

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2026年7月13日まで（2012年6月15日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJPYシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、UBSアセット・マネジメント株式会社に委託します。実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。	
主要運用対象	欧州／ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJPYシェアクラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJPYシェアクラス	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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149期（決算日：2024年11月13日）
- 第150期（決算日：2024年12月13日）
- 第151期（決算日：2025年1月14日）
- 第152期（決算日：2025年2月13日）
- 第153期（決算日：2025年3月13日）
- 第154期（決算日：2025年4月14日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）」は、去る4月14日に第154期の決算を行いましたので、法令に基づいて第149期～第154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

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 分 配	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
149期(2024年11月13日)	7,887	15	0.5	—	—	99.4	1,993
150期(2024年12月13日)	7,942	15	0.9	—	—	98.9	2,022
151期(2025年1月14日)	7,872	15	△0.7	—	—	99.2	1,992
152期(2025年2月13日)	7,925	15	0.9	—	—	99.0	2,009
153期(2025年3月13日)	7,872	15	△0.5	—	—	99.0	1,939
154期(2025年4月14日)	7,697	15	△2.0	—	—	99.3	1,874

(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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第149期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年10月15日	7,859	—	—	—	99.1
	10月末	7,890	0.4	—	—	99.4
	(期 末)					
第150期	2024年11月13日	7,902	0.5	—	—	99.4
	(期 首)					
	2024年11月13日	7,887	—	—	—	99.4
	11月末	7,888	0.0	—	—	99.0
第151期	(期 末)					
	2024年12月13日	7,957	0.9	—	—	98.9
	(期 首)					
	2024年12月13日	7,942	—	—	—	98.9
第152期	12月末	7,916	△0.3	—	—	99.5
	(期 末)					
	2025年1月14日	7,887	△0.7	—	—	99.2
	(期 首)					
第153期	2025年1月14日	7,872	—	—	—	99.2
	1月末	7,911	0.5	—	—	98.9
	(期 末)					
	2025年2月13日	7,940	0.9	—	—	99.0
第154期	(期 首)					
	2025年2月13日	7,925	—	—	—	99.0
	2月末	7,961	0.5	—	—	99.0
	(期 末)					
第155期	2025年3月13日	7,887	△0.5	—	—	99.0
	(期 首)					
	2025年3月13日	7,872	—	—	—	99.0
	3月末	7,855	△0.2	—	—	99.2
第156期	(期 末)					
	2025年4月14日	7,712	△2.0	—	—	99.3

(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149期～第154期：2024年10月16日～2025年4月14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149期首	7,859円
第154期末	7,697円
既払分配金	90円
騰 落 率	－0.9%
(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0.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＞ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券利子収入の享受等を背景に欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。

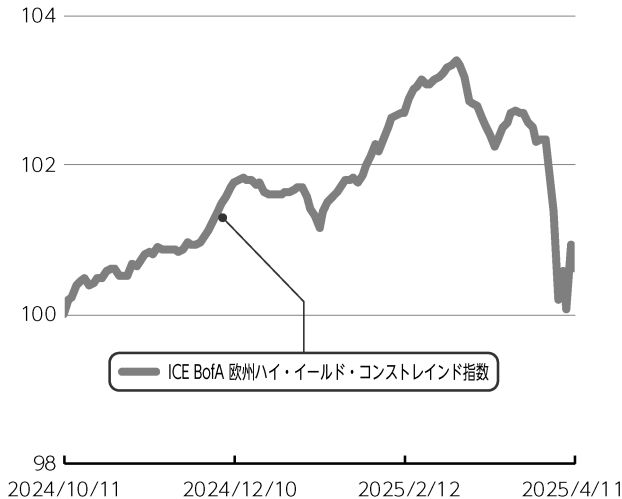
下落要因

為替ヘッジによるコスト等。

第149期～第154期：2024年10月16日～2025年4月14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）



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。

景気回復を示唆する欧州経済指標やドイツの財政支出拡大に向けた動きを受けて、ドイツの長期金利が上昇したことや欧州株価が軟調に推移したこと等を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこと等が下落要因となった一方、欧州ハイイールド債券の利子収入を享受したこと等が上昇要因となり、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。

（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。

▶ 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。

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銀行セクターやレジャーセクター等の組入比率を市場対比で概ね高めとし、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149期 2024年10月16日～ 2024年11月13日	第150期 2024年11月14日～ 2024年12月13日	第151期 2024年12月14日～ 2025年1月14日	第152期 2025年1月15日～ 2025年2月13日	第153期 2025年2月14日～ 2025年3月13日	第154期 2025年3月14日～ 2025年4月14日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.190%)	15 (0.189%)	15 (0.190%)	15 (0.189%)	15 (0.190%)	15 (0.195%)
当期の収益	13	15	10	15	14	14
当期の収益以外	1	－	4	－	0	0
翌期繰越分配対象額	524	524	519	522	521	521

（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。

し投資を行います。

こうした環境下、引き続き、専任クレジットアナリストによるボトムアップ分析を最大限に活用し、業種・個別銘柄選択を慎重に行う方針です。

なお、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。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド JPYシェアクラス

米国による関税が世界各国の経済やインフレへ与える影響、各中央銀行の金融政策動向について注視していきます。また、関税や貿易戦争のネガティブな影響を受けにくいと考える欧州のセクターを選別

▶ 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10月16日～2025年4月14日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第149期～第154期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a) 信託報酬	48	0.606	(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)	(0.257)	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)	(0.327)	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	0.608	

作成期中の平均基準価額は、7,894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。

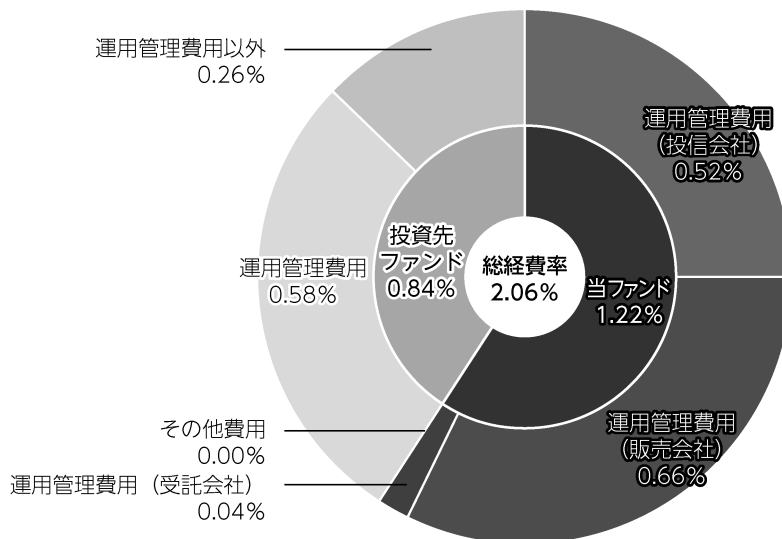
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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に除して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10月16日～2025年4月14日)

投資信託証券

銘 柄		第149期～第154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 P Yシェアクラス	千口	千円	千口	千円
		9	75,308	22	185,100

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月16日～2025年4月14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

(2025年4月14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148期末	第154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J P Yシェアクラス	241	228	1,860,589	99.3
	合 計	241	228	1,860,589	99.3

(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148期末	第154期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	2,515	2,515	2,567

○投資信託財産の構成

(2025年4月14日現在)

項 目	第154期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,860,589	% 98.9
マネー・マーケット・マザーファンド	2,567	0.1
コール・ローン等、その他	18,020	1.0
投資信託財産総額	1,881,176	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
	2024年11月13日現在	2024年12月13日現在	2025年1月14日現在	2025年2月13日現在	2025年3月13日現在	2025年4月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,003,382,296	2,031,896,320	2,001,213,127	2,026,515,408	1,961,293,972	1,881,176,453
コール・ローン等	19,502,552	29,140,403	21,429,617	20,239,536	38,670,221	18,018,958
投資信託受益証券(評価額)	1,981,316,177	2,000,192,041	1,977,219,177	1,989,710,653	1,920,057,292	1,860,589,537
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,563,453	2,563,705	2,564,208	2,564,963	2,565,969	2,567,730
未収入金	—	—	—	14,000,000	—	—
未収利息	114	171	125	256	490	228
(B) 負債	9,927,428	9,280,917	8,225,665	16,570,981	21,663,080	6,680,731
未払収益分配金	3,791,500	3,819,904	3,797,558	3,804,345	3,695,774	3,652,823
未払解約金	4,179,196	3,443,204	2,270,306	10,752,955	16,092,717	969,824
未払信託報酬	1,951,470	2,012,380	2,151,994	2,008,263	1,869,546	2,052,548
その他未払費用	5,262	5,429	5,807	5,418	5,043	5,536
(C) 純資産総額(A－B)	1,993,454,868	2,022,615,403	1,992,987,462	2,009,944,427	1,939,630,892	1,874,495,722
元本	2,527,667,216	2,546,603,234	2,531,705,494	2,536,230,399	2,463,849,977	2,435,215,861
次期繰越損益金	△ 534,212,348	△ 523,987,831	△ 538,718,032	△ 526,285,972	△ 524,219,085	△ 560,720,139
(D) 受益権総口数	2,527,667,216口	2,546,603,234口	2,531,705,494口	2,536,230,399口	2,463,849,977口	2,435,215,861口
1万口当たり基準価額(C／D)	7.887円	7.942円	7.872円	7.925円	7.872円	7.697円

○損益の状況

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2024年10月16日～ 2024年11月13日	2024年11月14日～ 2024年12月13日	2024年12月14日～ 2025年 1月14日	2025年 1月15日～ 2025年 2月13日	2025年 2月14日～ 2025年 3月13日	2025年 3月14日～ 2025年 4月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,036,585	4,310,357	4,739,375	4,993,229	5,331,138	5,699,076
受取配当金	4,032,820	4,306,062	4,736,422	4,986,921	5,321,432	5,691,183
受取利息	3,765	4,295	2,953	6,308	9,706	7,893
(B) 有価証券売買損益	8,508,155	15,690,523	△ 16,570,185	14,070,281	△ 12,749,075	△ 42,557,171
売買益	8,675,958	15,773,944	32,617	14,241,886	168,256	107,843
売買損	△ 167,803	△ 83,421	△ 16,602,802	△ 171,605	△ 12,917,331	△ 42,665,014
(C) 信託報酬等	△ 1,956,732	△ 2,017,809	△ 2,157,801	△ 2,013,681	△ 1,874,589	△ 2,058,084
(D) 当期損益金 (A + B + C)	10,588,008	17,983,071	△ 13,988,611	△ 9,292,829	△ 9,292,526	△ 38,916,179
(E) 前期繰越損益金	△349,120,490	△335,683,198	△318,535,677	△329,775,681	△305,708,240	△313,458,435
(F) 追加信託差損益金	△191,888,366	△202,467,800	△202,396,186	△209,755,775	△205,522,545	△204,692,702
(配当等相当額)	(118,600,855)	(119,868,523)	(119,214,512)	(119,692,606)	(116,350,305)	(115,056,738)
(売買損益相当額)	(△310,489,221)	(△322,336,323)	(△321,610,698)	(△329,448,381)	(△321,872,850)	(△319,749,440)
(G) 計 (D + E + F)	△530,420,848	△520,167,927	△534,920,474	△522,481,627	△520,523,311	△557,067,316
(H) 収益分配金	△ 3,791,500	△ 3,819,904	△ 3,797,558	△ 3,804,345	△ 3,695,774	△ 3,652,823
(C) 繰越繰越損益金 (G + H)	△534,212,348	△523,987,831	△538,718,032	△526,285,972	△524,219,085	△560,720,139
追加信託差損益金	△191,888,366	△202,467,800	△202,396,186	△209,755,775	△205,522,545	△204,692,702
(配当等相当額)	(118,600,855)	(119,868,523)	(119,214,512)	(119,692,607)	(116,350,305)	(115,056,738)
(売買損益相当額)	(△310,489,221)	(△322,336,323)	(△321,610,698)	(△329,448,382)	(△321,872,850)	(△319,749,440)
分配準備積立金	13,987,730	13,772,418	12,429,051	12,849,146	12,171,474	11,960,981
繰越損益金	△356,311,712	△335,292,449	△348,750,897	△329,379,343	△330,868,014	△367,988,418

(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 2,573,055,694円
 作成期中追加設定元本額 180,936,494円
 作成期中一部解約元本額 318,776,327円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7697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560,720,139円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年10月16日～ 2024年11月13日	2024年11月14日～ 2024年12月13日	2024年12月14日～ 2025年 1月14日	2025年 1月15日～ 2025年 2月13日	2025年 2月14日～ 2025年 3月13日	2025年 3月14日～ 2025年 4月14日
費用控除後の配当等収益額	3,407,314円	3,875,942円	2,582,025円	4,466,357円	3,457,402円	3,642,381円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	118,600,855円	119,868,523円	119,214,512円	119,692,607円	116,350,305円	115,056,738円
分配準備積立金額	14,371,916円	13,716,380円	13,644,584円	12,187,134円	12,409,846円	11,971,423円
当ファンドの分配対象収益額	136,380,085円	137,460,845円	135,441,121円	136,346,098円	132,217,553円	130,670,542円
1万口当たり収益分配対象額	539円	539円	534円	537円	536円	536円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金総額	3,791,500円	3,819,904円	3,797,558円	3,804,345円	3,695,774円	3,652,823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149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

【お 知 ら せ】

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
(2024年11月5日)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

＜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ＪＰＹ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、英国ボンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、ＣＣＣ格相当以上ＢＢ＋格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、ＢＢＢ－格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の５%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・原則として、為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
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, 2024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

(2024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	¥	834,435,999
その他収入		33,196
投資収入合計		834,469,195
費用		
運用管理費用		67,260,445
保管費用		19,801,896
監査報酬		11,646,502
会計管理手数料		8,239,956
管理者報酬		4,708,546
証券代行手数料		2,916,419
受託者報酬		1,481,149
登録手数料		1,333,194
その他費用		1,106
費用合計		117,389,213
投資純利益		717,079,982
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		989,964,208
オプション		(333,048,614)
外国為替取引及び為替先物取引		(350,650,727)
実現純利益（損失）		306,264,867
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		1,112,776,912
オプション		(39,881,208)
外国為替取引及び為替先物取引		(18,720,711)
未実現純評価益（評価損）の純変動		1,054,174,993
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		1,360,439,860
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	2,077,519,842

(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

(2024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	¥	717,079,982
実現純利益（損失）		306,264,867
未実現評価益（評価損）の純変動		1,054,174,993
運用から生じる純資産の純増加（減少）額		2,077,519,842
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		(1,100,924,959)
サブファンド取引		
発行		64,000,000
分配再投資		1,100,924,959
償還		(2,521,000,000)
サブファンド取引による純増加（減少）額		(1,356,075,041)
サブファンド取引から生じる純資産の純増加（減少）額		(2,457,000,000)
純資産増加（減少）額		(379,480,158)
純資産		
期首		11,987,653,806
期末	¥	11,608,173,648

	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	7,073	806	3,110
分配再投資	174,848	27,547	9,629
償還	(309,995)	(73,322)	(59,147)
ユニット数増減	(128,074)	(44,969)	(46,408)
金額			
発行	¥ 31,000,000	¥ 8,000,000	¥ 25,000,000
分配再投資	755,016,279	268,705,512	77,203,168
償還	(1,345,000,000)	(702,000,000)	(474,000,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (558,983,721)	¥ (425,294,488)	¥ (371,796,832)
分配	¥ (755,016,279)	¥ (268,705,512)	¥ (77,203,168)

(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
(2024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.	¥ 1,978,838
		TOTAL COMMON STOCK	1,978,838
		TOTAL SINGAPORE (Cost ¥29,194)	1,978,838
		TOTAL EQUITIES (Cost ¥29,194)	1,978,838
	額 面		
	金 額		
		FIXED INCOME SECURITIES (98.1%)	
		AUSTRIA (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
EUR	200,000	Erste Group Bank AG 7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,900,958
EUR	200,000	Raiffeisen Bank International AG 2.88% due 06/18/32 ^{(a),(b)}	30,957,893
EUR	200,000	6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	31,304,477
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	96,163,328
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥91,521,348)	96,163,328
		BELGIUM (1.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
EUR	150,000	Azelis Finance N.V. 5.75% due 03/15/28 ^(a)	26,262,495
EUR	710,000	Ontex Group N.V. 3.50% due 07/15/26 ^(a)	118,222,681
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	144,485,176
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥115,835,810)	144,485,176
		CYPRUS (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
EUR	190,000	Bank of Cyprus Pcl 7.38% due 07/25/28 ^{(a),(b)}	34,692,014
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	34,692,014
		TOTAL CYPRUS (Cost ¥29,595,535)	34,692,014
		CZECH REPUBLIC (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
EUR	130,000	EP Infrastructure A/S 1.70% due 07/30/26 ^(a)	20,325,067
EUR	200,000	1.82% due 03/02/31 ^(a)	27,104,389
EUR	100,000	2.05% due 10/09/28 ^(a)	14,782,196
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	62,211,652
		TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥56,145,211)	62,211,652
		FRANCE (10.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (10.8%)	
EUR	100,000	Air France-KLM 4.63% due 05/23/29 ^(a)	16,973,032

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)				
FRANCE (10.8%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (10.8%) (continued)				
EUR	100,000		Alstom S.A. 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 17,220,022
EUR	1,030,000		Altice France S.A. 5.88% due 02/01/27 ^(a)	127,252,445
EUR	165,000		AXA S.A. 2.92% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	25,598,192
EUR	120,000		3.11% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	18,629,150
EUR	180,000		6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	31,782,148
EUR	185,000		Banijay Entertainment SASU 7.00% due 05/01/29 ^(a)	33,091,492
EUR	100,000		Banijay Group SAS 6.50% due 03/01/26 ^(a)	17,088,662
EUR	100,000		Bertrand Franchise Finance SAS 6.50% due 07/18/30 ^(a)	17,273,248
EUR	165,000		7.49% due 07/18/30 ^{(a),(b)}	28,373,628
EUR	210,000		CAB SELAS 3.38% due 02/01/28 ^(a)	32,205,127
EUR	100,000		Cerba Healthcare SACA 3.50% due 05/31/28 ^(a)	14,416,050
EUR	610,000		Crown European Holdings S.A. 4.75% due 03/15/29 ^(a)	105,478,784
EUR	400,000		Electricite de France S.A. 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	64,060,391
EUR	400,000		3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	60,309,313
EUR	200,000		7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,265,123
EUR	185,000		Elior Group S.A. 3.75% due 07/15/26 ^(a)	30,664,058
EUR	250,000		Forvia SE 2.75% due 02/15/27 ^(a)	40,765,083
EUR	685,000		3.75% due 06/15/28 ^(a)	113,492,445
EUR	205,000		Goldstory SAS 6.75% due 02/01/30 ^(a)	35,766,176
EUR	210,000		Iliad Holding SASU 5.63% due 10/15/28 ^(a)	35,646,161
EUR	200,000		iliad S.A. 5.38% due 05/02/31 ^(a)	34,259,620
EUR	100,000		Kapla Holding SAS 3.38% due 12/15/26 ^(a)	16,547,871
EUR	300,000		Loxam SAS 5.75% due 07/15/27 ^(a)	50,767,524
EUR	300,000		6.38% due 05/15/28 ^(a)	53,230,338
EUR	185,000		6.38% due 05/31/29 ^(a)	32,784,915
EUR	100,000		Mobilux Finance SAS 4.25% due 07/15/28 ^(a)	16,166,212
EUR	220,000		7.00% due 05/15/30 ^(a)	38,044,681

額 面 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)			
FRANCE (10.8%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (10.8%) (continued)			
		Paprec Holding S.A.	
EUR	150,000	6.50% due 11/17/27 ^(a)	¥ 26,896,858
EUR	180,000	7.25% due 11/17/29 ^(a)	32,352,261
		Picard Groupe SAS	
EUR	160,000	3.88% due 07/01/26 ^(a)	26,749,548
		Tereos Finance Groupe I S.A.	
EUR	150,000	4.75% due 04/30/27 ^(a)	25,493,531
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,256,644,089
TOTAL FRANCE (Cost ¥1,122,628,750)			1,256,644,089
GERMANY (9.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%)			
		Bayer AG	
EUR	300,000	2.38% due 11/12/79 ^{(a),(b)}	49,546,373
EUR	200,000	7.00% due 09/25/83 ^{(a),(b)}	35,057,603
		Cheplapharm Arzneimittel GmbH	
EUR	255,000	4.38% due 01/15/28 ^(a)	42,098,756
		Commerzbank AG	
EUR	100,000	4.00% due 12/05/30 ^{(a),(b)}	16,922,228
EUR	200,000	4.88% due 10/16/34 ^{(a),(b)}	33,990,965
EUR	300,000	6.75% due 10/05/33 ^{(a),(b)}	54,997,958
		CT Investment GmbH	
EUR	155,000	6.38% due 04/15/30 ^(a)	26,570,985
		Deutsche Bank AG	
EUR	200,000	4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	29,809,710
		IHO Verwaltungs GmbH	
EUR	250,000	3.75% due 09/15/26 ^{(a),(d)}	41,871,436
EUR	245,000	3.88% due 05/15/27 ^{(a),(d)}	40,770,742
EUR	140,000	8.75% due 05/15/28 ^{(a),(d)}	25,615,081
		Mahle GmbH	
EUR	300,000	2.38% due 05/14/28 ^(a)	45,089,502
EUR	200,000	6.50% due 05/02/31 ^(a)	34,247,269
		Nidda BondCo GmbH	
EUR	350,000	5.00% due 09/30/25 ^(a)	59,072,948
EUR	545,620	7.25% due 09/30/25 ^(a)	92,612,284
		Nidda Healthcare Holding GmbH	
EUR	1,420,000	7.50% due 08/21/26 ^(a)	250,232,585
		Schaeffler AG	
EUR	100,000	4.75% due 08/14/29 ^(a)	17,182,490
		TK Elevator Holdco GmbH	
EUR	252,000	6.63% due 07/15/28 ^(a)	41,324,469
		TK Elevator Midco GmbH	
EUR	165,000	4.38% due 07/15/27 ^(a)	27,233,053
		TUI Cruises GmbH	
EUR	190,000	6.25% due 04/15/29 ^(a)	32,899,556
EUR	416,065	6.50% due 05/15/26 ^(a)	71,831,019

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)	
			GERMANY (9.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%) (continued)	
EUR	100,000		ZF Finance GmbH 2.75% due 05/25/27 ^(a)	¥ 16,166,553
EUR	400,000		3.75% due 09/21/28 ^(a)	65,681,059
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,150,824,624
			TOTAL GERMANY (Cost ¥918,668,459)	1,150,824,624
			GREECE (2.0%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)	
EUR	100,000		Alpha Services & Holdings S.A. 4.25% due 02/13/30 ^{(a),(b)}	16,861,257
EUR	330,000		5.50% due 06/11/31 ^{(a),(b)}	55,717,923
EUR	195,000		Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. 6.25% due 04/25/34 ^{(a),(b)}	33,819,890
EUR	190,000		Eurobank S.A. 4.88% due 04/30/31 ^{(a),(b)}	32,225,358
EUR	115,000		National Bank of Greece S.A. 5.88% due 06/28/35 ^{(a),(b)}	19,814,796
EUR	100,000		8.00% due 01/03/34 ^{(a),(b)}	18,765,081
EUR	290,000		Piraeus Financial Holdings S.A. 7.25% due 04/17/34 ^{(a),(b)}	51,526,146
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	228,730,451
			TOTAL GREECE (Cost ¥201,329,990)	228,730,451
			IRELAND (2.1%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.1%)	
EUR	245,000		AIB Group PLC 7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,952,904
EUR	100,000		Bank of Ireland Group PLC 6.75% due 03/01/33 ^{(a),(b)}	18,235,576
EUR	290,000		7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	50,257,262
EUR	200,000		Motion Bondco DAC 4.50% due 11/15/27 ^(a)	32,152,684
EUR	200,000		Permanent TSB Group Holdings PLC 13.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	39,876,957
GBP	375,000		Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.88% due 07/15/28 ^(a)	66,494,342
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	248,969,725
			TOTAL IRELAND (Cost ¥202,352,472)	248,969,725
			ITALY (15.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%)	
EUR	430,000		Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 4.88% due 10/30/26 ^(a)	73,516,668
EUR	60,000		Assicurazioni Generali SpA 4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	10,234,568
EUR	300,000		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.71% due 01/18/28 ^(b)	54,162,717

額 面 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)			
ITALY (15.3%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%) (continued)			
EUR	360,000	8.50% due 09/10/30 ^{(a),(b)} Banco BPM SpA	¥ 63,071,749
EUR	230,000	3.25% due 01/14/31 ^{(a),(b)}	38,089,766
EUR	200,000	9.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} BPER Banca SpA	37,424,801
EUR	205,000	8.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	36,529,621
EUR	130,000	Cerved Group SpA 6.00% due 02/15/29 ^(a)	20,480,532
EUR	220,000	9.19% due 02/15/29 ^{(a),(b)}	36,799,394
EUR	250,000	Enel SpA 6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	44,798,499
EUR	250,000	Eolo SpA 4.88% due 10/21/28 ^(a)	36,251,779
EUR	380,000	Fiber Bidco SpA 6.13% due 06/15/31 ^(a)	64,432,305
EUR	190,000	Fiber Midco SpA 10.00% due 06/15/29 ^{(a),(d)}	32,460,355
EUR	245,000	FinecoBank Banca Fineco SpA 7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	43,050,054
EUR	765,000	Golden Goose SpA 8.70% due 05/14/27 ^{(a),(b)}	131,485,203
EUR	375,000	Illimity Bank SpA 5.75% due 05/31/27	64,148,632
EUR	200,000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.63% due 10/21/28 ^(a)	31,203,348
EUR	495,000	Intesa Sanpaolo SpA 7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	84,763,680
EUR	200,000	9.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,872,447
EUR	220,000	La Doria SpA 8.33% due 11/12/29 ^{(a),(b)}	38,516,449
EUR	135,000	Lottomatica SpA 7.05% due 06/01/31 ^{(a),(b)}	23,322,017
EUR	230,000	7.13% due 06/01/28 ^(a)	41,391,971
EUR	460,000	Marcolin SpA 6.13% due 11/15/26 ^(a)	78,981,886
EUR	290,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5.25% due 04/22/34 ^{(a),(b)}	50,182,261
EUR	415,000	Neopharmed Gentili SpA 7.13% due 04/08/30 ^(a)	72,485,130
EUR	340,000	Telecom Italia SpA 1.63% due 01/18/29 ^(a)	50,258,511
EUR	220,000	2.75% due 04/15/25 ^(a)	36,878,210
EUR	730,000	2.88% due 01/28/26 ^(a)	121,294,051
EUR	600,000	6.88% due 02/15/28 ^(a)	107,676,648
EUR	550,000	7.88% due 07/31/28 ^(a)	102,399,213

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)	
			ITALY (15.3%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%) (continued)	
EUR	90,000		UniCredit SpA 2.00% due 09/23/29 ^{(a),(b)}	¥ 15,206,054
EUR	135,000		UnipolSai Assicurazioni SpA 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	23,019,027
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,702,387,546
			GOVERNMENT BOND (0.6%)	
EUR	435,000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% due 09/01/24	74,221,843
			TOTAL GOVERNMENT BOND	74,221,843
			TOTAL ITALY (Cost ¥1,575,182,252)	1,776,609,389
			JAPAN (1.5%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
EUR	200,000		Rakuten Group, Inc. 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	26,109,811
EUR	120,000		SoftBank Group Corp. 3.13% due 09/19/25 ^(a)	20,062,161
EUR	200,000		3.88% due 07/06/32 ^(a)	31,048,583
EUR	100,000		4.00% due 09/19/29 ^(a)	16,354,141
EUR	120,000		5.00% due 04/15/28 ^(a)	20,625,130
EUR	323,000		5.25% due 07/30/27 ^(a)	55,863,122
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	170,062,948
			TOTAL JAPAN (Cost ¥147,455,853)	170,062,948
			JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.4%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
GBP	235,000		Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.38% due 03/31/29 ^(a)	46,077,734
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	46,077,734
			TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥44,756,505)	46,077,734
			LUXEMBOURG (12.7%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%)	
EUR	150,000		Adler Financing S.A.R.L. 12.50% due 06/30/25 ^(d)	29,683,810
EUR	945,000		Altice Financing S.A. 3.00% due 01/15/28 ^(a)	125,330,828
EUR	670,000		Altice Finco S.A. 4.75% due 01/15/28 ^(a)	68,909,934
EUR	200,000		Altice France Holding S.A. 4.00% due 02/15/28 ^(a)	8,868,158
EUR	200,000		Aroundtown Finance S.A.R.L. 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	19,448,013
EUR	200,000		7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	25,511,017
EUR	100,000		Aroundtown S.A. 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	10,670,818

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)				
LUXEMBOURG (12.7%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%) (continued)				
			Cidron Aida Finco S.A.R.L.	
EUR	155,000	5.00% due 04/01/28 ^(a)		¥ 25,318,881
GBP	255,000	6.25% due 04/01/28 ^(a)		48,671,202
			Cirsa Finance International S.A.R.L.	
EUR	245,000	6.50% due 03/15/29 ^(a)		43,050,054
EUR	290,000	7.88% due 07/31/28 ^(a)		52,441,397
EUR	256,000	8.37% due 07/31/28 ^{(a),(b)}		44,273,232
EUR	225,000	10.38% due 11/30/27 ^(a)		41,159,724
			Consolidated Energy Finance S.A.	
EUR	180,000	5.00% due 10/15/28 ^(a)		26,408,355
			ContourGlobal Power Holdings S.A.	
EUR	220,000	2.75% due 01/01/26 ^(a)		36,079,920
EUR	100,000	3.13% due 01/01/28 ^(a)		15,680,387
			CPI Property Group S.A.	
EUR	250,000	2.75% due 05/12/26 ^(a)		39,134,862
EUR	540,000	4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		56,802,802
EUR	200,000	7.00% due 05/07/29 ^(a)		32,586,204
			Dana Financing Luxembourg S.A.R.L.	
EUR	150,000	8.50% due 07/15/31 ^(a)		27,826,115
			Grand City Properties Finance S.A.R.L.	
EUR	296,000	6.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		39,998,354
			GTC Aurora Luxembourg S.A.	
EUR	200,000	2.25% due 06/23/26 ^(a)		29,551,427
			LHMC Finco 2 S.A.R.L.	
EUR	413,028	7.25% due 10/02/25 ^{(a),(d)}		70,452,639
			Monitech HoldCo 3 S.A.	
EUR	200,000	8.75% due 05/01/28 ^(a)		35,103,869
			Motion Finco S.A.R.L.	
EUR	230,000	7.38% due 06/15/30 ^(a)		40,806,709
			Picard Bondco S.A.	
EUR	310,000	5.38% due 07/01/27 ^(a)		51,364,506
			PLT VII Finance S.A.R.L.	
EUR	210,000	4.63% due 01/05/26 ^(a)		35,728,559
EUR	235,000	6.00% due 06/15/31 ^(a)		39,897,770
EUR	170,000	7.24% due 06/15/31 ^{(a),(b)}		29,007,224
			Rossini S.A.R.L.	
EUR	815,000	6.75% due 10/30/25 ^(a)		139,090,181
EUR	265,000	7.74% due 10/30/25 ^{(a),(b)}		45,303,355
			Summer BC Holdco A S.A.R.L.	
EUR	99,116	9.25% due 10/31/27 ^(a)		16,570,640
			Summer BC Holdco B S.A.R.L.	
EUR	495,000	5.75% due 10/31/26 ^(a)		83,339,931

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)			
LUXEMBOURG (12.7%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%) (continued)			
EUR	183,000	Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33 ^(a)	¥ 36,600,990
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,470,671,867
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥1,256,745,251)			1,470,671,867
MULTINATIONAL (0.3%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)			
EUR	235,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% due 09/01/28 ^(a)	35,160,070
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			35,160,070
TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥33,329,312)			35,160,070
NETHERLANDS (11.6%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.6%)			
EUR	200,000	ABN AMRO Bank N.V. 6.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,801,708
EUR	100,000	Dufry One B.V. 2.50% due 10/15/24 ^(a)	16,931,713
EUR	190,000	3.38% due 04/15/28 ^(a)	31,087,001
EUR	100,000	Heimstaden Bostad Treasury B.V. 1.00% due 04/13/28 ^(a)	13,769,932
EUR	380,000	IPD 3 B.V. 8.00% due 06/15/28 ^(a)	68,554,247
EUR	340,000	OI European Group B.V. 5.25% due 06/01/29 ^(a)	58,431,372
EUR	120,000	6.25% due 05/15/28 ^(a)	21,237,640
EUR	150,000	Sigma Holdco B.V. 5.75% due 05/15/26 ^(a)	24,533,925
EUR	458,288	Summer BidCo B.V. 10.00% due 02/15/29 ^{(a),(d)}	78,998,915
EUR	300,000	Telefonica Europe B.V. 2.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,157,263
EUR	100,000	2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	15,748,114
EUR	400,000	3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	66,880,940
EUR	100,000	6.14% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	17,742,047
EUR	100,000	7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	18,485,848
EUR	480,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 3.75% due 05/09/27 ^(a)	79,524,769
EUR	240,000	4.38% due 05/09/30 ^(a)	39,469,231
EUR	1,240,000	7.38% due 09/15/29 ^(a)	233,561,086
EUR	530,000	Trivium Packaging Finance B.V. 3.75% due 08/15/26 ^(a)	88,607,878
EUR	200,000	United Group B.V. 3.13% due 02/15/26 ^(a)	33,123,037
EUR	480,000	4.00% due 11/15/27 ^(a)	79,303,675
EUR	100,000	4.63% due 08/15/28 ^(a)	16,532,858

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)	
			NETHERLANDS (11.6%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.6%) (continued)	
EUR	140,000	5.25% due 02/01/30 ^(a)		¥ 23,622,717
EUR	210,000	6.75% due 02/15/31 ^(a)		37,482,207
EUR	130,000	8.08% due 02/15/31 ^{(a),(b)}		22,316,169
		VZ Vendor Financing II B.V.		
EUR	260,000	2.88% due 01/15/29 ^(a)		38,387,580
		ZF Europe Finance B.V.		
EUR	300,000	4.75% due 01/31/29 ^(a)		51,127,803
EUR	300,000	6.13% due 03/13/29 ^(a)		54,024,534
		Ziggo B.V.		
EUR	120,000	2.88% due 01/15/30 ^(a)		18,014,183
		Ziggo Bond Co. B.V.		
EUR	100,000	3.38% due 02/28/30 ^(a)		14,223,492
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,341,681,884
		TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥1,127,051,779)		1,341,681,884
		NORWAY (0.6%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)		
		Var Energi ASA		
EUR	370,000	7.86% due 11/15/83 ^{(a),(b)}		68,201,965
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		68,201,965
		TOTAL NORWAY (Cost ¥60,018,283)		68,201,965
		PORTUGAL (3.0%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)		
		Banco Comercial Portugues S.A.		
EUR	300,000	3.87% due 03/27/30 ^{(a),(b)}		50,395,944
EUR	200,000	8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		34,759,059
EUR	200,000	8.75% due 03/05/33 ^{(a),(b)}		38,336,811
		EDP - Energias de Portugal S.A.		
EUR	200,000	4.75% due 05/29/54 ^{(a),(b)}		33,759,567
EUR	500,000	5.94% due 04/23/83 ^{(a),(b)}		88,710,236
		Novo Banco S.A.		
EUR	80,000	3.50% due 01/02/43		11,480,824
EUR	228,000	3.50% due 03/18/43		32,720,349
EUR	300,000	9.88% due 12/01/33 ^{(a),(b)}		59,239,672
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		349,402,462
		TOTAL PORTUGAL (Cost ¥287,280,794)		349,402,462
		SLOVENIA (0.2%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)		
		Nova Ljubljanska Banka dd		
EUR	100,000	6.88% due 01/24/34 ^{(a),(b)}		17,738,158
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		17,738,158
		TOTAL SLOVENIA (Cost ¥16,106,082)		17,738,158

額 面 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)			
SPAIN (6.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (6.8%)			
EUR	100,000	Abanca Corp. Bancaria S.A. 8.38% due 09/23/33 ^{(a),(b)}	¥ 18,978,873
EUR	200,000	10.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	38,043,043
EUR	400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 8.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	73,100,646
EUR	200,000	Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 5.25% due 11/27/31 ^{(a),(b)}	33,245,184
EUR	500,000	7.50% due 09/14/29 ^{(a),(b)}	94,804,800
EUR	100,000	Banco de Sabadell S.A. 6.00% due 08/16/33 ^{(a),(b)}	17,719,290
EUR	100,000	Banco Santander S.A. 5.75% due 08/23/33 ^{(a),(b)}	17,772,140
EUR	400,000	7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	68,828,225
EUR	200,000	Bankinter S.A. 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	35,180,023
EUR	200,000	CaixaBank S.A. 6.13% due 05/30/34 ^{(a),(b)}	36,101,313
EUR	100,000	eDreams ODIGEO S.A. 5.50% due 07/15/27 ^(a)	16,914,142
EUR	650,000	Grifols S.A. 1.63% due 02/15/25 ^(a)	109,085,868
EUR	120,000	Grupo Antolin-Irausa S.A. 3.38% due 04/30/26 ^(a)	19,124,562
EUR	300,000	3.50% due 04/30/28 ^(a)	38,635,833
EUR	200,000	International Consolidated Airlines Group S.A. 3.75% due 03/25/29 ^(a)	33,351,637
EUR	300,000	Lorca Telecom Bondco S.A. 4.00% due 09/18/27 ^(a)	49,957,340
EUR	100,000	Redexis S.A.U. 4.38% due 05/30/31 ^(a)	16,829,594
EUR	200,000	Unicaja Banco S.A. 4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	30,967,720
EUR	200,000	6.50% due 09/11/28 ^{(a),(b)}	36,012,876
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			784,653,109
TOTAL SPAIN (Cost ¥685,500,151)			784,653,109
SWEDEN (2.2%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (2.2%)			
EUR	430,000	Castellum AB 3.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,811,975
EUR	220,000	Fastighets AB Balder 2.87% due 06/02/81 ^{(a),(b)}	34,658,011
EUR	390,000	Heimstaden Bostad AB 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	40,984,129
EUR	130,000	3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	13,306,535
EUR	100,000	3.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	12,752,096

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)	
			SWEDEN (2.2%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.2%) (continued)	
EUR	410,000		3.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 46,163,442
			Verisure Holding AB	
EUR	220,000		9.25% due 10/15/27 ^(a)	39,774,121
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	251,450,309
			TOTAL SWEDEN (Cost ¥208,002,853)	251,450,309
			UNITED KINGDOM (14.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (14.3%)	
			888 Acquisitions Ltd.	
EUR	260,000		7.56% due 07/15/27 ^(a)	43,825,784
			AA Bond Co. Ltd.	
GBP	150,000		6.50% due 01/31/26 ^(a)	29,711,435
			Allwyn Entertainment Financing UK PLC	
EUR	360,000		7.25% due 04/30/30 ^(a)	64,697,399
			Ardonagh Finco Ltd.	
EUR	360,000		6.88% due 02/15/31 ^(a)	59,879,409
			Barclays Bank PLC	
EUR	330,000		4.65% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,200,552
			Barclays PLC	
GBP	240,000		7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,472,895
			Bellis Acquisition Co. PLC	
GBP	180,000		8.13% due 05/14/30 ^(a)	35,894,799
			Bracken MidCo1 PLC	
GBP	390,000		6.75% due 11/01/27 ^{(a),(d)}	73,310,775
			Canary Wharf Group Investment Holdings PLC	
EUR	100,000		1.75% due 04/07/26 ^(a)	14,829,828
GBP	200,000		2.63% due 04/23/25 ^(a)	37,613,152
			Carnival PLC	
EUR	100,000		1.00% due 10/28/29 ^(a)	13,733,027
			CPUK Finance Ltd.	
GBP	170,000		6.50% due 08/28/26 ^(a)	33,586,022
GBP	100,000		7.88% due 08/28/29 ^(a)	20,382,845
			Galaxy Bidco Ltd.	
GBP	220,000		6.50% due 07/31/26 ^(a)	43,246,644
			Galaxy Finco Ltd.	
GBP	550,000		9.25% due 07/31/27 ^(a)	105,309,651
			Iceland Bondco PLC	
GBP	156,000		4.63% due 03/15/25 ^(a)	30,814,059
GBP	220,000		10.88% due 12/15/27 ^(a)	45,865,993
			INEOS Finance PLC	
EUR	310,000		2.13% due 11/15/25 ^(a)	51,485,613
EUR	100,000		6.63% due 05/15/28 ^(a)	17,651,631
			INEOS Quattro Finance 1 PLC	
EUR	350,000		3.75% due 07/15/26 ^(a)	57,922,325
			INEOS Quattro Finance 2 PLC	
EUR	435,000		8.50% due 03/15/29 ^(a)	78,476,572

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)				
UNITED KINGDOM (14.3%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (14.3%) (continued)				
GBP	425,000		Jerrold Finco PLC 7.88% due 04/15/30 ^(a)	¥ 84,820,145
GBP	280,000		Kier Group PLC 9.00% due 02/15/29 ^(a)	57,424,341
GBP	320,000		Maison Finco PLC 6.00% due 10/31/27 ^(a)	59,446,879
GBP	310,000		Market Bidco Finco PLC 5.50% due 11/04/27 ^(a)	57,418,599
EUR	170,000		Miller Homes Group Finco PLC 9.08% due 05/15/28 ^{(a),(b)}	28,986,923
EUR	815,000		Pinnacle Bidco PLC 8.25% due 10/11/28 ^(a)	147,482,964
GBP	200,000		Rothsay Life PLC 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	30,614,983
EUR	100,000		TVL Finance PLC 9.36% due 04/28/28 ^{(a),(b)}	17,144,959
GBP	260,000		10.25% due 04/28/28 ^(a)	54,356,552
GBP	570,000		Very Group Funding PLC 6.50% due 08/01/26 ^(a)	95,071,550
EUR	150,000		Vodafone Group PLC 3.00% due 08/27/80 ^{(a),(b)}	23,126,503
EUR	250,000		6.50% due 08/30/84 ^{(a),(b)}	45,762,540
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,660,567,348
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,441,295,687)				1,660,567,348
UNITED STATES (1.6%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)				
EUR	310,000		Carnival Corp. 5.75% due 01/15/30 ^(a)	53,741,684
EUR	370,000		Catalent Pharma Solutions, Inc. 2.38% due 03/01/28 ^(a)	60,465,661
EUR	200,000		Olympus Water US Holding Corp. 5.38% due 10/01/29 ^(a)	30,544,923
EUR	220,000		9.63% due 11/15/28 ^(a)	40,361,711
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				185,113,979
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥168,740,909)				185,113,979
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥9,789,543,286)				11,380,112,281

額 面 額		銘 柄	対純資産 比率%	時 価
SHORT-TERM INVESTMENTS (2.7%)				
JAPAN (0.7%)				
TIME DEPOSITS (0.7%)				
JPY	58,478,954	MUFG Bank Ltd. (0.12)% due 06/03/24	¥	58,478,954
EUR	147,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.80% due 06/03/24		25,077,701
TOTAL TIME DEPOSITS				83,556,655
TOTAL JAPAN (Cost ¥83,556,655)				83,556,655
SWEDEN (0.0%)*				
TIME DEPOSIT (0.0%)*				
CHF	6,961	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.51% due 06/03/24		1,212,507
TOTAL TIME DEPOSIT				1,212,507
TOTAL SWEDEN (Cost ¥1,212,507)				1,212,507
UNITED KINGDOM (2.0%)				
TIME DEPOSITS (2.0%)				
EUR	1,387,000	Citibank NA 2.80% due 06/03/24		236,617,495
GBP	5,521	HSBC Bank PLC 4.16% due 06/03/24		1,104,643
TOTAL TIME DEPOSITS				237,722,138
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥237,722,138)				237,722,138
UNITED STATES (0.0%)*				
TIME DEPOSIT (0.0%)*				
USD	3,055	JPMorgan Chase & Co. 4.58% due 06/03/24		480,026
TOTAL TIME DEPOSIT				480,026
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥480,026)				480,026
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥322,971,326)				322,971,326
TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥10,112,543,806)			100.8	¥ 11,705,062,445
LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS			(0.8)	(96,888,797)
NET ASSETS			100.0%	¥ 11,608,173,648

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

(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, 2024

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	HSBC Bank PLC	6,913,659	06/06/2024	GBP	5,920,000	¥ -	¥ (4,798,313)	¥ (4,798,313)
EUR	Nomura International PLC	203,897	06/06/2024	JPY	34,000,000	776,950	-	776,950
GBP	Morgan Stanley	500,000	06/06/2024	EUR	582,117	713,508	-	713,508
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	34,000,000	06/06/2024	EUR	202,558	-	(548,578)	(548,578)
						¥ 1,490,458	¥ (5,346,891)	¥ (3,856,433)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2024

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	Barclays Bank PLC	82,031	06/06/2024	JPY	13,800,000	¥ 191,231	¥ -	¥ 191,231
EUR	Citibank NA	257,102	06/06/2024	JPY	43,000,000	851,661	-	851,661
JPY	Morgan Stanley	2,281,500,000	06/06/2024	EUR	13,636,448	-	(44,348,131)	(44,348,131)
						¥ 1,042,892	¥ (44,348,131)	¥ (43,305,239)
Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts								¥ 2,533,350
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts								(49,695,022)
								¥ (47,161,672)

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2024

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	¥ 168	06/05/2024	17,000,000	¥ (17,060,198)	¥ (46,390,677)
Call - EUR versus JPY	170	06/19/2024	14,550,000	(16,957,918)	(24,000,205)
				¥ (34,018,116)	¥ (70,390,882)

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						
	Barclays Bank PLC	¥ 191,231	¥ (46,390,677)	¥ -	¥ 45,410,000	¥ (789,446)
	Brown Brothers Harriman & Co.	-	(548,578)	-	-	(548,578)
	Citibank NA	851,661	-	-	-	851,661
	Goldman Sachs International	-	(24,000,205)	-	24,000,205	-
	HSBC Bank PLC	-	(4,798,313)	-	-	(4,798,313)
	Morgan Stanley	713,508	(44,348,131)	-	-	(43,634,623)
	Nomura International PLC	776,950	-	-	-	776,950
合計		¥ 2,533,350	¥ (120,085,904)	¥ -	¥ 69,410,205	¥ (48,142,349)

* 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40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024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40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40期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
36期(2022年11月21日)	円 10,181	% △0.0	% —	% —	百万円 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
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2024年5月20日	円 10,181	% —	% —	% —	% —
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,183	0.0	—	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—	—
9月末	10,186	0.0	—	—	—
10月末	10,188	0.1	—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

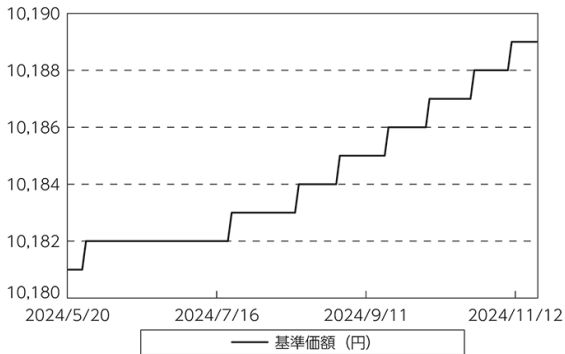
○運用経過

●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0.1%の上昇となりました。

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。

●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、プラス圏での推移となりました。

●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

(2024年 5 月21日～2024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

(2024年 5 月21日～2024年11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 466, 254, 326	千円 465, 157, 496

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月21日～2024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

(2024年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	4, 399, 627	80. 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	%
	4, 399, 627	80. 4
コール・ローン等、その他	1, 070, 482	19. 6
投資信託財産総額	5, 470, 109	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5, 470, 109, 222
コール・ローン等	1, 070, 475, 515
その他有価証券(評価額)	4, 399, 627, 443
未収利息	6, 264
(B) 負債	993
未払解約金	993
(C) 純資産総額(A－B)	5, 470, 108, 229
元本	5, 368, 633, 626
次期繰越損益金	101, 474, 603
(D) 受益権総口数	5, 368, 633, 626口
1万口当たり基準価額(C／D)	10, 189円

<注記事項>

- ①期首元本額 3, 982, 613, 790円
 期中追加設定元本額 1, 731, 487, 183円
 期中一部解約元本額 345, 467, 347円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0189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)	3, 128, 287, 801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	1, 208, 812, 120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	568, 892, 871円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	279, 191, 903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101, 983, 104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>	28, 328, 278円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	20, 064, 981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12, 060, 536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
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
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, 374円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98, 223円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98, 222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)	98, 174円
三菱UFJ /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)	98, 174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	98, 174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	98, 174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)	98, 174円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3, 633, 602
受取利息	3, 633, 602
(B) 当期損益金(A)	3, 633, 602
(C) 前期繰越損益金	72, 251, 265
(D) 追加信託差損益金	31, 979, 396
(E) 解約差損益金	△ 6, 389, 660
(F) 計(B＋C＋D＋E)	101, 474, 603
次期繰越損益金(F)	101, 474, 603

- (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／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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,173円
三菱UFJ／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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287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
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<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,650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・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・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・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
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	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<安定重視型> (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<成長重視型> (分配コース)	9,820円

わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983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
合計	5,368,633,626円