

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	2022年5月20日まで（2012年7月20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、JPMorgan Global - EM Global Diversified（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。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	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 新興国債券インデックスオープン

第3期（決算日：2015年5月20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「新興国債券インデックスオープン」は、去る5月20日に第3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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となる予定です。



三菱UFJ投信

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号  
URL: <http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

営業企画推進部

お客様専用フリーダイヤル

TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目次

## 新興国債券インデックスオープンのご報告

◇設定以来の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	8
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	9
◇組入資産の明細	9
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	11
◇お知らせ	12

## マザーファンドのご報告

◇新興国債券インデックスマザーファンド	19
---------------------	----

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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			J PモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2012年7月20日	10,000	—	—	23,416.48	—	—	—	1
1期(2013年5月20日)	14,015	0	40.2	33,402.45	42.6	95.3	—	114
2期(2014年5月20日)	12,776	0	△ 8.8	30,948.15	△ 7.3	95.8	—	85
3期(2015年5月20日)	13,301	0	4.1	32,636.87	5.5	95.0	—	4

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (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。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。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。
- (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。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年5月20日	円	%	(円換算ベース)	%	%	%
	12,776	—	30,948.15	—	95.8	—
5月末	12,837	0.5	31,102.47	0.5	94.6	—
6月末	12,865	0.7	31,166.27	0.7	95.4	—
7月末	12,980	1.6	31,537.51	1.9	95.1	—
8月末	13,022	1.9	31,658.34	2.3	94.7	—
9月末	13,040	2.1	31,764.25	2.6	96.0	—
10月末	13,308	4.2	32,480.21	5.0	96.0	—
11月末	14,171	10.9	34,717.41	12.2	95.8	—
12月末	13,472	5.4	33,000.80	6.6	93.5	—
2015年1月末	13,395	4.8	32,771.81	5.9	94.3	—
2月末	13,224	3.5	32,442.87	4.8	95.2	—
3月末	12,899	1.0	31,531.29	1.9	94.5	—
4月末	13,198	3.3	32,461.89	4.9	95.0	—
(期 末) 2015年5月20日	円	%	(円換算ベース)	%	%	%
	13,301	4.1	32,636.87	5.5	95.0	—

(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。

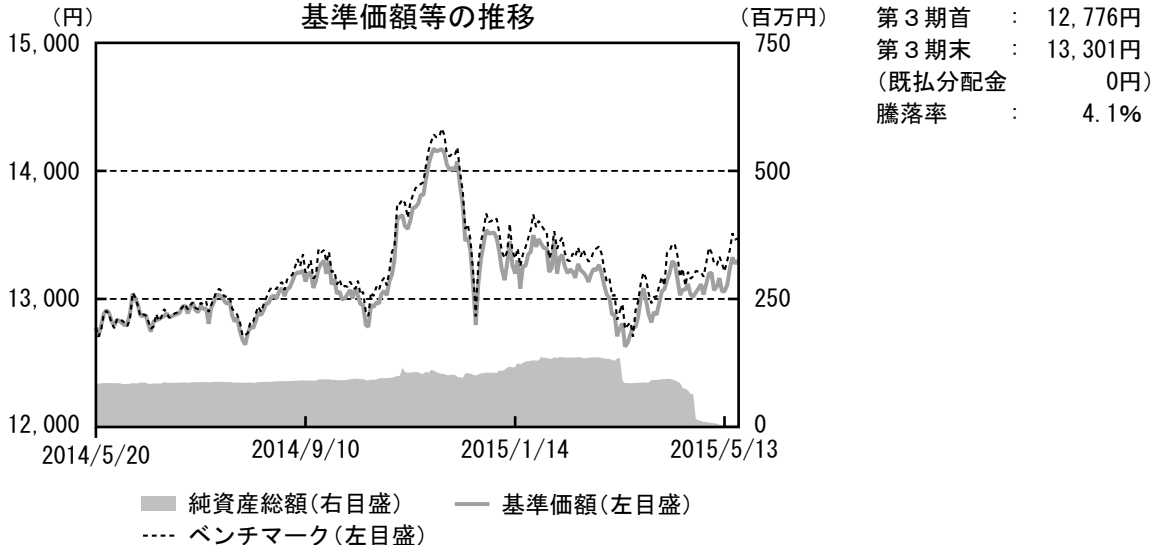
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第3期：2014/5/21～2015/5/20)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ4.1%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（5.5%）を1.4%下回りました。



### 基準価額の変動要因

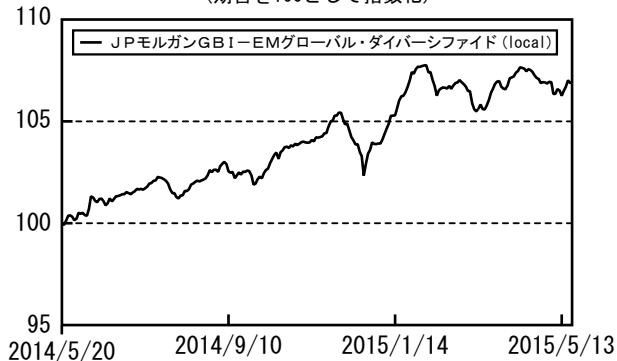
上昇要因	債券市況（JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（local））が上昇したこと、日銀による追加金融緩和策の発表・実施などを背景に、タイやフィリピンなどアジア圏の通貨が対円で買われたことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	商品市況の低迷に伴いロシア・ルーブルやブラジル・レアルなどの通貨が対円で売られたことが基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第3期：2014/5/21～2015/5/20)

## 債券市況の推移

(期首を100として指数化)



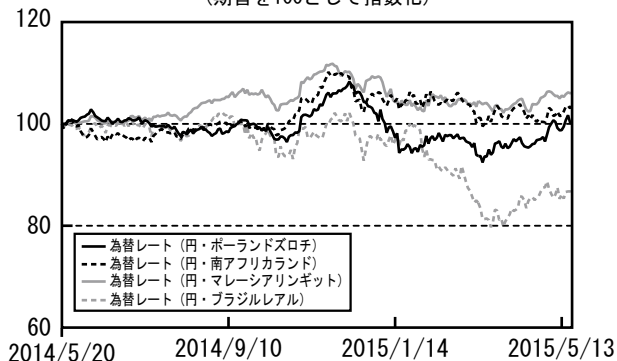
(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

## ◎債券市況

- ・新興国通貨建て債券市況の代表的な指標であるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(local)は、債券価格が上昇(利回りは低下)したことなどを受けて、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

- ・日銀による追加金融緩和策の発表・実施などを受けてタイやフィリピンなどアジア圏の通貨が対円で上昇した一方で、商品市況の低迷に伴いロシア・ルーブルやブラジル・レアルなどの通貨が対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

## ＜新興国債券インデックスオープン＞

- ・当ファンドは、新興国債券インデックスマザーファンド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運用の基本方針にしたがって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5.2%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（2014年5月20日）

最終利回り	6.4%
直接利回り	6.2%
デュレーション	4.6年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りは、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。

期末（2015年5月20日）

最終利回り	6.4%
直接利回り	6.1%
デュレーション	4.8年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りは、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。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

## ＜新興国債券インデックスオープン＞

基準価額とベンチマークとの乖離は $\Delta 1.4\%$ 程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク との 乖 離	$\Delta 1.0\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 1.4\%$ 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。

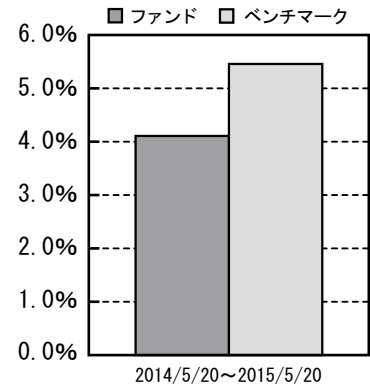
## ＜マザーファンド保有以外の要因＞

ファンドの管理コスト等は $\Delta 1.0\%$ 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。

基準価額（ペーパーファンド）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 $5.5\%$ の上昇となったため、ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト等 要 因	評価時価差異に 基づく要因	合 計
ベンチマーク との 乖 離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.2\%$ 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 $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

カストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.0%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。

(注) 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3期
	2014年5月21日～2015年5月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,061

(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

### <新興国債券インデックスオープン>

- ・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、当ファンドの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

(2014年5月21日～2015年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 134	% 1.015	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 62 )	( 0.477 )	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 ）	( 63 )	( 0.473 )	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 9 )	( 0.065 )	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	12	0.089	(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 ）	( 11 )	( 0.085 )	外国での資産の保管等に要する費用
（ 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 ）	( 0 )	( 0.000 )	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	146	1.104	
期中の平均基準価額は、13,200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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2014年5月21日～2015年5月20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 71,639	千円 101,214	千口 131,987	千円 182,904

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年5月21日～2015年5月20日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜新興国債券インデックスオープン＞

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	百万円 6,069	百万円 155	% 2.6	百万円 919	百万円 20	% 2.2

平均保有割合 1.3%

※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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2015年5月20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 63,341	千口 2,994	千円 4,231

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月20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 4,231	% 89.8
コール・ローン等、その他	482	10.2
投資信託財産総額	4,713	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 (9,670,720千円) の投資信託財産総額 (9,709,791千円) に対する比率は99.6%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=120.94円	1 メキシコペソ=7.95円	1 ブラジルレアル=39.80円	100チリペソ=20.01円
100コロンビアペソ=4.86円	1 ベルースエボソル=38.33円	1 トルコリラ=46.55円	100ハンガリーフォリント=43.99円
1 ポーランドズロチ=33.21円	1 ロシアルーブル=2.45円	1 マレーシアリングット=33.48円	1 タイバーツ=3.61円
1 フィリピンペソ=2.72円	100インドネシアルピア=0.93円	1 南アフリカランド=10.15円	1 ナイジェリアナイラ=0.6075円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,713,435
コール・ローン等	480,327
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	4,231,935
未収入金	1,173
(B) 負債	480,611
未払信託報酬	478,833
その他未払費用	1,778
(C) 純資産総額(A-B)	4,232,824
元本	3,182,348
次期繰越損益金	1,050,476
(D) 受益権総口数	3,182,348口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,301円

<注記事項>

①期首元本額	66,651,316円
期中追加設定元本額	79,899,652円
期中一部解約元本額	143,368,620円

○損益の状況 (2014年5月21日～2015年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	16
受取利息	16
(B) 有価証券売買損益	947,452
売買益	3,060,845
売買損	△2,113,393
(C) 信託報酬等	△ 945,314
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,154
(E) 前期繰越損益金	90,096
(F) 追加信託差損益金	958,226
(配当等相当額)	( 557,737)
(売買損益相当額)	( 400,489)
(G) 計(D+E+F)	1,050,476
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,050,476
追加信託差損益金	958,226
(配当等相当額)	( 1,073,787)
(売買損益相当額)	(△ 115,561)
分配準備積立金	218,703
繰越損益金	△ 126,453

- (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。

②分配金の計算過程

		第3期
費用控除後の配当等収益額	A	671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	B	-円
収益調整金額	C	1,073,787円
分配準備積立金額	D	218,032円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,292,490円
当ファンドの期末残存口数	F	3,182,348口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	4,061円
1万口当たり分配金額	H	-円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	-円

※三菱UFJ投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

- ①対象インデックスとの連動を維持するために行う取引として、直物為替先渡取引を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年8月20日)
- ②書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ③併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ④買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑤運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑥新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑦デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑧2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年5月20日現在）

## &lt;新興国債券インデックスマザーファンド&gt;

下記は、新興国債券インデックスマザーファンド全体(6,852,084千口)の内容です。

## 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
	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	108,600	121,367	964,873	10.0	—	6.1	2.8	1.0
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
ブラジル	27,450	23,902	951,326	9.8	—	3.4	3.0	3.4
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	50,000	53,625	10,730	0.1	—	0.1	—	—
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	11,430,000	12,291,276	597,356	6.2	—	4.9	1.3	—
	千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル						
ペルー	3,850	4,040	154,864	1.6	—	1.6	—	—
	千トルコリラ	千トルコリラ						
トルコ	20,700	20,652	961,390	9.9	—	4.4	4.2	1.2
	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント						
ハンガリー	1,008,800	1,149,008	505,449	5.2	5.2	2.8	1.9	0.5
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	28,000	30,326	1,007,141	10.4	—	4.6	4.0	1.8
	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
ロシア	232,300	204,884	501,966	5.2	—	2.2	2.3	0.7
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	28,020	28,168	943,077	9.7	—	4.5	4.1	1.1
	千タイバーツ	千タイバーツ						
タイ	182,500	195,735	706,606	7.3	—	3.8	3.1	0.4
	千フィリピンペソ	千フィリピンペソ						
フィリピン	10,000	10,658	28,991	0.3	—	0.3	—	—
	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
インドネシア	84,820,000	85,255,156	792,872	8.2	—	7.0	0.9	0.3
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	94,400	91,813	931,901	9.6	—	7.4	2.2	—
	千ナイジェリアナイラ	千ナイジェリアナイラ						
ナイジェリア	238,000	239,466	145,476	1.5	1.5	0.7	0.4	0.4
合 計	—	—	9,204,025	95.0	6.7	53.9	30.2	10.9

(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、親投資信託の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	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	9,600	12,446	98,951	2024/12/5
		10.0	3,100	4,316	34,316	2036/11/20
		4.75	9,200	9,222	73,319	2018/6/14
		5.0	4,400	4,482	35,634	2017/6/15
		5.0	2,700	2,671	21,237	2019/12/11
		6.25	5,400	5,553	44,147	2016/6/16
		6.5	7,000	7,334	58,306	2021/6/10
		6.5	4,700	4,909	39,030	2022/6/9
		7.25	6,300	6,630	52,712	2016/12/15
		7.5	4,200	4,661	37,060	2027/6/3
		7.75	8,400	9,089	72,258	2017/12/14
		7.75	6,700	7,583	60,292	2031/5/29
		7.75	3,500	3,965	31,528	2034/11/23
		7.75	6,000	6,818	54,205	2042/11/13
		8.0	4,500	5,030	39,996	2020/6/11
		8.0	4,800	5,474	43,522	2023/12/7
		8.5	8,200	9,175	72,943	2018/12/13
		8.5	4,700	5,662	45,016	2029/5/31
		8.5	5,200	6,338	50,388	2038/11/18
小	計				964,873	
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	400	389	15,517	2018/1/1
		10.0	2,350	2,258	89,890	2019/1/1
		10.0	2,750	2,484	98,896	2025/1/1
		10.0	2,800	2,770	110,284	2017/1/1
		10.0	2,800	2,627	104,580	2021/1/1
		10.0	2,550	2,344	93,315	2023/1/1
		12.5	750	893	35,569	2022/1/5
		—	1,700	1,471	58,578	2016/7/1
		—	1,500	1,257	50,054	2016/10/1
		—	3,400	2,770	110,259	2017/1/1
		—	1,600	1,229	48,914	2017/7/1
		—	2,650	1,924	76,602	2018/1/1
		—	1,500	1,026	40,868	2018/7/1
		—	700	452	17,993	2019/1/1
小	計				951,326	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券					
		5.5	50,000	53,625	10,730	2020/8/5
小	計				10,730	
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	350,000	421,162	20,468	2024/7/24
		4.375	1,680,000	1,546,440	75,156	2023/3/21
		5.0	2,000,000	1,979,220	96,190	2018/11/21
		7.0	550,000	577,940	28,087	2019/9/11



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 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,400,000	1,433,026	69,645	2022/5/4	
	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	4,160,000	4,682,288	227,559	2021/4/14	
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,651,200	80,248	2027/6/28	
小 計					597,356		
ペルー				千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	969	37,163	2024/8/12	
	6.9 PERU 370812	6.9	500	494	18,957	2037/8/12	
	6.95 PERU 310812	6.95	800	809	31,010	2031/8/12	
	7.84 PERU 200812	7.84	650	733	28,120	2020/8/12	
	8.2 PERU 260812	8.2	900	1,033	39,612	2026/8/12	
小 計					154,864		
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	800	836	38,939	2019/3/27	
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,200	1,309	60,976	2024/3/20	
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	2,000	2,130	99,182	2020/1/15	
	6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,400	1,311	61,027	2018/2/14	
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,000	1,803	83,947	2023/3/8	
	8.2 TURKEY GOVT 160713	8.2	500	492	22,922	2016/7/13	
	8.2 TURKEY GOVT 161116	8.2	400	393	18,298	2016/11/16	
	8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	1,400	1,375	64,012	2018/6/20	
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	1,700	1,673	77,893	2019/7/10	
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,100	1,079	50,273	2022/9/14	
	8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,500	1,493	69,508	2018/11/14	
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,791	83,396	2023/9/27	
	9 TURKEY GOVT 170308	9.0	1,700	1,697	78,997	2017/3/8	
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	1,500	1,514	70,496	2024/7/24	
9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,700	1,751	81,517	2022/1/12		
小 計					961,390		
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	3.5 HUNGARY 200624	3.5	49,000	49,972	21,982	2020/6/24	
	4 HUNGARY 180425	4.0	85,000	89,035	39,166	2018/4/25	
	5.5 HUNGARY 161222	5.5	46,500	49,337	21,703	2016/12/22	
	5.5 HUNGARY 181220	5.5	55,000	60,530	26,627	2018/12/20	
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	112,000	129,469	56,953	2025/6/24	
	6 HUNGARY 231124	6.0	141,000	165,964	73,007	2023/11/24	
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	134,800	153,805	67,659	2019/6/24	
	6.75 HUNGARY 170224	6.75	60,000	65,112	28,642	2017/2/24	
	6.75 HUNGARY 171124	6.75	97,000	108,361	47,668	2017/11/24	
	7 HUNGARY 220624	7.0	97,500	118,553	52,151	2022/6/24	
7.5 HUNGARY 201112	7.5	131,000	158,866	69,885	2020/11/12		
小 計					505,449		
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	600	575	19,120	2020/4/25	
	2.5 POLAND 180725	2.5	2,100	2,128	70,703	2018/7/25	
	3.25 POLAND 190725	3.25	2,500	2,598	86,296	2019/7/25	

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		
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券	3.25 POLAND 250725	3.25	2,700	2,802	93,083	2025/7/25
	3.75 POLAND 180425	3.75	1,700	1,786	59,333	2018/4/25
	4 POLAND 231025	4.0	2,800	3,073	102,072	2023/10/25
	4.75 POLAND 161025	4.75	2,100	2,188	72,680	2016/10/25
	4.75 POLAND 170425	4.75	1,700	1,795	59,615	2017/4/25
	5.25 POLAND 171025	5.25	2,100	2,268	75,327	2017/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	1,800	2,061	68,454	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,000	2,271	75,443	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,382	79,109	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,500	3,020	100,298	2022/9/23
	POLAND 160725	—	1,400	1,373	45,601	2016/7/25
小 計					1,007,141	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券	6.2 RUSSIA GOVT 180131	6.2	14,000	12,572	30,803	2018/1/31
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	10,000	8,768	21,481	2019/5/15
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	14,000	12,152	29,774	2019/12/11
	6.9 RUSSIA GOVT 160803	6.9	13,000	12,489	30,599	2016/8/3
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	11,000	9,046	22,164	2023/1/25
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	18,300	14,928	36,574	2023/8/16
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	19,000	14,675	35,953	2028/1/19
	7.4 RUSSIA GOVT 170419	7.4	17,000	16,130	39,519	2017/4/19
	7.4 RUSSIA GOVT 170614	7.4	9,000	8,508	20,846	2017/6/14
	7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	16,500	14,976	36,691	2019/2/27
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	17,500	15,279	37,434	2021/4/14
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	23,000	19,691	48,243	2022/7/20
	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	35,000	32,725	80,176	2018/3/10
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	15,000	12,940	31,704	2027/2/3
小 計					501,966	
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	3.172 MALAYSIA 160715	3.172	1,100	1,100	36,855	2016/7/15
	3.26 MALAYSIA GOVT 180301	3.26	1,700	1,689	56,567	2018/3/1
	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	900	898	30,090	2017/10/31
	3.394 MALAYSIA GOV 170315	3.394	1,000	1,000	33,495	2017/3/15
	3.418 MALAYSIA GOVT 220815	3.418	1,100	1,067	35,729	2022/8/15
	3.48 MALAYSIA GOVT 230315	3.48	1,200	1,162	38,914	2023/3/15
	3.492 MALAYSIA GOV 200331	3.492	1,100	1,090	36,505	2020/3/31
	3.58 MALAYSIA GOVT 180928	3.58	1,300	1,302	43,592	2018/9/28
	3.654 MALAYSIA GOV 191031	3.654	1,400	1,400	46,888	2019/10/31
	3.659 MALAYSIA GOV 201015	3.659	400	401	13,444	2020/10/15
	3.733 MALAYSIA IAGO 280615	3.733	700	668	22,383	2028/6/15
	3.795 MALAYSIA GOV 220930	3.795	400	400	13,404	2022/9/30
	3.844 MALAYSIA GOV 330415	3.844	400	380	12,734	2033/4/15
	3.889 MALAYSIA IAGO 200731	3.889	1,000	1,009	33,788	2020/7/31
	3.892 MALAYSIA GOV 270315	3.892	600	586	19,652	2027/3/15
	3.955 MALAYSIA GOV 250915	3.955	400	402	13,476	2025/9/15

銘柄	当 期 末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
マレーシア		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
国債証券	4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,400	1,418	47,501	2017/9/15	
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	1,320	1,334	44,673	2021/9/30	
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	800	784	26,275	2032/4/15	
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,400	1,426	47,774	2021/7/15	
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,300	1,318	44,158	2024/7/15	
	4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,300	1,325	44,373	2018/2/7	
	4.262MALAYSIAGOV 160915	4.262	1,200	1,216	40,720	2016/9/15	
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,800	1,853	62,063	2019/11/29	
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,100	1,130	37,859	2026/4/15	
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,000	1,040	34,821	2030/4/15	
	5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	700	756	25,332	2019/7/30	
小 計					943,077		
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券	2.8 THAILAND 171010	2.8	8,600	8,812	31,812	2017/10/10	
	3.25 THAILAND 170616	3.25	21,100	21,813	78,746	2017/6/16	
	3.45 THAILAND 190308	3.45	7,500	7,860	28,376	2019/3/8	
	3.58 THAILAND 271217	3.58	8,100	8,457	30,532	2027/12/17	
	3.625 THAILAND 230616	3.625	22,500	23,896	86,267	2023/6/16	
	3.65 THAILAND 211217	3.65	31,800	33,910	122,417	2021/12/17	
	3.85 THAILAND 251212	3.85	9,800	10,693	38,602	2025/12/12	
	3.875 THAILAND 190613	3.875	32,900	35,147	126,880	2019/6/13	
	4.125 THAILAND 161118	4.125	10,000	10,361	37,403	2016/11/18	
	4.75 THAILAND 241220	4.75	5,300	6,091	21,988	2024/12/20	
	4.875 THAILAND 290622	4.875	15,400	18,345	66,226	2029/6/22	
	5.125 THAILAND 180313	5.125	9,500	10,346	37,352	2018/3/13	
小 計					706,606		
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	10,658	28,991	2021/1/15	
小 計					28,991		
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 INDONESIA 170715	10.0	1,000,000	1,045,710	9,725	2017/7/15	
	10.5 INDONESIA 300815	10.5	2,650,000	3,147,696	29,273	2030/8/15	
	11 INDONESIA 201115	11.0	2,200,000	2,501,554	23,264	2020/11/15	
	11 INDONESIA 250915	11.0	2,950,000	3,530,943	32,837	2025/9/15	
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	1,590,000	1,959,706	18,225	2021/6/15	
	5.25 INDONESIA 180515	5.25	2,050,000	1,917,918	17,836	2018/5/15	
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	3,900,000	3,355,209	31,203	2023/5/15	
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	3,550,000	2,963,504	27,560	2028/5/15	
	6.25 INDONESIA 170415	6.25	1,200,000	1,171,752	10,897	2017/4/15	
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	5,500,000	4,613,455	42,905	2033/5/15	
	7 INDONESIA 220515	7.0	3,550,000	3,367,352	31,316	2022/5/15	
	7 INDONESIA 270515	7.0	2,850,000	2,589,738	24,084	2027/5/15	
	7.375 INDONESIA 160915	7.375	1,800,000	1,797,372	16,715	2016/9/15	
	7.875 INDONESIA 190415	7.875	6,000,000	6,019,560	55,981	2019/4/15	
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	2,400,000	2,437,128	22,665	2021/7/15	

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			
インドネシア		%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円		
国債証券	8.25 INDONESIA 320615	8.25	4,850,000	4,809,696	44,730	2032/6/15	
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	12,900,000	13,180,059	122,574	2024/3/15	
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	1,830,000	1,855,931	17,260	2026/9/15	
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	9,800,000	9,849,392	91,599	2034/3/15	
	9 INDONESIA 290315	9.0	9,100,000	9,672,572	89,954	2029/3/15	
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	3,150,000	3,468,906	32,260	2031/7/15	
小計					792,872		
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	13,600	16,086	163,280	2026/12/21	
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	8,000	6,192	62,854	2036/3/31	
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	7,900	6,165	62,581	2041/2/28	
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	8,500	8,144	82,668	2021/3/31	
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	8,100	7,051	71,570	2031/2/28	
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	8,200	8,119	82,408	2020/1/15	
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	5,300	5,269	53,487	2023/2/28	
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	6,200	6,340	64,353	2018/12/21	
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	5,000	4,810	48,831	2030/1/31	
	8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	6,700	6,872	69,757	2017/9/15	
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	4,200	4,087	41,489	2032/3/31	
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	5,000	4,929	50,033	2037/1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	7,700	7,742	78,584	2048/2/28	
小計					931,901		
ナイジェリア			千ナイジェリアナイラ	千ナイジェリアナイラ			
国債証券	14.2 NIGERIA GOVE 240314	14.2	56,000	57,727	35,069	2024/3/14	
	15.1 NIGERIA TREA 170427	15.1	58,000	59,237	35,986	2017/4/27	
	16 NIGERIA GOVERN 190629	16.0	30,000	32,077	19,486	2019/6/29	
	16.39 NIGERIA GOV 220127	16.39	51,000	57,208	34,753	2022/1/27	
	7 NIGERIA TREAS 191023	7.0	43,000	33,216	20,179	2019/10/23	
小計					145,476		
合計					9,204,025		

(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。

## 新興国債券インデックスマザーファンド

### 《第5期》決算日2015年1月26日

〔計算期間：2014年1月28日～2015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5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○設定以来の運用実績

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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(円換算ベース)	期 騰 落			
(設定日)	円	%			%	%	百万円
2010年6月25日	10,000	—	22,386.80	—	—	—	999
1期(2011年1月26日)	10,087	0.9	22,663.94	1.2	96.8	—	1,142
2期(2012年1月26日)	9,940	△1.5	22,308.16	△1.6	97.6	—	1,744
3期(2013年1月28日)	12,776	28.5	29,209.25	30.9	96.5	—	2,679
4期(2014年1月27日)	12,503	△2.1	28,701.99	△1.7	95.2	—	3,441
5期(2015年1月26日)	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0	—	7,742

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は期首比。

(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。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。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。

(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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

○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) 2014年 1月27日	円	%		%	%	%
	12,503	—	28,701.99	—	95.2	—
1 月 末	12,454	△ 0.4	28,655.66	△ 0.2	95.0	—
2 月 末	12,733	1.8	29,183.89	1.7	95.5	—
3 月 末	13,151	5.2	30,194.98	5.2	95.4	—
4 月 末	13,266	6.1	30,546.59	6.4	95.2	—
5 月 末	13,509	8.0	31,102.47	8.4	94.6	—
6 月 末	13,550	8.4	31,166.27	8.6	95.4	—
7 月 末	13,683	9.4	31,537.51	9.9	95.1	—
8 月 末	13,738	9.9	31,658.34	10.3	94.7	—
9 月 末	13,770	10.1	31,764.25	10.7	96.0	—
10 月 末	14,065	12.5	32,480.21	13.2	96.0	—
11 月 末	14,987	19.9	34,717.41	21.0	95.8	—
12 月 末	14,260	14.1	33,000.80	15.0	93.5	—
(期 末) 2015年 1月26日	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0	—

(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

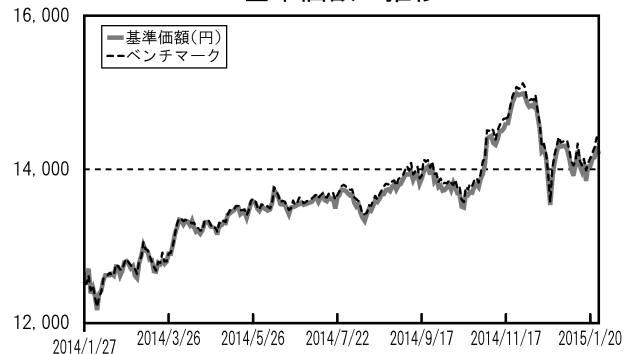
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.6%の上昇となりました。

■ベンチマークとの差異

ベンチマークは14.5%の上昇となったため、カイ離は△0.9%程度となりました。

基準価額の推移



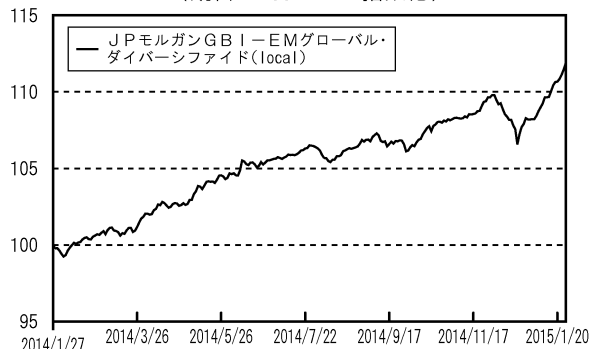
(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎債券市況

- ・新興国通貨建て債券市況の代表的な指標であるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(Local)は、債券価格が上昇(利回りは低下)したことなどを受けて、期首に比べて上昇しました。

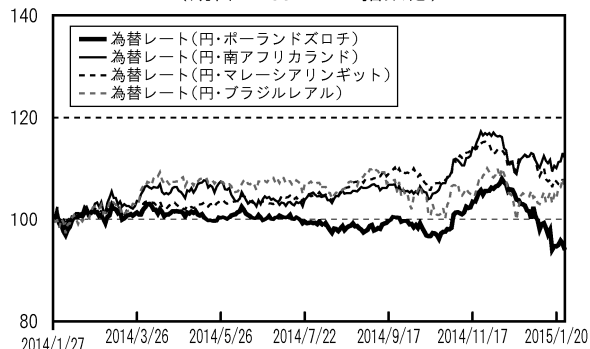
債券市況の推移  
(期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・日銀による追加金融緩和策の発表・実施などを受け、大部分の通貨が対円で上昇した一方で、商品市況の低迷に伴いロシアルーブルなどの一部通貨は対円で下落しました。

為替市況の推移  
(期首を100として指数化)



●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。
- ・当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14.5%の上昇となったため、ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.9\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとの乖離	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.5\%$ 程度	$\Delta 0.9\%$ 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。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

当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 $\Delta 0.1\%$ 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 $\Delta 0.5\%$ 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、当ファンドの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

(2014年1月28日～2015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 13	% 0.097	(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)	(0.096)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	13	0.097	
期中の平均基準価額は、13,597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）を各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

(2014年1月28日～2015年1月26日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	メキシコ	千メキシコペソ 54,873	千メキシコペソ 6,587
	ブラジル	千ブラジルレアル 12,051	千ブラジルレアル 2,947
	チリ	千チリペソ 50,269	千チリペソ -
	コロンビア	千コロンビアペソ 10,373,711	千コロンビアペソ 1,019,983
	ペルー	千ペルーヌエボソル 1,644	千ペルーヌエボソル -
	トルコ	千トルコリラ 10,180	千トルコリラ 2,935
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 475,255	千ハンガリーフォリント 86,312
	ポーランド	千ポーランドズロチ 14,682	千ポーランドズロチ 3,235
	ロシア	千ロシアルーブル 110,491	千ロシアルーブル 28,326
	国	マレーシア	千マレーシアリングgit 12,689
タイ		千タイバーツ 72,479	千タイバーツ 13,379
フィリピン		千フィリピンペソ 5,267	千フィリピンペソ -
インドネシア		千インドネシアルピア 36,343,660	千インドネシアルピア -
南アフリカ		千南アフリカランド 41,830	千南アフリカランド 7,037
ナイジェリア		千ナイジェリアナイラ 110,702	千ナイジェリアナイラ -

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年1月28日～2015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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,363	百万円 61	% 1.4	百万円 611	百万円 5	% 0.8

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銀行です。

○組入資産の明細

(2015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 86,100	千メキシコペソ 100,205	千円 801,643	% 10.4	% —	% 6.6	% 2.8	% 1.0
ブラジル	千ブラジルレアル 20,300	千ブラジルレアル 17,444	795,646	10.3	—	3.3	2.9	4.0
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 53,025	9,974	0.1	—	0.1	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 10,330,000	千コロンビアペソ 11,197,784	552,050	7.1	—	5.9	0.4	0.8
ペルー	千ペルーヌエボソル 2,850	千ペルーヌエボソル 3,211	125,207	1.6	—	1.6	—	—
トルコ	千トルコリラ 14,500	千トルコリラ 15,766	785,467	10.1	—	4.1	5.3	0.7
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 793,800	千ハンガリーフォリント 930,472	393,310	5.1	5.1	2.3	2.3	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 21,000	千ポーランドズロチ 23,467	734,303	9.5	—	3.9	3.8	1.7
ロシア	千ロシアルーブル 198,800	千ロシアルーブル 153,619	284,196	3.7	—	1.4	1.8	0.4
マレーシア	千マレーシアリンギット 22,520	千マレーシアリンギット 22,430	732,367	9.5	—	4.7	3.9	0.8
タイ	千タイバーツ 143,700	千タイバーツ 155,897	562,788	7.3	—	3.6	3.2	0.5
フィリピン	千フィリピンペソ 10,000	千フィリピンペソ 10,580	28,142	0.4	—	0.4	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 66,220,000	千インドネシアルピア 70,534,611	670,078	8.7	—	7.4	1.0	0.2
南アフリカ	千南アフリカランド 72,200	千南アフリカランド 74,258	765,609	9.9	—	7.5	2.4	—
ナイジェリア	千ナイジェリアナイラ 202,000	千ナイジェリアナイラ 190,711	117,325	1.5	1.5	0.6	1.0	—
合 計	—	—	7,358,113	95.0	6.6	53.4	30.8	10.8

(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	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	
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券					
	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	7,400	10,057	80,462	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	2,100	3,159	25,277	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	7,700	7,797	62,382	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	3,800	3,910	31,287	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	1,000	1,013	8,108	2019/12/11
	6.25 MEXICAN BONO 160616	6.25	2,900	3,012	24,101	2016/6/16
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	4,500	4,865	38,922	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	5,200	5,625	45,000	2022/6/9
	7.25 MEXICAN BONO 161215	7.25	2,800	2,992	23,940	2016/12/15
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	4,200	4,939	39,519	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	9,100	10,014	80,115	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	4,900	5,957	47,663	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	2,000	2,460	19,682	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	6,000	7,474	59,796	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 151217	8.0	3,100	3,232	25,860	2015/12/17
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	3,900	4,497	35,983	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	3,500	4,167	33,340	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	3,900	4,447	35,579	2018/12/13
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	3,900	5,002	40,016	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	4,200	5,575	44,600	2038/11/18
小	計				801,643	
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 NTN 180101	10.0	400	383	17,510	2018/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,600	1,520	69,363	2019/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	1,450	1,323	60,349	2025/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F170101	10.0	1,400	1,356	61,870	2017/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	2,200	2,057	93,822	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	1,550	1,431	65,288	2023/1/1
	12.5 BRAZIL (GL) 220105	12.5	750	843	38,466	2022/1/5
	BRAZIL-LTN 160701	—	2,700	2,279	103,972	2016/7/1
	BRAZIL-LTN 161001	—	1,500	1,229	56,086	2016/10/1
	BRAZIL-LTN 170101	—	2,500	1,996	91,068	2017/1/1
	BRAZIL-LTN 170701	—	900	680	31,023	2017/7/1
	BRAZIL-LTN 180101	—	1,850	1,325	60,459	2018/1/1
	BRAZIL-LTN 180701	—	1,500	1,016	46,365	2018/7/1
小	計				795,646	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券					
	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	50,000	53,025	9,974	2020/8/5
小	計				9,974	
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					
	12 COLOMBIA (GL) 151022	12.0	1,250,000	1,318,562	65,005	2015/10/22
	4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,522,752	75,071	2023/3/21
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	586,124	28,895	2019/9/11
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,400,000	1,456,392	71,800	2022/5/4

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	4,160,000	4,604,704	227,011	2021/4/14
		9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,709,250	84,266	2027/6/28
小 計						552,050	
ペルー				千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
	国債証券	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	1,021	39,809	2024/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	300	332	12,955	2037/8/12
		7.84 PERU 200812	7.84	650	750	29,258	2020/8/12
		8.2 PERU 260812	8.2	900	1,107	43,183	2026/8/12
小 計						125,207	
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	700	788	39,279	2019/3/27
		10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,200	1,471	73,287	2024/3/20
		10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	2,000	2,316	115,405	2020/1/15
		10.7 TURKEY GOVT 160224	10.7	600	621	30,983	2016/2/24
		6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,100	1,085	54,081	2018/2/14
		7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	1,300	1,306	65,108	2023/3/8
		8.2 TURKEY GOVT 160713	8.2	500	508	25,316	2016/7/13
		8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	900	937	46,730	2018/6/20
		8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	1,000	1,063	52,991	2019/7/10
		8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,000	1,080	53,845	2022/9/14
		8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,000	1,064	53,024	2018/11/14
		8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,000	1,114	55,530	2023/9/27
		9 TURKEY GOVT 170308	9.0	1,000	1,040	51,846	2017/3/8
		9 TURKEY GOVT 240724	9.0	500	573	28,585	2024/7/24
		9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	700	791	39,450	2022/1/12
小 計						785,467	
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	4 HUNGARY 180425	4.0	75,000	79,448	33,582	2018/4/25
		5.5 HUNGARY 160212	5.5	42,000	43,795	18,512	2016/2/12
		5.5 HUNGARY 161222	5.5	51,000	55,013	23,254	2016/12/22
		5.5 HUNGARY 181220	5.5	55,000	61,711	26,085	2018/12/20
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	77,000	95,215	40,247	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	93,000	116,289	49,155	2023/11/24
		6.5 HUNGARY 190624	6.5	105,800	124,382	52,576	2019/6/24
		6.75 HUNGARY 170224	6.75	60,000	66,370	28,054	2017/2/24
		6.75 HUNGARY 171124	6.75	77,000	87,197	36,858	2017/11/24
		7 HUNGARY 220624	7.0	76,000	97,348	41,149	2022/6/24
		7.5 HUNGARY 201112	7.5	82,000	103,699	43,833	2020/11/12
小 計						393,310	
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	2.5 POLAND 180725	2.5	1,800	1,850	57,901	2018/7/25
		3.25 POLAND 190725	3.25	1,800	1,916	59,960	2019/7/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,100	1,219	38,160	2025/7/25
		3.75 POLAND 180425	3.75	1,500	1,599	50,046	2018/4/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,000	2,315	72,448	2023/10/25

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		
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券	4.75 POLAND 161025	4.75	1,600	1,687	52,799	2016/10/25
	4.75 POLAND 170425	4.75	1,100	1,176	36,819	2017/4/25
	5 POLAND 160425	5.0	1,800	1,874	58,664	2016/4/25
	5.25 POLAND 171025	5.25	1,400	1,537	48,096	2017/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	1,300	1,541	48,242	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	1,200	1,403	43,929	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	1,200	1,492	46,687	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,500	3,168	99,150	2022/9/23
	POLAND 160725	—	700	683	21,393	2016/7/25
小 計					734,303	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券	6 RUSSIA GOVT 160511	6.0	7,500	6,742	12,473	2016/5/11
	6.2 RUSSIA GOVT 180131	6.2	4,000	3,209	5,937	2018/1/31
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	10,000	7,629	14,113	2019/5/15
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	14,000	10,437	19,309	2019/12/11
	6.9 RUSSIA GOVT 160803	6.9	13,000	11,668	21,587	2016/8/3
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	11,000	7,535	13,940	2023/1/25
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	11,300	7,729	14,299	2023/8/16
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	13,000	8,250	15,262	2028/1/19
	7.4 RUSSIA GOVT 170419	7.4	11,000	9,533	17,636	2017/4/19
	7.4 RUSSIA GOVT 170614	7.4	9,000	7,728	14,297	2017/6/14
	7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	10,500	8,346	15,441	2019/2/27
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	11,500	8,453	15,639	2021/4/14
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	23,000	16,453	30,438	2022/7/20
	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	35,000	29,137	53,904	2018/3/10
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	15,000	10,764	19,914	2027/2/3
小 計					284,196	
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	3.172 MALAYSIA 160715	3.172	1,100	1,095	35,765	2016/7/15
	3.26 MALAYSIA GOVT 180301	3.26	1,700	1,678	54,794	2018/3/1
	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	700	694	22,674	2017/10/31
	3.394 MALAYSIA GOV 170315	3.394	1,000	996	32,540	2017/3/15
	3.418 MALAYSIA GOVT 220815	3.418	1,100	1,058	34,549	2022/8/15
	3.48 MALAYSIA GOVT 230315	3.48	1,200	1,154	37,682	2023/3/15
	3.492 MALAYSIA GOV 200331	3.492	1,100	1,079	35,249	2020/3/31
	3.58 MALAYSIA GOVT 180928	3.58	1,300	1,292	42,208	2018/9/28
	3.654 MALAYSIA GOV 191031	3.654	1,100	1,093	35,717	2019/10/31
	3.733 MALAYSIA GOV 280615	3.733	700	656	21,444	2028/6/15
	3.844 MALAYSIA GOV 330415	3.844	400	373	12,198	2033/4/15
	3.889 MALAYSIA GOV 200731	3.889	1,000	999	32,630	2020/7/31
	3.892 MALAYSIA GOV 270315	3.892	300	287	9,400	2027/3/15
	4.012 MALAYSIA GOV 170915	4.012	900	908	29,667	2017/9/15
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	920	929	30,337	2021/9/30
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	800	772	25,209	2032/4/15
	4.16 MALAYSIA GOVT 210715	4.16	1,000	1,010	32,997	2021/7/15

銘柄	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		
マレーシア		%	千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット	千円		
	国債証券	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,018	33,254	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	200	196	6,400	2031/6/30
		4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	500	507	16,574	2018/2/7
		4.262MALAYSIAGOV 160915	4.262	900	910	29,742	2016/9/15
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,300	1,329	43,398	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,100	1,114	36,392	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	500	516	16,871	2030/4/15
		5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	700	755	24,662	2019/7/30
小	計					732,367	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	2.8 THAILAND 171010	2.8	6,600	6,716	24,246	2017/10/10
		3.25 THAILAND 170616	3.25	15,500	15,940	57,543	2017/6/16
		3.45 THAILAND 190308	3.45	6,200	6,481	23,397	2019/3/8
		3.58 THAILAND 271217	3.58	6,600	7,147	25,802	2027/12/17
		3.625 THAILAND 230616	3.625	17,700	19,227	69,410	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	21,000	22,700	81,949	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	6,800	7,604	27,452	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	27,700	29,663	107,084	2019/6/13
		4.125 THAILAND 161118	4.125	10,000	10,371	37,439	2016/11/18
		4.75 THAILAND 241220	4.75	5,300	6,240	22,527	2024/12/20
		4.875 THAILAND 290622	4.875	11,800	14,566	52,584	2029/6/22
		5.125 THAILAND 180313	5.125	8,500	9,238	33,350	2018/3/13
小	計					562,788	
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	10,580	28,142	2021/1/15
小	計					28,142	
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 INDONESIA 170715	10.0	1,000,000	1,069,320	10,158	2017/7/15
		10.5 INDONESIA 300815	10.5	2,650,000	3,374,324	32,056	2030/8/15
		11 INDONESIA 201115	11.0	1,500,000	1,777,260	16,883	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	2,050,000	2,606,718	24,763	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	1,590,000	2,050,320	19,478	2021/6/15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,300,000	1,237,600	11,757	2018/5/15
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	3,900,000	3,539,679	33,626	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	2,750,000	2,456,932	23,340	2028/5/15
		6.25 INDONESIA 170415	6.25	1,200,000	1,185,432	11,261	2017/4/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	4,400,000	3,998,456	37,985	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.0	2,850,000	2,838,486	26,965	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	2,300,000	2,235,738	21,239	2027/5/15
		7.375 INDONESIA 160915	7.375	1,800,000	1,814,292	17,235	2016/9/15
		7.875 INDONESIA 190415	7.875	4,550,000	4,707,384	44,720	2019/4/15
		8.25 INDONESIA 210715	8.25	1,500,000	1,591,050	15,114	2021/7/15
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	4,000,000	4,251,960	40,393	2032/6/15
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	8,500,000	9,206,945	87,465	2024/3/15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	1,830,000	1,978,962	18,800	2026/9/15



銘柄	利 率	額 面 金 額	期 末		償 還 年 月 日	
			評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
インドネシア	%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円		
国債証券	8.375	8.375	6,700,000	7,263,671	69,004	2034/3/15
	9	9.0	7,200,000	8,209,512	77,990	2029/3/15
	9.5	9.5	2,650,000	3,140,568	29,835	2031/7/15
小 計					670,078	
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	10.5	12,100	15,281	157,553	2026/12/21
	6.25	6.25	6,900	5,761	59,405	2036/3/31
	6.5	6.5	6,900	5,807	59,874	2041/2/28
	6.75	6.75	7,700	7,715	79,544	2021/3/31
	7	7.0	7,100	6,662	68,694	2031/2/28
	7.25	7.25	7,100	7,296	75,229	2020/1/15
	7.75	7.75	4,800	5,053	52,098	2023/2/28
	8	8.0	6,600	6,955	71,707	2018/12/21
	8	8.0	4,300	4,439	45,768	2030/1/31
	8.25	8.25	3,600	3,777	38,949	2017/9/15
	8.75	8.75	5,100	5,507	56,784	2048/2/28
小 計					765,609	
ナイジェリア		千ナイジェリアナイラ	千ナイジェリアナイラ			
国債証券	14.2	14.2	30,000	28,201	17,349	2024/3/14
	15.1	15.1	58,000	57,763	35,536	2017/4/27
	16	16.0	30,000	30,679	18,873	2019/6/29
	16.39	16.39	41,000	42,888	26,385	2022/1/27
	7	7.0	43,000	31,178	19,181	2019/10/23
小 計					117,325	
合 計					7,358,113	

(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

(2015年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,358,113	% 93.7
コール・ローン等、その他	495,517	6.3
投資信託財産総額	7,853,630	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (7,714,360千円) の投資信託財産総額 (7,853,630千円) に対する比率は98.2%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=117.67円	1 メキシコペソ=8.00円	1 ブラジルリアル=45.61円	100チリペソ=18.81円
100コロンビアペソ=4.93円	1 ペルーヌエボソル=38.99円	1 トルコリラ=49.82円	100ハンガリーフォリント=42.27円
1 ポーランドズロチ=31.29円	1 ロシアループル=1.85円	1 マレーシアリングgit=32.65円	1 タイバーツ=3.61円
1 フィリピンペソ=2.66円	100インドネシアルピア=0.95円	1 南アフリカランド=10.31円	1 ナイジェリアナイラ=0.6152円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,899,834,605
コール・ローン等	373,997,047
公社債(評価額)	7,358,113,921
未収入金	46,290,000
未収利息	92,959,905
前払費用	28,473,732
(B) 負債	157,467,475
未払金	157,350,520
未払解約金	116,955
(C) 純資産総額(A-B)	7,742,367,130
元本	5,451,142,583
次期繰越損益金	2,291,224,547
(D) 受益権総口数	5,451,142,583口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,203円

○損益の状況 (2014年1月28日～2015年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	335,352,329
受取利息	335,352,329
(B) 有価証券売買損益	234,284,537
売買益	638,857,370
売買損	△ 404,572,833
(C) 保管費用等	△ 4,807,879
(D) 当期損益金(A+B+C)	564,828,987
(E) 前期繰越損益金	689,002,331
(F) 追加信託差損益金	1,156,109,624
(G) 解約差損益金	△ 118,716,395
(H) 計(D+E+F+G)	2,291,224,547
次期繰越損益金(H)	2,291,224,547

<注記事項>

①期首元本額	2,752,156,629円
期中追加設定元本額	3,011,729,534円
期中一部解約元本額	312,743,580円

②期末における元本の内訳(当期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)	859,718,489円
eMAXIS バランス(波乗り型)	274,482,825円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	33,952,397円
コアバランス	999,974円
eMAXIS 新興国債券インデックス	3,227,024,174円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	858,845,660円
新興国債券インデックスオープン	91,144,870円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	37,931,320円
三菱UFJ 新興国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	67,042,874円
合計	5,451,142,583円

(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せん。

(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対象インデックスとの連動を維持するために行う取引として、直物為替先渡取引を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年10月25日)
- ②書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ③併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ④買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ⑤新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ⑥デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。(2014年12月1日)