

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11期（決算日：2021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11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	
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
10期(2020年1月27日)	13,371		0		8.2	34,193.00	9.4	97.4	—	10,457
11期(2021年1月26日)	12,760		0	△	4.6	32,923.96	△ 3.7	97.6	—	11,457

(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) 2020年1月27日	円 13,371	% —	34,193.00	% —	% 97.4	% —
1月末	13,251	△ 0.9	33,847.00	△ 1.0	96.8	—
2月末	12,999	△ 2.8	33,243.73	△ 2.8	97.1	—
3月末	11,233	△16.0	28,753.19	△15.9	94.8	—
4月末	11,454	△14.3	29,315.06	△14.3	94.7	—
5月末	12,175	△ 8.9	31,237.36	△ 8.6	96.4	—
6月末	12,305	△ 8.0	31,553.01	△ 7.7	95.5	—
7月末	12,301	△ 8.0	31,502.50	△ 7.9	96.2	—
8月末	12,320	△ 7.9	31,592.84	△ 7.6	97.3	—
9月末	12,024	△10.1	30,913.68	△ 9.6	96.8	—
10月末	11,987	△10.4	30,873.65	△ 9.7	97.0	—
11月末	12,593	△ 5.8	32,444.02	△ 5.1	96.3	—
12月末	12,930	△ 3.3	33,305.11	△ 2.6	96.7	—
(期 末) 2021年1月26日	12,760	△ 4.6	32,923.96	△ 3.7	97.6	—

(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。

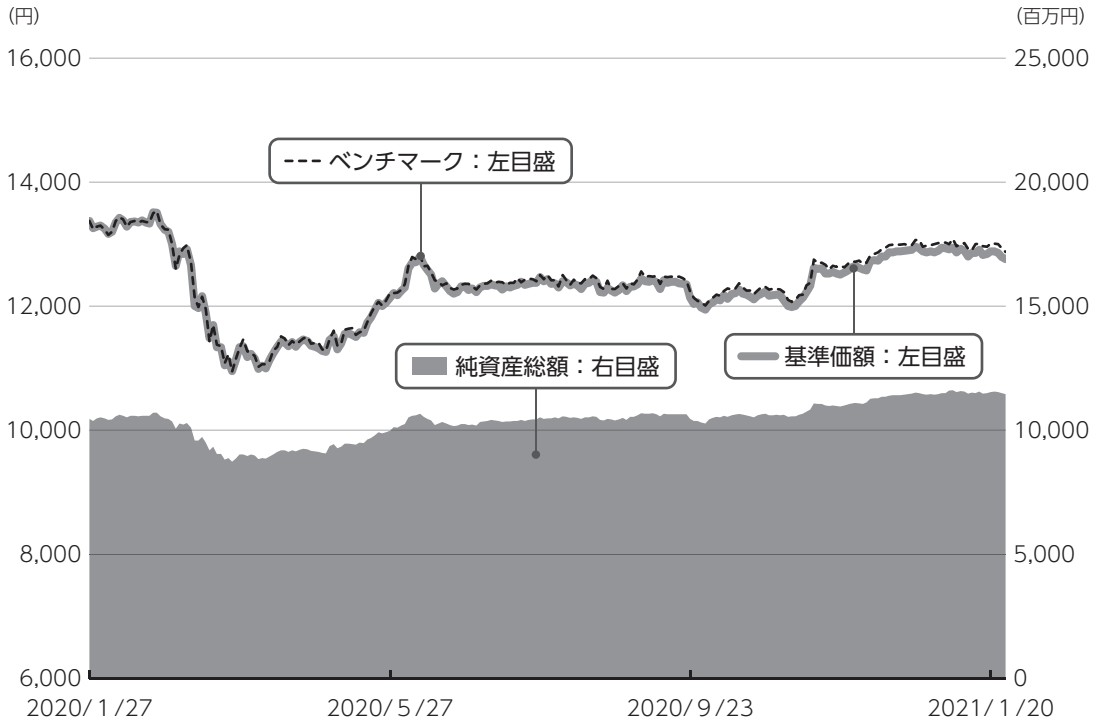
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第11期：2020年1月28日～2021年1月26日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第11期首	13,371円
第11期末	12,760円
既払分配金	0円
騰落率	-4.6%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.6%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（-3.7%）を0.9%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第11期：2020年1月28日～2021年1月26日

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上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、新型コロナウイルスの感染拡大とそれにもなう影響が警戒されるなど、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、その後は各国での金融および財政支

援策等を受け、経済回復期待や投資家心理の改善等を背景に上昇し、期を通じてみると上昇しました。

▶ 為替市況

世界景気の減速懸念が高まったことから、多くの新興国通貨は対円で売られました。

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

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 新興国債券インデックスマザーファンド

新興国の現地通貨建ての公社債を主要投

資対象とし、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

▶ 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 $\Delta 0.9\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

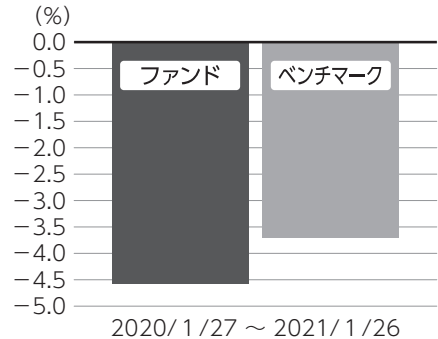
マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

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：ありません。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額 (ベビーファンド) と ベンチマークの対比 (騰落率)



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11期 2020年1月28日～2021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	7,295

(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

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶新興国債券インデックスマザーファンド

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。

2020年1月28日～2021年1月26日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	46	0.373	(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)	(21)	(0.173)	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)	(21)	(0.173)	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)	(0.027)	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	0.112	(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)	(10)	(0.084)	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)	(3)	(0.024)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	60	0.485	

期中の平均基準価額は、12,318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。

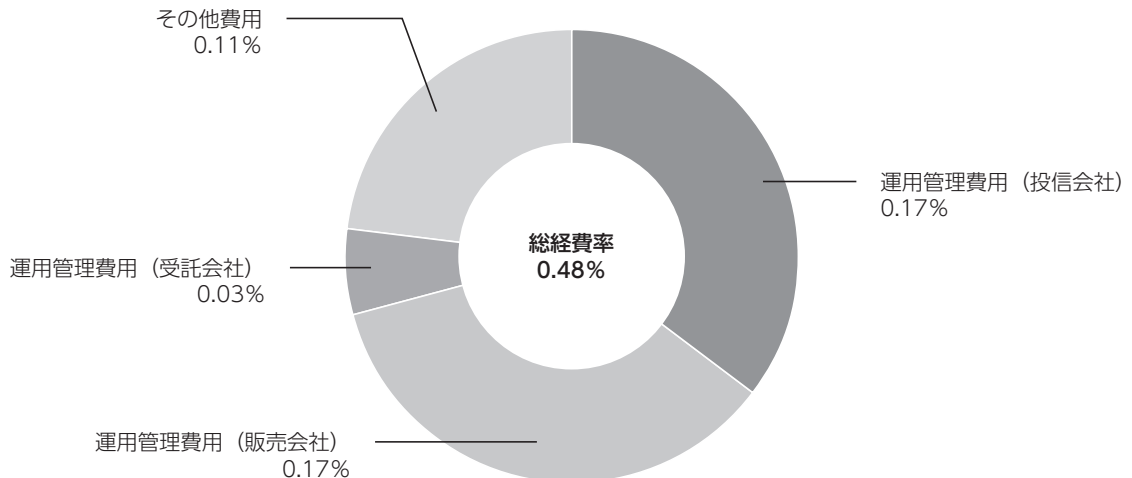
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.48%**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。

○売買及び取引の状況

(2020年1月28日～2021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 1,444,171	千円 1,914,332	千口 402,937	千円 532,066

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021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	$\frac{D}{C}$
			%			%
為替先物取引	百万円 1,194	百万円 268	22.4	百万円 1,188	百万円 291	24.5
為替直物取引	20,352	4,411	21.7	12,151	2,733	22.5

平均保有割合 32.1%

※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銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021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	千口 7,247,804	千口 8,289,038	千円 11,454,622

○投資信託財産の構成

(2021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 11,454,622	% 99.7
コール・ローン等、その他	39,835	0.3
投資信託財産総額	11,494,457	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、期末における外貨純資産(37,764,052千円)の投資信託財産総額(37,807,817千円)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=103.77円	1 アルゼンチンペソ=1.19円	1 メキシコペソ=5.16円	1 ブラジルリアル=18.98円
100チリペソ=14.16円	100コロンビアペソ=2.89円	1 ペルーヌエボソル=28.47円	1 ウルグアイペソ=2.47円
1 ドミニカペソ=1.79円	1 トルコリラ=14.00円	1 チェココルナ=4.81円	100ハンガリーフォリント=35.20円
1 ポーランドズロチ=27.73円	1 ロシアルーブル=1.38円	1 ルーマニアレイ=25.83円	1 マレーシアリングgit=25.66円
1 タイバーツ=3.46円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.74円	1 中国元=16.01円
1 南アフリカランド=6.80円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,494,457,598
コール・ローン等	39,772,361
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	11,454,622,362
未収入金	62,875
(B) 負債	36,987,086
未払解約金	16,413,431
未払信託報酬	20,358,146
未払利息	8
その他未払費用	215,501
(C) 純資産総額(A-B)	11,457,470,512
元本	8,979,018,535
次期繰越損益金	2,478,451,977
(D) 受益権総口数	8,979,018,535口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,760円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,820,777,870円
 期中追加設定元本額 2,940,903,834円
 期中一部解約元本額 1,782,663,169円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2760円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年1月28日～ 2021年1月26日
費用控除後の配当等収益額	492,777,678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	5,297,737,067円
分配準備積立金額	760,255,085円
当ファンドの分配対象収益額	6,550,769,830円
1万口当たり収益分配対象額	7,295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 (2020年1月28日～2021年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,803
受取利息	243
支払利息	△ 9,046
(B) 有価証券売買損益	△ 221,162,802
売買益	150,175,357
売買損	△ 371,338,159
(C) 信託報酬等	△ 39,171,848
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 260,343,453
(E) 前期繰越損益金	450,808,051
(F) 追加信託差損益金	2,287,987,379
(配当等相当額)	(5,285,053,568)
(売買損益相当額)	(△2,997,066,189)
(G) 計(D+E+F)	2,478,451,977
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,478,451,977
追加信託差損益金	2,287,987,379
(配当等相当額)	(5,297,737,067)
(売買損益相当額)	(△3,009,749,688)
分配準備積立金	1,253,032,763
繰越損益金	△1,062,568,165

- (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11期》決算日2021年1月26日

[計算期間：2020年1月28日～2021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11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11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 %	期騰落 %	期騰落 %			
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
10期(2020年1月27日)	14,424	8.8	34,193.00	9.4	97.4	—	30,520
11期(2021年1月26日)	13,819	△ 4.2	32,923.96	△ 3.7	97.6	—	37,779

(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) 2020年 1 月 27 日	円	%		%	%	%
	14,424	—	34,193.00	—	97.4	—
1 月 末	14,295	△ 0.9	33,847.00	△ 1.0	96.8	—
2 月 末	14,027	△ 2.8	33,243.73	△ 2.8	97.1	—
3 月 末	12,126	△ 15.9	28,753.19	△ 15.9	94.8	—
4 月 末	12,368	△ 14.3	29,315.06	△ 14.3	94.7	—
5 月 末	13,151	△ 8.8	31,237.36	△ 8.6	96.4	—
6 月 末	13,296	△ 7.8	31,553.01	△ 7.7	95.6	—
7 月 末	13,296	△ 7.8	31,502.50	△ 7.9	96.2	—
8 月 末	13,321	△ 7.6	31,592.84	△ 7.6	97.3	—
9 月 末	13,005	△ 9.8	30,913.68	△ 9.6	96.9	—
10 月 末	12,969	△ 10.1	30,873.65	△ 9.7	97.0	—
11 月 末	13,630	△ 5.5	32,444.02	△ 5.1	96.3	—
12 月 末	13,999	△ 2.9	33,305.11	△ 2.6	96.7	—
(期 末) 2021年 1 月 26 日	13,819	△ 4.2	32,923.96	△ 3.7	97.6	—

(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

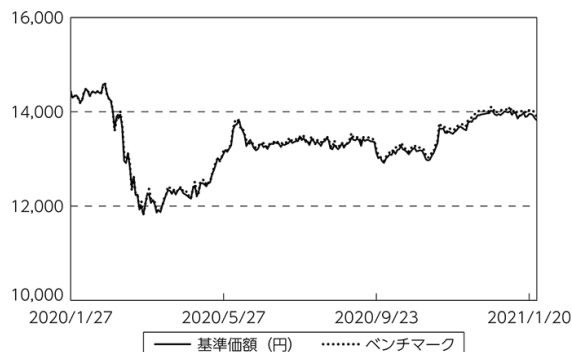
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.2%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(△3.7%)を0.5%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。

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 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上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、新型コロナウイルスの感染拡大とそれにとまなう影響が警戒されるなど、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、その後は各国での金融および財政支援策等を受け、経済回復期待や投資家心理の改善等を背景に上昇し、期を通じてみると上昇しました。

◎ 為替市況

世界景気の減速懸念が高まったことなどから、多くの新興国通貨は対円で売られました。

● 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3.7%の下落になったため、乖離は△0.5%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)

- ・ ありません。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

◎ 今後の運用方針

- ・ 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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021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	% 0.108	(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 ）	(11)	(0.084)	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 ）	(3)	(0.024)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.108	
期中の平均基準価額は、13,314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

(2020年1月28日～2021年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,194	268	22.4	1,188	291	24.5
為替直物取引	20,352	4,411	21.7	12,151	2,733	22.5

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UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021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 600,100	千メキシコペソ 682,291	千円 3,520,626	% 9.3	% —	% 5.6	% 2.9	% 0.8
ブラジル	千ブラジルレアル 153,870	千ブラジルレアル 154,431	2,931,115	7.8	7.8	1.8	3.9	2.0
チリ	千チリペソ 6,080,000	千チリペソ 7,148,730	1,012,260	2.7	—	1.8	0.9	—
コロンビア	千コロンビアペソ 60,580,000	千コロンビアペソ 68,040,329	1,966,365	5.2	—	3.3	1.4	0.5
ペルー	千ペルーヌエボソル 28,700	千ペルーヌエボソル 34,927	994,374	2.6	—	2.5	0.1	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 15,200	千ウルグアイペソ 15,984	39,481	0.1	—	0.0	—	0.1
ドミニカ	千ドミニカペソ 24,000	千ドミニカペソ 25,520	45,681	0.1	0.1	0.1	0.0	—
トルコ	千トルコリラ 52,600	千トルコリラ 48,717	682,045	1.8	1.8	0.7	0.5	0.6
チェコ	千チェココルナ 304,100	千チェココルナ 297,056	1,428,839	3.8	—	2.8	1.0	—
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 3,808,000	千ハンガリーフォリント 4,222,652	1,486,373	3.9	—	2.1	1.6	0.2
ポーランド	千ポーランドズロチ 99,750	千ポーランドズロチ 109,687	3,041,635	8.1	—	3.5	2.8	1.8
ロシア	千ロシアルーブル 1,808,100	千ロシアルーブル 1,938,846	2,675,608	7.1	—	4.4	1.8	0.9
ルーマニア	千ルーマニアレイ 40,460	千ルーマニアレイ 44,102	1,139,172	3.0	—	1.0	1.5	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 93,340	千マレーシアリンギット 100,603	2,581,496	6.8	—	3.9	2.5	0.5
タイ	千タイバーツ 828,400	千タイバーツ 945,876	3,272,732	8.7	—	5.5	2.3	0.8
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 25,869	55,877	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 437,130,000	千インドネシアルピア 472,319,067	3,495,161	9.3	—	6.7	2.2	0.4
中国	千中国元 239,200	千中国元 238,138	3,812,600	10.1	—	5.4	4.6	—

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
南アフリカ	千南アフリカランド 434,600	千南アフリカランド 394,348	千円 2,681,569	% 7.1	% 7.1	% 6.7	% 0.4	% —
合 計	—	—	36,863,016	97.6	16.8	58.0	30.5	9.0

(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	銘柄	利率	当期末			償還年月日
			額面金額	評価額		
				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					
		10.0	56,700	67,875	350,237	2024/12/5
		10.0	14,700	20,420	105,371	2036/11/20
		5.75	62,200	65,180	336,332	2026/3/5
		6.5	56,200	57,906	298,796	2022/6/9
		6.75	35,000	36,781	189,794	2023/3/9
		7.5	59,700	68,070	351,243	2027/6/3
		7.75	24,300	28,417	146,636	2031/5/29
		7.75	32,400	37,946	195,805	2034/11/23
		7.75	41,900	47,614	245,692	2042/11/13
		8.0	63,300	69,547	358,862	2023/12/7
		8.0	33,000	36,962	190,725	2024/9/5
		8.0	30,300	35,239	181,837	2047/11/7
		8.5	55,000	66,960	345,517	2029/5/31
		8.5	35,400	43,366	223,772	2038/11/18
小計					3,520,626	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券					
		10.0	18,320	20,758	393,994	2027/1/1
		10.0	26,850	30,097	571,252	2025/1/1
		10.0	2,300	2,615	49,642	2031/1/1
		10.0	10,800	12,293	233,331	2029/1/1
		10.0	26,600	29,005	550,520	2023/1/1
		—	12,000	11,268	213,881	2022/7/1
		—	24,900	21,639	410,712	2023/7/1
		—	32,100	26,753	507,778	2024/1/1
小計					2,931,115	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券					
		2.5	1,640,000	1,740,778	246,494	2025/3/1
		4.0	490,000	534,075	75,625	2023/3/1
		4.5	1,000,000	1,163,750	164,787	2026/3/1
		4.7	960,000	1,149,936	162,830	2030/9/1
		5.0	1,100,000	1,345,919	190,582	2035/3/1
		6.0	890,000	1,214,271	171,940	2043/1/1
小計					1,012,260	
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					
		10.0	8,900,000	10,855,133	313,713	2024/7/24
		4.375	1,680,000	1,720,033	49,708	2023/3/21
		6.0	8,180,000	8,722,405	252,077	2028/4/28
		6.25	5,690,000	6,269,400	181,185	2025/11/26
		7.0	6,210,000	6,589,324	190,431	2022/5/4
		7.0	6,000,000	6,541,210	189,040	2032/6/30
		7.25	6,100,000	6,749,168	195,050	2034/10/18
		7.25	3,000,000	3,206,991	92,682	2050/10/26
		7.5	7,770,000	9,012,945	260,474	2026/8/26
		7.75	5,760,000	6,700,794	193,652	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	1,672,923	48,347	2027/6/28
小計						1,966,365	
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	5.35	PERU 400812	5.35	2,100	2,150	61,210	2040/8/12
	5.4	PERU 340812	5.4	1,900	2,077	59,132	2034/8/12
	5.7	PERU 240812	5.7	1,300	1,512	43,055	2024/8/12
	5.94	PERU 290212	5.94	4,700	5,727	163,066	2029/2/12
	6.15	PERU 320812	6.15	2,800	3,359	95,638	2032/8/12
	6.35	PERU 280812	6.35	3,900	4,857	138,303	2028/8/12
	6.9	PERU 370812	6.9	4,200	5,112	145,543	2037/8/12
	6.95	PERU 310812	6.95	5,300	6,778	192,992	2031/8/12
	8.2	PERU 260812	8.2	2,500	3,351	95,431	2026/8/12
小計						994,374	
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	7,000	7,419	18,326	2028/3/15
	9.875	URUGUAY (GL) 220620	9.875	8,200	8,564	21,155	2022/6/20
小計						39,481	
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	8,264	14,793	2023/2/15
	9.75	DOMINICAN 260605	9.75	16,000	17,256	30,888	2026/6/5
小計						45,681	
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	2,400	2,221	31,096	2024/3/20
	10.5	TURKEY GOVT 270811	10.5	5,200	4,667	65,338	2027/8/11
	10.6	TURKEY GOVT 260211	10.6	6,200	5,654	79,161	2026/2/11
	10.7	TURKEY GOVT 220817	10.7	4,400	4,199	58,797	2022/8/17
	11	TURKEY GOVT 220302	11.0	4,400	4,241	59,382	2022/3/2
	11	TURKEY GOVT 270224	11.0	4,500	4,126	57,771	2027/2/24
	12.2	TURKEY GOVT 230118	12.2	5,600	5,469	76,577	2023/1/18
	12.4	TURKEY GOVT 280308	12.4	4,100	4,015	56,223	2028/3/8
	16.2	TURKEY GOVT 230614	16.2	1,300	1,363	19,091	2023/6/14
	7.1	TURKEY GOVT 230308	7.1	3,400	2,996	41,947	2023/3/8
	8	TURKEY GOVT 250312	8.0	4,000	3,356	46,984	2025/3/12
	8.5	TURKEY GOVT 220914	8.5	3,400	3,138	43,934	2022/9/14
	9	TURKEY GOVT 240724	9.0	3,700	3,267	45,739	2024/7/24
小計						682,045	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	0.25	CZECH REPUBL 270210	0.25	101,600	97,343	468,223	2027/2/10
	0.45	CZECH REPUBL 231025	0.45	80,500	80,622	387,792	2023/10/25
	0.95	CZECH REPUBL 300515	0.95	122,000	119,090	572,824	2030/5/15
小計						1,428,839	
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	1.5	HUNGARY 230823	1.5	250,000	254,629	89,629	2023/8/23
	2.5	HUNGARY 241024	2.5	210,000	221,371	77,922	2024/10/24
	2.75	HUNGARY 261222	2.75	733,000	784,561	276,165	2026/12/22

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	
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	千円	
国債証券	3 HUNGARY 240626	3.0	384,000	410,534	144,508	2024/6/26	
	3 HUNGARY 271027	3.0	421,000	459,637	161,792	2027/10/27	
	3 HUNGARY 300821	3.0	260,000	284,064	99,990	2030/8/21	
	3 HUNGARY 381027	3.0	120,000	130,200	45,830	2038/10/27	
	3.25 HUNGARY 311022	3.25	338,000	378,187	133,121	2031/10/22	
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	412,000	488,812	172,061	2025/6/24	
	6 HUNGARY 231124	6.0	333,000	382,117	134,505	2023/11/24	
	6.75 HUNGARY 281022	6.75	182,000	248,430	87,447	2028/10/22	
	7 HUNGARY 220624	7.0	165,000	180,105	63,397	2022/6/24	
小 計					1,486,373		
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	2.25 POLAND 220425	2.25	7,300	7,512	208,319	2022/4/25	
	2.25 POLAND 241025	2.25	9,500	10,225	283,560	2024/10/25	
	2.5 POLAND 230125	2.5	9,100	9,549	264,803	2023/1/25	
	2.5 POLAND 240425	2.5	8,900	9,584	265,777	2024/4/25	
	2.5 POLAND 260725	2.5	14,500	16,052	445,141	2026/7/25	
	2.5 POLAND 270725	2.5	8,100	9,025	250,277	2027/7/25	
	2.75 POLAND 280425	2.75	9,150	10,442	289,581	2028/4/25	
	2.75 POLAND 291025	2.75	10,800	12,369	343,011	2029/10/25	
	3.25 POLAND 250725	3.25	9,100	10,262	284,584	2025/7/25	
	4 POLAND 231025	4.0	6,800	7,538	209,048	2023/10/25	
5.75 POLAND 220923	5.75	6,500	7,123	197,528	2022/9/23		
小 計					3,041,635		
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券	4.5 RUSSIA OFZ 250716	4.5	38,000	36,379	50,204	2025/7/16	
	6 RUSSIA OFZ 271006	6.0	108,900	109,268	150,791	2027/10/6	
	6.5 RUSSIA OFZ 240228	6.5	90,000	93,290	128,740	2024/2/28	
	6.9 RUSSIA OFZ 290523	6.9	92,200	97,084	133,976	2029/5/23	
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	44,500	46,511	64,185	2023/1/25	
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	62,000	65,017	89,724	2023/8/16	
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	125,700	133,562	184,316	2028/1/19	
	7.1 RUSSIA OFZ 241016	7.1	106,400	112,722	155,556	2024/10/16	
	7.15 RUSSIA OFZ 251112	7.15	88,500	94,149	129,926	2025/11/12	
	7.25 RUSSIA OFZ 340510	7.25	83,300	88,340	121,909	2034/5/10	
	7.4 RUSSIA OFZ 221207	7.4	86,700	91,166	125,809	2022/12/7	
	7.4 RUSSIA OFZ 240717	7.4	98,000	104,691	144,474	2024/7/17	
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	98,000	102,507	141,459	2022/7/20	
	7.65 RUSSIA OFZ 300410	7.65	97,000	106,988	147,643	2030/4/10	
	7.7 RUSSIA OFZ 330323	7.7	95,700	105,461	145,536	2033/3/23	
	7.7 RUSSIA OFZ 390316	7.7	85,800	94,852	130,896	2039/3/16	
	7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	107,600	117,929	162,742	2026/9/16	
	7.95 RUSSIA OFZ 261007	7.95	101,100	111,579	153,979	2026/10/7	
8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	111,000	124,381	171,646	2027/2/3		
8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	87,700	102,960	142,085	2031/9/17		
小 計					2,675,608		

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			
ルーマニア		%	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ	千円		
国債証券	3.25 ROMANIA GOVE 240429	3.25	4,400	4,561	117,821	2024/4/29	
	3.4 ROMANIA GOVER 220308	3.4	2,900	2,948	76,168	2022/3/8	
	3.5 ROMANIA GOVER 221219	3.5	3,800	3,909	100,970	2022/12/19	
	3.65 ROMANIA GOVE 310924	3.65	3,300	3,520	90,939	2031/9/24	
	4.25 ROMANIA GOVE 230628	4.25	4,200	4,416	114,072	2023/6/28	
	4.5 ROMANIA GOVER 240617	4.5	3,300	3,557	91,878	2024/6/17	
	4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	5,700	6,272	162,015	2025/2/24	
	5 ROMANIA GOVERN 290212	5.0	4,560	5,352	138,252	2029/2/12	
	5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	4,800	5,772	149,116	2027/7/26	
	5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	3,500	3,791	97,937	2023/4/26	
小計					1,139,172		
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	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	5,900	6,404	164,332	2028/6/15	
	3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	12,100	12,663	324,947	2023/8/17	
	3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	6,570	6,929	177,809	2034/7/5	
	3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	6,300	6,866	176,197	2029/8/15	
	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	11,700	12,763	327,510	2027/11/16	
	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	10,720	11,695	300,095	2026/11/30	
	3.948 MALAYSIA IN 220414	3.948	7,300	7,491	192,228	2022/4/14	
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	9,000	9,735	249,805	2025/9/15	
	4.059 MALAYSIAGOV 240930	4.059	6,700	7,179	184,224	2024/9/30	
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	6,350	6,809	174,729	2024/7/15	
	4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	7,200	8,051	206,606	2028/10/31	
	4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	3,500	4,014	103,009	2037/4/7	
小計					2,581,496		
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券	1.45 THAILAND 241217	1.45	49,700	51,324	177,583	2024/12/17	
	1.6 THAILAND 291217	1.6	42,100	43,599	150,855	2029/12/17	
	1.6 THAILAND 350617	1.6	20,000	20,295	70,222	2035/6/17	
	1.875 THAILAND 220617	1.875	44,000	44,885	155,302	2022/6/17	
	2 THAILAND 221217	2.0	42,300	43,550	150,683	2022/12/17	
	2.125 THAILAND 261217	2.125	63,400	68,390	236,632	2026/12/17	
	2.4 THAILAND 231217	2.4	51,600	54,416	188,282	2023/12/17	
	2.875 THAILAND 281217	2.875	48,800	55,416	191,740	2028/12/17	
	2.875 THAILAND 460617	2.875	49,200	58,735	203,223	2046/6/17	
	3.3 THAILAND 380617	3.3	46,500	57,380	198,538	2038/6/17	
	3.4 THAILAND 360617	3.4	62,000	76,851	265,906	2036/6/17	
	3.625 THAILAND 230616	3.625	47,900	51,483	178,131	2023/6/16	
	3.65 THAILAND 310620	3.65	54,600	67,153	232,351	2031/6/20	
	3.775 THAILAND 320625	3.775	67,700	84,692	293,035	2032/6/25	
	3.85 THAILAND 251212	3.85	83,800	96,486	333,844	2025/12/12	
	4.875 THAILAND 290622	4.875	54,800	71,213	246,397	2029/6/22	
小計					3,272,732		

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	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	20,000	25,869	55,877	2036/1/14
小 計					55,877	
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	7,050,000	9,081,387	67,202	2030/8/15
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,250,000	3,967,437	29,359	2025/9/15
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	34,200,000	34,989,336	258,921	2023/5/15
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	39,500,000	39,453,390	291,955	2028/5/15
	6.5 INDONESIA 250615	6.5	33,200,000	34,600,376	256,042	2025/6/15
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	34,400,000	34,646,304	256,382	2033/5/15
	7 INDONESIA 220515	7.0	19,450,000	20,115,190	148,852	2022/5/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	23,450,000	24,768,124	183,284	2027/5/15
	7 INDONESIA 300915	7.0	23,800,000	24,983,812	184,880	2030/9/15
	7.5 INDONESIA 320815	7.5	10,900,000	11,547,569	85,452	2032/8/15
	7.5 INDONESIA 380515	7.5	17,100,000	17,894,979	132,422	2038/5/15
	8.25 INDONESIA 290515	8.25	9,500,000	10,709,350	79,249	2029/5/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	8,800,000	9,861,016	72,971	2032/6/15
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	20,000,000	22,417,600	165,890	2036/5/15
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	33,800,000	36,904,192	273,091	2024/3/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	27,930,000	31,497,219	233,079	2026/9/15
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	30,700,000	34,725,691	256,970	2034/3/15
	8.375 INDONESIA 390415	8.375	18,700,000	21,365,124	158,101	2039/4/15
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	15,400,000	17,943,310	132,780	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	15,500,000	18,112,525	134,032	2029/3/15
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	10,500,000	12,735,135	94,239	2031/7/15
小 計					3,495,161	
中国			千中国元	千中国元		
国債証券	1.99 CHINA GOVT 250409	1.99	24,000	23,081	369,538	2025/4/9
	2.36 CHINA GOVT 230702	2.36	11,000	10,885	174,279	2023/7/2
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	25,000	23,988	384,055	2030/5/21
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	19,000	18,719	299,704	2027/6/4
	2.88 CHINA GOVT 231105	2.88	16,000	16,047	256,919	2023/11/5
	2.94 CHINA GOVT 241017	2.94	16,000	16,027	256,607	2024/10/17
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	12,000	12,102	193,760	2026/12/5
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	22,000	21,953	351,471	2029/11/21
	3.19 CHINA GOVT 240411	3.19	13,000	13,149	210,524	2024/4/11
	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	22,000	22,262	356,429	2025/12/6
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	14,200	14,434	231,099	2026/6/6
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	10,000	10,075	161,310	2028/11/22
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	11,000	11,097	177,678	2027/12/3
	3.29 CHINA GOVT 231018	3.29	8,000	8,130	130,166	2023/10/18
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	16,000	16,180	259,056	2029/5/23
小 計					3,812,600	
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	71,900	85,129	578,881	2026/12/21
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	22,400	15,399	104,714	2036/3/31

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	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	22,300	14,570	99,076	2041/2/28
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	20,500	17,519	119,131	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	18,300	19,464	132,361	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	50,800	48,376	328,958	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	34,000	30,677	208,609	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	34,300	28,438	193,379	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	35,000	28,710	195,230	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	59,100	48,606	330,522	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	40,400	35,621	242,226	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	25,600	21,834	148,477	2040/1/31
	小 計					2,681,569	
	合 計					36,863,016	

(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

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 36,863,016	% 97.5
コール・ローン等、その他	944,801	2.5
投資信託財産総額	37,807,817	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (37,764,052千円) の投資信託財産総額 (37,807,817千円) 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=103.77円	1 アルゼンチンペソ=1.19円	1 メキシコペソ=5.16円	1 ブラジルレアル=18.98円
100チリペソ=14.16円	100コロンビアペソ=2.89円	1 ベルヌエボソル=28.47円	1 ウルグアイペソ=2.47円
1 ドミニカペソ=1.79円	1 トルコリラ=14.00円	1 チェココルナ=4.81円	100ハンガリーフォリント=35.20円
1 ポーランドズロチ=27.73円	1 ロシアルーブル=1.38円	1 ルーマニアレイ=25.83円	1 マレーシアリングギット=25.66円
1 タイバーツ=3.46円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.74円	1 中国元=16.01円
1 南アフリカランド=6.80円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	37,872,308,263
コール・ローン等	442,118,454
公社債(評価額)	36,863,016,418
未収入金	64,491,700
未収利息	466,392,142
前払費用	36,289,549
(B) 負債	92,671,911
未払金	88,465,126
未払解約金	4,206,781
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	37,779,636,352
元本	27,338,600,598
次期繰越損益金	10,441,035,754
(D) 受益権総口数	27,338,600,598口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,819円

<注記事項>

- ①期首元本額 21,159,314,350円
 期中追加設定元本額 7,957,478,368円
 期中一部解約元本額 1,778,192,120円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,819円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	8,289,038,543円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	6,701,099,641円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,369,267,511円
つみたて8資産均等バランス	3,083,076,433円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,920,955,754円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	733,924,793円
eMAXIS バランス(波乗り型)	349,165,960円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	276,608,799円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	237,931,636円
海外債券セレクション(ラップ向け)	213,938,524円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	63,828,067円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	48,189,414円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	25,141,369円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	10,364,781円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,863,232円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	4,094,625円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,540,970円
コアバランス	1,499,789円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	820,167円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	250,590円
合計	27,338,600,598円

○損益の状況 (2020年1月28日~2021年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,680,664,935
受取利息	1,680,646,366
その他収益金	93,520
支払利息	△ 74,951
(B) 有価証券売買損益	△ 2,569,409,798
売買益	1,074,665,905
売買損	△ 3,644,075,703
(C) 保管費用等	△ 34,941,672
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 923,686,535
(E) 前期繰越損益金	9,360,886,858
(F) 追加信託差損益金	2,520,072,061
(G) 解約差損益金	△ 516,236,630
(H) 計(D+E+F+G)	10,441,035,754
次期繰越損益金(H)	10,441,035,754

- (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。