

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 カバードコール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への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、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。
主要運用対象	<p>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）</p> <p>ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコール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。</p> <p>ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引を主要投資対象とします。</p> <p>マネー・マーケット・マザーファンド</p> <p>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。</p>
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）

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)

愛称：ユーロスター・プレミアム

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「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）」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 (分配落)	基準価額				債券組入比率	債券先物比率	投証組入比率	投資信託券率	純資産額
	税分	込配	み金	期騰落率					
125期(2022年11月14日)	円 3,115	円 25	% 4.5		% —	% —	% 99.0	% 99.0	百万円 5,948
126期(2022年12月13日)	3,168	25	2.5		—	—	99.0	99.0	6,019
127期(2023年1月13日)	3,110	25	△1.0		—	—	99.0	99.0	5,885
128期(2023年2月13日)	3,179	25	3.0		—	—	99.0	99.0	5,992
129期(2023年3月13日)	3,173	25	0.6		—	—	99.1	99.1	5,952
130期(2023年4月13日)	3,156	25	0.3		—	—	99.3	99.3	5,846
131期(2023年5月15日)	3,186	25	1.7		—	—	99.1	99.1	5,873
132期(2023年6月13日)	3,260	25	3.1		—	—	99.0	99.0	5,941
133期(2023年7月13日)	3,215	25	△0.6		—	—	99.2	99.2	5,789
134期(2023年8月14日)	3,309	25	3.7		—	—	99.0	99.0	5,913
135期(2023年9月13日)	3,300	25	0.5		—	—	99.1	99.1	5,864
136期(2023年10月13日)	3,282	25	0.2		—	—	99.1	99.1	5,776
137期(2023年11月13日)	3,319	25	1.9		—	—	99.0	99.0	5,744
138期(2023年12月13日)	3,307	25	0.4		—	—	99.0	99.0	5,657
139期(2024年1月15日)	3,392	25	3.3		—	—	99.2	99.2	5,761
140期(2024年2月13日)	3,404	25	1.1		—	—	99.5	99.5	5,698
141期(2024年3月13日)	3,432	25	1.6		—	—	99.0	99.0	5,703
142期(2024年4月15日)	3,397	25	△0.3		—	—	99.0	99.0	5,541
143期(2024年5月13日)	3,451	25	2.3		—	—	99.1	99.1	5,573
144期(2024年6月13日)	3,464	25	1.1		—	—	99.0	99.0	5,595
145期(2024年7月16日)	3,498	25	1.7		—	—	99.1	99.1	5,650
146期(2024年8月13日)	3,276	25	△5.6		—	—	99.1	99.1	5,247
147期(2024年9月13日)	3,258	25	0.2		—	—	99.0	99.0	5,067
148期(2024年10月15日)	3,369	25	4.2		—	—	99.0	99.0	5,202
149期(2024年11月13日)	3,387	25	1.3		—	—	99.0	99.0	5,202
150期(2024年12月13日)	3,326	25	△1.1		—	—	99.0	99.0	5,046
151期(2025年1月14日)	3,334	25	1.0		—	—	99.0	99.0	5,033
152期(2025年2月13日)	3,327	25	0.5		—	—	99.2	99.2	4,927
153期(2025年3月13日)	3,316	25	0.4		—	—	99.1	99.1	4,861
154期(2025年4月14日)	3,248	25	△1.3		—	—	99.0	99.0	4,716

(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指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債組入比率	債先物比率	投信証券組入比率
		騰落率	%			
第149期	(期首) 2024年10月15日	円 3,369	% —	% —	% —	% 99.0
	10月末	3,420	1.5	—	—	99.3
	(期末) 2024年11月13日	3,412	1.3	—	—	99.0
第150期	(期首) 2024年11月13日	3,387	—	—	—	99.0
	11月末	3,314	△2.2	—	—	99.1
	(期末) 2024年12月13日	3,351	△1.1	—	—	99.0
第151期	(期首) 2024年12月13日	3,326	—	—	—	99.0
	12月末	3,386	1.8	—	—	99.4
	(期末) 2025年1月14日	3,359	1.0	—	—	99.0
第152期	(期首) 2025年1月14日	3,334	—	—	—	99.0
	1月末	3,352	0.5	—	—	99.3
	(期末) 2025年2月13日	3,352	0.5	—	—	99.2
第153期	(期首) 2025年2月13日	3,327	—	—	—	99.2
	2月末	3,281	△1.4	—	—	99.4
	(期末) 2025年3月13日	3,341	0.4	—	—	99.1
第154期	(期首) 2025年3月13日	3,316	—	—	—	99.1
	3月末	3,324	0.2	—	—	99.2
	(期末) 2025年4月14日	3,273	△1.3	—	—	99.0

(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。

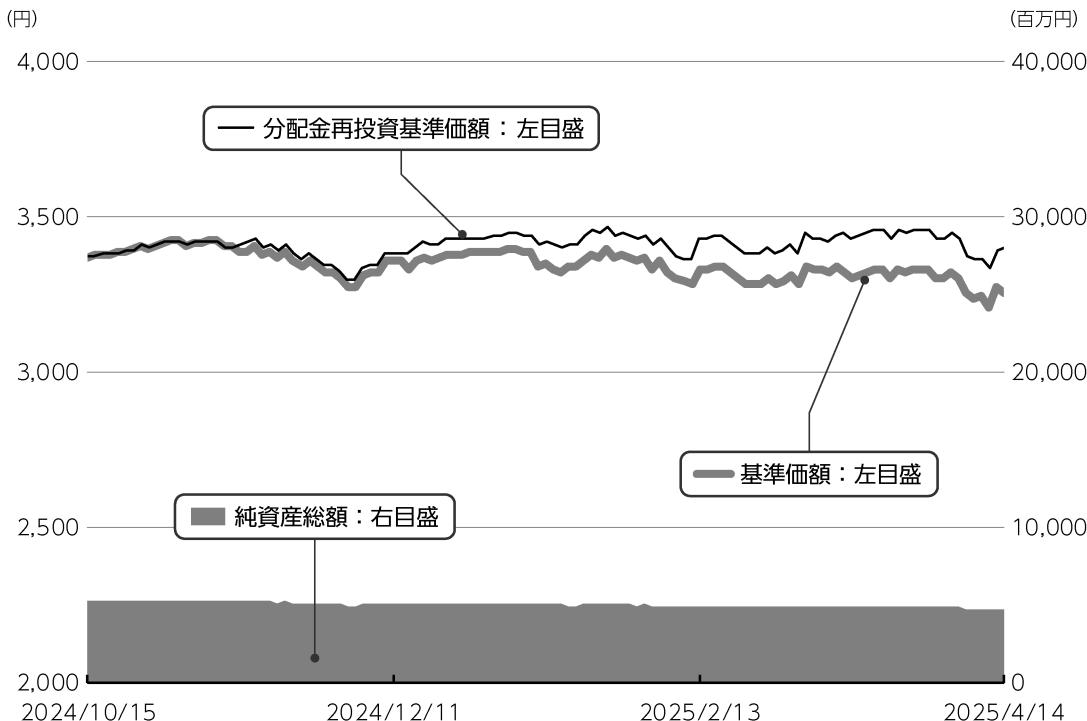
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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	3,369円
第154期末	3,248円
既払分配金	150円
騰 落 率	0.8%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

》基準価額の主な変動要因

上昇要因

オプション・プレミアムを享受したこと。
債券利子収入の享受等を背景に欧洲ハイイールド債券市況が上昇したこと。

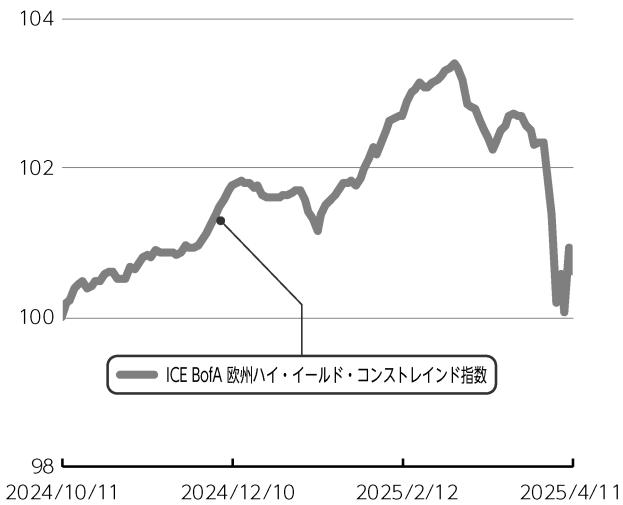
下落要因

ユーロが対円で下落したこと。

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（当座成期首を100として指数化）



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ICE BofA 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、ユーロボンド市場もしくはユーロ圏の国内で発行されたユーロ建てのハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJアセットマネジメントは許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

▶ 為替市況

期間を通じて見ると、ユーロは対円で下落しました。

日銀の追加利上げ観測の高まり等を背景に、ユーロは対円で下落しました。

▶ 債券市況

期間を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

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。

▶ 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

▶ 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）

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 カバードコールシェアクラスを高位に組み入れました。また、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 カバードコールシェアクラス

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。

円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を

獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用す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した。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)	25 (0.733%)	25 (0.746%)	25 (0.744%)	25 (0.746%)	25 (0.748%)	25 (0.764%)
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	722	729	737	745	752	760

(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、ファンドの收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。)

▶ 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）

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るとともに、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。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 カバードコールシェアクラス

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、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。

▶ 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。

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	20	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)	(9)	(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)	(11)	(0.328)	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)	(1)	(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	20	0.608	

作成期中の平均基準価額は、3,342円です。

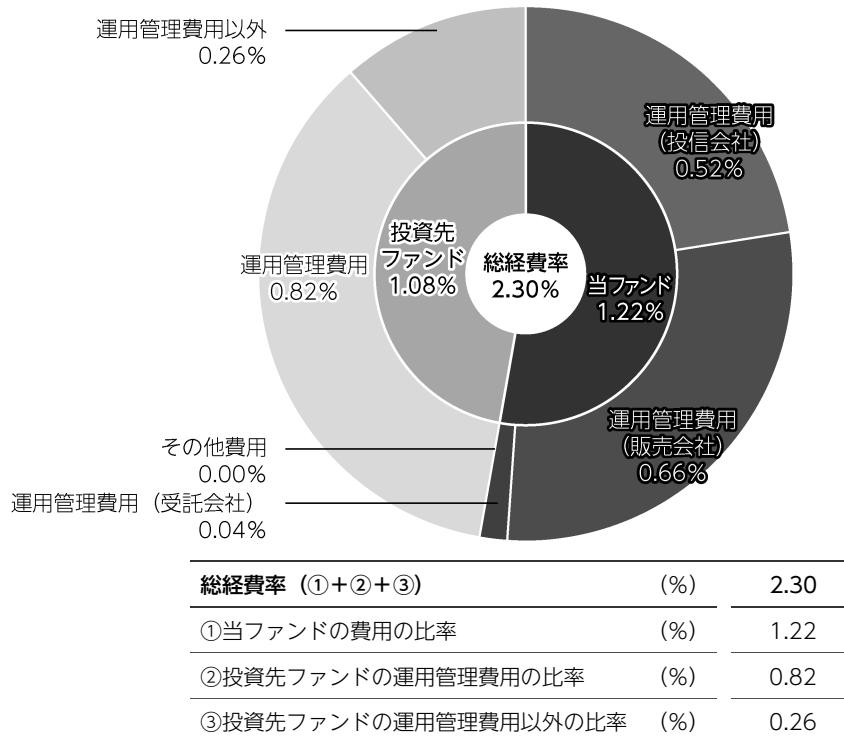
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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います。

(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2.30%**です。



(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・ポンド・ファンド カバードコールシェアクラス	千口 78	千円 325,371	千口 133	千円 554,900

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第149期～第154期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口 —	千円 —	千口 2,639	千円 2,690

○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	口数	第148期末		第154期末	
		口数	評価額	比率	%
ユーロ・ハイイールド・ポンド・ファンド カバードコールシェアクラス	千口 1,212	千口 1,158	千円 4,670,370		99.0
合計	1,212	1,158	4,670,370		99.0

(注) 比率は三菱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）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	千口	口 数	評 価 額 千円
マネー・マーケット・マザーファンド		7,489	4,850	4,950

○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 千円	比 率 %
投資信託受益証券	4,670,370	98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	4,950	0.1
コール・ローン等、その他	84,092	1.8
投資信託財産総額	4,759,412	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 円	2024年12月13日現在 円	2025年1月14日現在 円	2025年2月13日現在 円	2025年3月13日現在 円	2025年4月14日現在 円
(A) 資産	5,246,524,820	5,090,790,780	5,078,452,994	4,980,350,929	4,907,974,329	4,759,412,466
コール・ローン等	89,201,805	88,912,866	48,896,980	87,379,545	84,496,142	84,090,846
投資信託受益証券(評価額)	5,149,691,712	4,994,245,861	4,981,722,700	4,888,025,529	4,818,530,428	4,670,370,472
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	7,630,782	7,631,531	7,633,029	4,944,747	4,946,687	4,950,082
未収入金	—	—	40,200,000	—	—	—
未収利息	521	522	285	1,108	1,072	1,066
(B) 負債	43,748,342	44,634,706	44,551,589	53,287,258	46,122,961	42,856,122
未払収益分配金	38,406,945	37,930,451	37,748,019	37,023,379	36,649,662	36,308,226
未払解約金	237,460	1,563,091	1,322,471	11,256,839	4,897,217	1,366,868
未払信託報酬	5,090,190	5,127,318	5,466,334	4,993,556	4,563,759	5,167,073
その他未払費用	13,747	13,846	14,765	13,484	12,323	13,955
(C) 純資産額(A-B)	5,202,776,478	5,046,156,074	5,033,901,405	4,927,063,671	4,861,851,368	4,716,556,344
元本	15,362,778,052	15,172,180,447	15,099,207,962	14,809,351,796	14,659,865,014	14,523,290,676
次期繰越損益金	△10,160,001,574	△10,126,024,373	△10,065,306,557	△9,882,288,125	△9,798,013,646	△9,806,734,332
(D) 受益権総口数	15,362,778,052口	15,172,180,447口	15,099,207,962口	14,809,351,796口	14,659,865,014口	14,523,290,676口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,387円	3,326円	3,334円	3,327円	3,316円	3,248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
(A) 配当等収益	円 57,423,715	円 53,761,999	円 55,530,226	円 53,485,372	円 52,402,307	円 52,700,243
受取配当金	57,413,959	53,753,405	55,523,113	53,472,724	52,386,154	52,681,224
受取利息	9,756	8,594	7,113	12,648	16,153	19,019
(B) 有価証券売買損益	円 12,607,341	△ 102,761,423	△ 296,376	△ 21,676,099	△ 26,651,466	△ 111,209,574
売買益	13,184,816	1,053,312	1,334,024	525,643	271,124	640,973
売買損	△ 577,475	△ 103,814,735	△ 1,630,400	△ 22,201,742	△ 26,922,590	△ 111,850,547
(C) 信託報酬等	△ 5,103,937	△ 5,141,164	△ 5,481,099	△ 5,007,040	△ 4,576,082	△ 5,181,028
(D) 当期損益金(A+B+C)	64,927,119	△ 54,140,588	49,752,751	26,802,233	21,174,759	△ 63,690,359
(E) 前期繰越損益金	△ 4,842,005,035	△ 4,747,852,918	△ 4,809,058,380	△ 4,697,956,570	△ 4,653,574,156	△ 4,618,394,608
(F) 追加信託差損益金	△ 5,344,516,713	△ 5,286,100,416	△ 5,268,252,909	△ 5,174,110,409	△ 5,128,964,587	△ 5,088,341,139
(G) (配当等相当額)	(617,975,354)	(611,113,897)	(608,950,521)	(597,995,653)	(592,720,113)	(587,980,982)
(H) (売買損益相当額)	(5,962,492,067)	(5,897,214,313)	(5,877,203,430)	(5,772,106,062)	(5,721,684,700)	(5,676,322,121)
(I) 計(D+E+F)	△ 10,121,594,629	△ 10,088,093,922	△ 10,027,558,538	△ 9,845,264,746	△ 9,761,363,984	△ 9,770,426,106
(J) 収益分配金	△ 38,406,945	△ 37,930,451	△ 37,748,019	△ 37,023,379	△ 36,649,662	△ 36,308,226
次期繰越損益金(G+H)	△ 10,160,001,574	△ 10,126,024,373	△ 10,065,306,557	△ 9,882,288,125	△ 9,798,013,646	△ 9,806,734,332
追加信託差損益金	△ 5,344,516,713	△ 5,286,100,416	△ 5,268,252,909	△ 5,174,110,409	△ 5,128,964,587	△ 5,088,341,139
(配当等相当額)	(617,975,354)	(611,113,897)	(608,950,521)	(597,995,653)	(592,720,113)	(587,980,982)
(K) (売買損益相当額)	(5,962,492,067)	(5,897,214,313)	(5,877,203,430)	(5,772,106,062)	(5,721,684,700)	(5,676,322,121)
分配準備積立金	491,413,883	495,203,779	504,348,181	505,385,822	510,702,800	516,375,859
繰越損益金	△ 5,306,898,744	△ 5,335,127,736	△ 5,301,401,829	△ 5,213,563,538	△ 5,179,751,859	△ 5,234,769,052

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換算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 15,440,980,152円

作成期中追加設定元本額 168,866,239円

作成期中一部解約元本額 1,086,555,715円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3248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9,806,734,332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	53,239,711円	48,622,098円	50,050,479円	48,479,795円	47,827,902円	47,521,894円
費用控除後(繰越欠損金償却後の有価証券売買等損益額)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	617,975,354円	611,113,897円	608,950,521円	597,995,653円	592,720,113円	587,980,982円
分配準備積立金額	476,581,117円	484,512,132円	492,045,721円	493,929,406円	499,524,560円	505,162,191円
当ファンドの分配対象収益額	1,147,796,182円	1,144,248,127円	1,151,046,721円	1,140,404,854円	1,140,072,575円	1,140,665,067円
1万口当たり収益分配対象額	747円	754円	762円	770円	777円	785円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	38,406,945円	37,930,451円	37,748,019円	37,023,379円	36,649,662円	36,308,226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応じ、次に定める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。

信託財産の純資産総額

300億円未満の部分 年10,000分の10

300億円以上 600億円未満の部分 年10,000分の7.5

600億円以上の部分 年10,000分の5

〇分配金のお知らせ

	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）	25円	25円	25円	25円	25円	25円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

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

[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 カバードコールシェアクラス
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。また、原則として円に対するユーロのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
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、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建て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、対円での為替ヘッジは行いません。
決算日	原則として、毎年5月最終営業日
分配方針	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

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

純資産増加（減少）額	(2,457,000,000)
	(379,480,158)

純資産

期首	11,987,653,806
期末	¥ 11,608,173,648

サブファンドユニット取引

ユニット数	CCSクラス	EURクラス	JPYクラス
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) 現時点での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 價
	額 金	面 額	
		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
		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 柏		時 價
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		Banijay Entertainment SASU 3.11% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		18,629,150
EUR	180,000		Banijay Group SAS 6.50% due 03/01/26 ^(a)		31,782,148
EUR	185,000		Bertrand Franchise Finance SAS 6.50% due 07/18/30 ^{(a),(b)}		33,091,492
EUR	100,000		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		Forvia SE 2.75% due 02/15/27 ^(a)		40,765,083
EUR	200,000		Elior Group S.A. 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		37,265,123
EUR	185,000		Goldstory SAS 6.75% due 02/01/30 ^(a)		30,664,058
EUR	250,000		Iliad Holding SASU 5.63% due 10/15/28 ^(a)		113,492,445
EUR	210,000		Iliad S.A. 5.38% due 05/02/31 ^(a)		35,646,161
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		Mobilux Finance SAS 4.25% due 07/15/28 ^(a)		53,230,338
EUR	185,000		5.38% due 05/31/29 ^(a)		32,784,915
EUR	100,000		5.38% due 05/15/30 ^(a)		16,166,212
EUR	220,000				38,044,681

	額 金	面 額	銘 柏		時 價
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)					
FRANCE (10.8%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (10.8%) (continued)					
EUR	150,000		Paprec Holding S.A. 6.50% due 11/17/27 ^(a)	¥	26,896,858
EUR	180,000		7.25% due 11/17/29 ^(a)		32,352,261
EUR	160,000		Picard Groupe SAS 3.88% due 07/01/26 ^(a)		26,749,548
EUR	150,000		Tereos Finance Groupe I S.A. 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%)					
EUR	300,000		Bayer AG 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
EUR	255,000		Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% due 01/15/28 ^(a)		42,098,756
EUR	100,000		Commerzbank AG 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
EUR	155,000		CT Investment GmbH 6.38% due 04/15/30 ^(a)		26,570,985
EUR	200,000		Deutsche Bank AG 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		29,809,710
EUR	250,000		IHO Verwaltungs GmbH 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
EUR	300,000		Mahle GmbH 2.38% due 05/14/28 ^(a)		45,089,502
EUR	200,000		6.50% due 05/02/21 ^(a)		34,247,269
EUR	350,000		Nidda BondCo GmbH 5.00% due 09/30/25 ^(a)		59,072,948
EUR	545,620		7.25% due 09/30/25 ^(a)		92,612,284
EUR	1,420,000		Nidda Healthcare Holding GmbH 7.50% due 08/21/26 ^(a)		250,232,585
EUR	100,000		Schaeffler AG 4.75% due 08/14/29 ^(a)		17,182,490
EUR	252,000		TK Elevator Holdco GmbH 6.63% due 07/15/28 ^(a)		41,324,469
EUR	165,000		TK Elevator Midco GmbH 4.38% due 07/15/27 ^(a)		27,233,053
EUR	190,000		TUI Cruises GmbH 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 柏		時 價
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)					
GERMANY (9.9%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (9.9%) (continued)					
ZF Finance GmbH					
EUR 100,000	2.75% due 05/25/27 ^(a)			¥	16,166,553
EUR 400,000	3.75% due 09/21/28 ^(a)				65,681,059
					<u>1,150,824,624</u>
					<u>1,150,824,624</u>
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					
TOTAL GERMANY (Cost ¥918,668,459)					
GREECE (2.0%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)					
Alpha Services & Holdings S.A.					
EUR 100,000	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
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.					
EUR 195,000	6.25% due 04/25/34 ^{(a),(b)}				33,819,890
Eurobank S.A.					
EUR 190,000	4.88% due 04/30/31 ^{(a),(b)}				32,225,358
National Bank of Greece S.A.					
EUR 115,000	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
Piraeus Financial Holdings S.A.					
EUR 290,000	7.25% due 04/17/34 ^{(a),(b)}				51,526,146
					<u>228,730,451</u>
					<u>228,730,451</u>
IRELAND (2.1%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (2.1%)					
AlIB Group PLC					
EUR 245,000	7.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}				41,952,904
Bank of Ireland Group PLC					
EUR 100,000	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
Motion Bondco DAC					
EUR 200,000	4.50% due 11/15/27 ^(a)				32,152,684
Permanent TSB Group Holdings PLC					
EUR 200,000	13.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}				39,876,957
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC					
GBP 375,000	4.88% due 07/15/28 ^(a)				66,494,342
					<u>248,969,725</u>
					<u>248,969,725</u>
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					
TOTAL IRELAND (Cost ¥202,352,472)					
ITALY (15.3%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (14.7%)					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA					
EUR 430,000	4.88% due 10/30/26 ^(a)				73,516,668
Assicurazioni Generali SpA					
EUR 60,000	4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}				10,234,568
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA					
EUR 300,000	7.71% due 01/18/28 ^(b)				54,162,717

	額 金	面 額	銘 柏		時 價
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)}	¥	63,071,749
		Banco BPM SpA			
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)}		37,424,801
		BPET Banca SpA			
EUR	205,000		8.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		36,529,621
		Cerved Group SpA			
EUR	130,000		6.00% due 02/15/29 ^(a)		20,480,532
EUR	220,000		9.19% due 02/15/29 ^{(a),(b)}		36,799,394
		Enel SpA			
EUR	250,000		6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		44,798,499
		Eolo SpA			
EUR	250,000		4.88% due 10/21/28 ^(a)		36,251,779
		Fiber Bidco SpA			
EUR	380,000		6.13% due 06/15/31 ^(a)		64,432,305
		Fiber Midco SpA			
EUR	190,000		10.00% due 06/15/29 ^{(a),(d)}		32,460,355
		FinecoBank Banca Fineco SpA			
EUR	245,000		7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		43,050,054
		Golden Goose SpA			
EUR	765,000		8.70% due 05/14/27 ^{(a),(b)}		131,485,203
		Illiimiti Bank SpA			
EUR	375,000		5.75% due 05/31/27		64,148,632
		Infrastrutture Wireless Italiane SpA			
EUR	200,000		1.63% due 10/21/28 ^(a)		31,203,348
		Intesa Sanpaolo SpA			
EUR	495,000		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
		La Doria SpA			
EUR	220,000		8.33% due 11/12/29 ^{(a),(b)}		38,516,449
		Lottomatica SpA			
EUR	135,000		7.05% due 06/01/31 ^{(a),(b)}		23,322,017
EUR	230,000		7.13% due 06/01/28 ^(a)		41,391,971
		Marcolin SpA			
EUR	460,000		6.13% due 11/15/26 ^(a)		78,981,886
		Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			
EUR	290,000		5.25% due 04/22/34 ^{(a),(b)}		50,182,261
		Neopharmed Gentili SpA			
EUR	415,000		7.13% due 04/08/30 ^(a)		72,485,130
		Telecom Italia SpA			
EUR	340,000		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 價
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 Fincos 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 柏		時 價
FIXED INCOME SECURITIES (98.1%) (continued)					
LUXEMBOURG (12.7%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%) (continued)					
EUR	155,000	5.00%	Cidron Aida Finco S.A.R.L.	due 04/01/28 ^(a)	¥ 25,318,881
GBP	255,000	6.25%		due 04/01/28 ^(a)	48,671,202
EUR	245,000	6.50%	Cirsa Finance International S.A.R.L.	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
EUR	180,000	5.00%	Consolidated Energy Finance S.A.	due 10/15/28 ^(a)	26,408,355
EUR	220,000	2.75%	ContourGlobal Power Holdings S.A.	due 01/01/26 ^(a)	36,079,920
EUR	100,000	3.13%		due 01/01/28 ^(a)	15,680,387
EUR	250,000	2.75%	CPI Property Group S.A.	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
EUR	150,000	8.50%	Dana Financing Luxembourg S.A.R.L.	due 07/15/31 ^(a)	27,826,115
EUR	296,000	6.13%	Grand City Properties Finance S.A.R.L.	due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	39,998,354
EUR	200,000	2.25%	GTC Aurora Luxembourg S.A.	due 06/23/26 ^(a)	29,551,427
EUR	413,028	7.25%	LHMC Finco 2 S.A.R.L.	due 10/02/25 ^{(a),(d)}	70,452,639
EUR	200,000	8.75%	Monitchem HoldCo 3 S.A.	due 05/01/28 ^(a)	35,103,869
EUR	230,000	7.38%	Motion Finco S.A.R.L.	due 06/15/30 ^(a)	40,806,709
EUR	310,000	5.38%	Picard Bondco S.A.	due 07/01/27 ^(a)	51,364,506
EUR	210,000	4.63%	PLT VII Finance S.A.R.L.	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
EUR	815,000	6.75%	Rossini S.A.R.L.	due 10/30/25 ^(a)	139,090,181
EUR	265,000	7.74%		due 10/30/25 ^{(a),(b)}	45,303,355
EUR	99,116	9.25%	Summer BC Holdco A S.A.R.L.	due 10/31/27 ^(a)	16,570,640
EUR	495,000	5.75%	Summer BC Holdco B S.A.R.L.	due 10/31/26 ^(a)	83,339,931

	額 金 面 額	銘 柄	時 價
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 <u>1,470,671,867</u> <u>1,470,671,867</u>
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	35,160,070
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥1,256,745,251)	35,160,070
		MULTINATIONAL (0.3%)	35,160,070
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	35,160,070
EUR	235,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% due 09/01/28 ^(a)	35,160,070 <u>35,160,070</u> <u>35,160,070</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	35,160,070
		TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥33,329,312)	35,160,070
		NETHERLANDS (11.6%)	35,160,070
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.6%)	35,160,070
EUR	200,000	ABN AMRO Bank N.V. 6.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,801,708
		Dufry One B.V.	
EUR	100,000	2.50% due 10/15/24 ^(a)	16,931,713
EUR	190,000	3.38% due 04/15/28 ^(a)	31,087,001
		Heimstaden Bostad Treasury B.V.	
EUR	100,000	1.00% due 04/13/28 ^(a)	13,769,932
		IPD 3 B.V.	
EUR	380,000	8.00% due 06/15/28 ^(a)	68,554,247
		OI European Group B.V.	
EUR	340,000	5.25% due 06/01/29 ^(a)	58,431,372
EUR	120,000	6.25% due 05/15/28 ^(a)	21,237,640
		Sigma Holdco B.V.	
EUR	150,000	5.75% due 05/15/26 ^(a)	24,533,925
		Summer BidCo B.V.	
EUR	458,288	10.00% due 02/15/29 ^{(a),(d)}	78,998,915
		Telefonica Europe B.V.	
EUR	300,000	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
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	
EUR	480,000	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
		Trivium Packaging Finance B.V.	
EUR	530,000	3.75% due 08/15/26 ^(a)	88,607,878
		United Group B.V.	
EUR	200,000	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 柏		時 價
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 02/15/21 ^(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					
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥1,127,051,779)					
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					
TOTAL NORWAY (Cost ¥60,018,283)					
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					
TOTAL PORTUGAL (Cost ¥287,280,794)					
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					
TOTAL SLOVENIA (Cost ¥16,106,082)					
					17,738,158
					17,738,158

	額 金	面 額	銘 柏		時 價
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					
TOTAL SPAIN (Cost ¥685,500,151)					
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 柏		時 價
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
EUR	220,000	9.25%	due 10/15/27 ^(a)		39,774,121
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					
TOTAL SWEDEN (Cost ¥208,002,853)					
UNITED KINGDOM (14.3%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (14.3%)					
EUR	260,000	7.56%	due 07/15/27 ^(a)		43,825,784
GBP	150,000	6.50%	due 01/31/26 ^(a)		29,711,435
EUR	360,000	7.25%	due 04/30/30 ^(a)		64,697,399
EUR	360,000	6.88%	due 02/15/31 ^(a)		59,879,409
EUR	330,000	4.65%	due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		53,200,552
GBP	240,000	7.13%	due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		47,472,895
GBP	180,000	8.13%	due 05/14/30 ^(a)		35,894,799
GBP	390,000	6.75%	due 11/01/27 ^{(a),(d)}		73,310,775
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
EUR	100,000	1.00%	due 10/28/29 ^(a)		13,733,027
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
GBP	220,000	6.50%	due 07/31/26 ^(a)		43,246,644
GBP	550,000	9.25%	due 07/31/27 ^(a)		105,309,651
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
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
EUR	350,000	3.75%	due 07/15/26 ^(a)		57,922,325
EUR	435,000	8.50%	due 03/15/29 ^(a)		78,476,572

	額 金	面 額	銘 柏		時 價
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	Rothesay 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	Very Group Funding PLC 10.25% due 04/28/28 ^(a)			54,356,552
GBP	570,000	Vodafone Group PLC 6.50% due 08/01/26 ^(a)			95,071,550
EUR	150,000	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					
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,441,295,687)					
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					
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥168,740,909)					
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥9,789,543,286)					

	額 金 面 額	銘 柏		対純資産 比率%	時 價
SHORT-TERM INVESTMENTS (2.7%)					
JAPAN (0.7%)					
TIME DEPOSITS (0.7%)					
MUFG Bank Ltd.					
JPY 58,478,954	(0.12)% due 06/03/24	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		¥	58,478,954
EUR 147,000	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%)*					
Skandinaviska Enskilda Banken AB					
CHF 6,961	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%)					
Citibank NA					
EUR 1,387,000	2.80% due 06/03/24				236,617,495
HSBC Bank PLC					
GBP 5,521	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%)*					
JPMorgan Chase & Co.					
USD 3,055	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	未実現純評価益
EUR	Barclays Bank PLC	82,031	06/06/2024	JPY 13,800,000	¥ 191,231	¥ -	¥ 191,231	¥ 191,231
EUR	Citibank NA	257,102	06/06/2024	JPY 43,000,000	¥ 851,661	¥ -	¥ 851,661	¥ 851,661
JPY	Morgan Stanley	2,281,500,000	06/06/2024	EUR 13,636,448	¥ -	¥ (44,348,131)	¥ (44,348,131)	¥ (44,348,131)
					¥ 1,042,892	¥ (44,348,131)	¥ (43,305,239)	¥ (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	契約数	受取	時価
	¥			プレミアム	
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	債組入比率	債先物比率	純資産額	期騰落率	券率
					円	%
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	2,660	—	—
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	2,921	—	—
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	3,393	—	—
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	4,054	—	—
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標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	債組入比率	債先物比率	純資産額	期騰落率	券率	期騰落率	券率
					円	%	—	—
(期首) 2024年5月20日	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	—	—	—	—	—	—

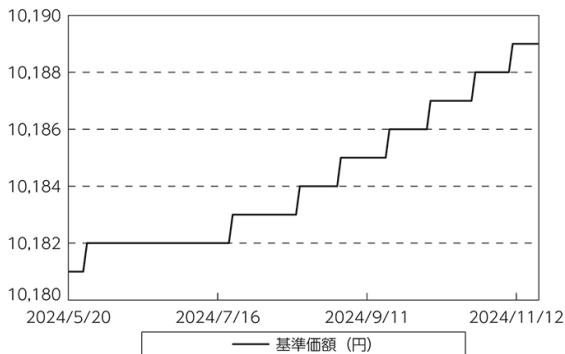
(注) 謄落率は期首比。

(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



●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。

●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。

○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
(A) 資産	円
コレ・ローン等	5,470,109,222
その他有価証券(評価額)	1,070,475,515
未収利息	4,399,627,443
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UFJDC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2033(確定拠出年金)	568,892,871円
マネープールファンド(FOF's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<マネープールファンド>	28,328,278円
三菱UFJ米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	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<マネープールファンド>	1,330,374円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	98,222円
三菱UFJJ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
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	98,222円
三菱UFJJ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
米国バンクローン・オーブン<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)	98,174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)	98,174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)	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米国バンクローンファンド 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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	98,174円
ビムコ・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)	98,174円

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 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<プラジルレアルコース>（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
米国バンクローンファンド<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）	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 米国バンクローンファンド 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
米国バンクローンファンド<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<プラジルレアルコース>（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
テンプ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<プラジルレアルコース>（年2回分配型）	20,635円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（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
<DC>ペイリー・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
ペイリー・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
ペイリー・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>ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ペイリー・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