

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	2025年2月5日まで（2015年2月25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投資を行います。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運動を維持するため、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ファンド （ラップ向け）

第1期（決算日：2016年2月5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ファンド（ラップ向け）」は、去る2月5日に第1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ファンド（ラップ向け）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	1
◇運用経過	2
◇今後の運用方針	6
◇1万口当たりの費用明細	7
◇売買及び取引の状況	7
◇利害関係人との取引状況等	8
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	9
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	10
◇損益の状況	10
◇お知らせ	11

## ◆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	18
---------------------	----

## 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 (分配落)	基準価額			J P モルガン G B I - E M グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落			
(設定日)	円	円		%		%	%	%	百万円
2015年2月25日	10,000	—		—	32,195.60	—	—	—	1
1期(2016年2月5日)	8,501	0		△15.0	27,785.71	△13.7	96.2	—	250

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

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 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	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		
(設定日)	円		%		%	%	%
2015年2月25日	10,000		—	32,195.60	—	—	—
2月末	10,068		0.7	32,442.87	0.8	95.2	—
3月末	9,825		△1.8	31,531.29	△2.1	94.5	—
4月末	10,051		0.5	32,461.89	0.8	95.0	—
5月末	10,129		1.3	32,557.20	1.1	95.2	—
6月末	9,850		△1.5	31,765.24	△1.3	93.9	—
7月末	9,713		△2.9	31,302.36	△2.8	94.9	—
8月末	9,026		△9.7	29,219.41	△9.2	95.1	—
9月末	8,542		△14.6	27,639.62	△14.2	93.5	—
10月末	9,004		△10.0	29,247.64	△9.2	95.0	—
11月末	9,001		△10.0	29,451.50	△8.5	96.0	—
12月末	8,696		△13.0	28,342.51	△12.0	95.1	—
2016年1月末	8,566		△14.3	27,906.59	△13.3	95.9	—
(期末)							
2016年2月5日	8,501		△15.0	27,785.71	△13.7	96.2	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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。

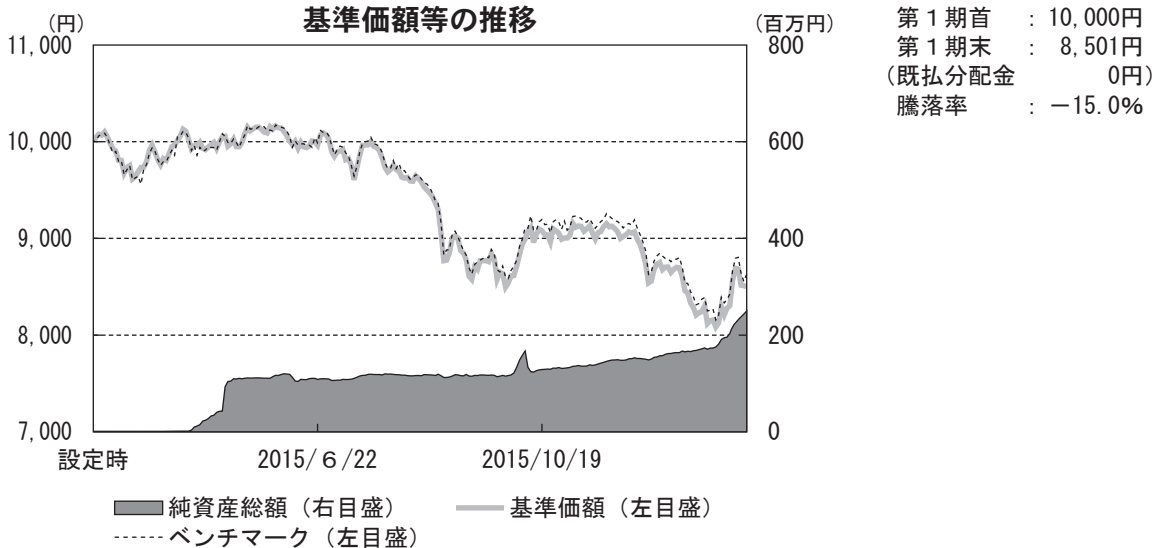
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

（第1期：2015/2/25～2016/2/5）

基準価額の動き	基準価額は設定時に比べ15.0%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（-13.7%）を1.3%下回りました。



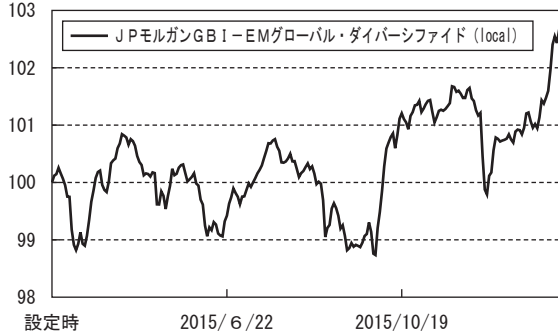
## 基準価額の主な変動要因

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））が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	FRB（米連邦準備制度理事会）が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新興国通貨が対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

（第1期：2015/2/25～2016/2/5）

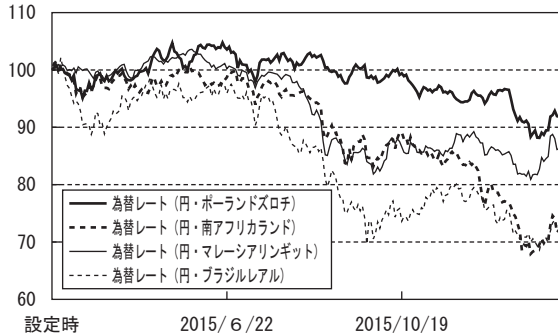
## 投資環境について

債券市況の推移  
（設定時を100として指数化）



JPMorgan Global Emerging Markets Diversifiedとは、J.P. Morgan・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. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

為替市況の推移  
（設定時を100として指数化）



### ◎新興国債券市況

- ・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JPMorgan Global Emerging Markets Diversified (local) は設定時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

### ＜新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）＞

- ・当ファンドは、新興国債券インデックスマザーファンド受益証券（以下、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＞

- ・基準価額は設定時に比べ14.3%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）

期末（2016年2月5日）

最終利回り	6.7%
直接利回り	6.0%
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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

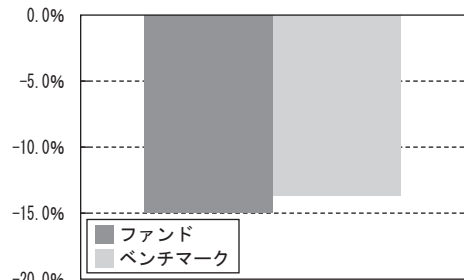
＜新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）＞  
基準価額とベンチマークとの乖離は△1.3%程度となりました。

	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	△0.6%程度	△0.6%程度	△1.3%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。

- ◎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△0.6%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△0.6%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



設定時～2016/2/5

＜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13.7%の下落となったため、乖離は△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
ベンチマークとの乖離	△0.5%程度	△0.2%程度	0.0%程度	△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△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△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0.0%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1期
	2015年2月25日～2016年2月5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	274

(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ファンド（ラップ向け）＞

- ・ファンドの資産のほぼ全額を新興国債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質外国公社債組入比率を維持します。

＜新興国債券インデックスマザーファンド＞

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



○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月25日～2016年2月5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 )	(42)	(0.450)	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 )	( 5)	(0.051)	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 )	( 4)	(0.041)	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	16	0.170	(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 )	(13)	(0.141)	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)	(0.026)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	67	0.713	
期中の平均基準価額は、9,372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2月25日～2016年2月5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 265,353	千円 340,525	千口 55,662	千円 71,922

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年2月25日～2016年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）＞

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 6,132	百万円 135	% 2.2	百万円 2,525	百万円 -	% -

平均保有割合 1.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京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

設定時残高(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2月5日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		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 209,691	千円 250,098

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月5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 250,098	% 99.2
コール・ローン等、その他	1,900	0.8
投資信託財産総額	251,998	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（10,387,543千円）の投資信託財産総額（10,482,213千円）に対する比率は99.1%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=116.99円	1 メキシコペソ=6.40円	1 ブラジルレアル=30.06円	100チリペソ=16.77円
100コロンビアペソ=3.52円	1 ベルギーフラン=33.63円	1 トルコリラ=40.13円	100ハンガリーフォリント=42.18円
1 ポーランドズロチ=29.64円	1 ロシアルーブル=1.52円	1 マレーシアリングギット=28.34円	1 タイバーツ=3.29円
1 フィリピンペソ=2.45円	100インドネシアルピア=0.86円	1 南アフリカランド=7.37円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	251,998,023
コール・ローン等	1,899,246
新興国債券インデックススマザーファンド(評価額)	250,098,775
未収利息	2
(B) 負債	1,857,991
未払解約金	1,478,874
未払信託報酬	376,615
その他未払費用	2,502
(C) 純資産総額(A-B)	250,140,032
元本	294,244,460
次期繰越損益金	△ 44,104,428
(D) 受益権総口数	294,244,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.501円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 1,000,000円  
 期中追加設定元本額 396,566,821円  
 期中一部解約元本額 103,322,361円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8501円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は44,104,428円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年2月25日～ 2016年2月5日
費用控除後の配当等収益額	6,617,814円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	1,448,610円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	8,066,424円
1万口当たり収益分配対象額	274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2月25日～2016年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	171
受取利息	171
(B) 有価証券売買損益	△13,718,890
売買益	3,972,481
売買損	△17,691,371
(C) 信託報酬等	△ 612,414
(D) 当期損益金(A+B+C)	△14,331,133
(E) 追加信託差損益金	△29,773,295
(売買損益相当額)	(△29,773,295)
(F) 計(D+E)	△44,104,428
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△44,104,428
追加信託差損益金	△29,773,295
(配当等相当額)	( 1,448,610)
(売買損益相当額)	(△31,221,905)
分配準備積立金	6,617,814
繰越損益金	△20,948,947

(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) (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2月5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(8,697,968千口)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
メキシコ	千メキシコペソ 140,000	千メキシコペソ 156,034	千円 998,620	% 9.6	% —	% 5.9	% 2.6	% 1.1
ブラジル	千ブラジルレアル 45,650	千ブラジルレアル 34,547	1,038,504	10.0	—	2.4	5.0	2.7
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 51,375	8,615	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 15,434,752	543,303	5.2	—	3.6	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 4,698	158,005	1.5	—	1.3	0.3	—
トルコ	千トルコリラ 26,200	千トルコリラ 24,415	979,779	9.4	—	4.2	4.6	0.6
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,512,300	千ハンガリーフォリント 1,723,731	727,069	7.0	7.0	2.8	3.7	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 37,600	千ポーランドズロチ 40,058	1,187,326	11.4	—	4.7	4.9	1.9
ロシア	千ロシアルーブル 349,900	千ロシアルーブル 313,039	475,820	4.6	—	2.1	1.8	0.7
マレーシア	千マレーシアリンギット 34,820	千マレーシアリンギット 35,079	994,158	9.6	—	4.6	3.8	1.2
タイ	千タイバーツ 260,100	千タイバーツ 285,721	940,022	9.1	—	5.0	2.8	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 16,030	39,275	0.4	—	0.3	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 114,370,000	千インドネシアルピア 113,093,867	972,607	9.4	—	8.3	0.9	0.2
南アフリカ	千南アフリカランド 138,300	千南アフリカランド 124,499	917,563	8.8	—	7.1	1.1	0.6
合 計	—	—	9,980,671	96.2	7.0	52.2	33.2	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、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	14,300	18,419	117,884	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	3,500	4,773	30,550	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	12,100	12,243	78,356	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	5,600	5,698	36,467	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	6,500	6,514	41,693	2019/12/11
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	2,100	2,057	13,169	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	10,500	11,082	70,926	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	7,400	7,775	49,766	2022/6/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	4,700	5,207	33,330	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	11,700	12,531	80,202	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	8,100	9,050	57,924	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	4,500	5,020	32,130	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	8,600	9,564	61,209	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	7,000	7,798	49,913	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	5,900	6,720	43,010	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	14,600	16,158	103,414	2018/12/13
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,400	7,627	48,817	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,500	7,789	49,852	2038/11/18
小計					998,620	
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	840	25,263	2018/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,515	45,545	2019/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	5,550	4,117	123,777	2025/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	7,400	6,130	184,271	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	5,350	4,171	125,399	2023/1/1
	BRAZIL-LTN 170701	—	3,600	2,971	89,322	2017/7/1
	BRAZIL-LTN 171001	—	2,600	2,064	62,068	2017/10/1
	BRAZIL-LTN 180101	—	4,250	3,269	98,274	2018/1/1
	BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,197	96,111	2018/7/1
	BRAZIL-LTN 190101	—	6,100	4,012	120,610	2019/1/1
	BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,257	67,860	2019/7/1
小計					1,038,504	
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	51,375	8,615	2020/8/5
小計					8,615	
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	2,103,601	74,046	2024/7/24
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	600,000	664,350	23,385	2020/7/24
	4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,374,324	48,376	2023/3/21
	5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,700,000	3,479,665	122,484	2018/11/21
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,550,000	1,176,109	41,399	2028/4/28
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	535,661	18,855	2019/9/11
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,400,000	1,296,582	45,639	2022/5/4
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	600,000	538,242	18,946	2026/8/26

新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）

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	1,315,960	46,321	2021/4/14
		7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	1,750,000	1,520,872	53,534	2030/9/18
		9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,429,384	50,314	2027/6/28
小	計					543,303	
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	266	8,950	2023/9/12
		5.7 PERU 240812	5.7	1,000	904	30,413	2024/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	600	527	17,742	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,272	42,788	2031/8/12
		7.84 PERU 200812	7.84	750	786	26,457	2020/8/12
		8.2 PERU 260812	8.2	900	941	31,652	2026/8/12
小	計					158,005	
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	1,094	43,934	2019/3/27
		10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	999	40,095	2024/3/20
		10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,400	1,404	56,362	2020/1/15
		6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,400	1,290	51,790	2018/2/14
		7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,000	1,669	67,002	2023/3/8
		7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,600	1,441	57,855	2020/2/5
		8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,600	2,239	89,878	2025/3/12
		8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	1,600	1,523	61,138	2018/6/20
		8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,000	1,885	75,657	2019/7/10
		8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,400	1,274	51,136	2022/9/14
		8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,600	1,530	61,406	2018/11/14
		8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,647	66,104	2023/9/27
		9 TURKEY GOVT 170308	9.0	1,700	1,669	66,980	2017/3/8
		9 TURKEY GOVT 240724	9.0	1,700	1,577	63,289	2024/7/24
		9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	1,800	1,730	69,455	2020/7/8
		9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,437	57,689	2022/1/12
小	計					979,779	
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	110,697	46,692	2018/6/22
		3 HUNGARY 240626	3.0	65,000	64,831	27,345	2024/6/26
		3.5 HUNGARY 200624	3.5	128,000	135,431	57,125	2020/6/24
		4 HUNGARY 180425	4.0	149,000	156,198	65,884	2018/4/25
		5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	113,340	47,806	2018/12/20
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	157,000	187,685	79,165	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	173,000	209,274	88,272	2023/11/24
		6.5 HUNGARY 190624	6.5	184,800	212,048	89,442	2019/6/24
		6.75 HUNGARY 171124	6.75	110,000	119,795	50,529	2017/11/24
		7 HUNGARY 220624	7.0	182,500	227,867	96,114	2022/6/24
		7.5 HUNGARY 201112	7.5	151,000	186,560	78,691	2020/11/12
小	計					727,069	
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	3,223	95,552	2020/4/25



新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）

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 POLAND 210425	2.0	1,800	1,772	52,522	2021/4/25	
	2.5 POLAND 180725	2.5	2,900	2,964	87,881	2018/7/25	
	2.5 POLAND 260725	2.5	700	660	19,564	2026/7/25	
	3.25 POLAND 190725	3.25	3,300	3,457	102,487	2019/7/25	
	3.25 POLAND 250725	3.25	3,800	3,884	115,143	2025/7/25	
	3.75 POLAND 180425	3.75	1,800	1,888	55,963	2018/4/25	
	4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,575	105,969	2023/10/25	
	4.75 POLAND 170425	4.75	1,700	1,768	52,411	2017/4/25	
	5.25 POLAND 171025	5.25	3,300	3,511	104,081	2017/10/25	
	5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,959	87,718	2020/10/25	
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,710	80,344	2019/10/25	
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,200	2,592	76,831	2021/10/25	
	5.75 POLAND 220923	5.75	3,200	3,815	113,087	2022/9/23	
	POLAND 170725	—	1,300	1,274	37,767	2017/7/25	
小	計				1,187,326		
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	13,060	19,852	2018/1/31	
	6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	22,000	19,229	29,228	2020/5/27	
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	32,500	29,496	44,833	2019/5/15	
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	22,000	19,746	30,014	2019/12/11	
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	22,000	18,726	28,463	2023/1/25	
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,600	30,827	46,858	2023/8/16	
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	36,300	29,155	44,315	2028/1/19	
	7.4 RUSSIA GOVT 170419	7.4	17,000	16,502	25,083	2017/4/19	
	7.4 RUSSIA GOVT 170614	7.4	20,500	19,826	30,136	2017/6/14	
	7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,812	5,795	2018/3/15	
	7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	16,500	15,416	23,433	2019/2/27	
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	20,746	31,533	2021/4/14	
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	21,000	18,602	28,275	2022/7/20	
	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	35,000	33,600	51,072	2018/3/10	
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	27,500	24,291	36,922	2027/2/3	
小	計				475,820		
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	1,402	39,735	2018/3/1	
	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	1,700	1,716	48,637	2017/10/31	
	3.394 MALAYSIAGOV 170315	3.394	1,200	1,209	34,269	2017/3/15	
	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,100	1,079	30,593	2022/8/15	
	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,500	1,470	41,665	2023/3/15	
	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,400	1,401	39,727	2020/3/31	
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	1,600	1,615	45,770	2018/9/28	
	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,500	1,513	42,896	2019/10/31	
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,600	1,618	45,874	2020/10/15	
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	900	848	24,035	2028/6/15	
	3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,300	1,301	36,890	2022/9/30	
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	700	651	18,457	2033/4/15	

新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）

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		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
	国債証券	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	1,200	1,219	34,562	2020/7/31
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	600	576	16,333	2027/3/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,000	1,997	56,604	2025/9/15
		4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,600	1,631	46,244	2017/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,420	2,459	69,714	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	800	774	21,962	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,400	1,433	40,628	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,300	1,316	37,319	2024/7/15
		4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,500	1,531	43,405	2018/2/7
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	2,500	2,583	73,207	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,300	1,328	37,648	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,500	1,538	43,609	2030/4/15
		5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	800	859	24,365	2019/7/30
小	計					994,158	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	2.55 THAILAND 200626	2.55	14,900	15,385	50,617	2020/6/26
		2.8 THAILAND 171010	2.8	10,000	10,214	33,604	2017/10/10
		3.25 THAILAND 170616	3.25	28,900	29,618	97,443	2017/6/16
		3.45 THAILAND 190308	3.45	11,700	12,345	40,615	2019/3/8
		3.58 THAILAND 271217	3.58	10,500	11,569	38,063	2027/12/17
		3.625 THAILAND 230616	3.625	28,200	31,009	102,022	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	45,900	50,193	165,136	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	19,500	22,175	72,957	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	40,900	43,908	144,457	2019/6/13
		4.75 THAILAND 241220	4.75	8,300	9,875	32,488	2024/12/20
		4.875 THAILAND 290622	4.875	27,100	34,196	112,506	2029/6/22
		5.125 THAILAND 180313	5.125	14,200	15,230	50,107	2018/3/13
小	計					940,022	
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	5,128	12,564	2021/1/15
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	10,902	26,710	2036/1/14
小	計					39,275	
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	1,028,950	8,848	2017/7/15
		10.5 INDONESIA 300815	10.5	3,550,000	4,104,652	35,300	2030/8/15
		11 INDONESIA 201115	11.0	2,200,000	2,438,260	20,969	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,021,975	34,588	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,090,828	26,581	2021/6/15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,550,000	1,463,696	12,587	2018/5/15
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,084,224	35,124	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,126,456	35,487	2028/5/15
		6.25 INDONESIA 170415	6.25	1,200,000	1,180,092	10,148	2017/4/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	7,300,000	5,995,782	51,563	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,297,383	45,557	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,630,015	31,218	2027/5/15

新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）

銘柄	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	7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,000,000	6,960,870	59,863	2019/4/15
		8.25 INDONESIA 210715	8.25	5,600,000	5,647,768	48,570	2021/7/15
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	6,763,400	58,165	2032/6/15
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	17,200,000	17,387,652	149,533	2024/3/15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	8,330,000	8,486,187	72,981	2026/9/15
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	11,917,048	102,486	2034/3/15
		9 INDONESIA 290315	9.0	11,600,000	12,079,196	103,881	2029/3/15
		9.5 INDONESIA 310715	9.5	3,150,000	3,389,431	29,149	2031/7/15
小	計					972,607	
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	20,200	22,069	162,649	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,700	8,170	60,215	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	10,500	7,292	53,743	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	9,000	8,258	60,863	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,000	9,579	70,598	2031/2/28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	8,800	8,410	61,984	2020/1/15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	6,900	6,464	47,641	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	7,500	7,432	54,778	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	11,700	10,332	76,150	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	8,500	8,535	62,907	2017/9/15
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	8,100	7,182	52,938	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	9,900	8,762	64,576	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	13,500	12,010	88,516	2048/2/28
小	計					917,563	
合	計					9,980,671	

(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

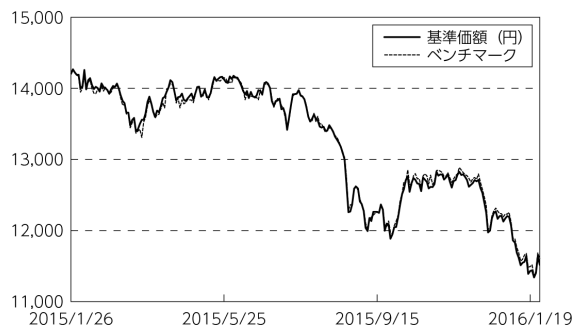
## ◎基準価額の動き

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。

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 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	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			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	
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 POLAND 210425	2.0	1,100	1,070	30,629	2021/4/25
		2.5 POLAND 180725	2.5	2,900	2,958	84,619	2018/7/25
		3.25 POLAND 190725	3.25	3,300	3,440	98,410	2019/7/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	3,800	3,833	109,641	2025/7/25
		3.75 POLAND 180425	3.75	1,800	1,885	53,912	2018/4/25
		4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,530	100,967	2023/10/25
		4.75 POLAND 170425	4.75	1,700	1,768	50,591	2017/4/25
		5.25 POLAND 171025	5.25	3,300	3,509	100,382	2017/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,935	83,952	2020/10/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,698	77,175	2019/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	2,200	2,567	73,424	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	3,200	3,775	107,984	2022/9/23
		POLAND 170725	—	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 RUSSIA GOVT 180131	6.2	14,000	12,954	19,172	2018/1/31
		6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	22,000	18,965	28,069	2020/5/27
		6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	32,500	29,179	43,186	2019/5/15
		6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	18,000	15,963	23,625	2019/12/11
		7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	21,000	17,539	25,958	2023/1/25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,600	30,266	44,794	2023/8/16
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	36,300	28,328	41,925	2028/1/19
		7.4 RUSSIA GOVT 170419	7.4	17,000	16,435	24,325	2017/4/19
		7.4 RUSSIA GOVT 170614	7.4	16,000	15,408	22,804	2017/6/14
		7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,783	5,599	2018/3/15
		7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	16,500	15,241	22,557	2019/2/27
		7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	20,444	30,257	2021/4/14
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	21,000	18,273	27,045	2022/7/20
		7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	35,000	33,302	49,287	2018/3/10
		8.15 RUSSIA GOVT 270203	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 MALAYSIAGOV 180301	3.26	1,400	1,401	38,639	2018/3/1
		3.314 MALAYSIA 171031	3.314	1,700	1,716	47,324	2017/10/31
		3.394 MALAYSIAGOV 170315	3.394	1,200	1,209	33,349	2017/3/15
		3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,100	1,074	29,624	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,500	1,459	40,227	2023/3/15
		3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,400	1,400	38,612	2020/3/31
		3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	1,600	1,614	44,522	2018/9/28
		3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,500	1,513	41,732	2019/10/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,600	1,621	44,692	2020/10/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	900	850	23,452	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,300	1,304	35,960	2022/9/30
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	700	637	17,569	2033/4/15
		3.889 MALAYSIAGO 200731	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。