

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161期（決算日：2025年11月13日）
 第162期（決算日：2025年12月15日）
 第163期（決算日：2026年1月13日）
 第164期（決算日：2026年2月13日）
 第165期（決算日：2026年3月13日）
 第166期（決算日：2026年4月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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)	税 達 配		期騰落	中率	債組入比	券率	債先物比	券率	投資信託 組入比	純資産額
		分	配								
	円			円	%		%		%		百万円
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
155期(2025年5月13日)	7,856			15	2.3		—		—	99.1	1,908
156期(2025年6月13日)	7,914			15	0.9		—		—	99.2	1,903
157期(2025年7月14日)	7,908			15	0.1		—		—	98.9	1,929
158期(2025年8月13日)	7,959			15	0.8		—		—	99.1	1,939
159期(2025年9月16日)	7,945			15	0.0		—		—	99.4	1,942
160期(2025年10月14日)	7,909			15	△0.3		—		—	99.0	1,897
161期(2025年11月13日)	7,927			15	0.4		—		—	99.0	1,872
162期(2025年12月15日)	7,902			15	△0.1		—		—	99.0	1,800
163期(2026年1月13日)	7,939			15	0.7		—		—	99.0	1,784
164期(2026年2月13日)	7,951			15	0.3		—		—	98.9	1,759
165期(2026年3月13日)	7,808			15	△1.6		—		—	99.0	1,689
166期(2026年4月13日)	7,782			15	△0.1		—		—	99.4	1,668

(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 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第161期	(期 首) 2025年10月14日	円 7,909	% -	% -	% -	% 99.0	
	10月末	7,953	0.6	-	-	99.1	
	(期 末) 2025年11月13日	7,942	0.4	-	-	99.0	
第162期	(期 首) 2025年11月13日	7,927	-	-	-	99.0	
	11月末	7,906	△0.3	-	-	99.0	
	(期 末) 2025年12月15日	7,917	△0.1	-	-	99.0	
第163期	(期 首) 2025年12月15日	7,902	-	-	-	99.0	
	12月末	7,913	0.1	-	-	99.2	
	(期 末) 2026年1月13日	7,954	0.7	-	-	99.0	
第164期	(期 首) 2026年1月13日	7,939	-	-	-	99.0	
	1月末	7,961	0.3	-	-	99.0	
	(期 末) 2026年2月13日	7,966	0.3	-	-	98.9	
第165期	(期 首) 2026年2月13日	7,951	-	-	-	98.9	
	2月末	7,958	0.1	-	-	98.2	
	(期 末) 2026年3月13日	7,823	△1.6	-	-	99.0	
第166期	(期 首) 2026年3月13日	7,808	-	-	-	99.0	
	3月末	7,679	△1.7	-	-	99.0	
	(期 末) 2026年4月13日	7,797	△0.1	-	-	99.4	

(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161期～第166期：2025年10月15日～2026年4月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第161期首	7,909円
第166期末	7,782円
既払分配金	90円
騰落率	-0.5%
	(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はありません。

※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0.5%（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

金利収入の獲得やスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと等を背景に欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。

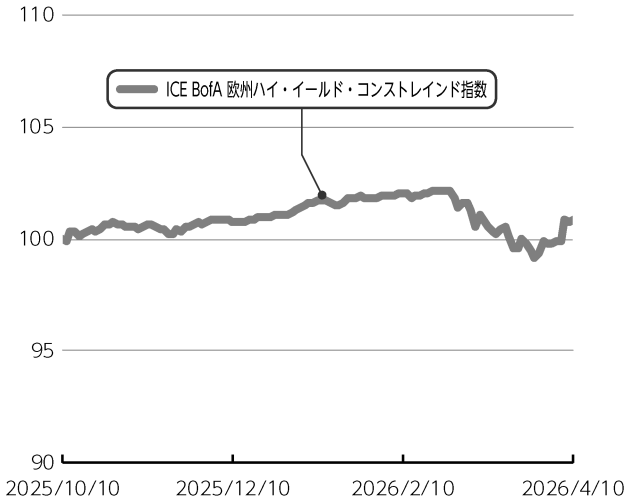
下落要因

信託報酬や為替ヘッジ等のコスト。

第161期～第166期：2025年10月15日～2026年4月13日

▶ **投資環境について**

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



▶ **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。

期間を通じて、ドイツの長期金利が上昇したこと等はマイナスとなったものの、欧州ハイイールド債券における金利収入を獲得したことや、欧州株式市場が高下しながらも底堅く推移したこと等を背景にリスク選好的な相場が維持され、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことがプラスとなり、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不動産セクター等の組入比率を市場対比で概ね高めとし、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161期 2025年10月15日~ 2025年11月13日	第162期 2025年11月14日~ 2025年12月15日	第163期 2025年12月16日~ 2026年1月13日	第164期 2026年1月14日~ 2026年2月13日	第165期 2026年2月14日~ 2026年3月13日	第166期 2026年3月14日~ 2026年4月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.189%)	15 (0.189%)	15 (0.189%)	15 (0.188%)	15 (0.192%)	15 (0.192%)
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	560	563	571	578	584	589

（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 JPYシェアクラス

地政学リスクの高まりに伴うインフレや成長面の不確実性を踏まえつつ、各国中銀の金融政策動向を注視していきます。

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。

2025年10月15日～2026年4月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第161期～第166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)	(0.256)	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、7,897円です。

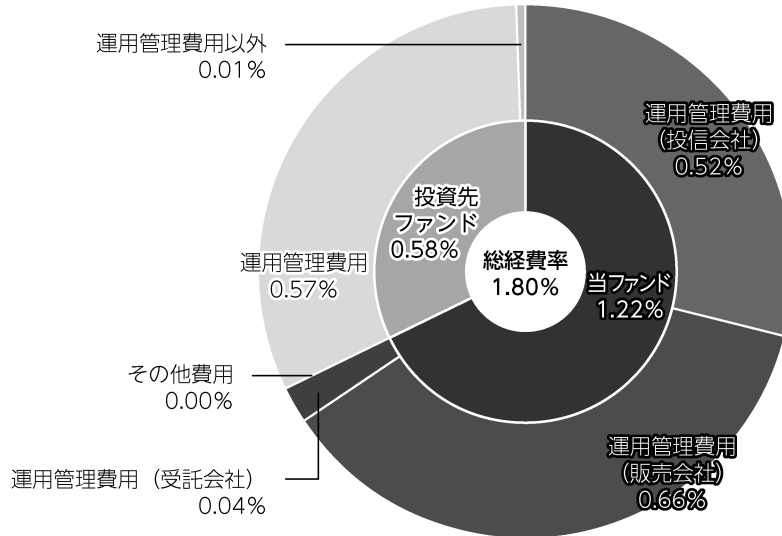
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.80%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.80
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.57
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

(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

(2025年10月15日～2026年4月13日)

投資信託証券

銘柄		第161期～第166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 4	千円 36,758	千口 26	千円 222,200

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年10月15日～2026年4月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年4月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第160期末	第166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 PYシェアクラス	224	202	1,659,201	99.4
	合計	224	202	1,659,201	99.4

(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160期末	第166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	2,581

○投資信託財産の構成

(2026年4月13日現在)

項 目	第166期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,659,201	% 98.8
マネー・マーケット・マザーファンド	2,581	0.2
コール・ローン等、その他	16,731	1.0
投資信託財産総額	1,678,513	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末
	2025年11月13日現在	2025年12月15日現在	2026年1月13日現在	2026年2月13日現在	2026年3月13日現在	2026年4月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,890,531,474	1,830,372,934	1,797,169,521	1,767,396,473	1,719,799,075	1,678,513,824
コール・ローン等	35,001,806	45,408,036	17,023,049	15,261,709	44,180,038	16,730,650
投資信託受益証券(評価額)	1,852,954,449	1,782,388,541	1,766,369,101	1,740,555,666	1,673,038,116	1,659,201,028
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,574,775	2,575,781	2,577,039	2,578,800	2,580,058	2,581,819
未収入金	—	—	11,200,000	9,000,000	—	—
未収利息	444	576	332	298	863	327
(B) 負債	18,117,694	29,469,744	12,548,754	8,303,893	30,465,142	9,829,315
未払収益分配金	3,542,954	3,418,580	3,371,705	3,318,637	3,245,201	3,216,544
未払解約金	12,663,661	24,065,376	7,432,784	3,136,212	25,577,786	4,874,938
未払信託報酬	1,905,938	1,980,444	1,739,574	1,844,070	1,637,737	1,733,157
その他未払費用	5,141	5,344	4,691	4,974	4,418	4,676
(C) 純資産総額(A-B)	1,872,413,780	1,800,903,190	1,784,620,767	1,759,092,580	1,689,333,933	1,668,684,509
元本	2,361,969,542	2,279,053,969	2,247,803,788	2,212,424,724	2,163,467,748	2,144,363,221
次期繰越損益金	△ 489,555,762	△ 478,150,779	△ 463,183,021	△ 453,332,144	△ 474,133,815	△ 475,678,712
(D) 受益権総口数	2,361,969,542口	2,279,053,969口	2,247,803,788口	2,212,424,724口	2,163,467,748口	2,144,363,221口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,927円	7,902円	7,939円	7,951円	7,808円	7,782円

○損益の状況

項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2025年10月15日～ 2025年11月13日	2025年11月14日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月13日	2026年2月14日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年4月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,183,146	5,994,960	6,101,841	6,248,846	6,125,667	6,064,856
受取配当金	6,176,272	5,986,983	6,093,826	6,237,980	6,115,873	6,054,005
受取利息	6,874	7,977	8,015	10,866	9,794	10,851
(B) 有価証券売買損益	3,572,146	△ 6,365,771	7,420,896	1,473,281	△ 32,057,049	△ 6,833,779
売買益	3,689,602	85,397	7,488,013	1,557,424	361,943	147,781
売買損	△ 117,456	△ 6,451,168	△ 67,117	△ 84,143	△ 32,418,992	△ 6,981,560
(C) 信託報酬等	△ 1,911,079	△ 1,985,788	△ 1,744,265	△ 1,849,044	△ 1,642,155	△ 1,737,833
(D) 当期損益金 (A + B + C)	7,844,213	△ 2,356,599	11,778,472	5,873,083	△ 27,573,537	△ 2,506,756
(E) 前期繰越損益金	△272,284,406	△258,096,229	△259,916,519	△247,002,780	△238,571,157	△266,563,287
(F) 追加信託差損益金	△221,572,615	△214,279,371	△211,673,269	△208,883,810	△204,743,920	△203,392,125
(配当等相当額)	(112,835,588)	(108,909,838)	(107,441,317)	(105,796,335)	(103,497,987)	(102,622,086)
(売買損益相当額)	(△334,408,203)	(△323,189,209)	(△319,114,586)	(△314,680,145)	(△308,241,907)	(△306,014,211)
(G) 計 (D + E + F)	△486,012,808	△474,732,199	△459,811,316	△450,013,507	△470,888,614	△472,462,168
(H) 収益分配金	△ 3,542,954	△ 3,418,580	△ 3,371,705	△ 3,318,637	△ 3,245,201	△ 3,216,544
次期繰越損益金 (G + H)	△489,555,762	△478,150,779	△463,183,021	△453,332,144	△474,133,815	△475,678,712
追加信託差損益金	△221,572,615	△214,279,371	△211,673,269	△208,883,810	△204,743,920	△203,392,125
(配当等相当額)	(112,835,588)	(108,909,838)	(107,441,317)	(105,796,335)	(103,497,987)	(102,622,086)
(売買損益相当額)	(△334,408,203)	(△323,189,209)	(△319,114,586)	(△314,680,145)	(△308,241,907)	(△306,014,211)
分配準備積立金	19,605,628	19,473,884	21,126,300	22,182,896	22,889,299	23,761,200
繰越損益金	△287,588,775	△283,345,292	△272,636,052	△266,631,230	△292,279,194	△296,047,787

(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 2,398,738,145円
 作成期中追加設定元本額 25,950,014円
 作成期中一部解約元本額 280,324,938円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7782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475,678,712円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2025年10月15日～ 2025年11月13日	2025年11月14日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月13日	2026年2月14日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年4月13日
費用控除後の配当等収益額	4,972,654円	4,010,159円	5,315,995円	4,753,809円	4,484,936円	4,328,614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	112,835,588円	108,909,838円	107,441,317円	105,796,335円	103,497,987円	102,622,086円
分配準備積立金額	18,175,928円	18,882,305円	19,182,010円	20,747,724円	21,649,564円	22,649,130円
当ファンドの分配対象収益額	135,984,170円	131,802,302円	131,939,322円	131,297,868円	129,632,487円	129,599,830円
1万口当たり収益分配対象額	575円	578円	586円	593円	599円	604円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	3,542,954円	3,418,580円	3,371,705円	3,318,637円	3,245,201円	3,216,544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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166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投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)
- ②当ファンドは信託約款に基づき、2026年7月13日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

＜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 30, 2025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

(2025年5月30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	¥	743,839,790
その他収入		13,499,028
投資収入合計		757,338,818
費用		
運用管理費用		60,363,726
保管費用		12,569,186
会計管理手数料		7,457,500
管理者報酬		4,235,910
証券代行手数料		1,574,213
受託者報酬		1,528,013
登録手数料		952,179
その他費用		2,739
費用合計		88,683,466
投資純利益		668,655,352
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		837,560,537
オプション		76,138,259
外国為替取引及び為替先物取引		(61,882,714)
実現純利益（損失）		851,816,082
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		(981,645,126)
オプション		40,720,831
外国為替取引及び為替先物取引		19,845,673
未実現純評価益（評価損）の純変動		(921,078,622)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		(69,262,540)
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	599,392,812

(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

(2025年5月30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	¥	668,655,352	
実現純利益(損失)		851,816,082	
未実現評価益(評価損)の純変動		(921,078,622)	
運用から生じる純資産の純増加(減少)額		599,392,812	
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		(1,054,826,325)	
サブファンド取引			
発行		62,200,000	
分配再投資		1,054,826,325	
償還		(2,232,431,113)	
サブファンド取引による純増加(減少)額		(1,115,404,788)	
サブファンド取引から生じる純資産の純増加(減少)額		(2,170,231,113)	
純資産増加(減少)額		(1,570,838,301)	
純資産			
期首		11,608,173,648	
期末	¥	10,037,335,347	

	CCS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	-	1,349	5,780
分配再投資	160,838	32,882	6,326
償還	(273,724)	(63,813)	(55,054)
ユニット数増減	(112,886)	(29,582)	(42,948)
金額			
発行	¥ -	¥ 14,000,000	¥ 48,200,000
分配再投資	673,986,758	328,493,722	52,345,845
償還	(1,150,400,000)	(626,716,642)	(455,314,471)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (476,413,242)	¥ (284,222,920)	¥ (354,768,626)
分配	¥ (673,986,758)	¥ (328,493,722)	¥ (52,345,845)

(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
 (2025年5月30日現在)

	株数	銘柄	時価
		EQUITIES (0.0%)*	
		SINGAPORE (0.0%)*	
		COMMON STOCK (0.0%)*	
SGD	226	Mulhacen Pte Ltd.	¥ 1,904,523
		TOTAL COMMON STOCK	1,904,523
		TOTAL SINGAPORE (Cost ¥29,194)	1,904,523
		TOTAL EQUITIES (Cost ¥29,194)	1,904,523
		額面	
		金額	
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%)	
		AUSTRIA (1.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
		BAWAG Group AG	
EUR	200,000	7.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,749,958
		Erste Group Bank AG	
EUR	200,000	6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	32,772,138
		Raiffeisen Bank International AG	
EUR	400,000	5.25% due 01/02/35 ^{(a),(b)}	67,863,576
EUR	200,000	7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,502,735
EUR	100,000	7.38% due 12/20/32 ^{(a),(b)}	17,575,402
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	185,463,809
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥179,771,660)	185,463,809
		BELGIUM (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		Azelis Finance N.V.	
EUR	175,000	4.75% due 09/25/29 ^(a)	29,569,771
		Ontex Group N.V.	
EUR	250,000	5.25% due 04/15/30 ^(a)	42,362,330
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	71,932,101
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥67,858,115)	71,932,101
		DENMARK (0.4%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
		Orsted A/S	
EUR	250,000	5.13% due 03/14/24 ^{(a),(b)}	41,209,497
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	41,209,497
		TOTAL DENMARK (Cost ¥40,943,168)	41,209,497
		ESTONIA (0.5%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
		Eesti Energia A/S	
EUR	300,000	7.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	50,887,854
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	50,887,854
		TOTAL ESTONIA (Cost ¥50,950,905)	50,887,854
		FRANCE (12.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (12.6%)	
		Afflelou SAS	
EUR	215,000	6.00% due 07/25/29 ^(a)	36,819,886

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
FRANCE (12.6%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.6%) (continued)				
EUR	100,000		Alstom S.A. 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 16,902,204
EUR	163,000		Atos SE 5.00% due 12/18/30 ^{(a),(d)}	22,309,718
EUR	380,000		9.00% due 12/18/29 ^{(a),(d)}	69,669,952
EUR	165,000		AXA S.A. 2.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	25,947,645
EUR	120,000		2.76% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	18,795,334
EUR	100,000		5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	16,528,519
EUR	185,000		Banijay Entertainment SAS 7.00% due 05/01/29 ^(a)	31,676,317
EUR	380,000		Crown European Holdings SACA 4.50% due 01/15/30 ^(a)	64,349,014
EUR	210,000		4.75% due 03/15/29 ^(a)	35,827,968
EUR	400,000		Electricite de France S.A. 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	61,562,887
EUR	200,000		5.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,844,510
EUR	200,000		7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	36,075,724
EUR	300,000		ELO SACA 4.88% due 12/08/28 ^(a)	45,703,239
EUR	100,000		6.00% due 03/22/29 ^(a)	15,695,573
EUR	120,000		Fnac Darty S.A. 4.75% due 04/01/32 ^(a)	20,182,213
EUR	235,000		Forvia SE 3.75% due 06/15/28 ^(a)	37,875,781
EUR	300,000		5.50% due 06/15/31 ^(a)	48,897,551
EUR	300,000		5.63% due 06/15/30 ^(a)	49,495,871
EUR	200,000		Iliad Holding SASU 5.38% due 04/15/30 ^(a)	33,458,375
EUR	210,000		5.63% due 10/15/28 ^(a)	35,007,796
EUR	200,000		Iliad S.A. 5.38% due 05/02/31 ^(a)	34,443,206
EUR	265,000		Kapla Holding SAS 5.00% due 04/30/31 ^(a)	44,104,998
EUR	400,000		La Banque Postale S.A. 3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	58,051,304
EUR	300,000		Loxam SAS 6.38% due 05/15/28 ^(a)	50,740,424
EUR	185,000		6.38% due 05/31/29 ^(a)	31,648,739
EUR	220,000		Mobilux Finance SAS 7.00% due 05/15/30 ^(a)	37,865,543
EUR	335,000		Opal Bidco SAS 5.50% due 03/31/32 ^(a)	55,797,479
EUR	280,000		OVH Groupe SAS 4.75% due 02/05/31 ^(a)	46,577,989

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
FRANCE (12.6%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.6%) (continued)				
EUR	180,000		Paprec Holding S.A. 7.25% due 11/17/29 ^(a)	¥ 31,033,973
EUR	185,000		Picard Groupe SAS 6.38% due 07/01/29 ^(a)	31,591,584
EUR	300,000		SPIE S.A. 3.75% due 05/28/30 ^(a)	49,447,956
EUR	200,000		Valeo SE 5.13% due 05/20/31 ^(a)	32,777,079
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,260,706,351
TOTAL FRANCE (Cost ¥1,188,965,924)				1,260,706,351
GERMANY (7.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (7.5%)				
EUR	130,000		Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% due 04/01/27 ^(a)	20,281,222
EUR	210,000		APCOA Group GmbH 6.00% due 04/15/31 ^(a)	34,808,791
EUR	100,000		Bayer AG 5.38% due 03/25/82 ^{(a),(b)}	16,263,047
EUR	400,000		Commerzbank AG 7.00% due 09/25/83 ^{(a),(b)}	69,537,724
EUR	300,000		Commerzbank AG 6.75% due 10/05/33 ^{(a),(b)}	53,752,906
EUR	200,000		Deutsche Bank AG 7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	32,621,039
EUR	270,000		Dynamo Newco II GmbH 6.25% due 10/15/31 ^(a)	45,231,108
EUR	100,000		IHO Verwaltungs GmbH 6.75% due 11/15/29 ^{(a),(e)}	17,117,332
EUR	270,000		IHO Verwaltungs GmbH 7.00% due 11/15/31 ^{(a),(e)}	46,449,995
EUR	100,000		IHO Verwaltungs GmbH 8.75% due 05/15/28 ^{(a),(e)}	17,154,963
EUR	200,000		Mahle GmbH 6.50% due 05/02/31 ^(a)	32,494,017
EUR	370,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 5.38% due 10/23/30 ^(a)	61,807,684
EUR	550,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 5.63% due 02/21/30 ^(a)	92,152,432
EUR	100,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 5.89% due 10/23/30 ^{(a),(b)}	16,422,370
EUR	100,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 5.90% due 10/23/30 ^{(a),(b)}	16,419,449
EUR	340,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 7.00% due 02/21/30 ^(a)	58,341,249
EUR	342,000		TK Elevator Holdco GmbH 6.63% due 07/15/28 ^(a)	56,163,383
EUR	210,000		TUI Cruises GmbH 5.00% due 05/15/30 ^(a)	34,581,606
EUR	200,000		ZF Finance GmbH 3.75% due 09/21/28 ^(a)	31,070,543
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				752,670,860
TOTAL GERMANY (Cost ¥724,811,867)				752,670,860

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
GREECE (1.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)				
EUR	195,000		Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. 6.25% due 04/25/34 ^{(a),(b)}	¥ 34,348,305
EUR	115,000		National Bank of Greece S.A. 5.88% due 06/28/35 ^{(a),(b)}	20,002,137
EUR	100,000		Piraeus Financial Holdings S.A. 5.38% due 09/18/35 ^{(a),(b)}	16,997,800
EUR	290,000		7.25% due 04/17/34 ^{(a),(b)}	52,393,059
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				123,741,301
TOTAL GREECE (Cost ¥112,282,772)				123,741,301
IRELAND (2.9%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)				
EUR	245,000		AIB Group PLC 7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,984,794
EUR	205,000		eircom Finance DAC 5.00% due 04/30/31 ^(a)	33,794,339
EUR	210,000		Flutter Treasury DAC 5.75% due 12/15/29 ^(a)	35,948,851
EUR	320,000		Permanent TSB Group Holdings PLC 4.00% due 06/04/31 ^(a)	52,402,593
EUR	200,000		13.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	38,762,571
EUR	160,000		Perrigo Finance Unlimited Co. 5.38% due 09/30/32 ^(a)	27,059,751
GBP	165,000		Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% due 03/15/32 ^(a)	32,799,161
GBP	175,000		Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.88% due 07/15/28 ^(a)	32,300,705
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				295,052,765
TOTAL IRELAND (Cost ¥273,201,494)				295,052,765
ITALY (8.3%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%)				
EUR	200,000		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.71% due 01/18/28 ^(b)	35,792,680
EUR	200,000		Banco BPM SpA 9.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,103,167
EUR	200,000		BPER Banca SpA 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,376,469
EUR	205,000		8.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	36,437,317
EUR	215,000		Duomo Bidco SpA 6.40% due 07/15/31 ^{(a),(b)}	35,319,365
EUR	105,000		Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.63% due 02/15/30 ^(a)	18,284,686
EUR	200,000		11.13% due 05/15/28 ^(a)	34,646,004
EUR	245,000		FinecoBank Banca Fineco SpA 7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	42,692,190

	額 金	面 額	銘 柄		時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)					
ITALY (8.3%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) (continued)					
EUR	60,000		Generali 4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥	9,878,780
EUR	250,000		Golden Goose SpA 5.89% due 05/15/31 ^{(a),(b)}		41,228,692
EUR	200,000		Intesa Sanpaolo SpA 9.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		37,596,238
EUR	150,000		Itelyum Regeneration SpA 5.75% due 04/15/30 ^(a)		24,602,348
EUR	120,000		La Doria SpA 6.69% due 11/12/29 ^{(a),(b)}		19,822,428
EUR	240,000		Lottomatica Group SpA 4.88% due 01/31/31 ^(a)		40,270,262
EUR	135,000		Marcolin SpA 5.25% due 06/01/31 ^{(a),(b)}		22,197,442
EUR	350,000		Neopharmed Gentili SpA 7.13% due 04/08/30 ^(a)		53,964,679
EUR	115,000		Prysman SpA 5.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		19,312,977
EUR	115,000		Rekeep SpA 9.00% due 09/15/29 ^(a)		18,612,112
EUR	290,000		TeamSystem SpA 5.78% due 07/31/31 ^{(a),(b)}		47,742,684
EUR	551,000		Telecom Italia SpA 7.88% due 07/31/28 ^(a)		101,655,101
EUR	380,000		Webuild SpA 4.88% due 04/30/30 ^(a)		65,034,366
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					832,862,991
TOTAL ITALY (Cost ¥792,258,120)					832,862,991
JAPAN (1.3%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)					
EUR	200,000		Rakuten Group, Inc. 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		30,480,620
EUR	100,000		SoftBank Group Corp. 3.88% due 07/06/32 ^(a)		14,824,886
EUR	100,000		4.00% due 09/19/29 ^(a)		15,886,662
EUR	120,000		5.00% due 04/15/28 ^(a)		19,971,470
EUR	323,000		5.25% due 07/30/27 ^(a)		53,969,410
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					135,133,048
TOTAL JAPAN (Cost ¥120,282,112)					135,133,048
JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.5%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)					
GBP	135,000		Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.38% due 03/31/29 ^(a)		24,693,345

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.5%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%) (continued)				
GBP	160,000		Waga Bondco Ltd. 8.50% due 06/15/30 ^(a)	¥ 30,702,098
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				55,395,443
TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥56,584,467)				55,395,443
LUXEMBOURG (13.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (13.5%)				
EUR	225,000		AccorInvest Group S.A. 5.50% due 11/15/31 ^(a)	37,193,563
EUR	350,000		6.38% due 10/15/29 ^(a)	59,999,379
EUR	284,195		Adler Financing S.A.R.L. 8.25% due 12/31/28 ^{(a),(e)}	48,591,022
EUR	515,000		Altice Financing S.A. 3.00% due 01/15/28 ^(a)	65,170,116
EUR	600,000		Aroundtown Finance S.A.R.L. 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	87,106,442
EUR	400,000		7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	67,490,087
EUR	100,000		Aroundtown S.A. 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	13,979,212
EUR	200,000		6.19% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	29,911,869
EUR	245,000		Cirsa Finance International S.A.R.L. 6.50% due 03/15/29 ^(a)	42,100,299
EUR	138,971		6.69% due 07/31/28 ^{(a),(b)}	22,869,455
EUR	290,000		7.88% due 07/31/28 ^(a)	49,761,654
EUR	225,000		10.38% due 11/30/27 ^(a)	38,880,925
EUR	1,190,000		CPI Property Group S.A. 4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	189,295,138
EUR	175,000		6.00% due 01/27/32 ^(a)	28,971,920
EUR	200,000		7.00% due 05/07/29 ^(a)	34,736,100
EUR	210,000		Currenta Group Holdings S.A.R.L. 5.50% due 05/15/30 ^(a)	34,912,830
EUR	160,000		Eurofins Scientific SE 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	27,811,525
EUR	396,000		Grand City Properties Finance S.A.R.L. 6.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	66,114,600
EUR	100,000		GTC Aurora Luxembourg S.A. 2.25% due 06/23/26 ^(a)	15,095,174
EUR	270,000		LHMC Finco 2 S.A.R.L. 8.63% due 05/15/30 ^{(a),(e)}	46,121,939
EUR	430,000		Motion Finco S.A.R.L. 7.38% due 06/15/30 ^(a)	67,480,259
EUR	200,000		Picard Bondco S.A. 5.50% due 07/01/27 ^{(a),(d)}	32,885,037
EUR	305,000		PLT VII Finance S.A.R.L. 6.00% due 06/15/31 ^{(a),(b)}	50,087,228

額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)			
LUXEMBOURG (13.5%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (13.5%) (continued)			
EUR	80,611	Rossini S.A.R.L. 6.23% due 12/31/29 ^{(a),(b)}	¥ 13,318,777
EUR	275,000	6.75% due 12/31/29 ^(a)	47,580,233
EUR	300,000	SES S.A. 5.50% due 09/12/54 ^{(a),(b)}	46,828,903
EUR	200,000	6.00% due 09/12/54 ^{(a),(b)}	30,821,683
EUR	90,105	Summer BC Holdco A S.A.R.L. 9.25% due 10/31/27 ^(a)	14,778,673
EUR	110,825	Vivion Investments S.A.R.L. 6.50% due 08/31/28 ^{(a),(e)}	17,791,255
EUR	171,275	6.50% due 02/28/29 ^{(a),(e)}	27,144,867
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,354,830,164
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥1,181,679,437)			1,354,830,164
MULTINATIONAL (0.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)			
EUR	135,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% due 09/01/28 ^(a)	20,676,301
EUR	200,000	3.00% due 09/01/29 ^(a)	28,512,269
EUR	225,000	Toucan FinCo Ltd. / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC 8.25% due 05/15/30 ^(a)	36,525,734
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			85,714,304
TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥84,549,461)			85,714,304
NETHERLANDS (11.4%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%)			
EUR	200,000	Abertis Infraestructuras Finance B.V. 4.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,376,469
EUR	200,000	ABN AMRO Bank N.V. 6.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,891,720
EUR	250,000	Aegon Ltd. 2.93% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,272,040
EUR	200,000	Dufry One B.V. 4.50% due 05/23/32 ^(a)	33,071,489
EUR	105,000	IPD 3 B.V. 5.50% due 06/15/31 ^(a)	17,421,734
EUR	145,000	5.88% due 06/15/31 ^{(a),(b)}	23,757,330
EUR	100,000	Odido Group Holding B.V. 5.50% due 01/15/30 ^(a)	16,300,822
EUR	508,876	Summer BidCo B.V. 10.00% due 02/15/29 ^{(a),(e)}	84,642,770
EUR	200,000	Telefonica Europe B.V. 2.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	30,403,302
EUR	300,000	5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	50,681,452
EUR	200,000	6.14% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,743,963

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
NETHERLANDS (11.4%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%) (continued)				
			Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 4.13% due 06/01/31 ^(a)	¥ 106,677,799
EUR	650,000			
EUR	135,000		4.38% due 05/09/30 ^(a)	22,658,916
EUR	1,040,000		7.38% due 09/15/29 ^(a)	194,534,953
EUR	350,000		7.88% due 09/15/31 ^(a)	69,104,529
			Trivium Packaging Finance B.V. 6.63% due 07/15/30 ^(a)	24,403,400
EUR	145,000			
			United Group B.V. 4.63% due 08/15/28 ^(a)	16,326,294
EUR	100,000			
EUR	330,000		6.39% due 02/15/31 ^{(a),(b)}	54,260,241
EUR	325,000		6.50% due 10/31/31 ^(a)	54,823,718
EUR	150,000		6.75% due 02/15/31 ^(a)	25,498,011
			VZ Vendor Financing II B.V. 2.88% due 01/15/29 ^(a)	38,544,703
EUR	260,000			
			Wintershall Dea Finance 2 B.V. 6.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	20,377,564
EUR	125,000			
			ZF Europe Finance B.V. 4.75% due 01/31/29 ^(a)	31,261,507
EUR	200,000			
EUR	300,000		6.13% due 03/13/29 ^(a)	48,958,980
			Ziggo Bond Co. B.V. 6.13% due 11/15/32 ^(a)	40,856,484
EUR	270,000			
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,140,850,190
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥1,095,562,434)				1,140,850,190
NORWAY (0.7%)				
CORPORATE BOND & NOTE (0.7%)				
			Var Energi ASA 7.86% due 11/15/83 ^{(a),(b)}	65,859,950
EUR	370,000			
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE				65,859,950
TOTAL NORWAY (Cost ¥59,998,736)				65,859,950
PORTUGAL (2.6%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)				
			Banco Comercial Portugues S.A. 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	35,546,964
EUR	200,000			
EUR	200,000		8.75% due 03/05/33 ^{(a),(b)}	36,382,727
			EDP S.A. 4.50% due 05/27/55 ^{(a),(b)}	16,260,541
EUR	100,000			
EUR	200,000		4.63% due 09/16/54 ^{(a),(b)}	33,024,407
EUR	200,000		4.75% due 05/29/54 ^{(a),(b)}	33,384,660
EUR	100,000		5.94% due 04/23/83 ^{(a),(b)}	17,323,002
			Novo Banco S.A. 3.50% due 01/02/43	12,061,907
EUR	80,000			
EUR	70,000		3.50% due 02/19/43	10,554,169
EUR	178,000		3.50% due 03/18/43	26,837,743

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
			PORTUGAL (2.6%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) (continued)	
EUR	200,000		9.88% due 12/01/33 ^{(a),(b)}	¥ 38,509,844
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	259,885,964
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥229,809,318)	259,885,964
			SLOVENIA (0.2%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
EUR	100,000		Nova Ljubljanska Banka dd 6.88% due 01/24/34 ^{(a),(b)}	17,384,431
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	17,384,431
			TOTAL SLOVENIA (Cost ¥16,106,082)	17,384,431
			SPAIN (4.5%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (4.5%)	
EUR	200,000		Abanca Corp. Bancaria S.A. 10.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,717,458
EUR	200,000		Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 5.25% due 11/27/31 ^{(a),(b)}	33,264,881
EUR	100,000		7.50% due 09/14/29 ^{(a),(b)}	18,584,509
EUR	100,000		Banco de Sabadell S.A. 6.00% due 08/16/33 ^{(a),(b)}	17,537,414
EUR	200,000		6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,172,000
EUR	200,000		Bankinter S.A. 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,957,900
EUR	250,000		eDreams ODIGEO S.A. 5.50% due 07/15/27 ^(a)	41,363,888
EUR	100,000		Grifols S.A. 3.88% due 10/15/28 ^(a)	15,681,956
EUR	520,000		7.50% due 05/01/30 ^(a)	89,546,854
EUR	100,000		Grupo Antolin-Irausa S.A. 3.50% due 04/30/28 ^(a)	11,372,571
EUR	210,000		Kaixo Bondco Telecom S.A. 5.13% due 09/30/29 ^(a)	34,916,292
EUR	280,000		Neinor Homes S.A. 5.88% due 02/15/30 ^(a)	47,498,082
EUR	200,000		Unicaja Banco S.A. 4.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	32,401,205
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	448,015,010
			TOTAL SPAIN (Cost ¥415,570,429)	448,015,010
			SWEDEN (3.9%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)	
EUR	300,000		Castellum AB 3.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,722,437
EUR	365,000		Heimstaden AB 8.38% due 01/29/30 ^(a)	61,300,698
EUR	200,000		Heimstaden Bostad AB 3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	32,106,935

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)					
SWEDEN (3.9%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%) (continued)					
EUR	110,000		3.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥	17,420,600
EUR	725,000		6.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		118,644,134
EUR	270,000		Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.25% due 07/12/27 ^(a)		39,474,330
EUR	100,000		2.38% due 08/04/26 ^(a)		15,682,211
EUR	200,000		5.00% due 10/20/29 ^(a)		28,214,452
EUR	176,000		Verisure Holding AB 9.25% due 10/15/27 ^(a)		30,164,138
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					390,729,935
TOTAL SWEDEN (Cost ¥361,220,445)					390,729,935
UNITED KINGDOM (14.7%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%)					
EUR	210,000		888 Acquisitions Ltd. 7.56% due 07/15/27 ^(a)		34,489,728
GBP	60,625		AA Bond Co. Ltd. 6.50% due 01/31/26 ^(a)		11,764,984
EUR	360,000		Allwyn Entertainment Financing UK PLC 7.25% due 04/30/30 ^(a)		62,661,028
EUR	140,000		Amber Finco PLC 6.63% due 07/15/29 ^(a)		23,993,283
EUR	635,000		Ardonagh Finco Ltd. 6.88% due 02/15/31 ^(a)		106,391,353
GBP	490,000		Bracken MidCo1 PLC 6.75% due 11/01/27 ^{(a),(e)}		93,836,921
GBP	100,000		CPUK Finance Ltd. 7.88% due 08/28/29 ^(a)		20,087,237
GBP	230,000		Galaxy Bidco Ltd. 8.13% due 12/19/29 ^(a)		45,184,786
EUR	200,000		Iceland Bondco PLC 7.64% due 12/15/27 ^{(a),(b)}		32,893,748
GBP	220,000		10.88% due 12/15/27 ^(a)		45,378,200
EUR	100,000		INEOS Finance PLC 5.63% due 08/15/30 ^(a)		15,941,699
EUR	200,000		6.38% due 04/15/29 ^(a)		33,156,635
EUR	100,000		6.63% due 05/15/28 ^(a)		16,829,882
EUR	285,000		INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% due 03/15/29 ^(a)		47,282,379
GBP	325,000		Jerrold Finco PLC 7.88% due 04/15/30 ^(a)		64,512,013
GBP	280,000		Kier Group PLC 9.00% due 02/15/29 ^(a)		57,373,277
GBP	320,000		Maison Finco PLC 6.00% due 10/31/27 ^(a)		60,883,009
GBP	310,000		Market Bidco Finco PLC 5.50% due 11/04/27 ^(a)		58,675,002

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)				
UNITED KINGDOM (14.7%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%) (continued)				
EUR	150,000		Miller Homes Group Finco PLC 6.53% due 10/15/30 ^{(a),(b)}	¥ 24,882,644
GBP	220,000		Mobico Group PLC 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,093,123
EUR	100,000		4.88% due 09/26/31	14,992,907
GBP	120,000		Ocado Group PLC 11.00% due 06/15/30 ^(a)	23,452,708
EUR	935,000		Pinnacle Bidco PLC 8.25% due 10/11/28 ^(a)	161,587,159
GBP	200,000		Rothesay Life PLC 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	32,642,306
EUR	315,000		Sherwood Financing PLC 7.63% due 12/15/29 ^(a)	52,245,436
EUR	200,000		Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC 8.77% due 07/31/29 ^{(a),(b)}	33,499,327
GBP	150,000		10.75% due 07/31/29 ^(a)	30,392,371
GBP	10,000		Thames Water Super Senior Issuer PLC 9.75% due 10/10/27	2,150,362
EUR	140,000		TVL Finance PLC 6.11% due 06/30/30 ^{(a),(b)}	22,188,198
GBP	430,000		10.25% due 04/28/28 ^(a)	84,091,641
EUR	100,000		Virgin Media Finance PLC 3.75% due 07/15/30 ^(a)	15,480,129
EUR	150,000		Vodafone Group PLC 3.00% due 08/27/80 ^{(a),(b)}	23,128,050
EUR	100,000		6.50% due 08/30/84 ^{(a),(b)}	17,827,705
EUR	430,000		Zegona Finance PLC 6.75% due 07/15/29 ^(a)	74,841,101
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,478,830,331
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,395,597,568)				1,478,830,331
UNITED STATES (2.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%)				
EUR	265,000		Ball Corp. 4.25% due 07/01/32 ^(a)	44,137,002
EUR	410,000		Carnival Corp. 5.75% due 01/15/30 ^(a)	72,114,757
EUR	160,000		Celanese US Holdings LLC 5.00% due 04/15/31 ^(a)	26,091,956
EUR	280,000		MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 7.00% due 02/15/32 ^(a)	46,555,055
EUR	320,000		Olympus Water US Holding Corp. 9.63% due 11/15/28 ^(a)	54,909,411

額 金	面 額	銘 柄	対純資産 比率%	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)		
		UNITED STATES (2.8%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%) (continued)		
EUR	195,000	RAY Financing LLC 6.50% due 07/15/31 ^(a)		¥ 33,225,162
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		277,033,343
		TOTAL UNITED STATES (Cost ¥267,186,944)		277,033,343
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥8,715,191,458)		9,324,189,642
		SHORT-TERM INVESTMENTS (6.5%)		
		FRANCE (1.2%)		
		TIME DEPOSITS (1.2%)		
CHF	6,981	BNP Paribas S.A. 0.00% due 06/02/25		1,226,101
GBP	584,564	Societe Generale S.A. 3.17% due 06/02/25		113,749,788
		TOTAL TIME DEPOSITS		114,975,889
		TOTAL FRANCE (Cost ¥114,975,889)		114,975,889
		JAPAN (3.4%)		
		TIME DEPOSITS (3.4%)		
JPY	34,860,903	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.12% due 06/02/25		34,860,903
EUR	1,889,000	1.08% due 06/02/25		309,438,776
		TOTAL TIME DEPOSITS		344,299,679
		TOTAL JAPAN (Cost ¥344,299,679)		344,299,679
		NORWAY (1.9%)		
		TIME DEPOSIT (1.9%)		
EUR	1,143,000	DNB Bank 1.08% due 06/02/25		187,235,849
		TOTAL TIME DEPOSIT		187,235,849
		TOTAL NORWAY (Cost ¥187,235,849)		187,235,849
		SWEDEN (0.0%)*		
		TIME DEPOSIT (0.0%)*		
USD	5,034	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.58% due 06/02/25		726,437
		TOTAL TIME DEPOSIT		726,437
		TOTAL SWEDEN (Cost ¥726,437)		726,437
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥647,237,854)		647,237,854
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥9,362,458,506)	99.4	¥ 9,973,332,019
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	0.6	64,003,328
		NET ASSETS	100.0%	¥ 10,037,335,347

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

(a) Callable security.

(b) Variable rate security.

(c) Perpetual maturity.

(d) Step coupon security.

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

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 30, 2025

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	Standard Chartered Bank	5,357,413	06/05/2025	GBP	4,565,000	¥	—	¥ (10,587,102)
								¥ (10,587,102)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 30, 2025

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	Standard Chartered Bank	1,860,400,000	06/05/2025	EUR	11,462,928	¥ -	¥ (17,229,512)	¥ (17,229,512)
Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts								¥ -
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts								¥ (27,816,614)
								¥ (27,816,614)

Class CCS Written Options Outstanding at May 30, 2025

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	¥ 164	06/04/2025	13,500,000	¥ (12,378,822)	¥ (6,483,963)
Call - EUR versus JPY	164	06/18/2025	14,600,000	(16,945,359)	(18,492,153)
				¥ (29,324,181)	¥ (24,976,116)

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 derivative positions inclusive of potential netting arrangements. For additional information on derivative instruments, please refer to the Derivative Instruments section in Note 2 and the Risk Factors section in Note 5 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					
Standard Chartered Bank	¥ -	¥ (27,816,614)	¥ -	¥ -	¥ (27,816,614)
Barclays Bank PLC	-	(6,483,963)	-	-	(6,483,963)
Goldman Sachs International	-	(18,492,153)	-	8,796,646	(9,695,507)
合計	¥ -	¥ (52,792,730)	¥ -	¥ 8,796,646	¥ (43,996,084)

* 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42期》決算日2025年11月20日

[計算期間：2025年5月21日～2025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42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42期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
38期(2023年11月20日)	10,181		0.0		—		—	百万円 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
41期(2025年5月20日)	10,211		0.2		—		—	40,477
42期(2025年11月20日)	10,235		0.2		—		—	8,389

(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) 2025年5月20日	10,211		—		—		—
5月末	10,212		0.0		—		—
6月末	10,216		0.0		—		—
7月末	10,220		0.1		—		—
8月末	10,224		0.1		—		—
9月末	10,228		0.2		—		—
10月末	10,232		0.2		—		—
(期末) 2025年11月20日	10,235		0.2		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

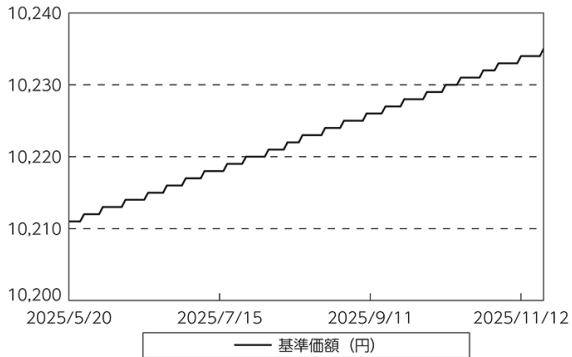
○運用経過

●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0.2%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

●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

(2025年5月21日～2025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

(2025年5月21日～2025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 1,400,477,656	千円 1,399,002,256

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2025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

(2025年11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 6,698,761	% 79.8

(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

(2025年11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 6,698,761	% 79.8
コール・ローン等、その他	1,690,984	20.2
投資信託財産総額	8,389,745	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,389,745,807
コール・ローン等	1,690,963,065
その他有価証券(評価額)	6,698,761,259
未収利息	21,483
(B) 負債	19,402
未払解約金	19,402
(C) 純資産総額(A-B)	8,389,726,405
元本	8,197,454,361
次期繰越損益金	192,272,044
(D) 受益権総口数	8,197,454,361口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,235円

<注記事項>

- ①期首元本額 39,641,402,603円
 期中追加設定元本額 2,179,313,317円
 期中一部解約元本額 33,623,261,559円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0235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)	4,133,000,194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	1,888,390,010円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	1,085,082,841円
マネー・マーケット・マザーファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	867,409,887円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	144,830,979円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	28,158,755円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンドA>	18,480,913円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	18,073,947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)	4,850,169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・マーケット・マザーファンド>	1,328,470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
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
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
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39,351円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)	9,829円
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
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	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
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)	9,821円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	9,821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)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	9,821円

○損益の状況 (2025年5月21日~2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	32,126,142
受取利息	32,126,142
(B) 当期損益金(A)	32,126,142
(C) 前期繰越損益金	836,394,592
(D) 追加信託差損益金	49,010,985
(E) 解約差損益金	△725,259,675
(F) 計(B+C+D+E)	192,272,044
次期繰越損益金(F)	192,272,044

(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)	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
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)	9,821円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821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)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9,821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)	9,821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)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	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
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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	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<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820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)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	8,197,454,361円