

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。	
	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。）	

※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9期（決算日：2019年1月28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28日に第9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 分配	み 金	期 騰落	中 率	期 騰落				中 率
	円		円		%		%		百万円	
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
9期(2019年1月28日)	12,356		0		△8.9	31,268.09	△8.1	96.7	—	5,893

(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) 2018年 1 月 26 日	円 13,562	% —	34,033.56	% —	% 96.7	% —
1 月 末	13,305	△ 1.9	33,294.64	△ 2.2	96.1	—
2 月 末	13,125	△ 3.2	32,849.96	△ 3.5	96.1	—
3 月 末	13,085	△ 3.5	32,726.59	△ 3.8	95.3	—
4 月 末	13,036	△ 3.9	32,653.33	△ 4.1	95.8	—
5 月 末	12,337	△ 9.0	30,902.00	△ 9.2	94.8	—
6 月 末	12,069	△ 11.0	30,356.72	△ 10.8	96.5	—
7 月 末	12,450	△ 8.2	31,281.95	△ 8.1	96.1	—
8 月 末	11,635	△ 14.2	29,268.31	△ 14.0	95.1	—
9 月 末	12,185	△ 10.2	30,778.38	△ 9.6	96.0	—
10 月 末	11,982	△ 11.7	30,254.92	△ 11.1	94.7	—
11 月 末	12,325	△ 9.1	31,170.21	△ 8.4	94.9	—
12 月 末	12,088	△ 10.9	30,507.46	△ 10.4	96.7	—
(期 末) 2019年 1 月 28 日	12,356	△ 8.9	31,268.09	△ 8.1	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。

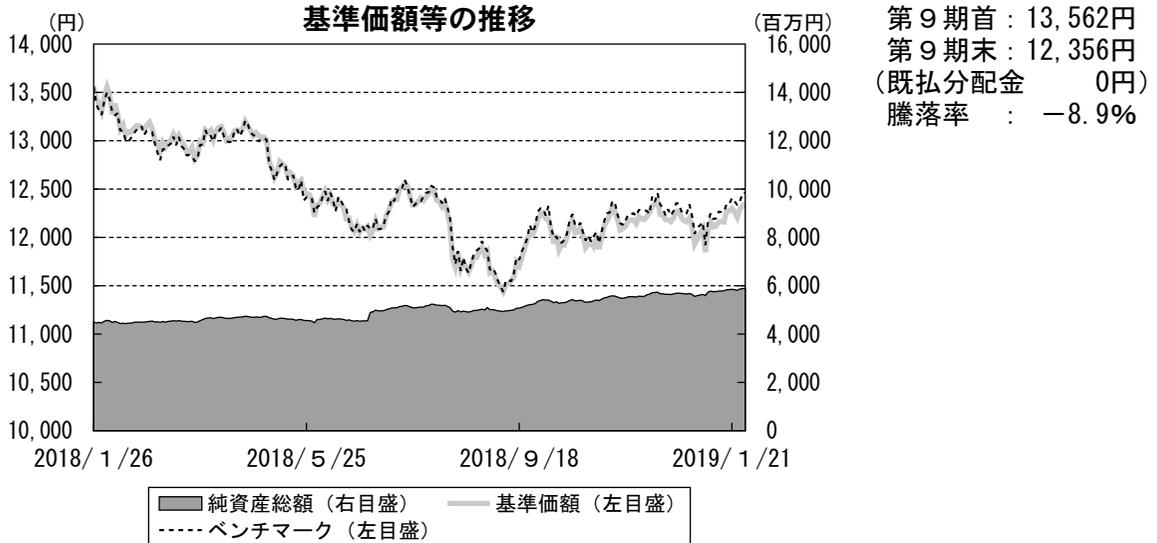
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第9期：2018/1/27～2019/1/28)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ8.9%の下落となりました。
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（-8.1%）を0.8%下回りました。



・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。

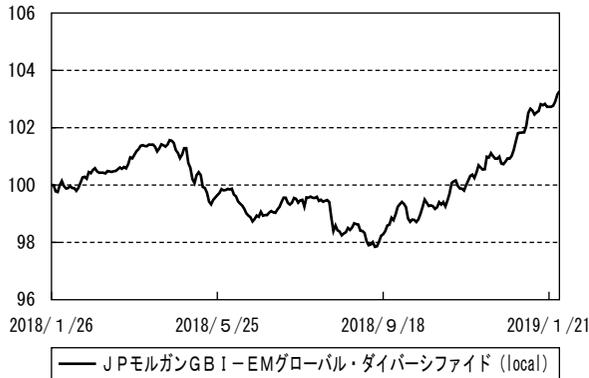


実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	新興国の現地通貨建て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	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。

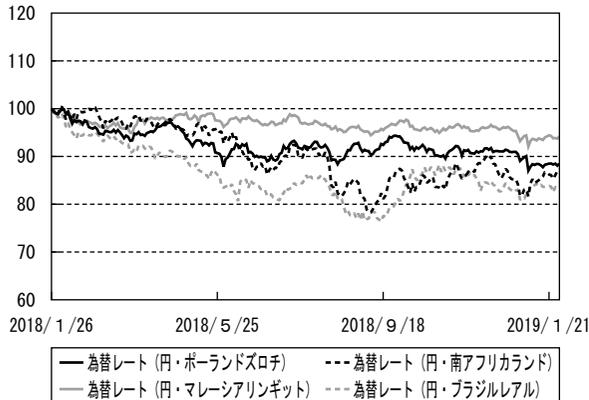
投資環境について

債券市況の推移
(期首を100として指数化)

(第9期：2018/1/27～2019/1/28)

◎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

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに伴い、新興国から資金が流出する動きが強まったことから、新興国通貨は対円で売られました。特に、米国との関係悪化が懸念されたトルコリラなど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

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<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8.4%の下落となりました。

- ・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（2018年1月26日）

期末（2019年1月28日）

最終利回り	5.8%	➡	最終利回り	6.3%
直接利回り	6.0%		直接利回り	6.1%
デュレーション	4.9年		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。

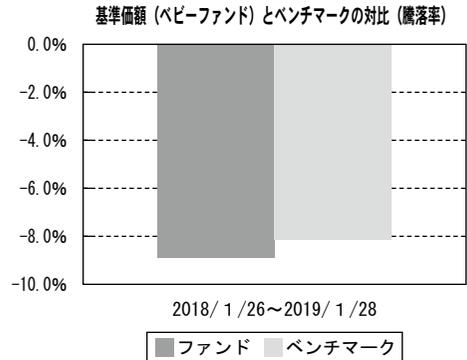
当該投資信託のベンチマークとの差異について

i ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

＜三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド＞
ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

◎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による影響は $\Delta 0.5\%$ 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 $\Delta 0.3\%$ 程度でした。



＜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8.1%の下落となったため、乖離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・評価時価差異要因※
- ※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

- ・ポートフォリオ要因

分配金について

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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9期
	2018年1月27日～2019年1月28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	6,185

（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。）

<三菱UFJ DC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

(2018年1月27日～2019年1月28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)	(32)	(0.260)	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)	(32)	(0.260)	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)	(0.043)	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	0.116	(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)	(12)	(0.100)	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)	(0.012)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	84	0.680	
期中の平均基準価額は、12,408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

(2018年1月27日～2019年1月28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 1,446,836	千円 1,911,007	千口 109,686	千円 144,994

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月27日～2019年1月28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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 8,985	百万円 2,612	% 29.1	百万円 3,896	百万円 846	% 21.7

平均保有割合 28.2%

※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UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年1月28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	千口 3,108,565	千口 4,445,715	千円 5,892,351

○投資信託財産の構成

(2019年1月28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 5,892,351	% 99.5
コール・ローン等、その他	30,134	0.5
投資信託財産総額	5,922,485	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(20,414,793千円)の投資信託財産総額(20,467,718千円)に対する比率は99.7%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=109.35円	1 アルゼンチンペソ=2.95円	1 メキシコペソ=5.76円	1 ブラジルレアル=28.99円
100チリペソ=16.38円	100コロンビアペソ=3.47円	1ペルーヌエボソル=32.69円	1ウルグアイペソ=3.36円
1ドミニカペソ=2.16円	1トルコリラ=20.76円	1チェココルナ=4.86円	100ハンガリーフォリント=39.27円
1ポーランドズロチ=29.08円	1ロシアルーブル=1.66円	1ルーマニアレイ=26.25円	1マレーシアリンギット=26.61円
1タイバート=3.47円	1フィリピンペソ=2.08円	100インドネシアルピア=0.78円	1南アフリカランド=8.04円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,922,485,371
コール・ローン等	29,500,430
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,892,351,444
未収入金	633,497
(B) 負債	28,489,904
未払解約金	12,943,131
未払信託報酬	15,439,851
未払利息	56
その他未払費用	106,866
(C) 純資産総額(A-B)	5,893,995,467
元本	4,770,258,027
次期繰越損益金	1,123,737,440
(D) 受益権総口数	4,770,258,027口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,356円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,316,221,820円
 期中追加設定元本額 2,169,714,018円
 期中一部解約元本額 715,677,811円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2356円です。

②分配金の計算過程

項 目	2018年1月27日～ 2019年1月28日
費用控除後の配当等収益額	289,031,731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	2,298,228,339円
分配準備積立金額	363,410,058円
当ファンドの分配対象収益額	2,950,670,128円
1万口当たり収益分配対象額	6,185円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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。

○損益の状況 (2018年1月27日～2019年1月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,965
受取利息	29
支払利息	△ 9,994
(B) 有価証券売買損益	△ 303,008,965
売買益	63,022,709
売買損	△ 366,031,674
(C) 信託報酬等	△ 28,603,180
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 331,622,110
(E) 前期繰越損益金	328,573,001
(F) 追加信託差損益金	1,126,786,549
(配当等相当額)	(2,287,766,009)
(売買損益相当額)	(△1,160,979,460)
(G) 計(D+E+F)	1,123,737,440
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,123,737,440
追加信託差損益金	1,126,786,549
(配当等相当額)	(2,298,228,339)
(売買損益相当額)	(△1,171,441,790)
分配準備積立金	652,441,789
繰越損益金	△ 655,490,898

- (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。

新興国債券インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2019年1月28日

[計算期間：2018年1月27日～2019年1月28日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月28日に第9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9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（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））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		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 %	純 資 産 額 %
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %			
5期(2015年1月26日)	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0	—	百万円 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
9期(2019年1月28日)	13,254	△8.4	31,268.09	△8.1	96.7	—	20,421

(注) 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）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G B I - E M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) 2018年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	14,464	—	34,033.56	—	96.7	—
1 月 末	14,191	△ 1.9	33,294.64	△ 2.2	96.1	—
2 月 末	14,005	△ 3.2	32,849.96	△ 3.5	96.1	—
3 月 末	13,970	△ 3.4	32,726.59	△ 3.8	95.3	—
4 月 末	13,923	△ 3.7	32,653.33	△ 4.1	95.8	—
5 月 末	13,184	△ 8.8	30,902.00	△ 9.2	94.8	—
6 月 末	12,903	△ 10.8	30,356.72	△ 10.8	96.5	—
7 月 末	13,317	△ 7.9	31,281.95	△ 8.1	96.1	—
8 月 末	12,452	△ 13.9	29,268.31	△ 14.0	95.1	—
9 月 末	13,046	△ 9.8	30,778.38	△ 9.6	96.0	—
10 月 末	12,835	△ 11.3	30,254.92	△ 11.1	94.7	—
11 月 末	13,209	△ 8.7	31,170.21	△ 8.4	94.9	—
12 月 末	12,961	△ 10.4	30,507.46	△ 10.4	96.7	—
(期 末) 2019年 1 月 28 日	13,254	△ 8.4	31,268.09	△ 8.1	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8.4%の下落となりました。

◎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(－8.1%)を0.3%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

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに伴い、新興国から資金が流出する動きが強まったことから、新興国通貨は対円で売られました。特に、米国との関係悪化が懸念されたトルコリラなど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8.1%の下落となったため、乖離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・評価時価差異要因[※]

[※]ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

- ・ポートフォリオ要因

○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

(2018年1月27日～2019年1月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 15	% 0.111	(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)	(0.099)	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 ）	(2)	(0.012)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	15	0.111	
期中の平均基準価額は、13,271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

(2018年1月27日～2019年1月28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 2,612	% 29.1		百万円 846	% 21.7	

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UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年1月28日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		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 47,500	千アルゼンチンペソ 42,858	千円 126,433	% 0.6	% 0.6	% 0.2	% 0.4	% —
メキシコ	千メキシコペソ 366,500	千メキシコペソ 353,930	2,038,636	10.0	—	6.0	3.0	1.0
ブラジル	千ブラジルレアル 72,770	千ブラジルレアル 70,244	2,036,374	10.0	10.0	2.2	4.1	3.7
チリ	千チリペソ 3,110,000	千チリペソ 3,200,357	524,218	2.6	—	—	—	2.6
コロンビア	千コロンビアペソ 38,040,000	千コロンビアペソ 40,323,619	1,399,229	6.9	—	5.0	1.1	0.7
ペルー	千ペルーヌエボソル 17,600	千ペルーヌエボソル 18,892	617,601	3.0	—	3.0	—	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 13,200	千ウルグアイペソ 12,625	42,422	0.2	—	0.1	0.1	—
ドミニカ	千ドミニカペソ 8,000	千ドミニカペソ 7,760	16,761	0.1	0.1	—	0.1	—
トルコ	千トルコリラ 57,200	千トルコリラ 47,012	975,970	4.8	4.8	1.7	2.6	0.4
チェコ	千チェココルナ 154,000	千チェココルナ 160,514	780,099	3.8	—	2.5	0.8	0.5
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 2,167,500	千ハンガリーフォリント 2,379,683	934,501	4.6	—	1.9	1.8	0.9
ポーランド	千ポーランドズロチ 60,300	千ポーランドズロチ 61,945	1,801,380	8.8	—	3.1	4.6	1.2
ロシア	千ロシアルーブル 896,700	千ロシアルーブル 874,897	1,452,330	7.1	—	3.9	2.9	0.3
ルーマニア	千ルーマニアレイ 22,000	千ルーマニアレイ 22,308	585,600	2.9	—	0.8	1.6	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 40,920	千マレーシアリンギット 40,922	1,088,948	5.3	—	3.2	1.5	0.7
タイ	千タイバーツ 461,000	千タイバーツ 487,013	1,689,936	8.3	—	4.8	3.2	0.3
フィリピン	千フィリピンペソ 30,000	千フィリピンペソ 30,626	63,702	0.3	—	0.2	—	0.1
インドネシア	千インドネシアルピア 242,010,000	千インドネシアルピア 236,386,045	1,843,811	9.0	—	6.8	2.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 235,000	千南アフリカランド 215,007	1,728,660	8.5	—	7.7	0.8	—
合 計	—	—	19,746,620	96.7	15.5	53.0	30.7	13.0

(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					
	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		
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	18,500	16,233	47,889	2026/10/17
	16 REPUBLIC OF AR 231017	16.0	17,000	16,065	47,391	2023/10/17
	18.2 REPUBLIC OF 211003	18.2	12,000	10,560	31,152	2021/10/3
小計					126,433	
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	37,400	40,405	232,733	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	9,000	10,089	58,116	2036/11/20
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	31,700	27,345	157,509	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	36,900	35,570	204,888	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	36,700	34,876	200,890	2022/6/9
	7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	13,000	12,679	73,036	2021/12/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	38,700	36,623	210,952	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	18,400	17,259	99,415	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	18,800	17,364	100,019	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	29,400	26,567	153,026	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	34,000	33,902	195,275	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	25,000	24,791	142,800	2023/12/7
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	10,500	9,705	55,904	2047/11/7
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	12,600	12,628	72,739	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	14,400	14,119	81,329	2038/11/18
小計					2,038,636	
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	6,870	7,308	211,876	2027/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	6,600	7,019	203,489	2025/1/1
	10(IN) BRAZIL NTN 290101	10.0	1,000	1,066	30,931	2029/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	9,600	10,121	293,411	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	12,900	13,701	397,196	2023/1/1
	BRAZIL-LTN 200401	—	3,700	3,431	99,474	2020/4/1
	BRAZIL-LTN 200701	—	13,900	12,661	367,055	2020/7/1
	BRAZIL-LTN 210701	—	9,500	7,966	230,957	2021/7/1
	BRAZIL-LTN 220101	—	8,700	6,967	201,981	2022/1/1
小計					2,036,374	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
国債証券	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	3,110,000	3,200,357	524,218	2020/8/5
小計					524,218	
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	6,200,000	7,284,337	252,766	2024/7/24
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	4,020,000	4,372,644	151,730	2020/7/24
	4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,597,192	55,422	2023/3/21
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	3,050,000	2,888,516	100,231	2028/4/28
	6.25 TITULOS DE T 251126	6.25	1,800,000	1,784,278	61,914	2025/11/26
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	3,710,000	3,878,622	134,588	2022/5/4
	7 TITULOS DE TESO 320630	7.0	3,700,000	3,654,832	126,822	2032/6/30
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	7,770,000	8,201,705	284,599	2026/8/26

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	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,041,350	36,134	2021/4/14
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	3,820,000	4,035,954	140,047	2030/9/18
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,584,184	54,971	2027/6/28
小計					1,399,229	
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	2,000	2,081	68,031	2024/8/12
	5.94 PERU 290212	5.94	2,300	2,358	77,101	2029/2/12
	6.15 PERU 320812	6.15	2,400	2,445	79,942	2032/8/12
	6.35 PERU 280812	6.35	2,900	3,062	100,103	2028/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	2,100	2,260	73,890	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	3,000	3,268	106,843	2031/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	2,900	3,416	111,689	2026/8/12
小計					617,601	
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	4,400	14,784	2028/3/15
	9.875 URUGUAY (GL) 220620	9.875	8,200	8,225	27,638	2022/6/20
小計					42,422	
ドミニカ			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
国債証券	8.9 DOMINICAN 230215	8.9	8,000	7,760	16,761	2023/2/15
小計					16,761	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	808	16,774	2024/3/20
	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	3,800	2,979	61,848	2027/8/11
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	4,100	3,291	68,322	2026/2/11
	10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,900	3,439	71,410	2021/2/17
	10.7 TURKEY GOVT 220817	10.7	3,800	3,186	66,147	2022/8/17
	11 TURKEY GOVT 220302	11.0	2,900	2,482	51,534	2022/3/2
	11 TURKEY GOVT 270224	11.0	3,300	2,653	55,080	2027/2/24
	12.2 TURKEY GOVT 230118	12.2	2,100	1,841	38,233	2023/1/18
	12.4 TURKEY GOVT 280308	12.4	2,800	2,455	50,978	2028/3/8
	16.2 TURKEY GOVT 230614	16.2	2,300	2,302	47,795	2023/6/14
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	3,900	2,847	59,103	2023/3/8
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	2,000	1,795	37,264	2020/2/5
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	3,400	2,404	49,924	2025/3/12
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	3,400	2,692	55,902	2022/9/14
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	2,700	2,072	43,019	2023/9/27
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	3,100	2,357	48,936	2024/7/24
	9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	3,600	3,020	62,703	2021/9/22
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,487	51,646	2020/7/8
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	2,300	1,895	39,344	2022/1/12
小計					975,970	
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	4,903	23,829	2020/2/10
	0.25 CZECH REPUB 270210	0.25	11,500	10,166	49,407	2027/2/10
	0.95 CZECH REPUB 300515	0.95	13,000	11,531	56,040	2030/5/15

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		
チェコ		%	千チェココルナ	千チェココルナ	千円		
	国債証券	1 CZECH REPUBLIC 260626	1.0	8,700	8,216	39,931	2026/6/26
		2.4 CZECH REPUBLIC 250917	2.4	24,800	25,931	126,027	2025/9/17
		2.5 CZECH REPUBLIC 280825	2.5	21,900	23,242	112,958	2028/8/25
		3.75 CZECH REPUBLIC 200912	3.75	17,600	18,193	88,422	2020/9/12
		3.85 CZECH REPUBLIC 210929	3.85	17,600	18,619	90,492	2021/9/29
		4.7 CZECH REPUBLIC 220912	4.7	13,400	14,827	72,062	2022/9/12
		5.7 CZECH REPUBLIC 240525	5.7	20,500	24,881	120,925	2024/5/25
小	計					780,099	
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	0.5 HUNGARY 210421	0.5	132,000	130,421	51,216	2021/4/21
		1 HUNGARY 200923	1.0	21,000	21,221	8,333	2020/9/23
		1.75 HUNGARY 221026	1.75	242,000	243,384	95,576	2022/10/26
		2.5 HUNGARY 211027	2.5	30,000	31,086	12,207	2021/10/27
		2.75 HUNGARY 261222	2.75	100,000	100,136	39,323	2026/12/22
		3 HUNGARY 240626	3.0	174,000	181,841	71,409	2024/6/26
		3 HUNGARY 271027	3.0	242,000	245,408	96,371	2027/10/27
		3.5 HUNGARY 200624	3.5	214,000	223,090	87,607	2020/6/24
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	265,000	312,872	122,864	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	214,000	256,024	100,540	2023/11/24
		6.75 HUNGARY 281022	6.75	100,000	132,460	52,017	2028/10/22
		7 HUNGARY 220624	7.0	254,500	300,500	118,006	2022/6/24
		7.5 HUNGARY 201112	7.5	179,000	201,234	79,024	2020/11/12
小	計					934,501	
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	5,300	5,314	154,560	2020/4/25
		1.75 POLAND 210725	1.75	5,700	5,735	166,799	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	4,900	4,961	144,287	2021/4/25
		2.25 POLAND 220425	2.25	5,000	5,079	147,697	2022/4/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	5,400	5,517	160,453	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	1,400	1,419	41,269	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	5,900	5,852	170,204	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	4,900	4,819	140,160	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	4,300	4,278	124,411	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	5,000	5,237	152,299	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	4,200	4,557	132,523	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	2,800	2,987	86,877	2020/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	2,500	2,777	80,771	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	3,000	3,406	99,064	2022/9/23
小	計					1,801,380	
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	42,700	42,015	69,746	2020/5/27
		7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	36,500	35,364	58,705	2023/1/25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	62,000	59,706	99,112	2023/8/16
		7 RUSSIA OFZ 211215	7.0	76,000	74,540	123,737	2021/12/15
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	60,000	55,920	92,827	2028/1/19

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	7.1 RUSSIA OFZ 241016	7.1	107,900	103,488	171,790	2024/10/16
	7.25 RUSSIA OFZ 340510	7.25	25,200	23,007	38,192	2034/5/10
	7.4 RUSSIA OFZ 221207	7.4	61,700	60,793	100,916	2022/12/7
	7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	61,900	61,497	102,086	2021/8/18
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	31,200	31,158	51,722	2021/4/14
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	31,000	30,749	51,043	2022/7/20
	7.7 RUSSIA OFZ 330323	7.7	95,700	91,679	152,187	2033/3/23
	7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	78,200	76,823	127,527	2026/9/16
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	74,500	74,664	123,943	2027/2/3
	8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	52,200	53,487	88,789	2031/9/17
小計					1,452,330	
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	3.4 ROMANIA GOVER 220308	3.4	1,200	1,164	30,558	2022/3/8
	3.5 ROMANIA GOVER 221219	3.5	3,200	3,077	80,772	2022/12/19
	4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	3,800	3,753	98,517	2025/2/24
	5.75 ROMANIA GOVE 200429	5.75	3,600	3,698	97,079	2020/4/29
	5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	2,100	2,186	57,407	2027/7/26
	5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	2,900	3,021	79,313	2023/4/26
	5.95 ROMANIA 210611	5.95	5,200	5,407	141,951	2021/6/11
小計					585,600	
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	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	2,000	2,000	53,232	2020/3/31
	3.62 MALAYSIAGOV 211130	3.62	4,000	4,001	106,492	2021/11/30
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	3,400	3,408	90,710	2020/10/15
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	3,300	3,210	85,421	2028/6/15
	3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	3,900	3,890	103,519	2023/8/17
	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	3,800	3,743	99,621	2027/11/16
	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	2,920	2,890	76,905	2026/11/30
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	4,400	4,396	116,978	2025/9/15
	4.059 MALAYSIAGOV 240930	4.059	3,100	3,121	83,064	2024/9/30
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	3,200	3,239	86,204	2021/7/15
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,621	43,147	2024/7/15
	4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	2,700	2,737	72,853	2028/10/31
	4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	2,600	2,660	70,796	2037/4/7
小計					1,088,948	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	1.875 THAILAND 220617	1.875	39,700	39,658	137,614	2022/6/17
	2 THAILAND 221217	2.0	31,800	31,823	110,426	2022/12/17
	2.125 THAILAND 261217	2.125	46,400	45,730	158,683	2026/12/17
	2.4 THAILAND 231217	2.4	8,600	8,722	30,266	2023/12/17
	2.55 THAILAND 200626	2.55	17,500	17,692	61,394	2020/6/26
	2.875 THAILAND 460617	2.875	27,100	25,351	87,969	2046/6/17
	3.4 THAILAND 360617	3.4	35,700	37,548	130,293	2036/6/17
	3.625 THAILAND 230616	3.625	42,400	45,178	156,769	2023/6/16
	3.65 THAILAND 211217	3.65	58,200	61,185	212,314	2021/12/17

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
タイ		%	千タイバート	千タイバート	千円		
国債証券	3.65 THAILAND 310620	3.65	36,200	39,766	137,989	2031/6/20	
	3.775 THAILAND 320625	3.775	33,000	36,591	126,974	2032/6/25	
	3.85 THAILAND 251212	3.85	40,500	44,569	154,656	2025/12/12	
	4.875 THAILAND 290622	4.875	43,900	53,194	184,583	2029/6/22	
小計					1,689,936		
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	10,026	20,854	2021/1/15	
	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	20,000	20,600	42,848	2036/1/14	
小計					63,702		
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	5,318,614	41,485	2030/8/15	
	11 INDONESIA 201115	11.0	2,740,000	2,917,495	22,756	2020/11/15	
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	3,960,843	30,894	2025/9/15	
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	3,190,000	3,550,552	27,694	2021/6/15	
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	20,500,000	18,865,125	147,147	2023/5/15	
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	15,100,000	13,137,000	102,468	2028/5/15	
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	15,200,000	12,844,000	100,183	2033/5/15	
	7 INDONESIA 220515	7.0	14,850,000	14,587,486	113,782	2022/5/15	
	7 INDONESIA 270515	7.0	18,450,000	17,130,825	133,620	2027/5/15	
	7.5 INDONESIA 320815	7.5	8,900,000	8,154,625	63,606	2032/8/15	
	7.5 INDONESIA 380515	7.5	11,100,000	10,148,841	79,160	2038/5/15	
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	18,400,000	18,653,000	145,493	2021/7/15	
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	6,880,053	53,664	2032/6/15	
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	12,900,000	12,629,100	98,506	2036/5/15	
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	24,400,000	24,796,500	193,412	2024/3/15	
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	18,130,000	18,390,934	143,449	2026/9/15	
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	13,700,000	13,648,886	106,461	2034/3/15	
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	10,800,000	11,037,825	86,095	2031/5/15	
	9 INDONESIA 290315	9.0	15,500,000	16,325,218	127,336	2029/3/15	
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	3,150,000	3,409,119	26,591	2031/7/15	
小計					1,843,811		
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	33,400	36,713	295,174	2026/12/21	
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	17,300	12,535	100,781	2036/3/31	
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	12,800	9,082	73,021	2041/2/28	
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	6,500	6,460	51,941	2021/3/31	
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	19,300	16,072	129,221	2031/2/28	
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	13,900	13,848	111,338	2023/2/28	
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	19,200	17,607	141,568	2030/1/31	
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	15,000	13,668	109,896	2032/3/31	
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	18,400	16,589	133,382	2037/1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	21,000	19,014	152,878	2044/1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	35,700	32,312	259,789	2048/2/28	
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	11,500	10,818	86,979	2035/2/28	

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	
南アフリカ	%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
国債証券 9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	11,000	10,284	82,688	2040/1/31
小 計				1,728,660	
合 計				19,746,620	

(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

(2019年1月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 19,746,620	% 96.5
コール・ローン等、その他	721,098	3.5
投資信託財産総額	20,467,718	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(20,414,793千円)の投資信託財産総額(20,467,718千円)に対する比率は99.7%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=109.35円	1 アルゼンチンペソ=2.95円	1 メキシコペソ=5.76円	1 ブラジルレアル=28.99円
100チリペソ=16.38円	100コロンビアペソ=3.47円	1 ペルーヌエボソル=32.69円	1 ウルグアイペソ=3.36円
1 ドミニカペソ=2.16円	1 トルコリラ=20.76円	1 チェココルナ=4.86円	100ハンガリーフォリント=39.27円
1 ポーランドズロチ=29.08円	1 ロシアルーブル=1.66円	1 ルーマニアレイ=26.25円	1 マレーシアリングギット=26.61円
1 タイバーツ=3.47円	1 フィリピンペソ=2.08円	100インドネシアルピア=0.78円	1 南アフリカランド=8.04円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,493,660,744
コール・ローン等	372,227,549
公社債(評価額)	19,746,620,648
未収入金	25,962,550
未収利息	328,702,224
前払費用	20,147,773
(B) 負債	72,555,412
未払金	62,463,608
未払解約金	10,091,599
未払利息	31
その他未払費用	174
(C) 純資産総額(A-B)	20,421,105,332
元本	15,407,521,844
次期繰越損益金	5,013,583,488
(D) 受益権総口数	15,407,521,844口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,254円

<注記事項>

- ①期首元本額 11,529,608,091円
 期中追加設定元本額 4,721,874,122円
 期中一部解約元本額 843,960,369円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3254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)	2,636,974,728円
eMAXIS バランス(波乗り型)	367,429,952円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	451,431,430円
コアバランス	1,273,894円
海外債券セレクション(ラップ向け)	209,620,850円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	1,923,147,334円
つみたて8資産均等バランス	530,822,174円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	911,980円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,327,052円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	102,285円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,449,112,305円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	4,445,715,591円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	5,852,031円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	24,740,097円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	154,811,371円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	132,206,685円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	22,592,149円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	15,092,845円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	19,846,333円
世界8資産バランスファンドV.L(適格機関投資家限定)	14,510,758円
合計	15,407,521,844円

○損益の状況 (2018年1月27日~2019年1月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,092,617,845
受取利息	1,092,698,566
その他収益金	134,223
支払利息	△ 214,944
(B) 有価証券売買損益	△2,433,584,118
売買益	156,379,699
売買損	△2,589,963,817
(C) 保管費用等	△ 19,835,220
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,360,801,493
(E) 前期繰越損益金	5,147,341,284
(F) 追加信託差損益金	1,504,741,948
(G) 解約差損益金	△ 277,698,251
(H) 計(D+E+F+G)	5,013,583,488
次期繰越損益金(H)	5,013,583,488

- (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。