

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2期（決算日：2017年2月6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6日に第2期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
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。

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)	税 込 配 金			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	純 資 産 総 額
		分	配	金	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円			円		%	%	%	百万円
2015年2月25日	10,000			—		—	—	—	1
1期(2016年2月5日)	8,501			0	△15.0	27,785.71	△13.7	96.2	250
2期(2017年2月6日)	8,746			0	2.9	29,799.06	7.2	96.5	3

(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	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			
(期 首) 2016年 2 月 5 日	円	%		%	%	%
	8,501	—	27,785.71	—	96.2	—
2 月 末	8,186	△3.7	26,825.00	△3.5	95.3	—
3 月 末	8,823	3.8	28,931.38	4.1	94.7	—
4 月 末	8,778	3.3	28,630.48	3.0	95.3	—
5 月 末	8,251	△2.9	27,810.88	0.1	93.9	—
6 月 末	8,074	△5.0	27,198.29	△2.1	94.9	—
7 月 末	8,142	△4.2	27,623.27	△0.6	95.5	—
8 月 末	8,130	△4.4	27,617.06	△0.6	95.1	—
9 月 末	8,090	△4.8	27,583.31	△0.7	94.6	—
10 月 末	8,294	△2.4	28,233.03	1.6	95.1	—
11 月 末	8,293	△2.4	28,136.25	1.3	95.7	—
12 月 末	8,766	3.1	29,797.09	7.2	95.0	—
2017年 1 月 末	8,715	2.5	29,693.26	6.9	94.9	—
(期 末) 2017年 2 月 6 日	8,746	2.9	29,799.06	7.2	96.5	—

(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。

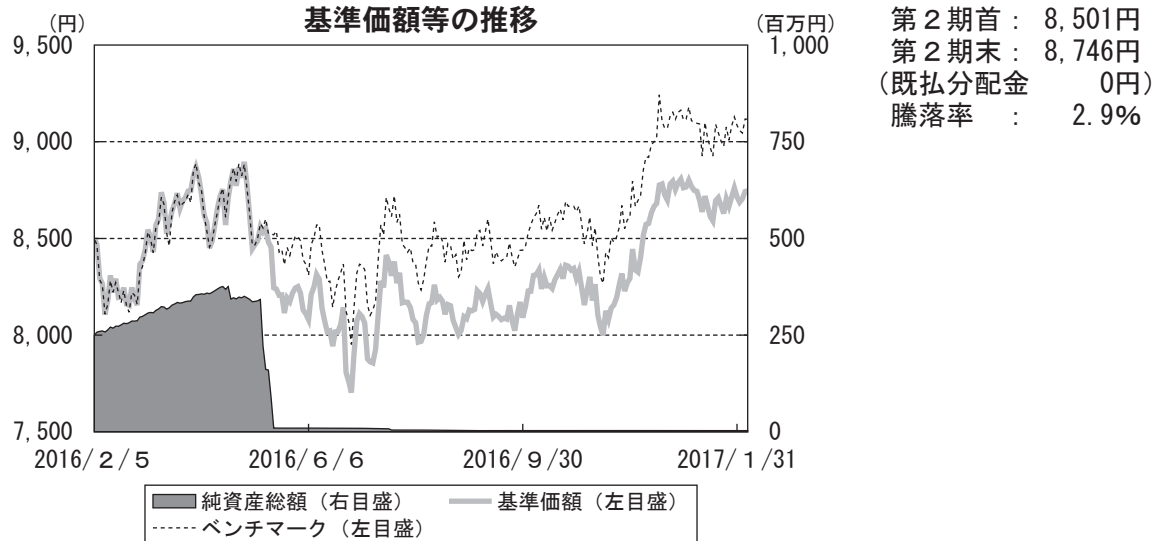
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第2期：2016/2/6～2017/2/6）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ2.9%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（7.2%）を4.3%下回りました。



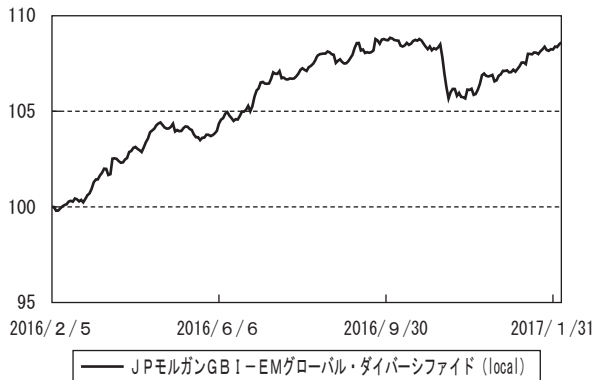
基準価額の主な変動要因

上昇要因	・新興国の債券市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	・米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラ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。

投資環境について

（第2期：2016/2/6～2017/2/6）

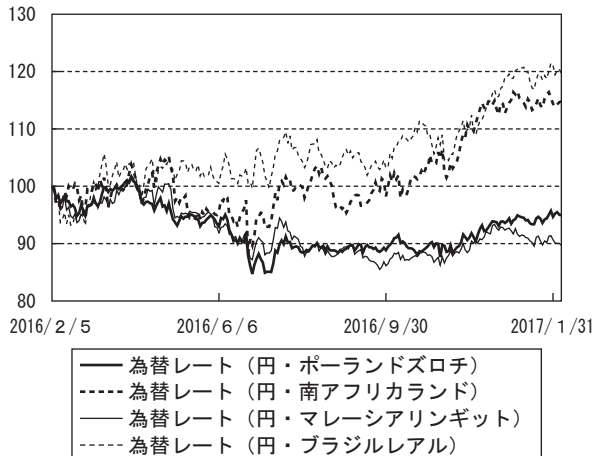
債券市況の推移 （期首を100として指数化）



◎新興国債券市況

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて主要国の金利が総じて上昇する局面もありましたが、利金に相応に積みあがったことなどから、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

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて、ロシアルーブルなど一部の新興国通貨は対円で上昇しました。
- ・一方で、米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラが対円で大きく下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）＞

- ・新興国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、ベンチマークであるＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・債券の実質組入比率は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7.0%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（2016年2月5日）

期末（2017年2月6日）

最終利回り	6.7%		最終利回り	6.4%
直接利回り	6.0%	➡	直接利回り	6.1%
デュレーション	4.8年		デュレーション	4.9年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜新興国債券インデックスファンド（ラップ向け）＞

ベンチマークとのカイ離は△4.3%程度となりました。

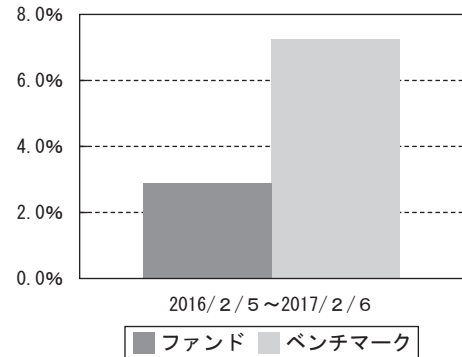
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△4.2%程度	△0.2%程度	△4.3%程度

（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
大口解約およびファンドの管理コスト等の影響は△4.2%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△0.2%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）



＜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7.2%の上昇となったため、カイ離は△0.2%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	△0.3%程度	△0.2%程度	0.3%程度	△0.2%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。

◎ポートフォリオ要因
ポートフォリオ要因による影響は△0.3%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0.3%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2期
	2016年2月6日～2017年2月6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	2,031

(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＞

- ・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等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

(2016年2月6日～2017年2月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.626	(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)	(44)	(0.520)	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)	(0.059)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.047)	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	7	0.083	(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)	(6)	(0.075)	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)	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	59	0.709	
期中の平均基準価額は、8,378円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2016年2月6日～2017年2月6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 104,261	千円 124,519	千口 311,500	千円 373,087

○利害関係人との取引状況等

(2016年2月6日～2017年2月6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 4,186	百万円 1,386	% 33.1	百万円 2,804	百万円 599	% 21.4

平均保有割合 0.7%

※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

(2017年2月6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 209,691	千口 2,452	千円 3,130

○投資信託財産の構成

(2017年2月6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 3,130	% 99.7
コール・ローン等、その他	10	0.3
投資信託財産総額	3,140	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（12,604,015千円）の投資信託財産総額（12,706,976千円）に対する比率は99.2%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=112.37円	1 メキシコペソ=5.50円	1 ブラジルレアル=35.99円	100チリペソ=17.59円
100コロンビアペソ=3.94円	1 ベルーヌエボソル=34.48円	1 トルコリラ=30.38円	100ハンガリーフォリント=39.10円
1 ポーランドズロチ=28.15円	1 ロシアルーブル=1.91円	1 ルーマニアレイ=26.84円	1 マレーシアリングット=25.42円
1 タイバーツ=3.21円	1 フィリピンペソ=2.26円	100インドネシアルピア=0.85円	1 南アフリカランド=8.46円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3, 140, 768
コール・ローン等	9, 554
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	3, 130, 708
未収入金	506
(B) 負債	9, 532
未払信託報酬	9, 511
その他未払費用	21
(C) 純資産総額(A－B)	3, 131, 236
元本	3, 580, 374
次期繰越損益金	△ 449, 138
(D) 受益権総口数	3, 580, 374口
1万口当たり基準価額(C／D)	8, 746円

<注記事項>

- ①期首元本額 294, 244, 460円
 期中追加設定元本額 163, 329, 525円
 期中一部解約元本額 453, 993, 611円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8746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449,138円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年2月6日～ 2017年2月6日
費用控除後の配当等収益額	28, 195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	650, 507円
分配準備積立金額	48, 731円
当ファンドの分配対象収益額	727, 433円
1万口当たり収益分配対象額	2, 031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（2016年2月6日～2017年2月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6
支払利息	△ 6
(B) 有価証券売買損益	611, 484
売買益	1, 039, 959
売買損	△ 428, 475
(C) 信託報酬等	△ 524, 580
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	86, 898
(E) 前期繰越損益金	△ 105, 532
(F) 追加信託差損益金	△ 430, 504
(配当等相当額)	(49, 416)
(売買損益相当額)	(△ 479, 920)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 449, 138
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△ 449, 138
追加信託差損益金	△ 430, 504
(配当等相当額)	(650, 507)
(売買損益相当額)	(△1, 081, 011)
分配準備積立金	76, 926
繰越損益金	△ 95, 560

- (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。

*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】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年11月5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

（2017年2月6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(9,880,091千口)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	220,900	224,772	1,236,251	9.8	—	5.4	2.8	1.6
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
ブラジル	37,620	34,333	1,235,673	9.8	9.8	2.8	3.7	3.3
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	50,000	52,962	9,316	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	22,800,000	24,390,848	960,999	7.6	—	5.4	1.3	1.0
	千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル						
ペルー	7,350	7,769	267,904	2.1	—	1.9	0.2	—
	千トルコリラ	千トルコリラ						
トルコ	36,600	34,403	1,045,174	8.3	8.3	3.3	3.9	1.1
	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	1,396,300	1,592,213	622,555	4.9	—	2.3	2.1	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	43,000	43,373	1,220,958	9.7	—	3.4	4.6	1.6
	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
ロシア	421,800	413,936	790,618	6.3	—	3.3	2.5	0.4
	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ						
ルーマニア	12,000	13,232	355,157	2.8	—	1.2	1.4	0.2
	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	39,520	39,565	1,005,742	8.0	—	4.2	3.6	0.1
	千タイバーツ	千タイバーツ						
タイ	279,000	298,620	958,572	7.6	—	3.5	4.0	0.1
	千フィリピンペソ	千フィリピンペソ						
フィリピン	20,000	21,250	48,025	0.4	—	0.2	0.2	—
	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	138,220,000	142,453,048	1,210,850	9.6	—	7.7	1.8	0.1
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	155,200	142,567	1,206,119	9.6	—	8.3	1.0	0.2
合 計	—	—	12,173,919	96.5	18.1	53.0	33.2	10.3

(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	
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
メキシコ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	26,000	30,158	165,871	2024/12/ 5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,500	5,429	29,861	2036/11/20
		4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,100	9,850	54,177	2018/ 6 /14
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	23,700	22,577	124,177	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	7,200	6,427	35,351	2026/ 3 /5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	32,200	31,564	173,607	2021/ 6 /10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	9,300	9,041	49,727	2022/ 6 / 9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,200	7,201	39,606	2027/ 6 / 3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	15,400	15,357	84,465	2031/ 5 /29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	9,384	51,615	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	17,100	16,694	91,821	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	9,600	9,914	54,528	2020/ 6 /11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,500	8,845	48,649	2023/12/ 7
		8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	25,300	26,078	143,429	2018/12/13
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,800	7,266	39,966	2029/ 5 /31
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	8,500	8,980	49,395	2038/11/18		
小 計						1,236,251	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	1,720	1,680	60,492	2027/ 1 / 1
		10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,713	61,656	2019/ 1 / 1
		10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	3,550	3,480	125,263	2025/ 1 / 1
		10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	8,300	8,307	298,971	2021/ 1 / 1
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,550	4,497	161,868	2023/ 1 / 1
		BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,923	141,191	2018/ 7 / 1
		BRAZIL-LTN 190101	—	7,300	6,070	218,484	2019/ 1 / 1
		BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,929	105,443	2019/ 7 / 1
		BRAZIL-LTN 200101	—	2,300	1,731	62,300	2020/ 1 / 1
小 計						1,235,673	
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	52,962	9,316	2020/ 8 / 5
小 計						9,316	
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	4,250,000	5,077,249	200,043	2024/ 7 /24
		11 TITULOS DE TES 200724	11.0	2,120,000	2,425,197	95,552	2020/ 7 / 24
		4.375 COLOMBI(GL) 230321	4.375	1,680,000	1,529,841	60,275	2023/ 3 /21
		5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,100,000	3,050,235	120,179	2018/11/21
		6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,850,000	1,731,348	68,215	2028/ 4 /28
		7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	561,193	22,111	2019/ 9 /11
		7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,610,000	1,655,067	65,209	2022/ 5 / 4
		7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	3,300,000	3,480,097	137,115	2026/ 8 /26
		7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,064,426	41,938	2021/ 4 /14
		7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	2,050,000	2,204,196	86,845	2030/ 9 /18
		9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,611,995	63,512	2027/ 6 /28
		小 計					

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	
ペルー			%	千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル	千円	
	国債証券	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	1,006	34,720	2024/8/12
		6.35 PERU 280812	6.35	1,600	1,618	55,818	2028/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	1,000	1,037	35,758	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6.95	1,800	1,895	65,354	2031/8/12
		7.84 PERU 200812	7.84	750	820	28,292	2020/8/12
		8.2 PERU 260812	8.2	1,200	1,390	47,960	2026/8/12
小 計						267,904	
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	1,089	33,092	2019/3/27
		10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,200	1,184	35,982	2024/3/20
		10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,587	48,219	2020/1/15
		10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	2,000	2,009	61,033	2026/2/11
		10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,100	3,101	94,225	2021/2/17
		7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,900	2,441	74,181	2023/3/8
		7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,700	1,554	47,230	2020/2/5
		8 TURKEY GOVT 250312	8.0	3,600	3,085	93,728	2025/3/12
		8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	2,000	1,936	58,821	2018/6/20
		8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	3,100	2,949	89,610	2019/7/10
		8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,600	1,453	44,160	2022/9/14
		8.7 TURKEY GOVT 180711	8.7	600	583	17,735	2018/7/11
		8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	2,100	2,031	61,718	2018/11/14
		8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,639	49,817	2023/9/27
		9 TURKEY GOVT 240724	9.0	2,000	1,836	55,777	2024/7/24
9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	1,900	1,797	54,605	2021/9/22		
9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,693	81,830	2020/7/8		
9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,428	43,405	2022/1/12		
小 計						1,045,174	
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 HUNGARY 191030	2.0	50,000	51,578	20,167	2019/10/30
		2.5 HUNGARY 180622	2.5	59,000	60,840	23,788	2018/6/22
		2.5 HUNGARY 211027	2.5	40,000	41,096	16,068	2021/10/27
		3 HUNGARY 240626	3.0	48,000	47,940	18,744	2024/6/26
		3 HUNGARY 271027	3.0	45,000	43,132	16,864	2027/10/27
		3.5 HUNGARY 200624	3.5	154,000	164,857	64,459	2020/6/24
		5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	112,800	44,104	2018/12/20
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	169,000	197,003	77,028	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	209,000	253,004	98,924	2023/11/24
		6.5 HUNGARY 190624	6.5	201,800	229,093	89,575	2019/6/24
		7 HUNGARY 220624	7.0	153,500	191,353	74,819	2022/6/24
7.5 HUNGARY 201112	7.5	164,000	199,514	78,010	2020/11/12		
小 計						622,555	
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	3,204	90,219	2020/4/25
		1.75 POLAND 210725	1.75	4,400	4,198	118,187	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,614	73,595	2021/4/25

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	
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	2.5 POLAND 180725	2.5	3,300	3,336	93,935	2018/ 7 /25
		2.5 POLAND 260725	2.5	4,600	4,190	117,971	2026/ 7 /25
		2.5 POLAND 270725	2.5	700	628	17,679	2027/ 7 /25
		3.25 POLAND 190725	3.25	3,000	3,073	86,527	2019/ 7 /25
		3.25 POLAND 250725	3.25	3,600	3,520	99,107	2025/ 7 /25
		3.75 POLAND 180425	3.75	1,600	1,641	46,220	2018/ 4 /25
		4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,426	96,448	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,842	80,018	2020/10/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,599	73,189	2019/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,247	63,264	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	3,200	3,621	101,952	2022/ 9 /23	
		POLAND 181025	—	2,300	2,225	62,640	2018/10/25
小 計						1,220,958	
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券	6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	28,500	27,331	52,203	2020/ 5 /27
		6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	35,200	34,408	65,719	2019/ 5 /15
		6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	25,300	24,578	46,945	2019/12/11
		7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	26,500	25,466	48,641	2023/ 1 /25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,200	34,661	66,203	2023/ 8 /16
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	40,800	38,015	72,609	2028/ 1 /19
		7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,970	7,583	2018/ 3 /15
		7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	22,800	22,651	43,264	2019/ 2 /27
		7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	33,600	33,129	63,277	2021/ 8 /18
		7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	22,764	43,479	2021/ 4 /14
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	27,000	26,790	51,169	2022/ 7 /20
		7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	17,400	17,111	32,683	2026/ 9 /16
		7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	25,000	24,789	47,348	2018/ 3 /10
		8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	40,500	41,258	78,803	2027/ 2 / 3
	8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	36,000	37,008	70,685	2031/ 9 /17	
小 計						790,618	
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	2.5 ROMANIA GOVER 190429	2.5	200	203	5,474	2019/ 4 /29
		4.75 ROMANIA GOVE 190624	4.75	1,300	1,391	37,348	2019/ 6 /24
		4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,800	3,036	81,503	2025/ 2 /24
		5.6 ROMANIA GO 181128	5.6	1,000	1,075	28,868	2018/11/28
		5.75 ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,441	119,208	2020/ 4 /29
		5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	600	693	18,605	2027/ 7 /26
		5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	1,800	2,050	55,042	2023/ 4 /26
		5.95 ROMANIA 210611	5.95	300	339	9,105	2021/ 6 /11
小 計						355,157	
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	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,900	1,856	47,197	2022/ 8 /15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	2,000	1,944	49,425	2023/ 3 /15
		3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,695	43,111	2020/ 3 /31
		3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	700	703	17,875	2018/ 9 /28

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	
			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
マレーシア	国債証券	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,806	45,932	2019/10/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	2,000	2,009	51,069	2020/10/15
		3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	1,400	1,411	35,876	2019/ 3 /15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,600	1,592	40,476	2022/ 9 /30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	1,900	1,879	47,788	2023/ 8 /17
		3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	1,200	1,211	30,795	2020/ 7 /31
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,100	2,064	52,476	2025/ 9 /15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,520	2,553	64,911	2021/ 9 /30
		4.07 MALAYSIA INV 260930	4.07	2,000	1,972	50,137	2026/ 9 /30
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,700	1,731	44,020	2021/ 7 /15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,605	40,821	2024/ 7 /15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	1,900	1,836	46,690	2031/ 6 /30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	800	762	19,373	2035/ 5 /31
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	3,200	3,274	83,246	2019/11/29
		4.39 MALAYSIA INV 230707	4.39	1,400	1,427	36,289	2023/ 7 / 7
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,600	1,621	41,217	2026/ 4 /15
4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	2,500	2,494	63,415	2030/ 4 /15		
5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	2,000	2,108	53,592	2019/ 7 /30		
小計						1,005,742	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	1.875 THAILAND 220617	1.875	9,600	9,437	30,294	2022/ 6 /17
		2.125 THAILAND 261217	2.125	6,000	5,694	18,278	2026/12/17
		2.55 THAILAND 200626	2.55	29,900	30,586	98,183	2020/ 6 /26
		3.4 THAILAND 360617	3.4	10,000	10,008	32,126	2036/ 6 /17
		3.45 THAILAND 190308	3.45	10,700	11,101	35,636	2019/ 3 / 8
		3.625 THAILAND 230616	3.625	32,200	34,609	111,097	2023/ 6 /16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	59,200	63,384	203,465	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	34,800	38,090	122,269	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	48,000	50,462	161,985	2019/ 6 /13
		4.875 THAILAND 290622	4.875	34,400	40,882	131,232	2029/ 6 /22
		5.125 THAILAND 180313	5.125	4,200	4,362	14,002	2018/ 3 /13
小計						958,572	
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	10,250	23,165	2021/ 1 /15
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,000	24,860	2036/ 1 /14
小計						48,025	
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	4,244,802	36,080	2030/ 8 /15
		11 INDONESIA 201115	11.0	2,550,000	2,867,220	24,371	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,147,124	35,250	2025/ 9 /15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,100,714	26,356	2021/ 6 /15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,150,000	1,133,325	9,633	2018/ 5 /15
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,354,219	37,010	2023/ 5 /15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,381,662	37,244	2028/ 5 /15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	5,545,593	47,137	2033/ 5 /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				
			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	
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	5,610,975	47,693	2022/ 5 /15
		7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,893,273	33,092	2027/ 5 /15
		7.875 INDONESIA 190415	7.875	5,500,000	5,612,750	47,708	2019/ 4 /15
		8.25 INDONESIA 210715	8.25	15,000,000	15,509,580	131,831	2021/ 7 /15
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	7,027,930	59,737	2032/ 6 /15
		8.25 INDONESIA 360515	8.25	4,500,000	4,585,680	38,978	2036/ 5 /15
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	16,700,000	17,359,650	147,557	2024/ 3 /15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	15,230,000	15,952,039	135,592	2026/ 9 /15
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	12,354,100	105,009	2034/ 3 /15
		8.75 INDONESIA 310515	8.75	7,300,000	7,710,625	65,540	2031/ 5 /15
		9 INDONESIA 290315	9.0	11,500,000	12,443,000	105,765	2029/ 3 /15
9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	4,618,784	39,259	2031/ 7 /15		
小 計						1,210,850	
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	22,700	25,207	213,256	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,700	8,408	71,133	2036/ 3 /31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	10,700	7,635	64,596	2041/ 2 /28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	8,000	7,626	64,521	2021/ 3 /31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,300	10,176	86,089	2031/ 2 /28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	7,900	7,764	65,691	2020/ 1 /15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	7,900	7,650	64,724	2023/ 2 /28
		8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	3,600	3,613	30,567	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,700	11,550	97,713	2030/ 1 /31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	9,300	8,479	71,734	2032/ 3 /31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	12,700	11,542	97,651	2037/ 1 /31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	14,100	12,951	109,570	2044/ 1 /31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	16,400	15,026	127,126	2048/ 2 /28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	5,200	4,934	41,742	2035/ 2 /28
小 計						1,206,119	
合 計						12,173,919	

(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7期》決算日2017年1月26日

〔計算期間：2016年1月27日～2017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7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7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、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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		J PモルガンG B I－E M グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 中 率 %	期 騰 落 中 率 (円換算ベース)	期 騰 落 中 率 %			
3期(2013年1月28日)	12,776	28.5	29,209.25	30.9	96.5	—	百万円 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
7期(2017年1月26日)	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1	—	12,443

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年 1 月26日	円	%		%	%
	11,515	—	26,826.64	—	95.9
1 月末	12,017	4.4	27,906.59	4.0	95.9
2 月末	11,489	△ 0.2	26,825.00	△ 0.0	95.3
3 月末	12,390	7.6	28,931.38	7.8	94.7
4 月末	12,335	7.1	28,630.48	6.7	95.3
5 月末	11,944	3.7	27,810.88	3.7	93.9
6 月末	11,694	1.6	27,198.29	1.4	94.9
7 月末	11,832	2.8	27,623.27	3.0	95.5
8 月末	11,833	2.8	27,617.06	2.9	95.1
9 月末	11,781	2.3	27,583.31	2.8	94.6
10月末	12,084	4.9	28,233.03	5.2	95.1
11月末	12,089	5.0	28,136.25	4.9	95.7
12月末	12,787	11.0	29,797.09	11.1	95.0
(期 末) 2017年 1 月26日	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1

(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9.8%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(9.8%)と同程度となりました。

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

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて主要国の金利が総じて上昇する局面もありましたが、利金が相応に積みあがったことなどから、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

- ・2016年11月に行われた米国大統領選挙の結果を受けて、ロシアルーブルなど一部の新興国通貨は対円で上昇しました。
- ・一方で、米国との関係悪化が懸念されたメキシコペソや、国内の政治的混乱などの影響によりトルコリラが対円で大きく下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは9.8%の上昇となったため、ベンチマークとのカイ離は0.0%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	△0.4%程度	△0.2%程度	0.6%程度	0.0%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△0.4%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△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0.6%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

(2016年 1 月27日～2017年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 14	% 0.120	(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)	(0.109)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(1)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.120	
期中の平均基準価額は、12,022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

(2016年1月27日～2017年1月26日)

公社債

			買付額	売付額
外	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 118,876	千メキシコペソ 32,510
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 9,724	千ブラジルレアル 14,455
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 7,438,279	千コロンビアペソ 893,708
	ペルー	国債証券	千ペルーヌエボソル 2,742	千ペルーヌエボソル 804
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 13,290	千トルコリラ 3,381
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 537,850	千ハンガリーフォリント 718,897
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 20,331	千ポーランドズロチ 14,075
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 127,874	千ロシアルーブル 67,893
	ルーマニア	国債証券	千ルーマニアレイ 15,263	千ルーマニアレイ 2,473
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングギット 21,397	千マレーシアリングギット 14,417
	タイ	国債証券	千タイバーツ 106,640	千タイバーツ 94,592
	フィリピン	国債証券	千フィリピンペソ 5,225	千フィリピンペソ ー
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 46,234,775	千インドネシアルピア 20,174,740
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 49,645	千南アフリカランド 35,653

(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

(2016年1月27日～2017年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,201	百万円 1,359	% 32.3	百万円 2,725	百万円 599	% 22.0

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

(2017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 214,300	千メキシコペソ 216,184	千円 1,160,908	% 9.3	% —	% 5.2	% 2.7	% 1.4
ブラジル	千ブラジルレアル 39,320	千ブラジルレアル 35,619	1,271,243	10.2	10.2	2.9	3.7	3.6
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 53,075	9,250	0.1	—	—	0.1	—
コロンビア	千コロンビアペソ 22,500,000	千コロンビアペソ 24,038,152	930,276	7.5	—	5.3	1.3	1.0
ペルー	千ペルーヌエボソル 6,850	千ペルーヌエボソル 7,186	246,841	2.0	—	1.8	0.2	—
トルコ	千トルコリラ 35,500	千トルコリラ 33,047	975,892	7.8	7.8	3.0	3.5	1.3
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,373,300	千ハンガリーフォリント 1,572,309	618,232	5.0	—	2.2	2.2	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 43,200	千ポーランドズロチ 43,423	1,214,978	9.8	—	3.4	4.7	1.6
ロシア	千ロシアルーブル 402,900	千ロシアルーブル 393,458	747,570	6.0	—	3.1	2.5	0.4
ルーマニア	千ルーマニアレイ 11,300	千ルーマニアレイ 12,557	339,818	2.7	—	1.2	1.3	0.2
マレーシア	千マレーシアリンギット 41,720	千マレーシアリンギット 41,772	1,067,279	8.6	—	4.3	3.7	0.6
タイ	千タイバーツ 268,200	千タイバーツ 287,039	921,395	7.4	—	3.3	4.0	0.1
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 21,175	48,067	0.4	—	0.2	0.2	—
インドネシア	千インドネシアルピア 136,920,000	千インドネシアルピア 141,907,061	1,206,210	9.7	—	7.8	1.8	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 151,600	千南アフリカランド 139,976	1,196,797	9.6	—	8.3	1.1	0.2
合 計	—	—	11,954,762	96.1	18.1	52.1	32.8	11.2

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末						
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円			
メキシコ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	26,000	29,832	160,198	2024/12/ 5		
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,200	4,998	26,842	2036/11/20		
		4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,100	9,836	52,819	2018/ 6 /14		
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	23,700	22,483	120,737	2019/12/11		
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	5,200	4,567	24,529	2026/ 3 / 5		
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	32,200	31,288	168,019	2021/ 6 /10		
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	9,300	8,951	48,068	2022/ 6 / 9		
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,200	7,098	38,120	2027/ 6 / 3		
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	15,400	15,108	81,131	2031/ 5 /29		
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,200	8,933	47,971	2034/11/23		
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	17,100	16,540	88,820	2042/11/13		
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	9,600	9,858	52,939	2020/ 6 /11		
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,500	8,737	46,918	2023/12/ 7		
		8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	21,300	21,927	117,749	2018/12/13		
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,800	7,155	38,423	2029/ 5 /31		
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	8,500	8,867	47,619	2038/11/18				
小 計						1,160,908			
ブラジル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	2,220	2,134	76,189	2027/ 1 / 1		
		10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,702	60,778	2019/ 1 / 1		
		10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	3,550	3,438	122,723	2025/ 1 / 1		
		10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	8,300	8,244	294,263	2021/ 1 / 1		
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,550	4,455	159,031	2023/ 1 / 1		
		BRAZIL-LTN 180401	—	1,200	1,066	38,047	2018/ 4 / 1		
		BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,904	139,366	2018/ 7 / 1		
		BRAZIL-LTN 190101	—	7,300	6,037	215,471	2019/ 1 / 1		
		BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,914	104,004	2019/ 7 / 1		
		BRAZIL-LTN 200101	—	2,300	1,719	61,366	2020/ 1 / 1		
		小 計						1,271,243	
		チリ	国債証券	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	50,000	53,075	9,250	2020/ 8 / 5
小 計						9,250			
コロンビア	国債証券	10 TITULOS DE TES 240724	10.0	4,250,000	5,087,624	196,891	2024/ 7 /24		
		11 TITULOS DE TES 200724	11.0	2,120,000	2,429,920	94,037	2020/ 7 /24		
		4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,511,596	58,498	2023/ 3 /21		
		5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,100,000	3,056,125	118,272	2018/11/21		
		6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,850,000	1,725,717	66,785	2028/ 4 /28		
		7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	561,932	21,746	2019/ 9 /11		
		7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,610,000	1,656,599	64,110	2022/ 5 / 4		
		7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	3,000,000	3,161,895	122,365	2026/ 8 /26		
		7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,000,000	1,053,549	40,772	2021/ 4 /14		
		7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	2,050,000	2,202,534	85,238	2030/ 9 /18		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
コロンビア			%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
	国債証券	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,590,657	61,558	2027/6/28
小 計						930,276	
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	1,000	34,380	2024/8/12
		6.35 PERU 280812	6.35	1,600	1,611	55,337	2028/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	900	920	31,606	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,448	49,766	2031/8/12
		7.84 PERU 200812	7.84	750	821	28,221	2020/8/12
		8.2 PERU 260812	8.2	1,200	1,383	47,528	2026/8/12
小 計						246,841	
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	1,088	32,141	2019/3/27
		10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,200	1,167	34,479	2024/3/20
		10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,585	46,822	2020/1/15
		10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	1,400	1,367	40,391	2026/2/11
		10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,100	3,075	90,810	2021/2/17
		6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,000	955	28,215	2018/2/14
		7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,900	2,408	71,121	2023/3/8
		7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,700	1,546	45,657	2020/2/5
		8 TURKEY GOVT 250312	8.0	3,600	3,037	89,702	2025/3/12
		8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	2,000	1,934	57,125	2018/6/20
		8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,600	2,464	72,785	2019/7/10
		8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,600	1,436	42,428	2022/9/14
		8.7 TURKEY GOVT 180711	8.7	600	582	17,212	2018/7/11
		8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	2,100	2,027	59,873	2018/11/14
		8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,618	47,785	2023/9/27
		9 TURKEY GOVT 240724	9.0	2,000	1,814	53,567	2024/7/24
	9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	900	843	24,902	2021/9/22	
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,674	78,963	2020/7/8	
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,419	41,903	2022/1/12	
小 計						975,892	
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 HUNGARY 191030	2.0	50,000	51,609	20,292	2019/10/30
		2.5 HUNGARY 180622	2.5	59,000	60,888	23,941	2018/6/22
		2.5 HUNGARY 211027	2.5	40,000	41,124	16,169	2021/10/27
		3 HUNGARY 240626	3.0	25,000	25,036	9,844	2024/6/26
		3 HUNGARY 271027	3.0	45,000	43,282	17,018	2027/10/27
		3.5 HUNGARY 200624	3.5	154,000	165,011	64,882	2020/6/24
		5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	113,068	44,458	2018/12/20
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	169,000	197,730	77,747	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	209,000	253,186	99,553	2023/11/24
		6.5 HUNGARY 190624	6.5	201,800	229,497	90,238	2019/6/24
		7 HUNGARY 220624	7.0	153,500	191,706	75,378	2022/6/24
		7.5 HUNGARY 201112	7.5	164,000	200,170	78,706	2020/11/12
小 計						618,232	

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	1.5 POLAND 200425	1.5	3,300	3,199	89,517	2020/4/25
		1.75 POLAND 210725	1.75	4,600	4,382	122,632	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,608	72,977	2021/4/25
		2.5 POLAND 180725	2.5	3,300	3,334	93,312	2018/7/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	4,600	4,143	115,946	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	700	623	17,431	2027/7/25
		3.25 POLAND 190725	3.25	3,000	3,072	85,971	2019/7/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	3,600	3,494	97,773	2025/7/25
		3.75 POLAND 180425	3.75	1,600	1,641	45,936	2018/4/25
		4 POLAND 231025	4.0	3,300	3,405	95,293	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	2,600	2,834	79,309	2020/10/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	2,400	2,603	72,839	2019/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,243	62,775	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	3,200	3,612	101,077	2022/9/23
		POLAND 181025	—	2,300	2,222	62,182	2018/10/25
小 計						1,214,978	
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券	6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	28,500	27,374	52,011	2020/5/27
		6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	35,200	34,460	65,475	2019/5/15
		6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	22,000	21,417	40,692	2019/12/11
		7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	26,500	25,426	48,310	2023/1/25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	36,200	34,426	65,409	2023/8/16
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	40,800	37,648	71,531	2028/1/19
		7.5 RUSSIA GOVT 180315	7.5	4,000	3,986	7,573	2018/3/15
		7.5 RUSSIA GOVT 190227	7.5	22,800	22,697	43,125	2019/2/27
		7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	32,500	31,996	60,792	2021/8/18
		7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	22,735	43,197	2021/4/14
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	27,000	26,718	50,764	2022/7/20
		7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	13,900	13,563	25,771	2026/9/16
		7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	25,000	24,847	47,210	2018/3/10
		8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	40,500	40,797	77,515	2027/2/3
		8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	25,000	25,362	48,188	2031/9/17
小 計						747,570	
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	4.75 ROMANIA GOVE 190624	4.75	1,100	1,181	31,959	2019/6/24
		4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,800	3,053	82,621	2025/2/24
		5.6 ROMANIA GO 181128	5.6	1,000	1,079	29,203	2018/11/28
		5.75 ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,472	121,027	2020/4/29
		5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	600	703	19,036	2027/7/26
		5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	1,500	1,727	46,743	2023/4/26
		5.95 ROMANIA 210611	5.95	300	340	9,226	2021/6/11
小 計						339,818	
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	1,100	1,102	28,178	2018/3/1
		3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	1,900	1,854	47,381	2022/8/15

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	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	2,000	1,941	49,616	2023/3/15
		3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,697	43,378	2020/3/31
		3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	1,800	1,810	46,265	2018/9/28
		3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,811	46,287	2019/10/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	2,000	2,005	51,250	2020/10/15
		3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	1,400	1,413	36,118	2019/3/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	1,600	1,592	40,675	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	1,900	1,884	48,154	2023/8/17
		3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	1,200	1,213	31,000	2020/7/31
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,100	2,069	52,879	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,520	2,556	65,330	2021/9/30
		4.07 MALAYSIA INV 260930	4.07	2,000	1,964	50,180	2026/9/30
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,700	1,735	44,334	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,612	41,190	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	1,900	1,835	46,902	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	800	758	19,374	2035/5/31
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	3,200	3,283	83,902	2019/11/29
		4.39 MALAYSIA INV 230707	4.39	1,400	1,428	36,488	2023/7/7
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,600	1,614	41,262	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	2,500	2,475	63,239	2030/4/15
5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	2,000	2,109	53,886	2019/7/30		
小計						1,067,279	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	1.875 THAILAND 220617	1.875	5,500	5,396	17,321	2022/6/17
		2.125 THAILAND 261217	2.125	6,000	5,709	18,327	2026/12/17
		2.55 THAILAND 200626	2.55	29,900	30,549	98,063	2020/6/26
		3.4 THAILAND 360617	3.4	9,000	9,041	29,023	2036/6/17
		3.45 THAILAND 190308	3.45	10,700	11,098	35,626	2019/3/8
		3.625 THAILAND 230616	3.625	32,200	34,446	110,574	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	59,200	63,296	203,180	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	29,100	31,844	102,219	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	48,000	50,433	161,890	2019/6/13
		4.875 THAILAND 290622	4.875	34,400	40,857	131,152	2029/6/22
5.125 THAILAND 180313	5.125	4,200	4,366	14,015	2018/3/13		
小計						921,395	
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	10,250	23,267	2021/1/15
		6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	10,000	10,925	24,799	2036/1/14
小計						48,067	
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	4,276,848	36,353	2030/8/15
		11 INDONESIA 201115	11.0	2,550,000	2,875,635	24,442	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,167,472	35,423	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,109,499	26,430	2021/6/15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,150,000	1,131,025	9,613	2018/5/15

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	
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	5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,367,356	37,122	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,411,972	37,501	2028/5/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	5,589,708	47,512	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,635,976	47,905	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,907,573	33,214	2027/5/15
		7.875 INDONESIA 190415	7.875	4,700,000	4,810,450	40,888	2019/4/15
		8.25 INDONESIA 210715	8.25	15,000,000	15,539,835	132,088	2021/7/15
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	7,126,280	60,573	2032/6/15
		8.25 INDONESIA 360515	8.25	4,500,000	4,589,613	39,011	2036/5/15
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	16,700,000	17,501,600	148,763	2024/3/15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	15,230,000	16,044,805	136,380	2026/9/15
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	12,426,700	105,626	2034/3/15
		8.75 INDONESIA 310515	8.75	6,800,000	7,236,900	61,513	2031/5/15
	9 INDONESIA 290315	9.0	11,500,000	12,502,800	106,273	2029/3/15	
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	4,655,009	39,567	2031/7/15	
小 計						1,206,210	
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	21,700	24,215	207,042	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,700	8,488	72,580	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	10,700	7,746	66,235	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	8,000	7,640	65,322	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,300	10,216	87,351	2031/2/28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	7,900	7,768	66,423	2020/1/15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	7,900	7,676	65,632	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	3,600	3,615	30,909	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,700	11,607	99,242	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	9,300	8,518	72,833	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,300	10,344	88,446	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	14,100	13,109	112,086	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	16,400	15,206	130,018	2048/2/28
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	4,000	3,821	32,671	2035/2/28	
小 計						1,196,797	
合 計						11,954,762	

(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

(2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,954,762	% 96.0
コール・ローン等、その他	497,826	4.0
投資信託財産総額	12,452,588	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（12,435,786千円）の投資信託財産総額（12,452,588千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.15円	1 メキシコペソ=5.37円	1 ブラジルレアル=35.69円	100チリペソ=17.43円
100コロンビアペソ=3.87円	1 ベルーヌエボソル=34.35円	1 トルコリラ=29.53円	100ハンガリーフォリント=39.32円
1 ポーランドズロチ=27.98円	1 ロシアルーブル=1.90円	1 ルーマニアレイ=27.06円	1 マレーシアリングット=25.55円
1 タイバーツ=3.21円	1 フィリピンペソ=2.27円	100インドネシアルピア=0.85円	1 南アフリカランド=8.55円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,457,373,028
コール・ローン等	295,723,840
公社債(評価額)	11,954,762,413
未収入金	4,785,240
未収利息	192,344,208
前払費用	9,757,327
(B) 負債	13,836,972
未払金	9,139,208
未払解約金	4,697,747
未払利息	17
(C) 純資産総額(A－B)	12,443,536,056
元本	9,838,910,954
次期繰越損益金	2,604,625,102
(D) 受益権総口数	9,838,910,954口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,647円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,564,024,345円
 期中追加設定元本額 2,423,895,407円
 期中一部解約元本額 1,149,008,798円
 また、1口当たり純資産額は、期末12,647円です。

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

eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,025,757,388円
eMAXIS バランス(波乗り型)	362,197,161円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	252,265,861円
コアバランス	1,449,710円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,920,515,190円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	2,188,596,618円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	2,453,011円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	3,288,707円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	15,091,598円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	17,736,686円
eMAXIS 最適化バランス(マイストラライカー)	1,423,716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)	4,646,370円
三菱UFJ 新興国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	27,159,975円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,437,903円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	6,911,309円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	1,979,751円
合計	9,838,910,954円

【お 知 ら せ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年3月2日)

○損益の状況 (2016年1月27日～2017年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	755,928,490
受取利息	755,770,323
その他収益金	174,877
支払利息	△ 16,710
(B) 有価証券売買損益	337,893,428
売買益	1,173,662,485
売買損	△ 835,769,057
(C) 保管費用等	△ 13,620,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,080,201,651
(E) 前期繰越損益金	1,297,287,853
(F) 追加信託差損益金	463,044,457
(G) 解約差損益金	△ 235,908,859
(H) 計(D+E+F+G)	2,604,625,102
次期繰越損益金(H)	2,604,625,102

(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。