

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／インデックス型	
信託期間	無期限（2010年10月29日設定）	
運用方針	新興国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国の現地通貨建ての公社債に実質的な投資を行い、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額等が連動する債券に投資することがあります。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	新興国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、新興国の現地通貨建ての公社債に直接投資することがあります。
	マザーファンド	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド

第7期（決算日：2017年1月26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 DC新興国債券インデックスファンド」は、去る1月26日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り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5期の運用実績

決算期	基準価額			J PモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%	%	%	百万円		
3期(2013年1月28日)	12,339		0		27.7	29,209.25	30.9	96.5	—	322
4期(2014年1月27日)	12,002		0		△ 2.7	28,701.99	△ 1.7	95.2	—	593
5期(2015年1月26日)	13,553		0		12.9	32,849.46	14.5	95.0	—	1,219
6期(2016年1月26日)	10,923		0		△19.4	26,826.64	△18.3	95.9	—	1,651
7期(2017年1月26日)	11,927		0		9.2	29,442.31	9.8	96.1	—	2,768

(注) J PモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ. P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。J PモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)とは、J. P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているJ PモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2016年 1 月 26 日	円 10,923	% —	26,826.64	% —	% 95.9	% —
1 月 末	11,398	4.3	27,906.59	4.0	95.9	—
2 月 末	10,892	△ 0.3	26,825.00	△ 0.0	95.3	—
3 月 末	11,741	7.5	28,931.38	7.8	94.7	—
4 月 末	11,683	7.0	28,630.48	6.7	95.3	—
5 月 末	11,307	3.5	27,810.88	3.7	93.9	—
6 月 末	11,065	1.3	27,198.29	1.4	94.9	—
7 月 末	11,191	2.5	27,623.27	3.0	95.5	—
8 月 末	11,186	2.4	27,617.06	2.9	95.1	—
9 月 末	11,131	1.9	27,583.31	2.8	94.6	—
10 月 末	11,412	4.5	28,233.03	5.2	95.1	—
11 月 末	11,411	4.5	28,136.25	4.9	95.7	—
12 月 末	12,064	10.4	29,797.09	11.1	95.0	—
(期 末) 2017年 1 月 26 日	11,927	9.2	29,442.31	9.8	96.1	—

(注) 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。

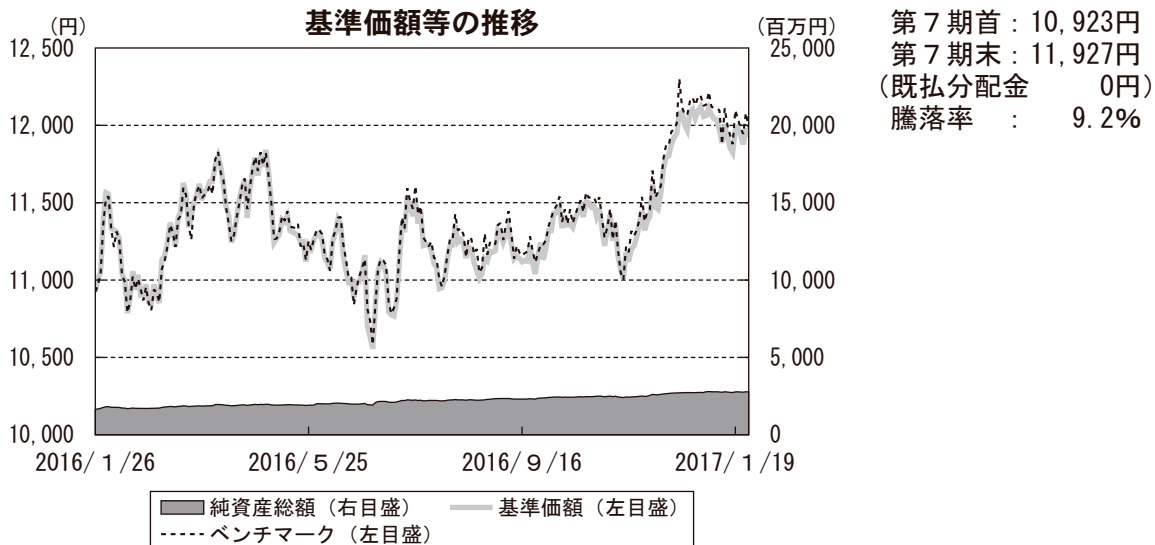
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第7期：2016/1/27～2017/1/26)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ9.2%の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(9.8%)を0.6%下回りました。

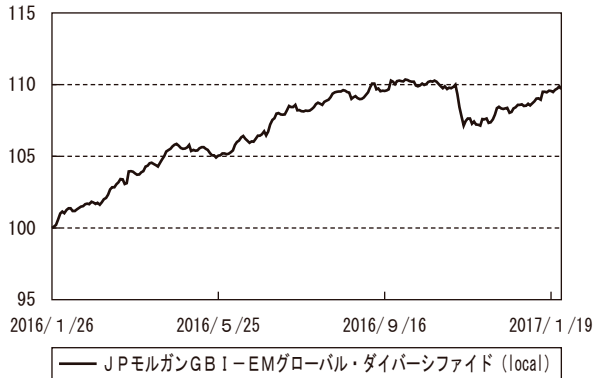


基準価額の主な変動要因

上昇要因	新興国の債券市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

債券市況の推移
(期首を100として指数化)

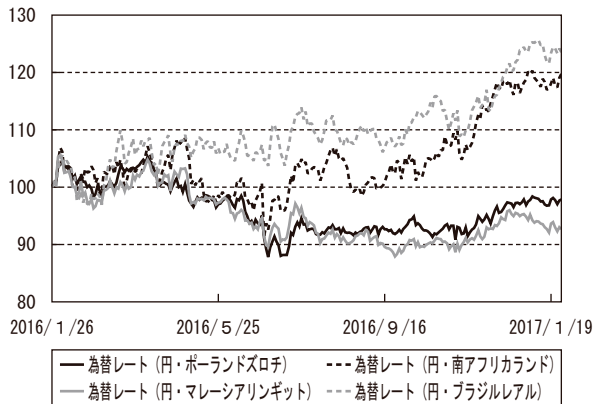


(第7期：2016/1/27～2017/1/26)

◎債券市況

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて主要国の金利が総じて上昇する局面もありましたが、利金が相応に積みあがったことなどから、新興国の現地通貨建て債券市況は期首に比べて上昇しました。

為替市況の推移
(期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて、ロシアルーブルなど一部の新興国通貨は対円で上昇しました。
- ・一方で、米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラが対円で大きく下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド＞

- ・新興国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・債券の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、マザーファンドに組み入れられた資産の市況変動の影響を反映しています。

＜新興国債券インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ9.8%の上昇となりました。

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年1月26日）

最終利回り	6.9%
直接利回り	6.1%
デュレーション	4.7年

期末（2017年1月26日）

最終利回り	6.4%
直接利回り	6.1%
デュレーション	4.8年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

〈三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド〉
基準価額とベンチマークとの乖離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

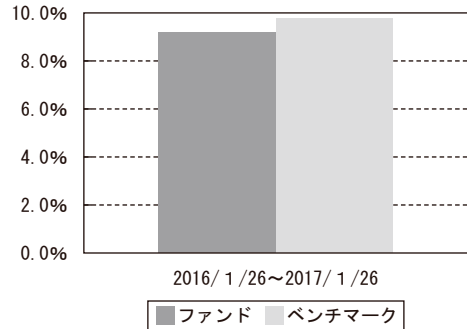
	マザーファンド保有以外の要因	マザーファンド保有による要因	合計
ベンチマークとの乖離	$\Delta 0.6\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.6\%$ 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.6\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

基準価額 (ペビーファンド) とベンチマークの対比 (騰落率)



〈新興国債券インデックスマザーファンド〉

ベンチマークは9.8%の上昇となったため、ベンチマークとの乖離は0.0%程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとの乖離	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.6%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因
ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。
・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因
管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。
・コストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因
評価時価差異による影響は0.6%程度でした。
・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。
債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

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7期
	2016年1月27日～2017年1月26日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,859

（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

＜三菱UFJDC新興国債券インデックスファンド＞

- ・ファンドの資産のほぼ全額を新興国債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質外国公社債組入比率を維持します。

＜新興国債券インデックスマザーファンド＞

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額などが連動する債券に投資することがあります。

○1万口当たりの費用明細

(2016年1月27日～2017年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(30)	(0.261)	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)	(30)	(0.261)	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)	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	14	0.127	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(13)	(0.112)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	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
(そ の 他)	(1)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	78	0.693	
期中の平均基準価額は、11,373円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年1月27日～2017年1月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
新興国債券インデックスマザーファンド	千口 845,901	千円 1,005,690	千口 91,521	千円 109,660

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月27日～2017年1月26日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド>

該当事項はございません。

<新興国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,201	百万円 1,359	% 32.3	百万円 2,725	百万円 599	% 22.0

平均保有割合 19.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年1月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
新興国債券インデックスマザーファンド	1,434,216	千口	2,188,596	千円 2,767,918

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国債券インデックスマザーファンド	千円 2,767,918	% 99.4
コール・ローン等、その他	15,951	0.6
投資信託財産総額	2,783,869	100.0

(注) 新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(12,435,786千円)の投資信託財産総額(12,452,588千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.15円	1 メキシコペソ=5.37円	1 ブラジルリアル=35.69円	100チリペソ=17.43円
100コロンビアペソ=3.87円	1 ペルーヌエボソル=34.35円	1 トルコリラ=29.53円	100ハンガリーフォリント=39.32円
1 ボーランドズロチ=27.98円	1 ロシアルーブル=1.90円	1 ルーマニアレイ=27.06円	1 マレーシアリンギット=25.55円
1 タイバーツ=3.21円	1 フィリピンペソ=2.27円	100インドネシアルピア=0.85円	1 南アフリカランド=8.55円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,783,869,359
コール・ローン等	14,898,406
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,767,918,142
未収入金	1,052,811
(B) 負債	15,602,689
未払解約金	8,569,211
未払信託報酬	6,985,164
未払利息	21
その他未払費用	48,293
(C) 純資産総額(A-B)	2,768,266,670
元本	2,320,975,247
次期繰越損益金	447,291,423
(D) 受益権総口数	2,320,975,247口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,927円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,512,159,598円
 期中追加設定元本額 1,156,629,012円
 期中一部解約元本額 347,813,363円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1927円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年1月27日～ 2017年1月26日
費用控除後の配当等収益額	137,172,790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
収益調整金額	855,960,440円
分配準備積立金額	134,752,701円
当ファンドの分配対象収益額	1,127,885,931円
1万口当たり収益分配対象額	4,859円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

○損益の状況 (2016年1月27日～2017年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,544
受取利息	167
支払利息	△ 2,711
(B) 有価証券売買損益	205,636,136
売買益	223,145,087
売買損	△ 17,508,951
(C) 信託報酬等	△ 12,444,521
(D) 当期損益金(A+B+C)	193,189,071
(E) 前期繰越損益金	△213,389,945
(F) 追加信託差損益金	467,492,297
(配当等相当額)	(850,018,121)
(売買損益相当額)	(△382,525,824)
(G) 計(D+E+F)	447,291,423
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	447,291,423
追加信託差損益金	467,492,297
(配当等相当額)	(855,960,440)
(売買損益相当額)	(△388,468,143)
分配準備積立金	271,925,491
繰越損益金	△292,126,365

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*三菱UFJ国際投信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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年10月26日)

新興国債券インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2017年1月26日

[計算期間：2016年1月27日～2017年1月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、JPMorgan Global Diversified (円換算ベース) に連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額等が連動する債券に投資することがあります。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	新興国の現地通貨建ての公社債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割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPMorgan Global Diversified (円換算ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	円	騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
3期(2013年1月28日)	12,776	28.5%	29,209.25	30.9%	96.5%	—	百万円 2,679
4期(2014年1月27日)	12,503	△2.1	28,701.99	△1.7	95.2%	—	3,441
5期(2015年1月26日)	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0%	—	7,742
6期(2016年1月26日)	11,515	△18.9	26,826.64	△18.3	95.9%	—	9,861
7期(2017年1月26日)	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1%	—	12,443

(注) JPMorgan Global Diversified とは、J.P. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。JPMorgan Global Diversified (円換算ベース) とは、J.P. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているJPMorgan Global Diversified (ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	11,515	—	26,826.64	—	95.9	—
1 月 末	12,017	4.4	27,906.59	4.0	95.9	—
2 月 末	11,489	△ 0.2	26,825.00	△ 0.0	95.3	—
3 月 末	12,390	7.6	28,931.38	7.8	94.7	—
4 月 末	12,335	7.1	28,630.48	6.7	95.3	—
5 月 末	11,944	3.7	27,810.88	3.7	93.9	—
6 月 末	11,694	1.6	27,198.29	1.4	94.9	—
7 月 末	11,832	2.8	27,623.27	3.0	95.5	—
8 月 末	11,833	2.8	27,617.06	2.9	95.1	—
9 月 末	11,781	2.3	27,583.31	2.8	94.6	—
10 月 末	12,084	4.9	28,233.03	5.2	95.1	—
11 月 末	12,089	5.0	28,136.25	4.9	95.7	—
12 月 末	12,787	11.0	29,797.09	11.1	95.0	—
(期 末) 2017年 1 月 26 日	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

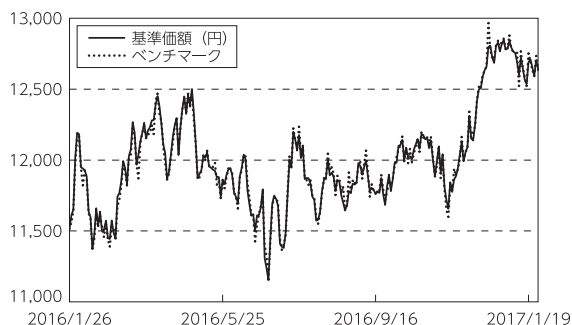
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ9.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(9.8%)と同程度となりました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎債券市況

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて主要国の金利が総じて上昇する局面もありましたが、利金が相応に積みあがったことなどから、新興国の現地通貨建て債券市況は期首に比べて上昇しました。

◎為替市況

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて、ロシアルーブルなど一部の新興国通貨は対円で上昇しました。
- ・一方で、米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラが対円で大きく下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPMORGANGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは9.8%の上昇となったため、ベンチマークとのカイ離は0.0%程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等 要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.4%程度	△0.2%程度	0.6%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は△0.4%程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.6%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額などが連動する債券に投資することがあります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年1月27日～2017年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 14	% 0.120	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(13)	(0.109)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.120	
期中の平均基準価額は、12,022円です。			

(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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年1月27日～2017年1月26日)

公社債

		買付額	売付額
外	メキシコ	千メキシコペソ 118,876	千メキシコペソ 32,510
	ブラジル	千ブラジルレアル 9,724	千ブラジルレアル 14,455
	コロンビア	千コロンビアペソ 7,438,279	千コロンビアペソ 893,708
	ペルー	千ペルーヌエボソル 2,742	千ペルーヌエボソル 804
	トルコ	千トルコリラ 13,290	千トルコリラ 3,381
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 537,850	千ハンガリーフォリント 718,897
	ポーランド	千ポーランドズロチ 20,331	千ポーランドズロチ 14,075
	ロシア	千ロシアルーブル 127,874	千ロシアルーブル 67,893
	ルーマニア	千ルーマニアレイ 15,263	千ルーマニアレイ 2,473
	マレーシア	千マレーシアリングギット 21,397	千マレーシアリングギット 14,417
国	タイ	千タイバーツ 106,640	千タイバーツ 94,592
	フィリピン	千フィリピンペソ 5,225	千フィリピンペソ -
	インドネシア	千インドネシアルピア 46,234,775	千インドネシアルピア 20,174,740
	南アフリカ	千南アフリカランド 49,645	千南アフリカランド 35,653

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月27日～2017年1月26日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,201	百万円 1,359	% 32.3	百万円 2,725	百万円 599	% 22.0

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年1月26日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メキシコ	千メキシコペソ 214,300	千メキシコペソ 216,184	千円 1,160,908	% 9.3	% —	% 5.2	% 2.7	% 1.4
ブラジル	千ブラジルレアル 39,320	千ブラジルレアル 35,619	1,271,243	10.2	10.2	2.9	3.7	3.6
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 53,075	9,250	0.1	—	—	0.1	—
コロンビア	千コロンビアペソ 22,500,000	千コロンビアペソ 24,038,152	930,276	7.5	—	5.3	1.3	1.0
ペルー	千ペルーヌエボソル 6,850	千ペルーヌエボソル 7,186	246,841	2.0	—	1.8	0.2	—
トルコ	千トルコリラ 35,500	千トルコリラ 33,047	975,892	7.8	7.8	3.0	3.5	1.3
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,373,300	千ハンガリーフォリント 1,572,309	618,232	5.0	—	2.2	2.2	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 43,200	千ポーランドズロチ 43,423	1,214,978	9.8	—	3.4	4.7	1.6
ロシア	千ロシアルーブル 402,900	千ロシアルーブル 393,458	747,570	6.0	—	3.1	2.5	0.4
ルーマニア	千ルーマニアレイ 11,300	千ルーマニアレイ 12,557	339,818	2.7	—	1.2	1.3	0.2
マレーシア	千マレーシアリンギット 41,720	千マレーシアリンギット 41,772	1,067,279	8.6	—	4.3	3.7	0.6
タイ	千タイバーツ 268,200	千タイバーツ 287,039	921,395	7.4	—	3.3	4.0	0.1
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 21,175	48,067	0.4	—	0.2	0.2	—
インドネシア	千インドネシアルピア 136,920,000	千インドネシアルピア 141,907,061	1,206,210	9.7	—	7.8	1.8	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 151,600	千南アフリカランド 139,976	1,196,797	9.6	—	8.3	1.1	0.2
合 計	—	—	11,954,762	96.1	18.1	52.1	32.8	11.2

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		債 務	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	26,000	29,832	160,198	2024/12/5	
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,200	4,998	26,842	2036/11/20	
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,100	9,836	52,819	2018/6/14	
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	23,700	22,483	120,737	2019/12/11	
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	5,200	4,567	24,529	2026/3/5	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	32,200	31,288	168,019	2021/6/10	
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	9,300	8,951	48,068	2022/6/9	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,200	7,098	38,120	2027/6/3	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	15,400	15,108	81,131	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,200	8,933	47,971	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	17,100	16,540	88,820	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	9,600	9,858	52,939	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,500	8,737	46,918	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	21,300	21,927	117,749	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,800	7,155	38,423	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	8,500	8,867	47,619	2038/11/18	
小 計					1,160,908		
ブラジル			千ブラジルリアル	千ブラジルリアル			
国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	2,220	2,134	76,189	2027/1/1	
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,702	60,778	2019/1/1	
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	3,550	3,438	122,723	2025/1/1	
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	8,300	8,244	294,263	2021/1/1	
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,550	4,455	159,031	2023/1/1	
	BRAZIL-LTN 180401	—	1,200	1,066	38,047	2018/4/1	
	BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,904	139,366	2018/7/1	
	BRAZIL-LTN 190101	—	7,300	6,037	215,471	2019/1/1	
	BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,914	104,004	2019/7/1	
	BRAZIL-LTN 200101	—	2,300	1,719	61,366	2020/1/1	
小 計					1,271,243		
チリ			千チリペソ	千チリペソ			
国債証券	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	50,000	53,075	9,250	2020/8/5	
小 計					9,250		
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
国債証券	10 TITULOS DE TES 240724	10.0	4,250,000	5,087,624	196,891	2024/7/24	
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	2,120,000	2,429,920	94,037	2020/7/24	
	4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,511,596	58,498	2023/3/21	
	5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,100,000	3,056,125	118,272	2018/11/21	
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,850,000	1,725,717	66,785	2028/4/28	
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	561,932	21,746	2019/9/11	
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,610,000	1,656,599	64,110	2022/5/4	
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	3,000,000	3,161,895	122,365	2026/8/26	
	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,053,549	40,772	2021/4/14	
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	2,050,000	2,202,534	85,238	2030/9/18	

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
コロンビア		%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
国債証券	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,590,657	61,558	2027/6/28
小計					930,276	
ペルー			千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	1,000	34,380	2024/8/12
	6.35 PERU 280812	6.35	1,600	1,611	55,337	2028/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	900	920	31,606	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,448	49,766	2031/8/12
	7.84 PERU 200812	7.84	750	821	28,221	2020/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	1,200	1,383	47,528	2026/8/12
小計					246,841	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 190327	10.4	1,100	1,088	32,141	2019/3/27
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,200	1,167	34,479	2024/3/20
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,585	46,822	2020/1/15
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	1,400	1,367	40,391	2026/2/11
	10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,100	3,075	90,810	2021/2/17
	6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,000	955	28,215	2018/2/14
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,900	2,408	71,121	2023/3/8
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,700	1,546	45,657	2020/2/5
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	3,600	3,037	89,702	2025/3/12
	8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	2,000	1,934	57,125	2018/6/20
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,600	2,464	72,785	2019/7/10
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,600	1,436	42,428	2022/9/14
	8.7 TURKEY GOVT 180711	8.7	600	582	17,212	2018/7/11
	8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	2,100	2,027	59,873	2018/11/14
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,618	47,785	2023/9/27
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	2,000	1,814	53,567	2024/7/24
	9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	900	843	24,902	2021/9/22
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,674	78,963	2020/7/8
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,419	41,903	2022/1/12
小計					975,892	
ハンガリー			千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
国債証券	2 HUNGARY 191030	2.0	50,000	51,609	20,292	2019/10/30
	2.5 HUNGARY 180622	2.5	59,000	60,888	23,941	2018/6/22
	2.5 HUNGARY 211027	2.5	40,000	41,124	16,169	2021/10/27
	3 HUNGARY 240626	3.0	25,000	25,036	9,844	2024/6/26
	3 HUNGARY 271027	3.0	45,000	43,282	17,018	2027/10/27
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	154,000	165,011	64,882	2020/6/24
	5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	113,068	44,458	2018/12/20
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	169,000	197,730	77,747	2025/6/24
	6 HUNGARY 231124	6.0	209,000	253,186	99,553	2023/11/24
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	201,800	229,497	90,238	2019/6/24
	7 HUNGARY 220624	7.0	153,500	191,706	75,378	2022/6/24
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	164,000	200,170	78,706	2020/11/12
小計					618,232	

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円		
国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	3,300	3,199	89,517	2020/4/25	
	1.75 POLAND 210725	1.75	4,600	4,382	122,632	2021/7/25	
	2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,608	72,977	2021/4/25	
	2.5 POLAND 180725	2.5	3,300	3,334	93,312	2018/7/25	
	2.5 POLAND 260725	2.5	4,600	4,143	115,946	2026/7/25	
	2.5 POLAND 270725	2.5	700	623	17,431	2027/7/25	
	3.25 POLAND 190725	3.25	3,000	3,072	85,971	2019/7/25	
	3.25 POLAND 250725	3.25	3,600	3,494	97,773	2025/7/25	
	3.75 POLAND 180425	3.75	1,600	1,641	45,936	2018/4/25	
	4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,405	95,293	2023/10/25	
	5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,834	79,309	2020/10/25	
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,603	72,839	2019/10/25	
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,243	62,775	2021/10/25	
	5.75 POLAND 220923	5.75	3,200	3,612	101,077	2022/9/23	
	POLAND 181025	—	2,300	2,222	62,182	2018/10/25	
小計					1,214,978		
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル			
国債証券	6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	28,500	27,374	52,011	2020/5/27	
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	35,200	34,460	65,475	2019/5/15	
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	22,000	21,417	40,692	2019/12/11	
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	26,500	25,426	48,310	2023/1/25	
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,200	34,426	65,409	2023/8/16	
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	40,800	37,648	71,531	2028/1/19	
	7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,986	7,573	2018/3/15	
	7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	22,800	22,697	43,125	2019/2/27	
	7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	32,500	31,996	60,792	2021/8/18	
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	22,735	43,197	2021/4/14	
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	27,000	26,718	50,764	2022/7/20	
	7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	13,900	13,563	25,771	2026/9/16	
	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	25,000	24,847	47,210	2018/3/10	
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	40,500	40,797	77,515	2027/2/3	
	8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	25,000	25,362	48,188	2031/9/17	
小計					747,570		
ルーマニア			千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ			
国債証券	4.75 ROMANIA GOVE 190624	4.75	1,100	1,181	31,959	2019/6/24	
	4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,800	3,053	82,621	2025/2/24	
	5.6 ROMANIA GO 181128	5.6	1,000	1,079	29,203	2018/11/28	
	5.75 ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,472	121,027	2020/4/29	
	5.8 ROMANIA GOVT 270726	5.8	600	703	19,036	2027/7/26	
	5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	1,500	1,727	46,743	2023/4/26	
	5.95 ROMANIA 210611	5.95	300	340	9,226	2021/6/11	
小計					339,818		
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
国債証券	3.26 MALAYSIAGOV 180301	3.26	1,100	1,102	28,178	2018/3/1	
	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,900	1,854	47,381	2022/8/15	

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
マレーシア		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
国債証券	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	2,000	1,941	49,616	2023/3/15
	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,697	43,378	2020/3/31
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	1,800	1,810	46,265	2018/9/28
	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,811	46,287	2019/10/31
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	2,000	2,005	51,250	2020/10/15
	3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	1,400	1,413	36,118	2019/3/15
	3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,600	1,592	40,675	2022/9/30
	3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	1,900	1,884	48,154	2023/8/17
	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	1,200	1,213	31,000	2020/7/31
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,100	2,069	52,879	2025/9/15
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,520	2,556	65,330	2021/9/30
	4.07 MALAYSIA INV 260930	4.07	2,000	1,964	50,180	2026/9/30
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,700	1,735	44,334	2021/7/15
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,612	41,190	2024/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	1,900	1,835	46,902	2031/6/30
	4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	800	758	19,374	2035/5/31
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	3,200	3,283	83,902	2019/11/29
	4.39 MALAYSIA INV 230707	4.39	1,400	1,428	36,488	2023/7/7
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,600	1,614	41,262	2026/4/15
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	2,500	2,475	63,239	2030/4/15
	5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	2,000	2,109	53,886	2019/7/30
小 計					1,067,279	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	1.875 THAILAND 220617	1.875	5,500	5,396	17,321	2022/6/17
	2.125 THAILAND 261217	2.125	6,000	5,709	18,327	2026/12/17
	2.55 THAILAND 200626	2.55	29,900	30,549	98,063	2020/6/26
	3.4 THAILAND 360617	3.4	9,000	9,041	29,023	2036/6/17
	3.45 THAILAND 190308	3.45	10,700	11,098	35,626	2019/3/8
	3.625 THAILAND 230616	3.625	32,200	34,446	110,574	2023/6/16
	3.65 THAILAND 211217	3.65	59,200	63,296	203,180	2021/12/17
	3.85 THAILAND 251212	3.85	29,100	31,844	102,219	2025/12/12
	3.875 THAILAND 190613	3.875	48,000	50,433	161,890	2019/6/13
	4.875 THAILAND 290622	4.875	34,400	40,857	131,152	2029/6/22
	5.125 THAILAND 180313	5.125	4,200	4,366	14,015	2018/3/13
小 計					921,395	
フィリピン			千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
国債証券	4.95 PHILIPPI (GL) 210115	4.95	10,000	10,250	23,267	2021/1/15
	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	10,000	10,925	24,799	2036/1/14
小 計					48,067	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	10.5 INDONESIA 300815	10.5	3,550,000	4,276,848	36,353	2030/8/15
	11 INDONESIA 201115	11.0	2,550,000	2,875,635	24,442	2020/11/15
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,167,472	35,423	2025/9/15
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,109,499	26,430	2021/6/15
	5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,150,000	1,131,025	9,613	2018/5/15

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インドネシア		%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円	
国債証券	5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,367,356	37,122	2023/5/15
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,411,972	37,501	2028/5/15
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	5,589,708	47,512	2033/5/15
	7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,635,976	47,905	2022/5/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,907,573	33,214	2027/5/15
	7.875 INDONESIA 190415	7.875	4,700,000	4,810,450	40,888	2019/4/15
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	15,000,000	15,539,835	132,088	2021/7/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	7,126,280	60,573	2032/6/15
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	4,500,000	4,589,613	39,011	2036/5/15
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	16,700,000	17,501,600	148,763	2024/3/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	15,230,000	16,044,805	136,380	2026/9/15
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	12,426,700	105,626	2034/3/15
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	6,800,000	7,236,900	61,513	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	11,500,000	12,502,800	106,273	2029/3/15
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	4,655,009	39,567	2031/7/15
小 計					1,206,210	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	21,700	24,215	207,042	2026/12/21
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,700	8,488	72,580	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	10,700	7,746	66,235	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	8,000	7,640	65,322	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,300	10,216	87,351	2031/2/28
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	7,900	7,768	66,423	2020/1/15
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	7,900	7,676	65,632	2023/2/28
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	3,600	3,615	30,909	2018/12/21
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,700	11,607	99,242	2030/1/31
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	9,300	8,518	72,833	2032/3/31
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,300	10,344	88,446	2037/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	14,100	13,109	112,086	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	16,400	15,206	130,018	2048/2/28
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	4,000	3,821	32,671	2035/2/28
小 計					1,196,797	
合 計					11,954,762	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,954,762	% 96.0
コール・ローン等、その他	497,826	4.0
投資信託財産総額	12,452,588	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (12,435,786千円) の投資信託財産総額 (12,452,588千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.15円	1 メキシコペソ=5.37円	1 ブラジルレアル=35.69円	100チリペソ=17.43円
100コロンビアペソ=3.87円	1 ベルヌエボソル=34.35円	1 トルコリラ=29.53円	100ハンガリーフォリント=39.32円
1 ポーランドズロチ=27.98円	1 ロシアルーブル=1.90円	1 ルーマニアレイ=27.06円	1 マレーシアリングギット=25.55円
1 タイバーツ=3.21円	1 フィリピンペソ=2.27円	100インドネシアルピア=0.85円	1 南アフリカランド=8.55円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,457,373,028
コール・ローン等	295,723,840
公社債(評価額)	11,954,762,413
未収入金	4,785,240
未収利息	192,344,208
前払費用	9,757,327
(B) 負債	13,836,972
未払金	9,139,208
未払解約金	4,697,747
未払利息	17
(C) 純資産総額(A-B)	12,443,536,056
元本	9,838,910,954
次期繰越損益金	2,604,625,102
(D) 受益権総口数	9,838,910,954口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,647円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,564,024,345円
 期中追加設定元本額 2,423,895,407円
 期中一部解約元本額 1,149,008,798円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2647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)

eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,025,757,388円
eMAXIS バランス(波乗り型)	362,197,161円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	252,265,861円
コアバランス	1,449,710円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,920,515,190円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	2,188,596,618円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	2,453,011円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	3,288,707円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	15,091,598円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	17,736,686円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	1,423,716円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,646,370円
三菱UFJ 新興国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	27,159,975円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,437,903円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	6,911,309円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	1,979,751円
合計	9,838,910,954円

【お知らせ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年3月2日)

○損益の状況 (2016年1月27日~2017年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	755,928,490
受取利息	755,770,323
その他収益金	174,877
支払利息	△ 16,710
(B) 有価証券売買損益	337,893,428
売買益	1,173,662,485
売買損	△ 835,769,057
(C) 保管費用等	△ 13,620,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,080,201,651
(E) 前期繰越損益金	1,297,287,853
(F) 追加信託差損益金	463,044,457
(G) 解約差損益金	△ 235,908,859
(H) 計(D+E+F+G)	2,604,625,102
次期繰越損益金(H)	2,604,625,102

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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) (G)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。