,000 | | | |
| | | | Intrum AB 3.00% due 09/15/27 ^(a) | 13,926,631 |
| EUR | 130,000 | | | |
| | | | 3.13% due 07/15/24 ^(a) | 10,337,488 |
| EUR | 72,956 | | | |
| | | | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.13% due 09/04/26 ^(a) | 33,638,427 |
| EUR | 320,000 | | | |
| | | | 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 9,041,946 |
| EUR | 295,000 | | | |
| | | | Verisure Holding AB 3.88% due 07/15/26 ^(a) | 47,039,800 |
| EUR | 340,000 | | | |
| | | | 9.25% due 10/15/27 ^(a) | 34,892,468 |
| EUR | 220,000 | | | |
| | | | Verisure Midholding AB 5.25% due 02/15/29 ^(a) | 18,991,860 |
| EUR | 150,000 | | | |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 354,886,135 |
| | | | TOTAL SWEDEN (Cost ¥427,453,778) | 354,886,135 |
| | | | SWITZERLAND (0.1%) | |
| | | | CORPORATE BOND & NOTE (0.1%) | |
| | | | Credit Suisse Group AG 0.65% due 01/14/28 ^{(a),(b)} | 15,215,973 |
| EUR | 120,000 | | | |
| | | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 15,215,973 |
| | | | TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥14,879,034) | 15,215,973 |
| | | | UNITED KINGDOM (12.4%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (12.4%) | |
| | | | Allwyn Entertainment Financing UK PLC 7.25% due 04/30/30 | 53,689,084 |
| EUR | 360,000 | | | |
| | | | Barclays Bank PLC 3.67% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 40,846,602 |
| EUR | 330,000 | | | |
| | | | Bellis Acquisition Co. PLC 4.50% due 02/16/26 ^(a) | 49,699,257 |
| GBP | 330,000 | | | |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|--|---------|--------|---|----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| UNITED KINGDOM (12.4%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (12.4%) (continued) | | | | |
| GBP | 260,000 | | Bracken MidCo1 PLC 6.75% due 11/01/27 ^{(a),(d)} | ¥ 35,567,631 |
| EUR | 300,000 | | Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% due 04/07/26 ^(a) | 32,799,756 |
| GBP | 390,000 | | Co.-Operative Bank Finance PLC 9.00% due 11/27/25 ^{(a),(b)} | 67,533,477 |
| EUR | 190,000 | | eG Global Finance PLC 3.63% due 02/07/24 ^(a) | 28,088,276 |
| GBP | 220,000 | | Galaxy Bidco Ltd. 6.50% due 07/31/26 ^(a) | 34,400,514 |
| GBP | 680,000 | | Galaxy Finco Ltd. 9.25% due 07/31/27 ^(a) | 103,620,596 |
| GBP | 300,000 | | Iceland Bondco PLC 4.63% due 03/15/25 ^(a) | 47,143,562 |
| EUR | 350,000 | | INEOS Quattro Finance 1 PLC 3.75% due 07/15/26 ^(a) | 45,902,715 |
| EUR | 453,000 | | Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.88% due 11/15/24 ^(a) | 67,838,783 |
| EUR | 100,000 | | 6.88% due 11/15/26 ^(a) | 14,717,467 |
| GBP | 125,000 | | Jerrold Finco PLC 4.88% due 01/15/26 ^(a) | 19,085,783 |
| GBP | 710,000 | | 5.25% due 01/15/27 ^(a) | 104,042,681 |
| GBP | 260,000 | | Lloyds Banking Group PLC 8.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 42,713,123 |
| GBP | 540,000 | | Maison Finco PLC 6.00% due 10/31/27 ^(a) | 74,583,951 |
| EUR | 970,000 | | Pinnacle Bidco PLC 5.50% due 02/15/25 ^(a) | 141,246,419 |
| GBP | 580,000 | | 6.38% due 02/15/25 ^(a) | 97,550,528 |
| EUR | 300,000 | | Rolls-Royce PLC 1.63% due 05/09/28 ^(a) | 37,427,391 |
| EUR | 300,000 | | 4.63% due 02/16/26 ^(a) | 44,019,687 |
| GBP | 190,000 | | Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC 8.25% due 07/31/25 ^(a) | 30,541,599 |
| EUR | 200,000 | | TI Automotive Finance PLC 3.75% due 04/15/29 ^(a) | 23,611,341 |
| GBP | 560,000 | | TVL Finance PLC 10.25% due 04/28/28 | 94,062,012 |
| GBP | 370,000 | | Very Group Funding PLC 6.50% due 08/01/26 ^(a) | 49,173,895 |
| EUR | 450,000 | | Vodafone Group PLC 3.00% due 08/27/80 ^{(a),(b)} | 53,600,876 |
| EUR | 120,000 | | 4.20% due 10/03/78 ^{(a),(b)} | 16,141,204 |
| EUR | 250,000 | | 6.50% due 08/30/84 ^(b) | 37,089,334 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 1,486,737,544 |
| TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,424,661,403) | | | | 1,486,737,544 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|--|------------|--------|---|-----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (95.6%) (continued) | | | | |
| UNITED STATES (4.0%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (4.0%) | | | | |
| | | | Belden, Inc. 3.38% due 07/15/27 ^(a) | ¥ 13,923,682 |
| EUR | 100,000 | | | |
| | | | Carnival Corp. 7.63% due 03/01/26 ^(a) | 22,163,783 |
| EUR | 160,000 | | | |
| | | | 10.13% due 02/01/26 ^(a) | 70,305,219 |
| EUR | 450,000 | | | |
| | | | Celanese US Holdings LLC 2.13% due 03/01/27 ^(a) | 26,271,108 |
| EUR | 195,000 | | | |
| | | | Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% due 11/25/25 | 22,243,525 |
| EUR | 160,000 | | | |
| | | | 2.39% due 02/17/26 | 83,900,705 |
| EUR | 605,000 | | | |
| | | | 2.75% due 06/14/24 | 24,754,396 |
| GBP | 150,000 | | | |
| | | | 3.02% due 03/06/24 | 2,933,186 |
| EUR | 20,000 | | | |
| | | | 4.87% due 08/03/27 | 43,491,331 |
| EUR | 300,000 | | | |
| | | | IQVIA, Inc. 2.25% due 01/15/28 ^(a) | 59,524,023 |
| EUR | 455,000 | | | |
| | | | 2.88% due 06/15/28 ^(a) | 19,981,142 |
| EUR | 150,000 | | | |
| | | | MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 2.50% due 03/24/26 ^(a) | 13,506,695 |
| GBP | 100,000 | | | |
| | | | 3.33% due 03/24/25 ^(a) | 13,048,302 |
| EUR | 100,000 | | | |
| | | | Olympus Water US Holding Corp. 9.63% due 11/15/28 | 32,850,957 |
| EUR | 220,000 | | | |
| | | | Superior Industries International, Inc. 6.00% due 06/15/25 ^(a) | 36,062,323 |
| EUR | 275,000 | | | |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 484,960,377 |
| | | | TOTAL UNITED STATES (Cost ¥454,241,131) | 484,960,377 |
| | | | TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥10,983,736,696) | 11,460,391,559 |
| | | | SHORT-TERM INVESTMENTS (3.7%) | |
| | | | JAPAN (3.1%) | |
| | | | TIME DEPOSITS (3.1%) | |
| | | | MUFG Bank Ltd. (0.37)% due 06/01/23 | 37,606,171 |
| JPY | 37,606,171 | | | |
| | | | Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.11% due 06/01/23 | 328,286,146 |
| EUR | 2,204,000 | | | |
| | | | TOTAL TIME DEPOSITS | 365,892,317 |
| | | | TOTAL JAPAN (Cost ¥367,639,081) | 365,892,317 |
| | | | SWEDEN (1.6%) | |
| | | | TIME DEPOSITS (1.6%) | |
| | | | Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.35% due 06/01/23 | 27,019,291 |
| CHF | 176,786 | | | |
| | | | 2.11% due 06/01/23 | 118,266,425 |
| EUR | 794,000 | | | |
| | | | 3.39% due 06/01/23 | 48,735,660 |
| GBP | 281,444 | | | |
| | | | TOTAL TIME DEPOSITS | 194,021,376 |
| | | | TOTAL SWEDEN (Cost ¥190,903,893) | 194,021,376 |

| 額 | 面 | 銘 | 対純資産 | 時 |
|---|-------|--|---------------|-------------------------|
| 金 | 額 | 柄 | 比率% | 価 |
| SHORT-TERM INVESTMENTS (3.7%) (continued) | | | | |
| UNITED KINGDOM (0.0%) | | | | |
| TIME DEPOSIT (0.0%) | | | | |
| USD | 3,627 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.33% due 06/01/23 | | ¥ 506,686 |
| TOTAL TIME DEPOSIT | | | | 506,686 |
| TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥494,978) | | | | 506,686 |
| TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥559,037,952) | | | | 560,420,379 |
| TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥11,542,803,842) | | | 100.3 | ¥ 12,022,545,569 |
| LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS | | | (0.3) | (34,891,763) |
| NET ASSETS | | | 100.0% | ¥ 11,987,653,806 |

(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 31, 2023

| 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 | 335,401 | 06/06/2023 | CHF | 330,000 | ¥ - | ¥ (487,239) | ¥ (487,239) |
| EUR | HSBC Bank PLC | 6,777,811 | 06/06/2023 | GBP | 5,970,000 | ¥ - | ¥ (24,025,999) | ¥ (24,025,999) |
| | | | | | | ¥ - | ¥ (24,513,238) | ¥ (24,513,238) |

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2023

| 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 | Westpac Banking Corp. | 2,463,600,000 | 06/06/2023 | EUR | 16,559,557 | ¥ - | ¥ (2,087,393) | ¥ (2,087,393) |
| | | | | | | ¥ - | ¥ (2,087,393) | ¥ (2,087,393) |

Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts

¥ -

Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts

¥ (26,600,631)
¥ (26,600,631)

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2023

| 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 | ¥ 148 | 06/07/2023 | 20,000,000 | ¥ (19,321,335) | ¥ (23,894,584) |
| Call - EUR versus JPY | 151 | 06/21/2023 | 18,000,000 | (16,755,059) | (8,673,368) |
| | | | | ¥ (36,076,394) | ¥ (32,567,952) |

通貨略称

| | |
|-----|----------------------|
| CHF | Swiss Franc |
| EUR | Euro |
| GBP | Great British Pound |
| JPY | Japanese Yen |
| SGD | Singapore Dollar |
| USD | United States Dollar |

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 | ¥ - | ¥ (487,239) | ¥ - | ¥ - | ¥ (487,239) |
| Goldman Sachs & Co. LLC | - | (8,673,368) | - | 1 | (8,673,367) |
| HSBC Bank PLC | - | (47,920,583) | - | 46,472,449 | (1,448,134) |
| Westpac Banking Corp. | - | (2,087,393) | - | - | (2,087,393) |
| 合計 | ¥ - | ¥ (59,168,583) | ¥ - | ¥ 46,472,450 | ¥ (12,696,133) |

* 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39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39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39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 | 中 率 | | | | | |
| 35期(2022年5月20日) | 10,182 | | 0.0 | | % | | — | 百万円 2,897 |
| 36期(2022年11月21日) | 10,181 | | △0.0 | | — | | — | 2,660 |
| 37期(2023年5月22日) | 10,181 | | 0.0 | | — | | — | 2,921 |
| 38期(2023年11月20日) | 10,181 | | 0.0 | | — | | — | 3,393 |
| 39期(2024年5月20日) | 10,181 | | 0.0 | | — | | — | 4,054 |

(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) 2023年11月20日 | 10,181 | | — | | % | | — |
| 11月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 12月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 2024年1月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 2月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 3月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 4月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| (期末) 2024年5月20日 | 10,181 | | 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。

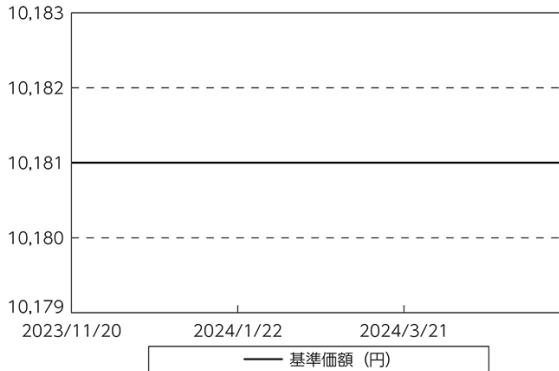
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(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ていたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

- ・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年11月21日～2024年5月20日)

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円 352,696,593 | 千円 352,196,863 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

国内その他有価証券

| 区分 | 当期 | 期末 |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 3,299,984 | % 81.4 |

(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

(2024年5月20日現在)

| 項目 | 当期 | 期末 |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| その他有価証券 | 千円 3,299,984 | % 81.4 |
| コール・ローン等、その他 | 754,881 | 18.6 |
| 投資信託財産総額 | 4,054,865 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 4,054,865,352 |
| コール・ローン等 | 754,879,639 |
| その他有価証券(評価額) | 3,299,984,383 |
| 未収利息 | 1,330 |
| (B) 負債 | 297 |
| 未払解約金 | 297 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,054,865,055 |
| 元本 | 3,982,613,790 |
| 次期繰越損益金 | 72,251,265 |
| (D) 受益権総口数 | 3,982,613,790口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,181円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 3,333,531,344円
 期中追加設定元本額 721,905,765円
 期中一部解約元本額 72,823,319円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181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) | 2,420,183,577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 | 785,027,540円 |
| マナー・マーケット・マザーファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) | 219,453,134円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金) | 125,316,324円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー・ファンド2030 | 85,762,521円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マナー・マーケット・マザーファンドA> | 61,986,091円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マナー・マーケット・マザーファンド> | 40,575,821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 |
| ピムコ・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) | 21,860,284円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) | 18,468,833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) | 13,122,469円 |
| ピムコ・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) | 13,053,165円 |
| ピムコ・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 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) | 10,743,284円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 9,893,887円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 | 9,487,774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) | 7,489,236円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 6,895,341円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープンAコース(為替ヘッジなし) | 6,887,212円 |
| ピムコ・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 |
| 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 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型) | 5,541,524円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープンBコース(為替ヘッジあり) | 5,484,593円 |
| 三菱UFJ/ピムコ 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 |
| 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) | 4,789,826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 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし) | 4,289,171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) | 3,700,833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 |
| ピムコ・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) | 2,966,566円 |

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

| 項目 | 当期 円 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | 319,581 |
| 受取利息 | 345,667 |
| 支払利息 | △ 26,086 |
| (B) 当期損益金(A) | 319,581 |
| (C) 前期繰越損益金 | 60,183,203 |
| (D) 追加信託差損益金 | 13,066,420 |
| (E) 解約差損益金 | △ 1,317,939 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 72,251,265 |
| 次期繰越損益金(F) | 72,251,265 |

(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 米ドル円プレミアム (毎月分配型) | 2,724,520円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 2,711,846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 |
| 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) | 2,531,128円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 2,515,903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) | 2,210,674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) | 2,119,621円 |
| 三菱UFJ J/ピムコ 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 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) | 2,007,890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 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 |
| 三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型) | 1,412,860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) | 1,339,040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> | 1,330,641円 |
| 三菱UFJ J/ピムコ 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) | 1,020,693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) | 960,981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) | 907,086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) | 742,450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) | 726,876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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 629,892円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 521,457円 |
| 三菱UFJ 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) | 416,840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 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 217,015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・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 98,223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) | 98,222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) | 98,222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) | 98,222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) | 98,222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) | 98,222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) | 98,222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) | 98,222円 |
| 三菱UFJ J/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 97,104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) | 89,287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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 74,308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 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) | 50,114円 |
| テンブルトン新興国小型株ファンド | 49,097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) | 44,142円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 30,651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) | 20,635円 |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| 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 |
| 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 |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 9,822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 インパクト投資ファンド | 9,821円 |

| | |
|-----------------------------|----------------|
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| 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> (分配抑制コース) | 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<成長重視型> (分配コース) | 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 |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド | 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 | 3,982,613,790円 |