

エマージング・ソブリン・ オープン（毎月決算型） 為替ヘッジあり

追加型投信／海外／債券

作成対象期間：2020年8月6日～2021年2月5日

第 137 期決算日：2020年9月7日 第 140 期決算日：2020年12月7日

第 138 期決算日：2020年10月5日 第 141 期決算日：2021年1月5日

第 139 期決算日：2020年11月5日 第 142 期決算日：2021年2月5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。
当ファンドは、エマージング・カントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券を実質的な主要投資対象として分散投資を行い、高水準かつ安定した利子収入に加え、値上がり益の獲得を目指して運用することを目的としております。実質外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。ここに運用状況をご報告申し上げます。
当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくお願い申し上げます。

第142期末（2021年2月5日）

基準価額 8,295 円

純資産総額 18,049 百万円

第137期～第142期

騰落率 +2.4 %

分配金合計(*) 150 円

(注) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率で表示しています。

(*) 当期間の合計分配金額です。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

閲覧・ダウンロード方法



<https://www.am.mufig.jp/>

[ファンド検索] に
ファンド名を入力

各ファンドの詳細ページで
閲覧およびダウンロード

MUFG 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufig.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。

ファンドマネージャーのコメント

当作成期（過去6ヵ月）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

新興国のファンダメンタルズを重視し、発行国の信用力対比でのスプレッド（米国国債との利回り格差）水準が割安と判断される国を中心に投資を行いました。

【当作成期末における新興国債券市場への投資のポイント】

➤ファンダメンタルズの分析を重視し、ポートフォリオを構築しました。

新興国債券市場については、前例のない規模の財政・金融政策に加え、国際機関の支援が市場の下支えとなっていることや中長期的には割安感があると考えられることはプラス材料である一方、先行きの経済回復の道筋などにはまだ不透明感が残ります。もともとの新興国のファンダメンタルズは安定的であったものの、いずれの国も新型コロナウイルスの感染拡大による影響を受けると見られることから、国ごとに影響の度合いを調査し、影響の受けやすい国を精査する方針です。

➤ポートフォリオの構築について

ポートフォリオの構築に関しては、発行国のファンダメンタルズやスプレッド水準の評価から組入債券を選定しました。

ファンダメンタルズを重視した投資国の選定が引き続き重要であると考えています。

また、市場価格が発行体のファンダメンタルズと比較して割安な状態になっていると思われる銘柄に関しては機動的に組み入れる運用を行いました。

上記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

➤主な地域別・国別の配分について

地域別では、欧州の組入比率を引き上げた一方、ラテンアメリカの組入比率を引き下げました。

国別では、ファンダメンタルズが改善基調にあると見ているクロアチアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合を継続しました。一方、ファンダメンタルズは良好と考えられるものの、バリュエーション面で割高と思われるアジア諸国については、中国などをベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当作成期では、コロナ禍前の経済は競争力があり、ファンダメンタルズの改善が見込まれることからイスラエルの組入比率を引き上げました。一方、原油価格の低迷を背景とした財政状況への懸念などを考慮し、カタールの組入比率を引き下げた他、ファンダメンタルズに関しては引き続き前向きに見ているものの、相対的なバリュエーションなどを考慮してハンガリーの組入比率を引き下げました。



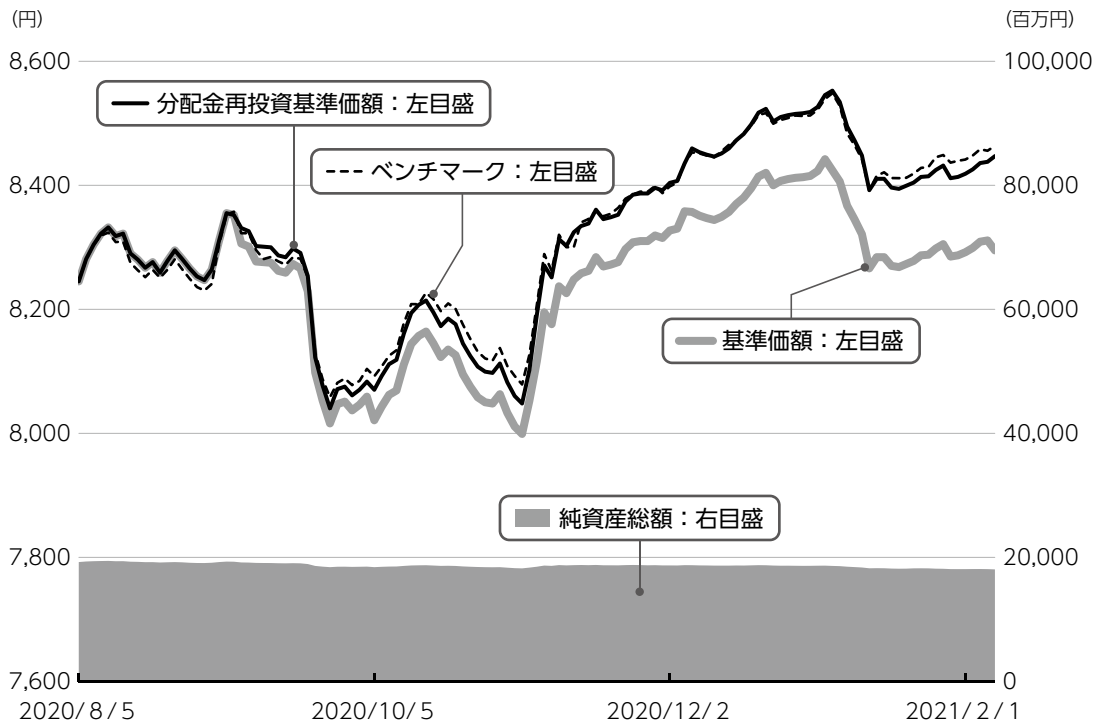
ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
シニア・マネージング・ディレクター、債券ポートフォリオ・
マネジャー
ジェームズ ヴァローン

運用経過

第137期～第142期：2020年8月6日～2021年2月5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137期首	8,245円
第142期末	8,295円
既払分配金	150円
騰落率	2.4%

(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

基準価額は当作成期首に比べ2.4%（分配金再投資ベース）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（2.6%）を0.2%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

新興国債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したことや為替ヘッジのためのコストなどが基準価額の下落要因となりました。

※ベンチマークは、J.P. Morgan EMBI Global Diversified（円ヘッジあり・円ベース）です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

※ベンチマークは、当作成期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

2020年8月6日～2021年2月5日

1万口当たりの費用明細

項目	第137期～第142期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	72	0.871	(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）	(41)	(0.499)	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）	(27)	(0.333)	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）	(3)	(0.039)	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) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.009	(c) 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
（保管費用）	(1)	(0.007)	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)	(0.002)	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	73	0.880	

作成期中の平均基準価額は、8,251円です。

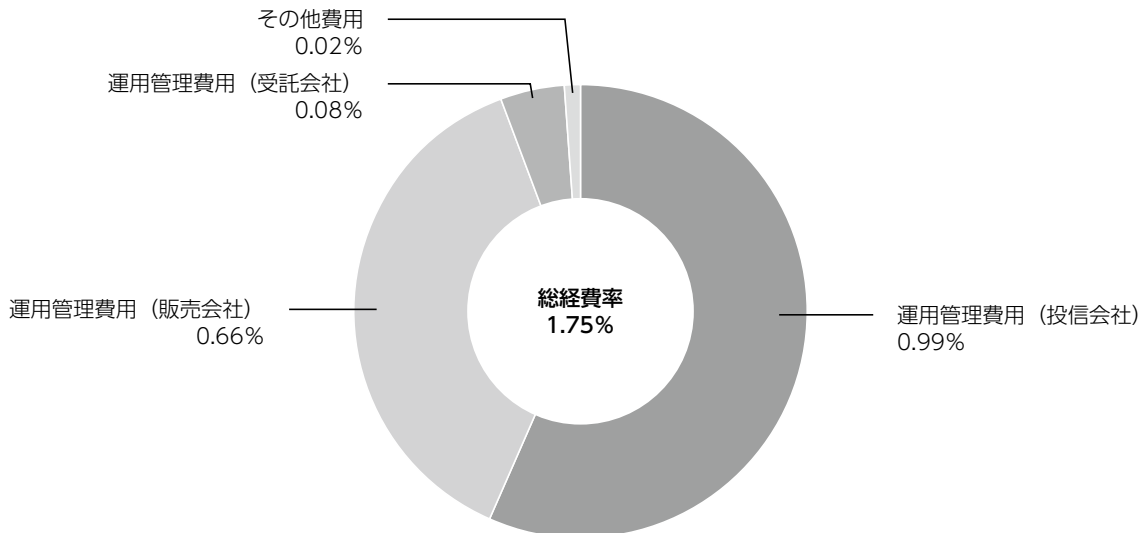
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、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1.75%**です。



(注) 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。

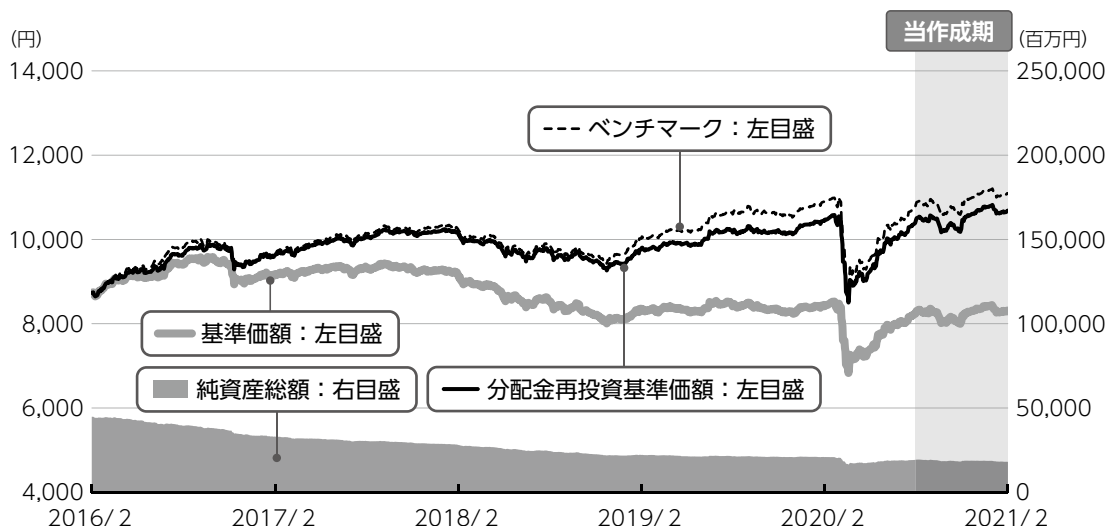
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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。

2016年2月5日～2021年2月5日

最近5年間の基準価額等の推移について



※分配金再投資基準価額、ベンチマークは、2016年2月5日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。
 ※海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

最近5年間の年間騰落率

	2016/2/5 期初	2017/2/6 決算日	2018/2/5 決算日	2019/2/5 決算日	2020/2/5 決算日	2021/2/5 決算日
基準価額 (円)	8,736	9,153	9,144	8,315	8,415	8,295
期間分配金合計 (税込み) (円)	-	480	480	480	465	300
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	-	10.4	5.2	-3.8	7.0	2.3
ベンチマーク騰落率 (%)	-	10.9	5.6	-2.1	8.7	1.9
純資産総額 (百万円)	44,779	32,970	28,084	22,101	20,863	18,049

※ファンド年間騰落率は、ベンチマーク年間騰落率と比較するため、収益分配金（税込み）を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

ベンチマークは、J.P. Morgan EMBI Global Diversified（円ヘッジあり・円ベース）です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

第137期～第142期：2020年8月6日～2021年2月5日

投資環境について

▶ 新興国債券市況

新興国債券市況は上昇しました。

2020年9月半ば頃から10月下旬にかけて、米国の追加財政刺激策を巡る協議の進展に対する懸念等を背景に新興国債券市況が軟調となる場面がありました。そ

の後、米国大統領・議会選挙の結果を受けて、市場参加者のリスク許容度が改善したことなどから新興国債券市況は底堅く推移し、当作成期を通じて見ると、新興国債券市況は上昇となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。また、実質外貨建資産については為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。

国別では、ファンダメンタルズが改善基調にあると見ているクローチアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合を継続し

ました。また、コロナ禍前の経済は競争力があり、ファンダメンタルズの改善が見込まれることからイスラエルの組入比率を引き上げました。一方、原油価格の低迷を背景とした財政状況への懸念などを考慮し、カタールの組入比率を引き下げた他、ファンダメンタルズに関しては引き続き前向きに見ているものの、相対的なバリュエーションなどを考慮してハンガリーの組入比率を引き下げました。デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとしました。

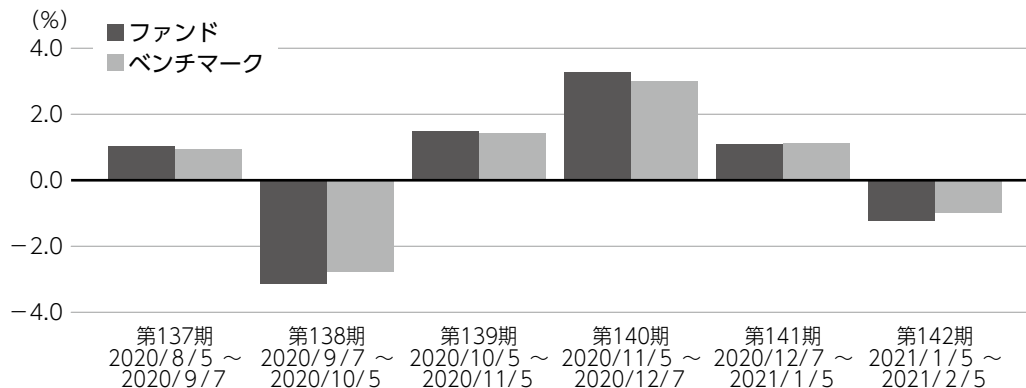
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

第137期～第142期：2020/8/6～2021/2/5

当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

基準価額は当作成期首に比べ、2.4%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（2.6%）を0.2%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したことがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォーマンスしました。

マザーファンド保有による要因

パナマをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことがマイナスに作用したものの、ペルーをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことやエクアドルの銘柄選択などがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォーマンスしました。

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137期 2020年8月6日~ 2020年9月7日	第138期 2020年9月8日~ 2020年10月5日	第139期 2020年10月6日~ 2020年11月5日	第140期 2020年11月6日~ 2020年12月7日	第141期 2020年12月8日~ 2021年1月5日	第142期 2021年1月6日~ 2021年2月5日
当期分配金 （対基準価額比率）	25 (0.300%)	25 (0.311%)	25 (0.307%)	25 (0.298%)	25 (0.296%)	25 (0.300%)
当期の収益	19	17	25	25	25	17
当期の収益以外	5	7	-	-	-	7
翌期繰越分配対象額	313	306	308	314	314	308

（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。）

▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。また、実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。新興国債券市場では、主要国中央銀行の金融緩和などがプラスに寄与しているものの、グローバル景気や新型コロナウイルスの感染拡大への対応としてのロックダウンなどが新興国の経済にマイナスの影響を及ぼす可能性があります。そのため、リスクを管理し、ファンダメンタルズを重視した運用に臨みます。世界経済や市場の不安定性に抵抗力を有する国を中心に配分するとともに、市場価格が発行体のファンダメンタルズから乖離し、割安であると判断し得る債券に対する投資機会を探る方針です。

国別資産配分については、ファンダメン

タルズが改善基調にあると見ているクロアチアなどの一部の欧州諸国やファンダメンタルズが良好なパナマ等の一部のラテンアメリカ諸国への配分を重視する方針です。一方、ファンダメンタルズは良好と見ているものの、バリュエーション面で割高感のある中国などのアジア諸国に関しては、一部を除いてベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。

当面、デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとする方針です。

為替取引等について、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・該当事項はありません。

▶ その他

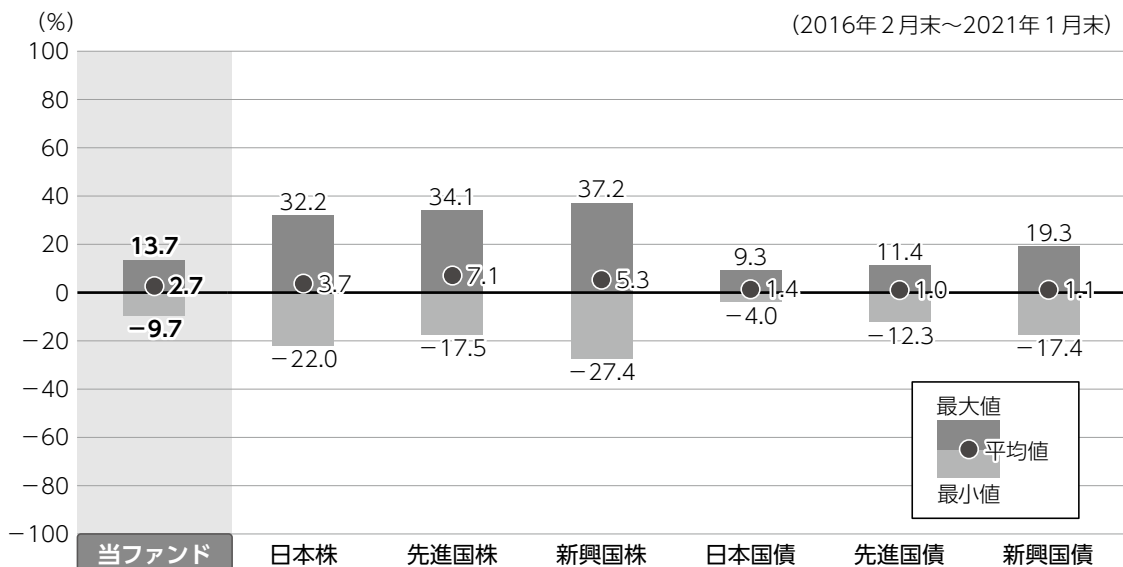
- ・該当事項はありません。

*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。
なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ（<https://www.am.mufig.jp/>）にて開示を行っている場合があります。

当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2033年8月5日まで（2009年3月18日設定）
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	<p>■当ファンド エマーシング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券</p> <p>■エマーシング・ソブリン・オープン マザーファンド エマーシング・カンントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券</p>
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・エマーシング・カンントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資を行います。 ・新興国のソブリン債券、準ソブリン債券からの高水準かつ安定した利子収入に加え、値上がり益の獲得を目指します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。 ・マザーファンドの運用の指図に関する権限を、ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。
分配方針	毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



●上記は、2016年2月から2021年1月の5年間における1年騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて定量的に比較できるように作成したものです。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）
新興国株	MSCI エマーシング・マーケット・インデックス（配当込み）
日本国債	NOMURA-BPI（国債）
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本）
新興国債	JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

●騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

当該投資信託のデータ

2021年2月5日現在

当該投資信託の組入資産の内容

組入ファンド

(組入銘柄数：1銘柄)

ファンド名	第142期末 2021年2月5日
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	99.9%

※比率は当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの評価額の割合です。

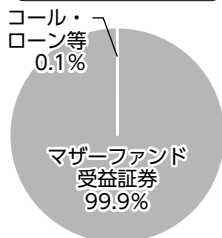
純資産等

項目	第137期末 2020年9月7日	第138期末 2020年10月5日	第139期末 2020年11月5日	第140期末 2020年12月7日	第141期末 2021年1月5日	第142期末 2021年2月5日
純資産総額 (円)	19,170,929,174	18,409,803,264	18,480,434,454	18,725,525,007	18,609,925,497	18,049,436,273
受益権口数 (口)	23,080,290,844	22,951,705,672	22,769,612,553	22,406,952,346	22,090,808,020	21,760,727,210
1万口当たり基準価額 (円)	8,306	8,021	8,116	8,357	8,424	8,295

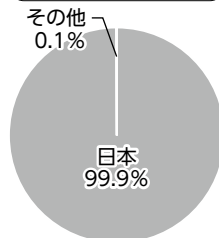
※当作成期間中（第137期～第142期）において追加設定元本は384,314,549円
同解約元本は1,950,437,031円です。

種別構成等

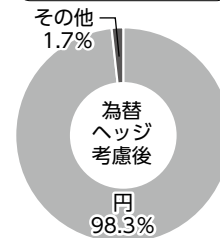
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先としてのファンドの余剰資金等と合せて運用しているものを含みます。

※【国・地域別配分】は、組入ファンドの発行地を表示しています。

154010

2021年2月5日現在

組入上位ファンドの概要

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

基準価額の推移

2020年8月5日～2021年2月5日



1万口当たりの費用明細

2020年8月6日～2021年2月5日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0	0.000
(b) その他費用 (保管費用)	3	0.007
合計	3	0.007

期中の平均基準価額は、37,666円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

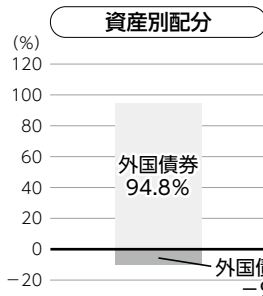
(組入銘柄数：248銘柄)

	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	3.125 ABU DHABI G 490930	債券	アラブ首長国連邦	国債	1.8
2	4.75 INDONESIA 260108	債券	インドネシア	国債	1.7
3	4.625 PARAGUAY 230125	債券	パラグアイ	国債	1.3
4	4.3 PANAMA 530429	債券	パナマ	国債	1.3
5	4.25 ISRAEL ELEC 280814	債券	イスラエル	社債	1.2
6	4.5 PANAMA 560401	債券	パナマ	国債	1.2
7	4.5 PANAMA 500416	債券	パナマ	国債	1.2
8	4.75 BANCO BRAS 240320	債券	ブラジル	社債	1.2
9	4.75 BRAZIL 500114	債券	ブラジル	国債	1.1
10	7.253 UKRAINE 330315	債券	ウクライナ	国債	1.1

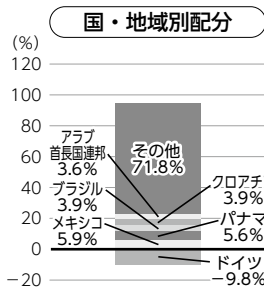
※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
※原則、国・地域については、BloombergのCountry of Riskを表示しています。

※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

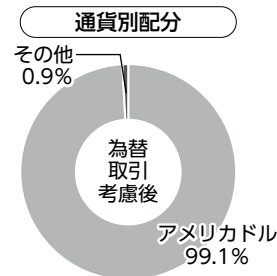
種別構成等



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
※資産別配分の先物は買建と売建を別々に表示しています。
※原則、国・地域については、BloombergのCountry of Riskを表示しています。



※国・地域別配分は、上位5カ国を表示しています。
※国・地域別配分は、同一国で買建と売建がある場合、相殺したネットポジションを表示しています。



指数に関して

▶ ファンドのベンチマークである『J.P. Morgan EMBI Global Diversified（円ヘッジあり・円ベース）』について

- ・ベンチマークは、米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedをもとに三菱UFJ国際投信が対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値により計算したヘッジコストを考慮して算出したうえ設定時を10,000として指数化したものです。なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。
- ・情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

▶ 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

● 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

● MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

● MSCI エマーシング・マーケット・インデックス（配当込み）

MSCI エマーシング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマーシング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

● NOMURA-BPI（国債）

NOMURA-BPI（国債）とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

● FTSE世界国債インデックス（除く日本）

FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

● JPMorganGBI-EMGグローバル・ダイバースファイド

JPMorganGBI-EMGグローバル・ダイバースファイドとは、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シ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シング債のうち、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。当該指数の著作権は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。



三菱UFJ国際投信