

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、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。

運用報告書（全体版）

新興国債券インデックスオープン



第4期（決算日：2016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4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」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1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

お客さま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)

お客さま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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	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
4期(2016年5月20日)	11,064		0	△16.8	27,552.22	△15.6	95.5	1

(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。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。

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年5月20日	円 13,301	% —	32,636.87	% —	% 95.0	% —
5月末	13,296	△ 0.0	32,557.20	△ 0.2	95.2	—
6月末	12,930	△ 2.8	31,765.24	△ 2.7	93.9	—
7月末	12,746	△ 4.2	31,302.36	△ 4.1	94.9	—
8月末	11,841	△11.0	29,219.41	△10.5	95.1	—
9月末	11,202	△15.8	27,639.62	△15.3	93.5	—
10月末	11,815	△11.2	29,247.64	△10.4	95.0	—
11月末	11,808	△11.2	29,451.50	△ 9.8	96.0	—
12月末	11,403	△14.3	28,342.51	△13.2	95.1	—
2016年1月末	11,229	△15.6	27,906.59	△14.5	95.9	—
2月末	10,727	△19.4	26,825.00	△17.8	95.3	—
3月末	11,558	△13.1	28,931.38	△11.4	94.7	—
4月末	11,498	△13.6	28,630.48	△12.3	95.3	—
(期 末) 2016年5月20日	11,064	△16.8	27,552.22	△15.6	95.5	—

(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。

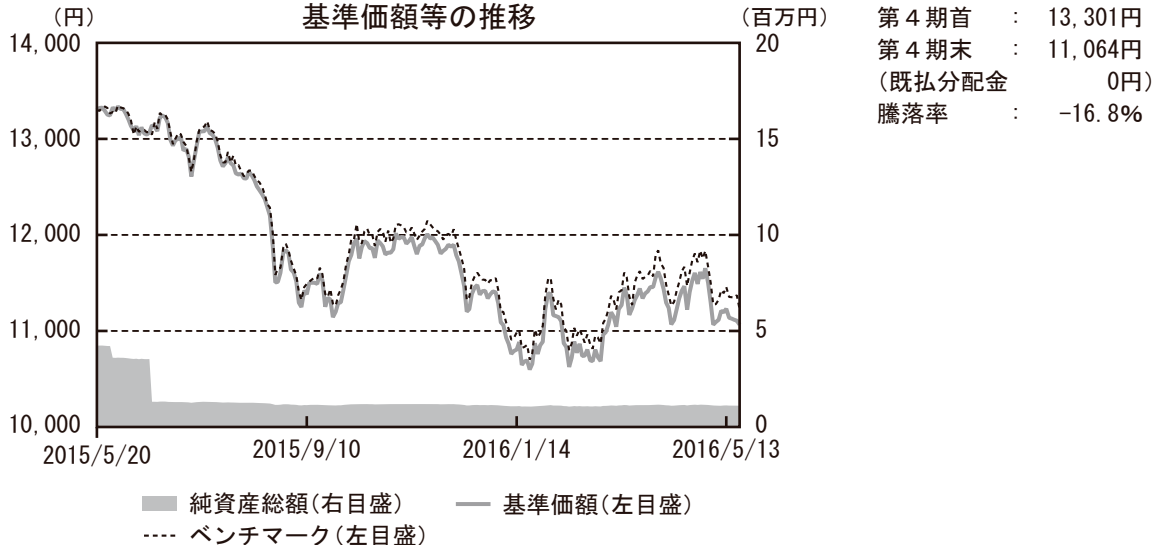
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第4期：2015/5/21～2016/5/20)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ16.8%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(-15.6%)を1.2%下回りました。



基準価額の変動要因

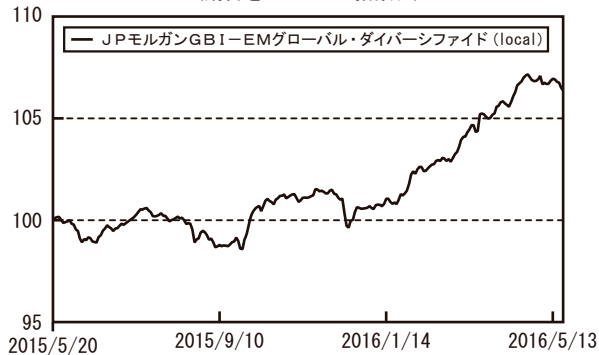
上昇要因	債券市況（JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（Iocal））が上昇（利回りは低下）したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	F RB（米連邦準備制度理事会）が2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことなどを受けて、新興国から資金が流出する動きが強まりロシアルーブルや南アフリカランドなどの通貨が対円で売られたことが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第4期：2015/5/21～2016/5/20)

債券市況の推移

(期首を100として指数化)



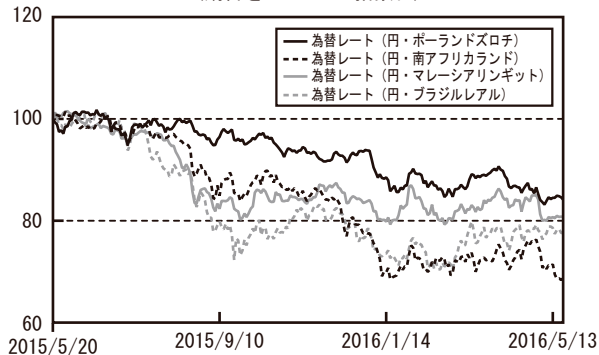
(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

◎債券市況

- ・FRBが2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことを受けて、新興国から資金が流出する動きが強まりましたが、2016年1月以降落ち着きを取り戻し、新興国の現地通貨建て債券市況は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

- ・FRBが2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことを受けて、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下落しました。特にロシアルーブルや南アフリカランド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（以下、マザーファンド）を主要投資対象とし、これを通じて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16.0%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（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



期末（2016年5月20日）

最終利回り	6.3%
直接利回り	5.9%
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（先物は考慮しておりません）。
- ・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。

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮しておりません）。
- ・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。

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カイ離は $\Delta 1.2\%$ 程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.8\%$ 程度	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 1.2\%$ 程度

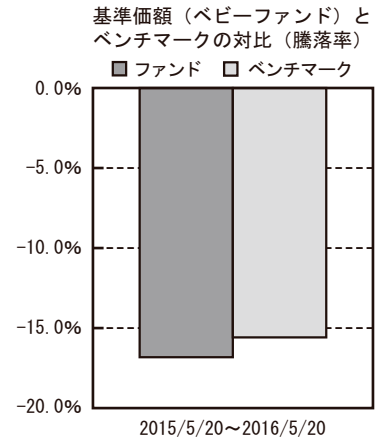
(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.8\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 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 15.6% の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.4\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト等 要 因	評価時価差異に 基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.5\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.3% 程度	$\Delta 0.4\%$ 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。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

カストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は 0.3% 程度でした。

為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第 4 期
	2015年5月21日～2016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	4,704

(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

(2015年5月21日～2016年5月20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)	(56)	(0. 475)	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)	(56)	(0. 475)	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)	(8)	(0. 065)	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	13	0. 110	(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. 102)	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. 000)	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. 008)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	133	1. 125	
期中の平均基準価額は、11,837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

(2015年5月21日～2016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 0.432	千円 0.596	千口 2,063	千円 2,865

○利害関係人との取引状況等

(2015年5月21日～2016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 6,142	百万円 495	% 8.1	百万円 3,353	百万円 259	% 7.7

平均保有割合 0.0%

※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

(2016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 2,994	千口 931	千円 1,106

○投資信託財産の構成

(2016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 1,106	% 99.5
コール・ローン等、その他	6	0.5
投資信託財産総額	1,112	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（10,796,965千円）の投資信託財産総額（10,997,953千円）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=110.09円	1 メキシコペソ=5.98円	1 ブラジルレアル=30.88円	100チリペソ=15.82円
100コロンビアペソ=3.60円	1 ベルヌエボソル=32.94円	1 トルコリラ=36.84円	100ハンガリーフォリント=38.97円
1 ポーランドズロチ=27.95円	1 ロシアルーブル=1.66円	1 ルーマニアレイ=27.37円	1 マレーシアリングgit=27.03円
1 タイバーツ=3.09円	1 フィリピンペソ=2.35円	100インドネシアルピア=0.82円	1 南アフリカランド=6.97円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,112,024
コール・ローン等	5,609
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,106,163
未収入金	252
(B) 負債	5,617
未払信託報酬	5,617
(C) 純資産総額(A-B)	1,106,407
元本	1,000,000
次期繰越損益金	106,407
(D) 受益権総口数	1,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,064円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,182,348円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 2,182,348円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,064円です。

②分配金の計算過程

項 目	2015年5月21日～ 2016年5月20日
費用控除後の配当等収益額	56,990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	337,439円
分配準備積立金額	75,983円
当ファンドの分配対象収益額	470,412円
1万口当たり収益分配対象額	4,704円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

○損益の状況 (2015年5月21日～2016年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△217,144
売買益	38,735
売買損	△255,879
(B) 信託報酬等	△13,818
(C) 当期損益金(A+B)	△230,962
(D) 前期繰越損益金	36,245
(E) 追加信託差損益金	301,124
(配当等相当額)	(337,439)
(売買損益相当額)	(△36,315)
(F) 計(C+D+E)	106,407
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	106,407
追加信託差損益金	301,124
(配当等相当額)	(337,439)
(売買損益相当額)	(△36,315)
分配準備積立金	132,973
繰越損益金	△327,690

- (注) (A) 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) (B) 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) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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

【お 知 ら せ】

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)
- ②2014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

(2016年5月20日現在)

<新興国債券インデックスマザーファンド>

下記は、新興国債券インデックスマザーファンド全体(9,070,295千口)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	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					
メキシコ	千メキシコペソ 151,700	千メキシコペソ 166,994	千円 998,626	% 9.3	% —	% 5.8	% 2.6	% 0.9
ブラジル	千ブラジルレアル 41,650	千ブラジルレアル 35,173	1,086,172	10.1	10.1	2.5	5.4	2.2
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 53,440	8,454	0.1	—	—	0.1	—
コロンビア	千コロンビアペソ 19,130,000	千コロンビアペソ 19,008,810	684,317	6.4	—	4.4	2.0	—
ペルー	千ペルーヌエボソル 5,750	千ペルーヌエボソル 5,963	196,433	1.8	—	1.6	0.2	—
トルコ	千トルコリラ 27,600	千トルコリラ 26,249	967,030	9.0	—	4.0	4.6	0.5
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,222,300	千ハンガリーフォリント 1,384,550	539,559	5.0	5.0	2.0	2.6	0.4
ポーランド	千ポーランドズロチ 36,700	千ポーランドズロチ 38,612	1,079,212	10.0	—	3.8	4.7	1.5
ロシア	千ロシアルーブル 344,000	千ロシアルーブル 321,022	532,897	4.9	—	2.2	1.8	1.0
ルーマニア	千ルーマニアレイ 9,000	千ルーマニアレイ 9,821	268,810	2.5	—	0.8	1.1	0.6
マレーシア	千マレーシアリンギット 36,920	千マレーシアリンギット 37,304	1,008,338	9.4	—	4.6	3.1	1.7
タイ	千タイバーツ 273,400	千タイバーツ 301,412	931,363	8.6	—	4.9	2.3	1.4
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 21,637	50,848	0.5	—	0.2	0.2	—
インドネシア	千インドネシアルピア 124,120,000	千インドネシアルピア 127,193,121	1,042,983	9.7	—	9.0	0.6	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 145,700	千南アフリカランド 127,983	892,047	8.3	—	6.5	1.6	0.2
合 計	—	—	10,287,095	95.5	15.1	52.1	33.0	10.4

(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	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		
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	15,500	19,642	117,460	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,200	5,725	34,239	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	12,100	12,094	72,325	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	3,300	3,324	19,877	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	8,000	7,906	47,283	2019/12/11
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	4,300	4,184	25,024	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	14,200	14,733	88,107	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	7,400	7,659	45,801	2022/6/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	4,000	4,382	26,210	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	11,700	12,330	73,736	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	8,900	9,875	59,054	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	5,000	5,551	33,200	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	9,300	10,405	62,223	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	8,500	9,289	55,550	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	5,500	6,185	36,989	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	16,900	18,336	109,654	2018/12/13
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,400	7,569	45,265	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,500	7,796	46,622	2038/11/18
小計					998,626	
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 (IN)BRAZIL NTN 180101	10.0	900	900	27,811	2018/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,677	51,801	2019/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	5,050	4,561	140,852	2025/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	6,300	6,024	186,038	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,550	4,218	130,271	2023/1/1
	BRAZIL-LTN 170701	—	900	784	24,224	2017/7/1
	BRAZIL-LTN 171001	—	2,600	2,200	67,943	2017/10/1
	BRAZIL-LTN 180101	—	4,250	3,501	108,135	2018/1/1
	BRAZIL-LTN 180401	—	300	240	7,416	2018/4/1
	BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,500	108,086	2018/7/1
	BRAZIL-LTN 190101	—	6,100	4,479	138,312	2019/1/1
	BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,563	79,166	2019/7/1
	BRAZIL-LTN 200101	—	800	521	16,111	2020/1/1
小計					1,086,172	
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	53,440	8,454	2020/8/5
小計					8,454	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
国債証券	10 TITULOS DE TES 240724	10.0	4,050,000	4,561,839	164,226	2024/7/24
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	760,000	850,424	30,615	2020/7/24
	4.375 COLOMBI(GL) 230321	4.375	1,680,000	1,398,936	50,361	2023/3/21
	5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,700,000	3,512,928	126,465	2018/11/21
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,750,000	1,467,042	52,813	2028/4/28
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	542,855	19,542	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	1,351,784	48,664	2022/5/4
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	1,200,000	1,151,076	41,438	2026/8/26
	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,015,200	36,547	2021/4/14
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	1,750,000	1,672,580	60,212	2030/9/18
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,484,145	53,429	2027/6/28
小 計					684,317	
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	5.2 PERU 230912	5.2	800	773	25,485	2023/9/12
	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	987	32,523	2024/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	900	915	30,168	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,440	47,451	2031/8/12
	7.84 PERU 200812	7.84	750	816	26,902	2020/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	900	1,029	33,902	2026/8/12
小 計					196,433	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 190327	10.4	1,100	1,116	41,148	2019/3/27
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	800	815	30,028	2024/3/20
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,630	60,085	2020/1/15
	10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	800	822	30,306	2021/2/17
	6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,400	1,326	48,857	2018/2/14
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,500	2,144	79,013	2023/3/8
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,700	1,567	57,730	2020/2/5
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,600	2,292	84,442	2025/3/12
	8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	2,000	1,952	71,928	2018/6/20
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,000	1,929	71,076	2019/7/10
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,700	1,581	58,269	2022/9/14
	8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,600	1,567	57,755	2018/11/14
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,687	62,171	2023/9/27
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	1,700	1,601	58,994	2024/7/24
9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,746	101,174	2020/7/8	
9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,467	54,048	2022/1/12	
小 計					967,030	
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	2.5 HUNGARY 180622	2.5	109,000	111,002	43,257	2018/6/22
	3 HUNGARY 240626	3.0	25,000	24,496	9,546	2024/6/26
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	143,000	150,272	58,561	2020/6/24
	4 HUNGARY 180425	4.0	20,000	20,975	8,174	2018/4/25
	5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	112,804	43,959	2018/12/20
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	167,000	194,863	75,938	2025/6/24
	6 HUNGARY 231124	6.0	173,000	206,151	80,337	2023/11/24
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	184,800	210,337	81,968	2019/6/24
	6.75 HUNGARY 171124	6.75	79,000	85,753	33,418	2017/11/24
	7 HUNGARY 220624	7.0	102,500	126,398	49,257	2022/6/24
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	116,000	141,493	55,139	2020/11/12
	小 計					539,559

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			
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	1.5 POLAND 200425	1.5	3,300	3,235	90,441	2020/4/25	
	2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,668	74,589	2021/4/25	
	2.5 POLAND 180725	2.5	2,900	2,952	82,513	2018/7/25	
	2.5 POLAND 260725	2.5	2,600	2,479	69,294	2026/7/25	
	3.25 POLAND 190725	3.25	3,300	3,445	96,302	2019/7/25	
	3.25 POLAND 250725	3.25	3,400	3,491	97,595	2025/7/25	
	3.75 POLAND 180425	3.75	1,800	1,873	52,372	2018/4/25	
	4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,577	99,978	2023/10/25	
	5.25 POLAND 171025	5.25	2,400	2,526	70,608	2017/10/25	
	5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,950	82,462	2020/10/25	
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,689	75,179	2019/10/25	
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,200	2,582	72,167	2021/10/25	
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,000	2,376	66,425	2022/9/23	
	POLAND 170725	—	1,500	1,474	41,224	2017/7/25	
	POLAND 181025	—	300	288	8,055	2018/10/25	
小計					1,079,212		
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	13,321	22,112	2018/1/31	
	6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	28,500	25,982	43,130	2020/5/27	
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	32,500	30,428	50,511	2019/5/15	
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	22,000	20,486	34,007	2019/12/11	
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	22,000	19,950	33,118	2023/1/25	
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,200	32,615	54,142	2023/8/16	
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	36,300	31,910	52,972	2028/1/19	
	7.4 RUSSIA GOVT 170614	7.4	13,500	13,229	21,961	2017/6/14	
	7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,884	6,447	2018/3/15	
	7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	16,500	15,825	26,269	2019/2/27	
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	21,797	36,183	2021/4/14	
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	27,000	25,316	42,025	2022/7/20	
	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	35,000	34,140	56,673	2018/3/10	
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	33,500	32,133	53,341	2027/2/3	
小計					532,897		
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	3.25 ROMANIA GOVE 180117	3.25	2,000	2,070	56,659	2018/1/17	
	4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,800	3,030	82,940	2025/2/24	
	5.75 ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,509	123,414	2020/4/29	
	5.9 ROMANIA GOVER 170726	5.9	200	211	5,795	2017/7/26	
小計					268,810		
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	3.26 MALAYSIAGOV 180301	3.26	1,400	1,408	38,071	2018/3/1	
	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	1,700	1,708	46,191	2017/10/31	
	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,900	1,862	50,356	2022/8/15	
	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,500	1,468	39,695	2023/3/15	
	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,705	46,108	2020/3/31	
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	1,600	1,615	43,664	2018/9/28	

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			
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	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,819	49,180	2019/10/31	
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,600	1,618	43,760	2020/10/15	
	3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	700	710	19,193	2019/3/15	
	3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,600	1,600	43,257	2022/9/30	
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	700	659	17,819	2033/4/15	
	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	1,200	1,222	33,040	2020/7/31	
	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	800	777	21,028	2027/3/15	
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,000	2,016	54,509	2025/9/15	
	4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,600	1,622	43,862	2017/9/15	
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,120	2,163	58,473	2021/9/30	
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	1,500	1,466	39,646	2032/4/15	
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,400	1,438	38,883	2021/7/15	
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,630	44,071	2024/7/15	
	4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,800	1,839	49,734	2018/2/7	
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	2,500	2,585	69,874	2019/11/29	
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,400	1,443	39,023	2026/4/15	
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,800	1,846	49,914	2030/4/15	
	5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	1,000	1,072	28,977	2019/7/30	
小計					1,008,338		
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券	2.55 THAILAND 200626	2.55	20,400	21,006	64,911	2020/6/26	
	2.8 THAILAND 171010	2.8	11,700	11,883	36,720	2017/10/10	
	3.25 THAILAND 170616	3.25	20,900	21,282	65,761	2017/6/16	
	3.45 THAILAND 190308	3.45	11,700	12,259	37,881	2019/3/8	
	3.58 THAILAND 271217	3.58	10,900	12,364	38,205	2027/12/17	
	3.625 THAILAND 230616	3.625	30,200	33,396	103,195	2023/6/16	
	3.65 THAILAND 211217	3.65	47,900	52,301	161,611	2021/12/17	
	3.85 THAILAND 251212	3.85	25,300	29,090	89,888	2025/12/12	
	3.875 THAILAND 190613	3.875	45,500	48,463	149,753	2019/6/13	
	4.875 THAILAND 290622	4.875	32,900	42,371	130,927	2029/6/22	
	5.125 THAILAND 180313	5.125	16,000	16,992	52,505	2018/3/13	
小計					931,363		
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	10,400	24,440	2021/1/15	
	6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,237	26,408	2036/1/14	
小計					50,848		
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	3,550,000	4,290,991	35,186	2030/8/15	
	11 INDONESIA 201115	11.0	750,000	849,277	6,964	2020/11/15	
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,144,795	33,987	2025/9/15	
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,156,433	25,882	2021/6/15	
	5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,550,000	1,493,983	12,250	2018/5/15	
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,258,704	34,921	2023/5/15	
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,352,140	35,687	2028/5/15	
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	5,565,760	45,639	2033/5/15	

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		
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	7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,491,404	45,029	2022/5/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,786,304	31,047	2027/5/15
	7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,000,000	7,088,900	58,128	2019/4/15
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	8,600,000	8,842,176	72,505	2021/7/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	5,000,000	5,134,100	42,099	2032/6/15
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	4,500,000	4,586,850	37,612	2036/5/15
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	16,700,000	17,159,083	140,704	2024/3/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	12,830,000	13,282,514	108,916	2026/9/15
	8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	12,438,558	101,996	2034/3/15
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	3,800,000	4,017,474	32,943	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	11,600,000	12,575,792	103,121	2029/3/15
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	4,677,880	38,358	2031/7/15
小計					1,042,983	
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	20,800	22,219	154,867	2026/12/21
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,700	7,965	55,516	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	10,700	7,219	50,321	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	7,600	6,953	48,465	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,800	9,947	69,333	2031/2/28
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	9,300	8,855	61,725	2020/1/15
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	8,100	7,512	52,365	2023/2/28
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	8,400	8,306	57,899	2018/12/21
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,200	10,509	73,248	2030/1/31
	8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	2,700	2,705	18,856	2017/9/15
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	9,200	7,933	55,294	2032/3/31
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	10,400	8,966	62,493	2037/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	7,600	6,602	46,018	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	14,200	12,287	85,642	2048/2/28
小計					892,047	
合計					10,287,095	

(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6期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月27日～2016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6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6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の公社債を主要投資対象とし、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。

○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
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2016年1月26日)	11,515	△18.9	26,826.64	△18.3	95.9	—	9,861

(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) 2015年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	14,203	—	32,849.46	—	95.0	—
1 月 末	14,191	△ 0.1	32,771.81	△ 0.2	94.3	—
2 月 末	14,020	△ 1.3	32,442.87	△ 1.2	95.2	—
3 月 末	13,688	△ 3.6	31,531.29	△ 4.0	94.5	—
4 月 末	14,016	△ 1.3	32,461.89	△ 1.2	95.0	—
5 月 末	14,132	△ 0.5	32,557.20	△ 0.9	95.2	—
6 月 末	13,755	△ 3.2	31,765.24	△ 3.3	93.9	—
7 月 末	13,571	△ 4.4	31,302.36	△ 4.7	94.9	—
8 月 末	12,618	△ 11.2	29,219.41	△ 11.1	95.1	—
9 月 末	11,947	△ 15.9	27,639.62	△ 15.9	93.5	—
10 月 末	12,612	△ 11.2	29,247.64	△ 11.0	95.0	—
11 月 末	12,615	△ 11.2	29,451.50	△ 10.3	96.0	—
12 月 末	12,193	△ 14.2	28,342.51	△ 13.7	95.1	—
(期 末) 2016年 1 月 26 日	11,515	△ 18.9	26,826.64	△ 18.3	95.9	—

(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

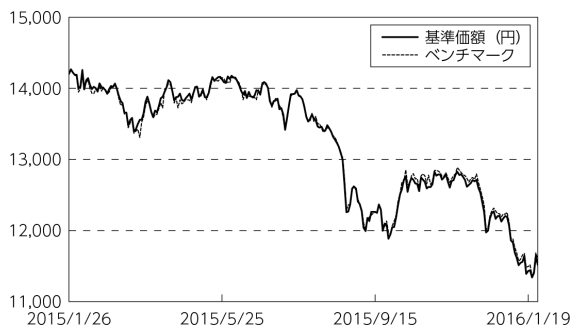
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.9%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(−18.3%)を0.6%下回りました。

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

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことなどをを受けて、新興国から資金が流出する動きが強まりましたが、新興国の現地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）は期首に比べて上昇しました。

◎為替市況

- ・FRBが2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことなどをを受けて、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下落しました。特に国内の政治的混乱なども伴ったブラジルレアルや南アフリカランド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18.3%の下落となったため、ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等 要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.6\%$ 程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

- ・カस्ट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。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額などが連動する債券に投資することがあります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年1月27日～2016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 17	% 0.128	(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 ）	(16)	(0.122)	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)	(0.000)	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)	(0.006)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	17	0.128	
期中の平均基準価額は、13,279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。

○売買及び取引の状況

(2015年1月27日～2016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 94,341	千メキシコペソ 39,995
	ブラジル	千ブラジルレアル 31,300	千ブラジルレアル 15,318
	コロンビア	千コロンビアペソ 10,180,946	千コロンビアペソ 4,311,268
	ペルー	千ペルーヌエボソル 2,107	千ペルーヌエボソル -
	トルコ	千トルコリラ 18,803	千トルコリラ 8,224
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,263,866	千ハンガリーフォリント 413,203
	ポーランド	千ポーランドズロチ 28,943	千ポーランドズロチ 12,676
	ロシア	千ロシアルーブル 157,481	千ロシアルーブル 42,906
	マレーシア	千マレーシアリンギット 20,406	千マレーシアリンギット 7,779
	タイ	千タイバーツ 160,830	千タイバーツ 35,006
国	フィリピン	千フィリピンペソ 11,625	千フィリピンペソ 5,125
	インドネシア	千インドネシアルピア 57,704,250	千インドネシアルピア 11,872,780
	南アフリカ	千南アフリカランド 79,794	千南アフリカランド 20,001
	ナイジェリア	千ナイジェリアナイラ 58,224	千ナイジェリアナイラ 239,795

(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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

利害関係人との取引状況

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 6,731	百万円 135	% 2.0	百万円 2,613	百万円 20	% 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、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016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 133,900	千メキシコペソ 147,967	千円 939,590	% 9.5	% —	% 5.8	% 2.5	% 1.2
ブラジル	千ブラジルレアル 43,750	千ブラジルレアル 32,329	933,998	9.5	—	2.0	4.9	2.5
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 51,222	8,395	0.1	—	—	0.1	—
コロンビア	千コロンビアペソ 16,380,000	千コロンビアペソ 15,416,285	536,486	5.4	—	3.8	1.6	—
ペルー	千ペルーヌエボソル 4,950	千ペルーヌエボソル 4,733	161,413	1.6	—	1.4	0.3	—
トルコ	千トルコリラ 25,400	千トルコリラ 23,355	913,211	9.3	—	4.1	4.5	0.7
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,542,300	千ハンガリーフォリント 1,742,539	715,486	7.3	7.3	2.6	3.9	0.8
ポーランド	千ポーランドズロチ 36,200	千ポーランドズロチ 38,443	1,099,489	11.1	—	4.3	5.0	1.9
ロシア	千ロシアルーブル 338,900	千ロシアルーブル 298,450	441,707	4.5	—	2.1	1.9	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 35,120	千マレーシアリンギット 35,328	974,001	9.9	—	4.8	3.8	1.3
タイ	千タイバーツ 259,800	千タイバーツ 284,059	931,715	9.4	—	5.2	2.9	1.3
フィリピン	千フィリピンペソ 15,000	千フィリピンペソ 16,225	39,915	0.4	—	0.3	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 112,370,000	千インドネシアルピア 109,059,501	927,005	9.4	—	8.3	0.9	0.2
南アフリカ	千南アフリカランド 134,700	千南アフリカランド 117,380	838,099	8.5	—	6.8	1.2	0.5
合 計	—	—	9,460,517	95.9	7.3	51.3	33.8	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	利率	当 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	
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	14,300	18,185	115,476	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	3,500	4,676	29,694	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,700	10,775	68,424	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	4,900	4,978	31,613	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	5,500	5,475	34,768	2019/12/11
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	1,200	1,155	7,334	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	10,500	10,976	69,702	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	6,800	7,072	44,911	2022/6/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	4,700	5,118	32,502	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	12,200	13,055	82,905	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	7,500	8,215	52,166	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	4,500	4,903	31,138	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	8,200	8,920	56,642	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	7,000	7,757	49,261	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	5,900	6,644	42,193	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	14,100	15,539	98,674	2018/12/13
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,400	7,476	47,478	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,000	7,039	44,702	2038/11/18
小	計				939,590	
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	900	828	23,933	2018/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,484	42,875	2019/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	4,850	3,468	100,217	2025/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	7,400	5,966	172,367	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,650	3,507	101,321	2023/1/1
	BRAZIL-LTN 170701	—	3,600	2,937	84,863	2017/7/1
	BRAZIL-LTN 171001	—	2,600	2,037	58,858	2017/10/1
	BRAZIL-LTN 180101	—	3,750	2,831	81,816	2018/1/1
	BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,137	90,628	2018/7/1
	BRAZIL-LTN 190101	—	6,100	3,927	113,458	2019/1/1
	BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,203	63,657	2019/7/1
小	計				933,998	
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	51,222	8,395	2020/8/5
小	計				8,395	
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	1,950,000	2,093,110	72,840	2024/7/24
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	600,000	661,878	23,033	2020/7/24
	4.375 COLOMBI(GL) 230321	4.375	1,680,000	1,382,640	48,115	2023/3/21
	5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,700,000	3,472,228	120,833	2018/11/21
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,550,000	1,171,707	40,775	2028/4/28
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	533,841	18,577	2019/9/11
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,400,000	1,290,394	44,905	2022/5/4
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	600,000	534,294	18,593	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	1,310,000	1,323,100	46,043	2021/4/14	
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	1,750,000	1,504,422	52,353	2030/9/18	
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,448,670	50,413	2027/6/28	
小 計					536,486		
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	5.2 PERU 230912	5.2	300	267	9,106	2023/9/12	
	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	903	30,792	2024/8/12	
	6.9 PERU 370812	6.9	600	534	18,226	2037/8/12	
	6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,290	44,017	2031/8/12	
	7.84 PERU 200812	7.84	750	788	26,901	2020/8/12	
	8.2 PERU 260812	8.2	900	949	32,367	2026/8/12	
小 計					161,413		
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 190327	10.4	1,100	1,086	42,479	2019/3/27	
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	974	38,118	2024/3/20	
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,400	1,390	54,352	2020/1/15	
	6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,400	1,284	50,217	2018/2/14	
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,000	1,635	63,939	2023/3/8	
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,600	1,425	55,718	2020/2/5	
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,200	1,848	72,267	2025/3/12	
	8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	1,600	1,514	59,214	2018/6/20	
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,000	1,865	72,944	2019/7/10	
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,400	1,249	48,868	2022/9/14	
	8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,600	1,520	59,462	2018/11/14	
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,611	62,999	2023/9/27	
	9 TURKEY GOVT 170308	9.0	1,700	1,665	65,122	2017/3/8	
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	1,700	1,538	60,141	2024/7/24	
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	1,400	1,331	52,069	2020/7/8	
9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,414	55,295	2022/1/12		
小 計					913,211		
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	2.5 HUNGARY 180622	2.5	109,000	110,679	45,445	2018/6/22	
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	163,000	170,467	69,993	2020/6/24	
	4 HUNGARY 180425	4.0	149,000	156,403	64,219	2018/4/25	
	5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	113,332	46,534	2018/12/20	
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	157,000	183,313	75,268	2025/6/24	
	6 HUNGARY 231124	6.0	173,000	205,321	84,305	2023/11/24	
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	184,800	210,705	86,515	2019/6/24	
	6.75 HUNGARY 170224	6.75	60,000	63,624	26,124	2017/2/24	
	6.75 HUNGARY 171124	6.75	110,000	120,167	49,340	2017/11/24	
	7 HUNGARY 220624	7.0	182,500	224,066	92,001	2022/6/24	
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	151,000	184,458	75,738	2020/11/12	
小 計					715,486		
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	3,300	3,196	91,416	2020/4/25	

銘柄	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		
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						
		2.0	1,100	1,070	30,629	2021/4/25	
		2.5	2,900	2,958	84,619	2018/7/25	
		3.25	3,300	3,440	98,410	2019/7/25	
		3.25	3,800	3,833	109,641	2025/7/25	
		3.75	1,800	1,885	53,912	2018/4/25	
		4.0	3,300	3,530	100,967	2023/10/25	
		4.75	1,700	1,768	50,591	2017/4/25	
		5.25	3,300	3,509	100,382	2017/10/25	
		5.25	2,600	2,935	83,952	2020/10/25	
		5.5	2,400	2,698	77,175	2019/10/25	
		5.75	2,200	2,567	73,424	2021/10/25	
		5.75	3,200	3,775	107,984	2022/9/23	
		—	1,300	1,272	36,380	2017/7/25	
小計					1,099,489		
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	14,000	12,954	19,172	2018/1/31	
		6.4	22,000	18,965	28,069	2020/5/27	
		6.7	32,500	29,179	43,186	2019/5/15	
		6.8	18,000	15,963	23,625	2019/12/11	
		7.0	21,000	17,539	25,958	2023/1/25	
		7.0	36,600	30,266	44,794	2023/8/16	
		7.05	36,300	28,328	41,925	2028/1/19	
		7.4	17,000	16,435	24,325	2017/4/19	
		7.4	16,000	15,408	22,804	2017/6/14	
		7.5	4,000	3,783	5,599	2018/3/15	
		7.5	16,500	15,241	22,557	2019/2/27	
		7.6	23,000	20,444	30,257	2021/4/14	
		7.6	21,000	18,273	27,045	2022/7/20	
		7.85	35,000	33,302	49,287	2018/3/10	
		8.15	26,000	22,362	33,096	2027/2/3	
小計					441,707		
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						
		3.26	1,400	1,401	38,639	2018/3/1	
		3.314	1,700	1,716	47,324	2017/10/31	
		3.394	1,200	1,209	33,349	2017/3/15	
		3.418	1,100	1,074	29,624	2022/8/15	
		3.48	1,500	1,459	40,227	2023/3/15	
		3.492	1,400	1,400	38,612	2020/3/31	
		3.58	1,600	1,614	44,522	2018/9/28	
		3.654	1,500	1,513	41,732	2019/10/31	
		3.659	1,600	1,621	44,692	2020/10/15	
		3.733	900	850	23,452	2028/6/15	
		3.795	1,300	1,304	35,960	2022/9/30	
		3.844	700	637	17,569	2033/4/15	
		3.889	1,200	1,218	33,595	2020/7/31	

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		
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	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	600	581	16,030	2027/3/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,000	1,992	54,924	2025/9/15
		4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,600	1,632	45,002	2017/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,420	2,461	67,854	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	800	758	20,925	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,400	1,432	39,493	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,300	1,318	36,340	2024/7/15
		4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,500	1,532	42,238	2018/2/7
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	2,500	2,585	71,270	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,300	1,314	36,242	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,800	1,835	50,617	2030/4/15
		5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	800	861	23,758	2019/7/30
小	計					974,001	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	2.55 THAILAND 200626	2.55	17,400	17,964	58,922	2020/6/26
		2.8 THAILAND 171010	2.8	10,000	10,219	33,518	2017/10/10
		3.25 THAILAND 170616	3.25	28,900	29,640	97,221	2017/6/16
		3.45 THAILAND 190308	3.45	11,700	12,355	40,525	2019/3/8
		3.58 THAILAND 271217	3.58	9,500	10,415	34,161	2027/12/17
		3.625 THAILAND 230616	3.625	28,200	30,769	100,925	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	45,900	49,935	163,787	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	19,500	21,867	71,724	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	40,900	43,985	144,271	2019/6/13
		4.75 THAILAND 241220	4.75	8,300	9,791	32,116	2024/12/20
		4.875 THAILAND 290622	4.875	27,100	33,780	110,801	2029/6/22
		5.125 THAILAND 180313	5.125	12,400	13,335	43,740	2018/3/13
小	計					931,715	
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	5,000	5,133	12,629	2021/1/15
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,092	27,286	2036/1/14
小	計					39,915	
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	1,025,030	8,712	2017/7/15
		10.5 INDONESIA 300815	10.5	3,550,000	4,022,043	34,187	2030/8/15
		11 INDONESIA 201115	11.0	2,200,000	2,416,304	20,538	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	3,960,220	33,661	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,062,234	26,028	2021/6/15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,550,000	1,450,986	12,333	2018/5/15
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,026,864	34,228	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,041,515	34,352	2028/5/15
		6.25 INDONESIA 170415	6.25	1,200,000	1,174,068	9,979	2017/4/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	7,300,000	5,868,616	49,883	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,226,984	44,429	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,558,694	30,248	2027/5/15
		7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,000,000	6,906,340	58,703	2019/4/15

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	5,600,000	5,572,952	47,370	2021/7/15
		8.25	7,000,000	6,633,760	56,386	2032/6/15
		8.375	17,200,000	17,084,244	145,216	2024/3/15
		8.375	6,330,000	6,317,909	53,702	2026/9/15
		8.375	12,100,000	11,628,463	98,841	2034/3/15
		9.0	11,600,000	11,763,212	99,987	2029/3/15
		9.5	3,150,000	3,319,060	28,212	2031/7/15
小	計				927,005	
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	19,400	20,525	146,555	2026/12/21
		6.25	11,700	7,836	55,954	2036/3/31
		6.5	10,500	6,987	49,890	2041/2/28
		6.75	9,000	8,072	57,638	2021/3/31
		7.0	12,000	9,220	65,834	2031/2/28
		7.25	9,300	8,729	62,327	2020/1/15
		7.75	6,500	5,927	42,324	2023/2/28
		8.0	7,500	7,335	52,375	2018/12/21
		8.0	12,100	10,309	73,607	2030/1/31
		8.25	7,500	7,481	53,420	2017/9/15
		8.25	7,600	6,491	46,346	2032/3/31
		8.5	8,900	7,579	54,117	2037/1/31
		8.75	12,700	10,883	77,706	2048/2/28
小	計				838,099	
合	計				9,460,517	

(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

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,460,517	95.6
コール・ローン等、その他	435,917	4.4
投資信託財産総額	9,896,434	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(9,828,189千円)の投資信託財産総額(9,896,434千円)に対する比率は99.3%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=118.14円	1メキシコペソ=6.35円	1ブラジルリアル=28.89円	100チリペソ=16.39円
100コロンビアペソ=3.48円	1ベルヌエボソル=34.10円	1トルコリラ=39.10円	100ハンガリーフォリント=41.06円
1ポーランドズロチ=28.60円	1ロシアルーブル=1.48円	1マレーシアリングギット=27.57円	1タイバーツ=3.28円
1フィリピンペソ=2.46円	100インドネシアルピア=0.85円	1南アフリカランド=7.14円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,930,850,855
コール・ローン等	281,171,834
公社債(評価額)	9,460,517,527
未収入金	34,416,000
未収利息	136,351,279
前払費用	18,394,215
(B) 負債	69,538,657
未払金	54,091,224
未払解約金	15,447,433
(C) 純資産総額(A-B)	9,861,312,198
元本	8,564,024,345
次期繰越損益金	1,297,287,853
(D) 受益権総口数	8,564,024,345口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,515円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,451,142,583円
 期中追加設定元本額 4,580,062,637円
 期中一部解約元本額 1,467,180,875円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1515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)	1,730,806,829円
eMAXIS バランス(波乗り型)	365,846,277円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	198,944,668円
コアバランス	681,024円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,426,397,507円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	1,434,216,167円
新興国債券インデックスオープン	934,480円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	168,879,662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)	30,527,848円
三菱UFJ 新興国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	46,123,613円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	69,400,009円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	91,266,261円
合計	8,564,024,345円

[お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年1月27日~2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	547,728,067
受取利息	547,660,698
その他収益金	67,369
(B) 有価証券売買損益	△2,564,004,726
売買益	95,887,008
売買損	△2,659,891,734
(C) 保管費用等	△ 12,316,706
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,028,593,365
(E) 前期繰越損益金	2,291,224,547
(F) 追加信託差損益金	1,500,075,091
(G) 解約差損益金	△ 465,418,420
(H) 計(D+E+F+G)	1,297,287,853
次期繰越損益金(H)	1,297,287,853

- (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。