

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。	
<p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>		

※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8期（決算日：2018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8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

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			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)		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込み	達み	期騰落	期騰落	中率			
	円	円	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	百万円
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
8期(2018年1月26日)	13,562		0	13.7	34,033.56	15.6	96.7	—	4,497

(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	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	11,927	—	29,442.31	—	96.1	—
1 月 末	11,995	0.6	29,693.26	0.9	94.9	—
2 月 末	12,166	2.0	30,171.93	2.5	95.3	—
3 月 末	12,382	3.8	30,919.90	5.0	95.1	—
4 月 末	12,361	3.6	30,676.64	4.2	95.8	—
5 月 末	12,521	5.0	31,119.95	5.7	94.9	—
6 月 末	12,738	6.8	31,744.16	7.8	96.4	—
7 月 末	12,806	7.4	31,848.89	8.2	95.7	—
8 月 末	13,003	9.0	32,368.41	9.9	96.7	—
9 月 末	13,187	10.6	32,822.58	11.5	96.6	—
10 月 末	12,907	8.2	32,215.86	9.4	95.9	—
11 月 末	12,957	8.6	32,395.22	10.0	96.9	—
12 月 末	13,285	11.4	33,242.23	12.9	94.7	—
(期 末) 2018年 1 月 26 日	13,562	13.7	34,033.56	15.6	96.7	—

(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。

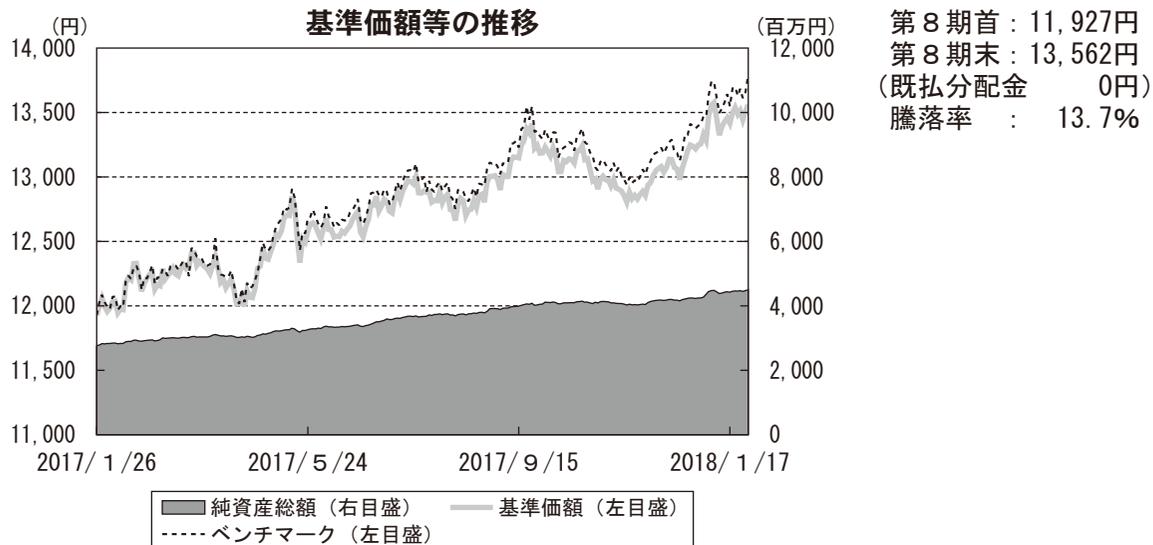
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第8期：2017/1/27～2018/1/26)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ13.7%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(15.6%)を1.9%下回りました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・欧州経済の回復期待などを背景に中東欧通貨が対円で買われたことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ブラジルリアルなど一部の新興国通貨が対円で売られたことが、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)

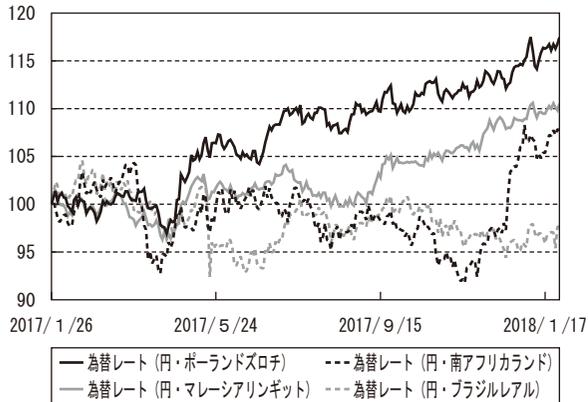


(第8期：2017/1/27～2018/1/26)

◎債券市況

- ・新興国の現地通貨建て債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから、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

- ・ブラジルレアルなど一部を除き、大半の新興国通貨が対円で買われました。
- ・特に、欧州経済の回復期待などを背景に中東欧通貨が対円で大きく上昇しました。

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14.4%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（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

期末（2018年1月26日）

最終利回り	5.8%
直接利回り	6.0%
デュレーション	4.9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カイ離は $\Delta 1.9\%$ 程度となりました。

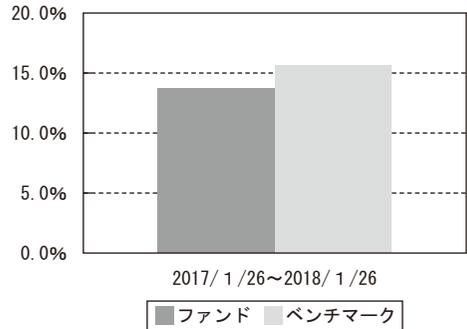
	マザーファンド保有以外の要因	マザーファンド保有による要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.7\%$ 程度	$\Delta 1.2\%$ 程度	$\Delta 1.9\%$ 程度

(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 $\Delta 0.7\%$ 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 $\Delta 1.2\%$ 程度でした。

基準価額 (ベビーファンド) 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15.6%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 1.2\%$ 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	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.6\%$ 程度	$\Delta 1.2\%$ 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。
 ・ 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 $\Delta 0.6\%$ 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8期
	2017年1月27日～2018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	5,557

（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

(2017年1月27日～2018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)	(33)	(0.263)	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)	(33)	(0.263)	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)	(6)	(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	15	0.120	(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)	(14)	(0.107)	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)	(1)	(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)	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	87	0.690	
期中の平均基準価額は、12,692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

(2017年1月27日～2018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 1,069,967	千円 1,453,037	千口 149,998	千円 203,835

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018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	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	5,152	1,435	27.9	2,832	524	18.5

平均保有割合 25.4%

※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

(2018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	千口	口 数	評 価 額
新興国債券インデックスマザーファンド	2,188,596	2,188,596	3,108,565	4,496,229

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

(2018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	4,496,229	99.4
コール・ローン等、その他	28,309	0.6
投資信託財産総額	4,524,538	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(16,632,531千円)の投資信託財産総額(16,732,605千円)に対する比率は99.4%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=109.78円	1 アルゼンチンペソ=5.60円	1 メキシコペソ=5.90円	1 ブラジルレアル=34.85円
100 チリペソ=18.33円	100 コロンビアペソ=3.93円	1 ペルーヌエボソル=34.19円	1 ウルグアイペソ=3.87円
1 トルコリラ=29.21円	1 チェココルナ=5.37円	100 ハンガリーフォリント=44.04円	1 ポーランドズロチ=32.86円
1 ロシアルーブル=1.97円	1 ルーマニアレイ=29.12円	1 マレーシアリンギット=28.24円	1 タイバーツ=3.50円
1 フィリピンペソ=2.16円	100 インドネシアルピア=0.83円	1 南アフリカランド=9.21円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,524,538,301
コール・ローン等	28,308,540
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	4,496,229,761
(B) 負債	27,206,546
未払解約金	15,598,989
未払信託報酬	11,527,771
未払利息	41
その他未払費用	79,745
(C) 純資産総額(A-B)	4,497,331,755
元本	3,316,221,820
次期繰越損益金	1,181,109,935
(D) 受益権総口数	3,316,221,820口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,562円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,320,975,247円
 期中追加設定元本額 1,688,470,284円
 期中一部解約元本額 693,223,711円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3562円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年1月27日～ 2018年1月26日
費用控除後の配当等収益額	221,262,174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	1,407,956,599円
分配準備積立金額	213,846,520円
当ファンドの分配対象収益額	1,843,065,293円
1万口当たり収益分配対象額	5,557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 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6,532
受取利息	102
支払利息	△ 6,634
(B) 有価証券売買損益	429,825,223
売買益	482,162,636
売買損	△ 52,337,413
(C) 信託報酬等	△ 20,533,909
(D) 当期損益金(A+B+C)	409,284,782
(E) 前期繰越損益金	△ 15,886,285
(F) 追加信託差損益金	787,711,438
(配当等相当額)	(1,397,681,329)
(売買損益相当額)	(△ 609,969,891)
(G) 計(D+E+F)	1,181,109,935
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,181,109,935
追加信託差損益金	787,711,438
(配当等相当額)	(1,407,956,599)
(売買損益相当額)	(△ 620,245,161)
分配準備積立金	435,108,694
繰越損益金	△ 41,710,197

- (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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

- ①よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の配分方針に「分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)」を掲載しました。
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1日)

新興国債券インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018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8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックス（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））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。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		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)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %			
4期(2014年1月27日)	12,503	△2.1	28,701.99	△1.7	95.2	—	百万円 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
8期(2018年1月26日)	14,464	14.4	34,033.56	15.6	96.7	—	16,676

(注) JP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。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）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JP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) 「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) 2017年 1月26日	円	%		%	%	%
	12,647	—	29,442.31	—	96.1	—
1 月 末	12,720	0.6	29,693.26	0.9	94.9	—
2 月 末	12,907	2.1	30,171.93	2.5	95.3	—
3 月 末	13,142	3.9	30,919.90	5.0	95.1	—
4 月 末	13,126	3.8	30,676.64	4.2	95.8	—
5 月 末	13,303	5.2	31,119.95	5.7	94.9	—
6 月 末	13,540	7.1	31,744.16	7.8	96.4	—
7 月 末	13,619	7.7	31,848.89	8.2	95.7	—
8 月 末	13,835	9.4	32,368.41	9.9	96.7	—
9 月 末	14,037	11.0	32,822.58	11.5	96.6	—
10 月 末	13,746	8.7	32,215.86	9.4	95.9	—
11 月 末	13,806	9.2	32,395.22	10.0	96.9	—
12 月 末	14,163	12.0	33,242.23	12.9	94.8	—
(期 末) 2018年 1月26日	14,464	14.4	34,033.56	15.6	96.7	—

(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

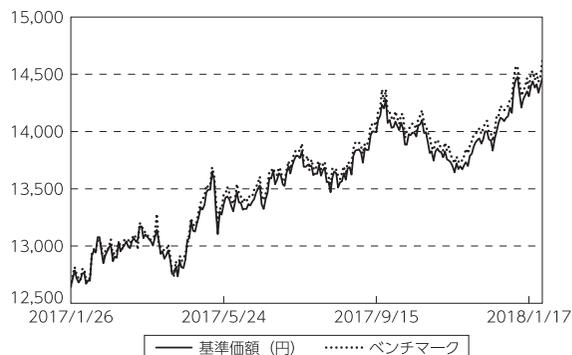
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.4%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(15.6%)を1.2%下回りました。

基準価額等の推移



(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

- ・新興国の現地通貨建て債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから、期首に比べて上昇しました。

◎為替市況

- ・ブラジルリアルなど一部を除き、大半の新興国通貨が対円で買われました。
- ・特に、欧州経済の回復期待などを背景に中東欧通貨が対円で大きく上昇しました。

●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。

●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15.6%の上昇となったため、ベンチマークとのカイ離は $\Delta 1.2\%$ 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	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.6\%$ 程度	$\Delta 1.2\%$ 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。

- ・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 $\Delta 0.6\%$ 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

(2017年1月27日～2018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	%	(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 ）	(14)	(0.105)	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)	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	15	0.115	
期中の平均基準価額は、13,495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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

利害関係人との取引状況

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 5,152	百万円 1,435	% 27.9	百万円 2,832	百万円 524	% 18.5

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

(2018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
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 22,500	千アルゼンチンペソ 24,348	千円 136,353	% 0.8	% 0.8	% 0.4	% 0.4	% —
メキシコ	千メキシコペソ 262,900	千メキシコペソ 268,302	1,582,982	9.5	—	5.9	2.7	0.8
ブラジル	千ブラジルレアル 51,170	千ブラジルレアル 47,821	1,666,588	10.0	10.0	1.8	6.6	1.6
チリ	千チリペソ 2,000,000	千チリペソ 2,096,040	384,204	2.3	—	—	2.3	—
コロンビア	千コロンビアペソ 25,970,000	千コロンビアペソ 28,425,172	1,117,109	6.7	—	4.4	2.1	0.1
ペルー	千ペルーヌエボソル 10,850	千ペルーヌエボソル 12,559	429,424	2.6	—	2.4	0.2	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 10,000	千ウルグアイペソ 10,070	38,974	0.2	—	0.1	0.1	—
トルコ	千トルコリラ 41,300	千トルコリラ 38,172	1,115,019	6.7	6.7	2.9	3.0	0.8
チェコ	千チェココルナ 102,000	千チェココルナ 112,470	603,966	3.6	—	2.0	1.5	0.2
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,409,300	千ハンガリーフォリント 1,647,129	725,395	4.3	—	2.0	2.0	0.3
ポーランド	千ポーランドズロチ 43,500	千ポーランドズロチ 44,273	1,454,840	8.7	—	3.0	4.4	1.3
ロシア	千ロシアルーブル 619,800	千ロシアルーブル 634,092	1,249,162	7.5	—	4.6	2.0	1.0
ルーマニア	千ルーマニアレイ 14,300	千ルーマニアレイ 15,044	438,086	2.6	—	1.1	1.4	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 31,900	千マレーシアリンギット 32,001	903,722	5.4	—	3.0	1.4	1.1
タイ	千タイバーツ 347,500	千タイバーツ 375,875	1,315,562	7.9	—	4.4	2.6	0.9
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 21,690	46,850	0.3	—	0.1	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 167,470,000	千インドネシアルピア 187,898,290	1,559,555	9.4	—	7.4	1.5	0.4
南アフリカ	千南アフリカランド 159,200	千南アフリカランド 148,132	1,364,299	8.2	—	7.5	0.4	0.3
合 計	—	—	16,132,097	96.7	17.5	53.1	34.7	8.9

(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			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アルゼンチン		%	千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ	千円		
	国債証券	15.5 REPUBLIC OF 261017	15.5	10,500	11,103	62,181	2026/10/17
		18.2 REPUBLIC OF 211003	18.2	12,000	13,245	74,172	2021/10/3
小	計					136,353	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	35,400	40,302	237,785	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	9,000	11,081	65,383	2036/11/20
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	23,700	22,715	134,022	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	17,700	15,853	93,537	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	29,000	28,241	166,624	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	21,200	20,492	120,904	2022/6/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	16,800	16,776	98,980	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	16,200	16,381	96,652	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	10,800	10,907	64,356	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	21,100	21,200	125,081	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	28,500	28,883	170,411	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,500	8,739	51,562	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	4,700	4,849	28,613	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	9,300	9,961	58,770	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	11,000	11,914	70,296	2038/11/18
小	計					1,582,982	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	4,770	4,887	170,339	2027/1/1
		10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	3,550	3,658	127,515	2025/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	9,400	9,810	341,896	2021/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	6,850	7,104	247,580	2023/1/1
		BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	3,351	116,783	2019/7/1
		BRAZIL-LTN 200101	—	5,100	4,401	153,388	2020/1/1
		BRAZIL-LTN 200701	—	17,500	14,384	501,300	2020/7/1
		BRAZIL-LTN 210701	—	300	223	7,782	2021/7/1
小	計					1,666,588	
チリ			千チリペソ	千チリペソ			
	国債証券	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	2,000,000	2,096,040	384,204	2020/8/5
小	計					384,204	
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	4,350,000	5,262,199	206,804	2024/7/24
		11 TITULOS DE TES 200724	11.0	3,620,000	4,120,446	161,933	2020/7/24
		4.375 COLOMBI(GL) 230321	4.375	1,680,000	1,598,184	62,808	2023/3/21
		6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,850,000	1,775,561	69,779	2028/4/28
		7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	569,302	22,373	2019/9/11
		7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	3,610,000	3,815,892	149,964	2022/5/4
		7 TITULOS DE TESO 320630	7.0	1,600,000	1,630,089	64,062	2032/6/30
		7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	3,700,000	3,988,163	156,734	2026/8/26
		7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,067,304	41,945	2021/4/14
		7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	2,720,000	2,971,918	116,796	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	1,626,109	63,906	2027/6/28
小計					1,117,109	
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	1,600	1,767	60,444	2024/8/12
	6.15 PERU 320812	6.15	1,900	2,118	72,431	2032/8/12
	6.35 PERU 280812	6.35	1,600	1,807	61,795	2028/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	1,400	1,630	55,763	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	2,000	2,378	81,305	2031/8/12
	7.84 PERU 200812	7.84	750	842	28,818	2020/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	1,600	2,014	68,866	2026/8/12
小計					429,424	
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	8.5 URUGUAY (GL) 280315	8.5	5,000	4,880	18,886	2028/3/15
	9.875 URUGUAY (GL) 220620	9.875	5,000	5,190	20,087	2022/6/20
小計					38,974	
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	1,073	31,343	2019/3/27
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	952	27,807	2024/3/20
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,546	45,182	2020/1/15
	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	2,000	1,882	54,998	2027/8/11
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	3,800	3,621	105,781	2026/2/11
	10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,200	3,078	89,920	2021/2/17
	10.7 TURKEY GOVT 220817	10.7	1,800	1,724	50,369	2022/8/17
	11 TURKEY GOVT 220302	11.0	2,400	2,320	67,790	2022/3/2
	11 TURKEY GOVT 270224	11.0	2,300	2,228	65,083	2027/2/24
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	3,100	2,563	74,885	2023/3/8
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	2,000	1,817	53,074	2020/2/5
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,300	1,915	55,963	2025/3/12
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	1,900	1,797	52,502	2019/7/10
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,600	1,423	41,571	2022/9/14
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,900	1,679	49,061	2023/9/27
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	2,000	1,784	52,110	2024/7/24
	9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	2,200	2,015	58,863	2021/9/22
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,616	76,430	2020/7/8
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	2,300	2,132	62,278	2022/1/12
小計					1,115,019	
チェコ			千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	0 CZECH REPUBLIC 200210	—	5,000	4,968	26,680	2020/2/10
	0.95 CZECH REPUB 300515	0.95	3,200	2,791	14,992	2030/5/15
	1.5 CZECH REPUBLI 191029	1.5	5,000	5,119	27,489	2019/10/29
	2.4 CZECH REPUBLI 250917	2.4	17,300	18,296	98,250	2025/9/17
	2.5 CZECH REPUBLI 280825	2.5	17,700	18,669	100,252	2028/8/25
	3.75 CZECH REPUB 200912	3.75	15,600	16,905	90,782	2020/9/12
	3.85 CZECH REPUB 210929	3.85	11,800	13,093	70,310	2021/9/29
	4.7 CZECH REPUBLI 220912	4.7	9,400	10,969	58,906	2022/9/12

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	
チェコ		%	千チェココルナ	千チェココルナ	千円	
	国債証券 5.7 CZECH REPUBLI 240525	5.7	17,000	21,657	116,301	2024/5/25
小	計				603,966	
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 1.75 HUNGARY 221026	1.75	35,000	36,070	15,885	2022/10/26
	2 HUNGARY 191030	2.0	50,000	51,739	22,786	2019/10/30
	2.5 HUNGARY 211027	2.5	40,000	42,350	18,651	2021/10/27
	3 HUNGARY 240626	3.0	134,000	146,290	64,426	2024/6/26
	3 HUNGARY 271027	3.0	99,000	106,501	46,903	2027/10/27
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	194,000	208,779	91,946	2020/6/24
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	190,000	238,438	105,008	2025/6/24
	6 HUNGARY 231124	6.0	216,000	272,721	120,106	2023/11/24
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	71,800	78,286	34,477	2019/6/24
	7 HUNGARY 220624	7.0	211,500	265,597	116,969	2022/6/24
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	168,000	200,353	88,235	2020/11/12
小	計				725,395	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券 1.5 POLAND 200425	1.5	3,500	3,483	114,467	2020/4/25
	1.75 POLAND 210725	1.75	4,900	4,826	158,582	2021/7/25
	2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,689	88,367	2021/4/25
	2.25 POLAND 220425	2.25	3,000	2,974	97,751	2022/4/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	4,500	4,244	139,478	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	3,600	3,347	110,013	2027/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	3,700	3,795	124,704	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	3,400	3,428	112,668	2025/7/25
	4 POLAND 231025	4.0	4,200	4,457	146,465	2023/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	2,800	3,047	100,147	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,700	2,882	94,724	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,250	73,935	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,500	2,846	93,535	2022/9/23
小	計				1,454,840	
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	35,600	35,343	69,627	2020/5/27
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	53,800	53,834	106,054	2019/5/15
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	27,300	27,352	53,884	2019/12/11
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	36,500	36,801	72,498	2023/1/25
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	62,000	62,454	123,035	2023/8/16
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	40,800	40,200	79,194	2028/1/19
	7.1 RUSSIA OFZ 241016	7.1	17,200	17,221	33,926	2024/10/16
	7.4 RUSSIA OFZ 221207	7.4	30,100	30,888	60,851	2022/12/7
	7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	43,900	44,883	88,420	2021/8/18
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	23,629	46,550	2021/4/14
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	31,000	31,943	62,929	2022/7/20
	7.7 RUSSIA OFZ 330323	7.7	49,700	50,526	99,537	2033/3/23
	7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	75,400	78,379	154,406	2026/9/16
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	55,500	59,151	116,529	2027/2/3

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			
ロシア		%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円		
国債証券	8.5	RUSSIA OFZ 310917	8.5	38,000	41,480	81,717	2031/9/17
小 計						1,249,162	
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	2.5	ROMANIA GOVER 190429	2.5	400	400	11,648	2019/4/29
	3.4	ROMANIA GOVER 220308	3.4	1,200	1,178	34,326	2022/3/8
	3.5	ROMANIA GOVER 221219	3.5	400	391	11,398	2022/12/19
	4.75	ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,600	2,669	77,747	2025/2/24
	5.75	ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,235	123,332	2020/4/29
	5.8	ROMANIA GOV 270726	5.8	600	663	19,331	2027/7/26
	5.85	ROMANIA GOVE 230426	5.85	2,900	3,141	91,477	2023/4/26
	5.95	ROMANIA 210611	5.95	2,200	2,363	68,823	2021/6/11
小 計						438,086	
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	3.48	MALAYSIAGOV 230315	3.48	2,200	2,166	61,176	2023/3/15
	3.492	MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,706	48,184	2020/3/31
	3.62	MALAYSIAGOV 211130	3.62	2,400	2,412	68,129	2021/11/30
	3.654	MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,812	51,186	2019/10/31
	3.659	MALAYSIAGOV 201015	3.659	2,000	2,016	56,938	2020/10/15
	3.759	MALAYSIAGOV 190315	3.759	800	804	22,730	2019/3/15
	3.8	MALAYSIAGOV 230817	3.8	1,900	1,898	53,614	2023/8/17
	3.899	MALAYSIAGOV 271116	3.899	600	599	16,921	2027/11/16
	3.9	MALAYSIAGOV 261130	3.9	1,200	1,188	33,559	2026/11/30
	3.955	MALAYSIAGOV 250915	3.955	3,500	3,499	98,812	2025/9/15
	4.059	MALAYSIAGOV 240930	4.059	1,800	1,814	51,241	2024/9/30
	4.16	MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,900	1,941	54,814	2021/7/15
	4.181	MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,622	45,825	2024/7/15
	4.232	MALAYSIAGOV 310630	4.232	3,200	3,122	88,167	2031/6/30
	4.378	MALAYSIAGOV 191129	4.378	3,600	3,665	103,522	2019/11/29
	4.39	MALAYSI INV 230707	4.39	1,400	1,426	40,294	2023/7/7
	4.762	MALAYSIAGOV 370407	4.762	300	304	8,601	2037/4/7
小 計						903,722	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券	1.875	THAILAND 220617	1.875	32,800	33,026	115,593	2022/6/17
	2	THAILAND 221217	2.0	7,500	7,580	26,532	2022/12/17
	2.125	THAILAND 261217	2.125	16,800	16,544	57,904	2026/12/17
	2.55	THAILAND 200626	2.55	29,900	30,670	107,345	2020/6/26
	3.4	THAILAND 360617	3.4	20,000	21,522	75,327	2036/6/17
	3.625	THAILAND 230616	3.625	42,400	46,238	161,834	2023/6/16
	3.65	THAILAND 211217	3.65	50,200	53,985	188,948	2021/12/17
	3.65	THAILAND 310620	3.65	24,600	27,331	95,661	2031/6/20
	3.85	THAILAND 251212	3.85	43,300	48,500	169,750	2025/12/12
	3.875	THAILAND 190613	3.875	41,800	43,248	151,369	2019/6/13
	4.875	THAILAND 290622	4.875	38,200	47,227	165,295	2029/6/22
小 計						1,315,562	

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		
フィリピン		%	千フィリピンペソ	千フィリピンペソ	千円	
国債証券	4.95 PHILIPPI(GL) 210115	4.95	10,000	10,337	22,329	2021/1/15
	6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,352	24,521	2036/1/14
小計					46,850	
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	4,550,000	5,968,053	49,534	2030/8/15
	11 INDONESIA 201115	11.0	2,550,000	2,900,938	24,077	2020/11/15
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,455,809	36,983	2025/9/15
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,184,257	26,429	2021/6/15
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,837,420	40,150	2023/5/15
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	5,044,177	41,866	2028/5/15
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	6,376,396	52,924	2033/5/15
	7 INDONESIA 220515	7.0	7,450,000	7,829,950	64,988	2022/5/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	11,850,000	12,454,350	103,371	2027/5/15
	7.5 INDONESIA 320815	7.5	1,500,000	1,594,828	13,237	2032/8/15
	7.5 INDONESIA 380515	7.5	2,500,000	2,646,250	21,963	2038/5/15
	7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,700,000	7,967,513	66,130	2019/4/15
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	15,700,000	17,087,785	141,828	2021/7/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	7,961,828	66,083	2032/6/15
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	11,000,000	12,397,000	102,895	2036/5/15
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	18,000,000	20,439,846	169,650	2024/3/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	16,930,000	19,349,500	160,600	2026/9/15
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	13,733,500	113,988	2034/3/15
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	9,300,000	10,932,150	90,736	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	12,900,000	15,581,148	129,323	2029/3/15
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	5,155,586	42,791	2031/7/15
小計					1,559,555	
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	23,800	26,867	247,452	2026/12/21
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,300	8,296	76,408	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	14,300	10,342	95,254	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	6,500	6,395	58,904	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,600	10,737	98,889	2031/2/28
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	5,400	5,427	49,982	2020/1/15
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	8,100	8,126	74,846	2023/2/28
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,700	11,879	109,410	2030/1/31
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	10,100	9,442	86,968	2032/3/31
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,500	10,587	97,512	2037/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	14,000	12,955	119,316	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	19,200	17,777	163,728	2048/2/28
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	7,600	7,293	67,176	2035/2/28
	9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	2,100	2,003	18,448	2040/1/31
小計					1,364,299	
合計					16,132,097	

(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

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,132,097	% 96.4
コール・ローン等、その他	600,508	3.6
投資信託財産総額	16,732,605	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(16,632,531千円)の投資信託財産総額(16,732,605千円)に対する比率は99.4%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=109.78円	1 アルゼンチンペソ=5.60円	1 メキシコペソ=5.90円	1 ブラジルレアル=34.85円
100チリペソ=18.33円	100コロンビアペソ=3.93円	1 ペルーヌエボソル=34.19円	1 ウルグアイペソ=3.87円
1 トルコリラ=29.21円	1 チェココルナ=5.37円	100ハンガリーフォリント=44.04円	1 ポーランドズロチ=32.86円
1 ロシアルーブル=1.97円	1 ルーマニアレイ=29.12円	1 マレーシアリングット=28.24円	1 タイバーツ=3.50円
1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアアルピア=0.83円	1 南アフリカランド=9.21円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,782,655,722
コール・ローン等	323,613,336
公社債(評価額)	16,132,097,835
未収入金	50,302,600
未収利息	252,361,008
前払費用	24,280,943
(B) 負債	105,706,347
前受収益	7,065
未払金	100,019,993
未払解約金	5,679,216
未払利息	73
(C) 純資産総額(A-B)	16,676,949,375
元本	11,529,608,091
次期繰越損益金	5,147,341,284
(D) 受益権総口数	11,529,608,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,464円

<注記事項>

- ①期首元本額 9,838,910,954円
 期中追加設定元本額 2,812,429,380円
 期中一部解約元本額 1,121,732,243円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,464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)	2,260,258,462円
eMAXIS バランス(波乗り型)	343,440,703円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	315,746,527円
コアバランス	1,577,020円
海外債券セレクション(ラップ向け)	103,007,468円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	735,722,020円
つみたて8資産均等バランス	11,345,160円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	741,663円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	907,875円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	87,021円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,400,564,847円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	3,108,565,930円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	10,285,636円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	15,280,816円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	89,046,984円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	81,765,595円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	15,032,159円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	12,059,784円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	16,055,007円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	8,117,414円
合計	11,529,608,091円

○損益の状況 (2017年1月27日~2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	918,162,721
受取利息	918,321,798
その他収益金	107,997
支払利息	△ 267,074
(B) 有価証券売買損益	1,015,010,359
売買益	1,283,664,637
売買損	△ 268,654,278
(C) 保管費用等	△ 16,292,333
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,916,880,747
(E) 前期繰越損益金	2,604,625,102
(F) 追加信託差損益金	1,024,722,454
(G) 解約差損益金	△ 398,887,019
(H) 計(D+E+F+G)	5,147,341,284
次期繰越損益金(H)	5,147,341,284

- (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。

【お 知 ら せ】

- ①当マザーファンドに投資する新設ベビーファンドの約款記載に合わせて、投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2017年8月16日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1日)