

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2010年9月13日設定）	
運用方針	新興国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国の現地通貨建ての公社債に実質的な投資を行い、JPMorgan Global Bond Index Fund (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。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て公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	新興国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、新興国の現地通貨建ての公社債に直接投資することがあります。
	マザーファンド	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※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。



## eMAXIS 新興国債券インデックス

第3期（決算日：2013年1月28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「eMAXIS 新興国債券インデックス」は、去る1月28日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ投信

MUFG

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

URL:<http://www.am.mufig.jp/>

eMAXIS専用サイト URL:<http://maxis.muam.jp/e/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

営業企画推進部 TEL.0120-151034

お客様専用フリーダイヤル (9:00~17:00, 土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# 目次

## eMAXIS 新興国債券インデックスのご報告

◇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
◇当期の運用経過	2
◇収益分配金	6
◇今後の運用方針	6
◇1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細	7
◇売買および取引の状況	7
◇主要な売買銘柄	7
◇利害関係人との取引状況等	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	8
◇資産、負債、元本および基準価額の状況	9
◇損益の状況	9
◇分配金のお知らせ	10
◇お知らせ	10

## 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	11
---------------------	----

## 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			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 比	券入 率	債先 比	券物 率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期 騰落 率	(円換算ベース)	期 騰落 率					
(設定日) 2010年9月13日	円 10,000	円 —	% —	22,567.28	% —	% —	% —	% —	百万円 1	
第1期(2011年1月26日)	10,030	0	0.3	22,663.94	0.4	96.8	—	—	139	
第2期(2012年1月26日)	9,836	0	△1.9	22,308.16	△1.6	97.6	—	—	587	
第3期(2013年1月28日)	12,579	0	27.9	29,209.25	30.9	96.5	—	—	1,368	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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、現地通貨建てのエンタリング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエンタリング債のうち、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。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。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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)		債券組入 比率	債券先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2012年1月26日	円 9,836	% —	22,308.16	% —	% 97.6	% —
1月末	9,770	△0.7	22,273.17	△0.2	97.2	—
2月末	10,647	8.2	24,269.59	8.8	97.4	—
3月末	10,603	7.8	24,199.45	8.5	97.5	—
4月末	10,542	7.2	24,161.33	8.3	97.3	—
5月末	9,572	△2.7	21,988.22	△1.4	96.4	—
6月末	9,890	0.5	22,652.60	1.5	97.2	—
7月末	10,148	3.2	23,318.81	4.5	97.5	—
8月末	10,116	2.8	23,262.69	4.3	96.9	—
9月末	10,329	5.0	23,752.20	6.5	97.0	—
10月末	10,629	8.1	24,518.63	9.9	96.7	—
11月末	11,091	12.8	25,638.52	14.9	94.9	—
12月末	11,941	21.4	27,593.83	23.7	95.7	—
(期末) 2013年1月28日	12,579	27.9	29,209.25	30.9	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。

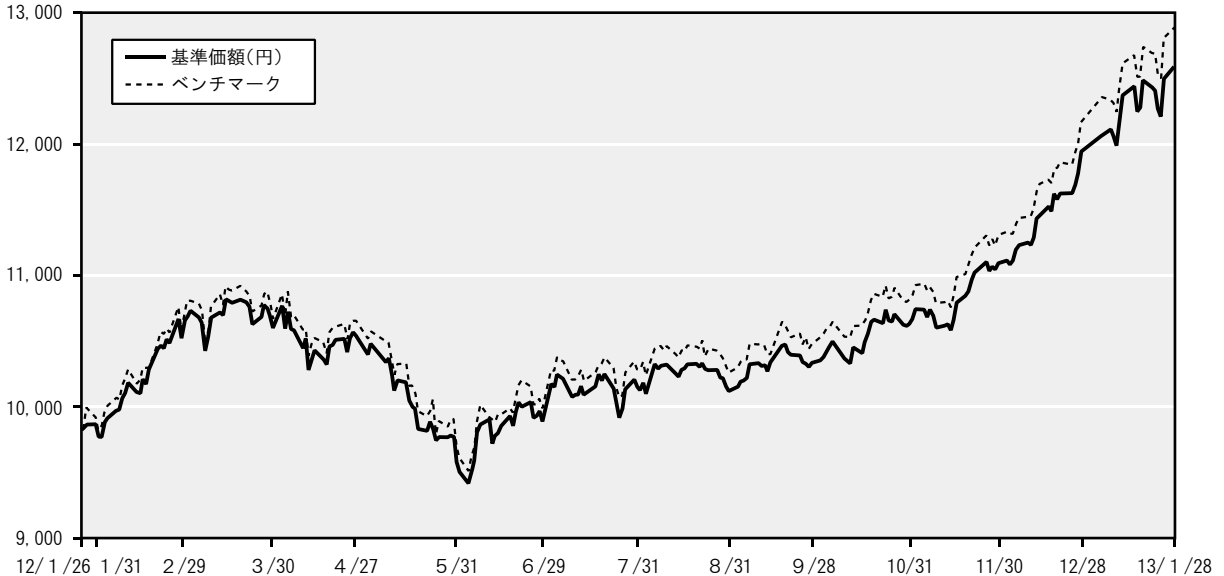
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## 当期の運用経過

### ◆ 基準価額の推移

基準価額は期首に比べ27.9%の上昇となりました。

#### 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。

### ◆ 基準価額の変動要因

- ・当ファンドでは、主として、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）に投資しており、これを通じてベンチマーク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せん。

### ◆ ベンチマークとの比較

- ・ベンチマークとの乖離は $\Delta 3.0\%$ 程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合計
ベンチマークとの乖離	$\Delta 0.6\%$ 程度	$\Delta 2.4\%$ 程度	$\Delta 3.0\%$ 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。

**<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 $\Delta 0.6\%$ 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 $\Delta 2.4\%$ 程度でした。**

なお、要因の詳細な説明については、実質的な運用を行っているマザーファンドの項で説明します。

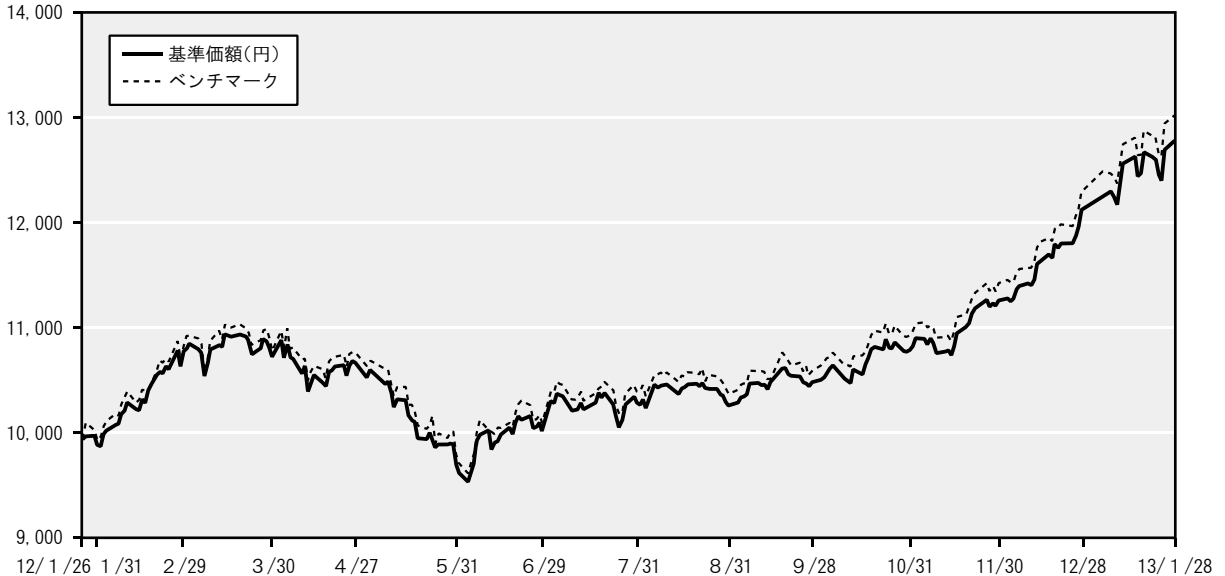
マザーファンドの運用経過は、以下の通りです。

### <新興国債券インデックスマザーファンド>

#### ◆ 基準価額の推移

基準価額は期首に比べ28.5%の上昇となりました。

#### 基準価額の推移



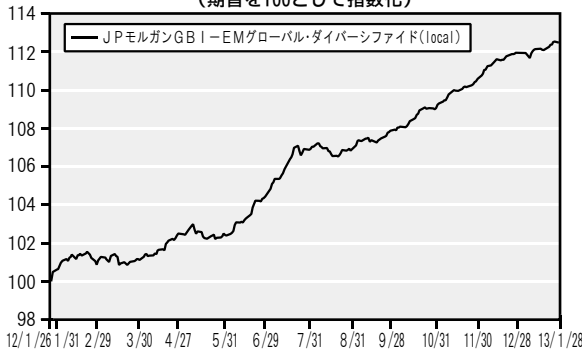
(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

#### ◆ 基準価額の変動要因

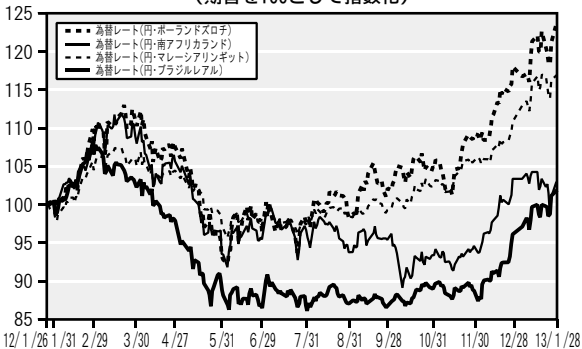
・当ファンドは、新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

・ベンチマークであるJPモルガンGBIーEMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は期首と比べて30.9%の上昇となりました。基準価額はベンチマークにほぼ連動する形で推移しました。

### 債券市況の推移 (期首を100として指数化)



### 為替市況の推移 (期首を100として指数化)



(注) 南アフリカランドについては、三菱東京UFJ銀行発表の対顧客直物電信売買相場の仲値(TTM)、マレーシアリンギットおよびブラジルレアルについてはシティバンクの公表レート、ポーランドズロチについてはゴールドマン・サックス証券株式会社の公表レートを使用しております。

### ◎債券市況

- 新興国通貨建て債券市況の代表的な指標であるJPモルガンGIBI-E Mグローバル・ダイバーシファイド(local)は、債券価格が上昇(利回りは低下)したことや、相応に利金が積み上がったことなどを受けて、期首に比べ上昇しました。

### ◎為替市況

- 新興国為替市況は、期を通じて見ると、一般的に円に対して上昇しました。
- 欧州債務問題に対する不安が後退したことや、米国景気の回復期待などを背景に、投資家のリスク選好姿勢が強まったことで、新興国通貨が買われる展開となりました。特に、ユーロ圏との経済的なつながりが強い中東欧通貨の上昇率が大きくなりました。
- また、日銀の追加金融緩和観測なども、相対的に円が売られる要因となりました。

### ◆ベンチマークとの比較

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 2.4\%$ 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	$\Delta 1.0\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 1.3\%$ 程度	$\Delta 2.4\%$ 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。

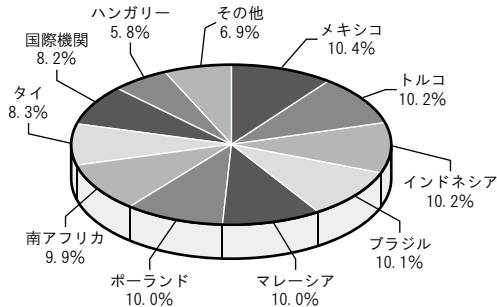
### ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 1.0\%$ 程度でした。

- 主に、ロシア国債(国内債)の代替として、ルーブル建て国際機関債などを保有していることによる要因です。
- 期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、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。

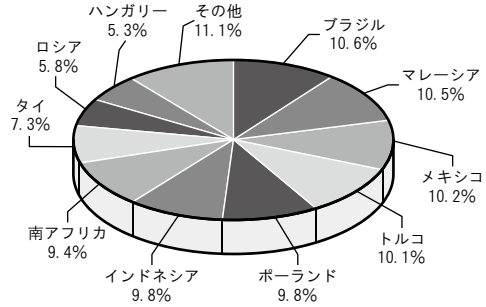
国別構成比

期首（2012年1月26日）



(注) 比率は現物債券評価額に対する割合です。

期末（2013年1月28日）



(注) 比率は現物債券評価額に対する割合です。

利回り・デュレーション（平均回収期間）

期首（2012年1月26日）

最終利回り	6.5%
直接利回り	6.3%
デュレーション	4.5年

- ・ 数値は債券現物部分（経過利子を含んでおります）で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・ 最終利回りとは、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。

期末（2013年1月28日）

最終利回り	5.1%
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（経過利子を含んでおります）で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・ 最終利回りとは、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。

◎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△1.3%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。

(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。

## 収益分配金

### <eMAXIS 新興国債券インデックス>

収益分配金につきましては、基準価額水準や市況動向等を勘案しましたが、見送りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。なお、収益分配金の計算過程につきましては、損益の状況の<注記事項>をご参照ください。

## 今後の運用方針

### <eMAXIS 新興国債券インデックス>

- ・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等が連動する債券に投資することがあります。



## 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 信託報酬 (投託信託) (販売会社) (受託銀行)	66円 ( 29) ( 30) ( 7)
(b) 保管費用等	16
合 計	82

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

- (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額×信託報酬率  
 (b) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。  
 (注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 (注) 保管費用等は、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。

## 売買および取引の状況 (2012年1月27日～2013年1月28日)

## 設定、解約状況

	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 571,192	千円 623,558	千口 91,131	千円 101,342

## 主要な売買銘柄 (2012年1月27日～2013年1月28日)

## 新興国債券インデックスマザーファンドにおける公社債の売買

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
7.85 RUSSIA (GL) 180310 (ロシア)	127,683	BRAZIL-LTN 130701 (ブラジル)	42,122
12.5 BRAZIL (GL) 160105 (ブラジル)	64,917	7.5 INTL BK (GL) 170302 (ロシア)	37,454
BRAZIL-LTN 160101 (ブラジル)	48,502	11 TURKEY GOVT 140806 (トルコ)	33,161
12.5 BRAZIL (GL) 220105 (ブラジル)	30,086	10 TURKEY GOVT 130410 (トルコ)	32,411
9 TURKEY GOVT 170308 (トルコ)	29,302	BRAZIL-LTN 140101 (ブラジル)	28,994
TURKEY GOVT 130717 (トルコ)	28,674	TURKEY GOVT 130717 (トルコ)	27,744
9.5 TURKEY GOVT 220112 (トルコ)	27,614	10 TURKEY GOVT 131204 (トルコ)	25,193
7.5 TURKEY GOVT 140924 (トルコ)	26,045	12.5 BRAZIL (GL) 160105 (ブラジル)	23,255
3.418MALAYSIAGOVT 220815 (マレーシア)	23,202	5.5 HUNGARY 160212 (ハンガリー)	22,645
BRAZIL-LTN 140401 (ブラジル)	22,991	8 TURKEY GOVT 131009 (トルコ)	17,843

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 外国の売買金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## 利害関係人との取引状況等

(2012年1月27日～2013年1月28日)

当期における利害関係人との取引はありません。

## 組入資産の明細

### 親投資信託残高

種 類	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 590,946	千口 1,071,007	千円 1,368,318

(注) 新興国債券インデックスマザーファンド全体の受益権口数は(期末: 2,097,321千口)です。

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

## 投資信託財産の構成

2013年1月28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 1,368,318	% 98.6
コール・ローン等、その他	20,067	1.4
投資信託財産総額	1,388,385	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(2,680,037千円)の投資信託財産総額(2,705,181千円)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=91.03円	1 メキシコペソ=7.18円	1 ブラジルレアル=44.84円	100 コロンビアペソ=5.12円
1 ペルーヌエボソル=35.58円	1 トルコリラ=51.50円	100 ハンガリーフォリント=41.17円	1 ポーランドズロチ=29.42円
1 ロシアルーブル=3.04円	1 マレーシアリンギット=29.80円	1 タイバーツ=3.04円	1 フィリピンペソ=2.24円
100 インドネシアルピア=0.94円	1 南アフリカランド=10.15円		

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

2013年1月28日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,388,385,194円
コール・ローン等	15,733,122
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,368,318,706
未 収 入 金	4,333,325
未 収 利 息	41
(B) 負 債	19,885,373
未 払 解 約 金	16,646,259
未 払 信 託 報 酬	3,219,860
そ の 他 未 払 費 用	19,254
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,368,499,821
元 本	1,087,957,993
次 期 繰 越 損 益 金	280,541,828
(D) 受 益 権 総 口 数	1,087,957,993口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	12,579円

## 損益の状況

(2012年1月27日～2013年1月28日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,050円
受 取 利 息	5,050
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	223,915,170
売 買 益	259,851,987
売 買 損	△ 35,936,817
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,524,951
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	218,395,269
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 6,216,287
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	68,362,846
( 配 当 等 相 当 額 )	( 60,769,474)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 7,593,372)
(G) 計 (D + E + F)	280,541,828
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	280,541,828
追 加 信 託 差 損 益 金	68,362,846
( 配 当 等 相 当 額 )	( 65,253,700)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 3,109,146)
分 配 準 備 積 立 金	212,178,982

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 597,278,185円  
 期中追加設定元本額 944,232,224円  
 期中一部解約元本額 453,552,416円
- ②分配金の計算過程

		第3期
費用控除後の配当等収益額	A	57,156,287円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	139,957,687円
収益調整金額	C	68,362,846円
分配準備積立金額	D	15,065,008円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	280,541,828円
当ファンドの期末残存口数	F	1,087,957,993口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,578円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	－円

## 分配金のお知らせ

### ◆ 収益分配金および分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

		第3期
当期分配金		—
	当期の収益	—
	当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額		2,578

- ◆ 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

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

#### [お知らせ]

- ①委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載していますが、2013年6月21日以降は、以下の通り変更する予定です。委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、「<http://www.am.mufg.jp/>」のアドレスに掲載します。
- ②投資信託約款に記載されていた「社団法人投資信託協会」を「一般社団法人投資信託協会」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2013年1月4日)
- ③2013年1月1日から、2013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7%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、10.147% (所得税7%、復興特別所得税0.147%、並びに地方税3% (法人受益者は7.147%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。なお、復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、お申し出頂ければ再度、送付させていただきますので、その旨を販売会社までお申し出下さい。

# 新興国債券インデックスマザーファンド

## 《第3期》決算日2013年1月28日

[計算期間：2012年1月27日～2013年1月28日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月28日に第3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3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、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。

### 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	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)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2012年1月26日	9,940	—	22,308.16	—	97.6	—
1 月 末	9,874	△ 0.7	22,273.17	△ 0.2	97.2	—
2 月 末	10,764	8.3	24,269.59	8.8	97.5	—
3 月 末	10,723	7.9	24,199.45	8.5	97.5	—
4 月 末	10,666	7.3	24,161.33	8.3	97.3	—
5 月 末	9,689	△ 2.5	21,988.22	△ 1.4	96.4	—
6 月 末	10,016	0.8	22,652.60	1.5	97.2	—
7 月 末	10,282	3.4	23,318.81	4.5	97.5	—
8 月 末	10,254	3.2	23,262.69	4.3	96.9	—
9 月 末	10,475	5.4	23,752.20	6.5	97.0	—
10 月 末	10,784	8.5	24,518.63	9.9	96.7	—
11 月 末	11,257	13.2	25,638.52	14.9	94.9	—
12 月 末	12,124	22.0	27,593.83	23.7	95.7	—
(期 末) 2013年1月28日	12,776	28.5	29,209.25	30.9	96.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(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。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。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 純資産総額は、期首1,744百万円、期末2,679百万円。

### 当期の運用経過

P3～6をご参照ください。

1 万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	15円
合 計	15

(a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。  
 (注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

売買および取引の状況

(2012年1月27日～2013年1月28日)

◆ 公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	メキシコ 国債証券	千メキシコペソ 25,117	千メキシコペソ 19,864
	ブラジル 国債証券	千ブラジルレアル 4,471	千ブラジルレアル 2,767
	コロンビア 国債証券	千コロンビアペソ 248,575	千コロンビアペソ 232,598
	ペルー 国債証券	千ペルーヌエボソル 367	千ペルーヌエボソル 126
	トルコ 国債証券	千トルコリラ 4,556	千トルコリラ 3,944
	ハンガリー 国債証券	千ハンガリーフォリント 132,727	千ハンガリーフォリント 123,330
	ポーランド 国債証券	千ポーランドズロチ 4,521	千ポーランドズロチ 3,536

		買 付 額	売 付 額
外 国	ロシア 国債証券	千ロシアルーブル 47,747	千ロシアルーブル —
	ロシア 特殊債券	—	18,289
	マレーシア 国債証券	千マレーシアリングギット 4,258	千マレーシアリングギット 1,727
	タイ 国債証券	千タイバーツ 23,582	千タイバーツ 17,119
	フィリピン 国債証券	千フィリピンペソ 5,217	千フィリピンペソ —
	インドネシア 国債証券	千インドネシアルピア 11,741,106	千インドネシアルピア 4,644,137
	南アフリカ 国債証券	千南アフリカランド 10,090	千南アフリカランド 4,281

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

組入資産の明細

◆ 公社債

(A) 外国（外貨建）公社債の種類別開示

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 31,300	千メキシコペソ 36,791	千円 264,160	% 9.9	% —	% 6.2	% 3.0	% 0.6
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 6,150	千ブラジルレアル 6,084	272,823	10.2	—	2.1	5.3	2.8
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 1,520,000	千コロンビアペソ 1,886,280	96,577	3.6	—	1.3	2.4	—
ペ ル ー	千ペルーヌエボソル 1,350	千ペルーヌエボソル 1,768	62,915	2.3	—	2.3	—	—
ト ル コ	千トルコリラ 4,600	千トルコリラ 5,063	260,759	9.7	—	3.2	3.1	3.4
ハ ン ガ リ ー	千ハンガリーフォリント 326,800	千ハンガリーフォリント 335,482	138,118	5.2	5.2	1.5	2.8	0.8
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 8,000	千ポーランドズロチ 8,649	254,456	9.5	—	4.0	4.5	1.0
ロ シ ア	千ロシアルーブル 81,300	千ロシアルーブル 86,812	263,909	9.8	—	5.6	2.3	2.0
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 8,900	千マレーシアリンギット 9,135	272,244	10.2	—	4.8	4.0	1.4
タ イ	千タイバーツ 61,200	千タイバーツ 62,391	189,669	7.1	—	3.8	2.4	0.8
フ ィ リ ピ ン	千フィリピンペソ 5,000	千フィリピンペソ 5,750	12,882	0.5	0.5	0.5	—	—
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシアルピア 21,200,000	千インドネシアルピア 26,863,507	252,516	9.4	—	7.9	1.5	—
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 22,700	千南アフリカランド 24,060	244,212	9.1	—	6.7	2.1	0.3
合 計	—	—	2,585,247	96.5	5.6	49.9	33.5	13.1

(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) 公社債の詳細開示(個別銘柄別)

2013年1月28日現在

銘柄名	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	2,200	3,137	22,524	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	1,100	1,643	11,800	2036/11/20
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	1,400	1,411	10,137	2017/6/15
	6 MEXICAN BONOS 150618	6.0	1,900	1,962	14,093	2015/6/18
	6.25 MEXICAN BONO 160616	6.25	2,100	2,201	15,805	2016/6/16
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	2,100	2,307	16,567	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	1,600	1,762	12,651	2022/6/9
	7.25 MEXICAN BONO 161215	7.25	1,100	1,197	8,601	2016/12/15
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	1,500	1,788	12,838	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	1,400	1,580	11,349	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	1,600	1,930	13,860	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	1,100	1,342	9,636	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 151217	8.0	2,700	2,942	21,130	2015/12/17
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	2,000	2,382	17,106	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	500	617	4,435	2023/12/7
8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	800	948	6,811	2018/12/13	
8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	1,900	2,460	17,665	2029/5/31	
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	2,200	2,884	20,710	2038/11/18	
9.5 MEXICAN BONOS 141218	9.5	2,100	2,288	16,434	2014/12/18	
小計	—	—	—	264,160	—	
(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-F150101	10.0	100	104	4,679	2015/1/1
	10 (IN) BRAZIL NTN-F170101	10.0	1,000	1,049	47,048	2017/1/1
	10 (IN) BRAZIL NTN-F210101	10.0	500	522	23,441	2021/1/1
	12.5 BRAZIL (GL) 160105	12.5	750	909	40,778	2016/1/5
	12.5 BRAZIL (GL) 220105	12.5	500	728	32,656	2022/1/5
	BRAZIL-LTN 140401	—	700	643	28,855	2014/4/1
	BRAZIL-LTN 150101	—	1,100	947	42,467	2015/1/1
	BRAZIL-LTN 160101	—	1,500	1,179	52,894	2016/1/1
小計	—	—	—	272,823	—	
(コロンビア)		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
国債証券	12 COLOMBIA (GL) 151022	12.0	1,020,000	1,231,888	63,072	2015/10/22
	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	420,000	529,724	27,121	2021/4/14
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	80,000	124,667	6,382	2027/6/28
小計	—	—	—	96,577	—	
(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	6.9 PERU 370812	6.9	300	385	13,701	2037/8/12
	7.84 PERU 200812	7.84	650	820	29,190	2020/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	400	562	20,023	2026/8/12
小計	—	—	—	62,915	—	
(トルコ)		千トルコリラ	千トルコリラ			
国債証券	10 TURKEY GOVT 150617	10.0	400	434	22,375	2015/6/17
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	500	612	31,557	2020/1/15
	11 TURKEY GOVT 140806	11.0	300	321	16,557	2014/8/6
	7.5 TURKEY GOVT 140924	7.5	500	512	26,397	2014/9/24
	8 TURKEY GOVT 140604	8.0	500	513	26,434	2014/6/4
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	300	341	17,582	2022/9/14
	9 TURKEY GOVT 140305	9.0	400	413	21,270	2014/3/5
	9 TURKEY GOVT 160127	9.0	500	537	27,687	2016/1/27
	9 TURKEY GOVT 170308	9.0	600	659	33,940	2017/3/8
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	600	717	36,956	2022/1/12
小計	—	—	—	260,759	—	



銘	柄	名	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー)			%	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント	千円	
	国債証券	5.5 HUNGARY 140212	5.5	21,000	21,041	8,662	2014/2/12
		5.5 HUNGARY 160212	5.5	31,000	30,870	12,709	2016/2/12
		6 HUNGARY 231124	6.0	14,000	13,450	5,537	2023/11/24
		6.5 HUNGARY 190624	6.5	28,800	29,216	12,028	2019/6/24
		6.75 HUNGARY 140822	6.75	30,000	30,624	12,608	2014/8/22
		6.75 HUNGARY 170224	6.75	40,000	41,068	16,907	2017/2/24
		6.75 HUNGARY 171124	6.75	49,000	50,428	20,761	2017/11/24
		7 HUNGARY 220624	7.0	26,000	26,874	11,064	2022/6/24
		7.5 HUNGARY 201112	7.5	27,000	28,928	11,909	2020/11/12
	7.75 HUNGARY 150824	7.75	23,000	24,151	9,943	2015/8/24	
	8 HUNGARY 150212	8.0	37,000	38,828	15,985	2015/2/12	
小 計	—		—	—	—	138,118	—
(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	4.75 POLAND 161025	4.75	600	628	18,492	2016/10/25
		4.75 POLAND 170425	4.75	600	632	18,603	2017/4/25
		5 POLAND 160425	5.0	600	629	18,532	2016/4/25
		5.25 POLAND 171025	5.25	600	647	19,057	2017/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	700	772	22,715	2020/10/25
		5.5 POLAND 150425	5.5	800	836	24,618	2015/4/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	900	1,004	29,548	2019/10/25
		5.75 POLAND 140425	5.75	700	720	21,191	2014/4/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	800	913	26,861	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	800	920	27,086	2022/9/23
		6.25 POLAND 151024	6.25	700	752	22,140	2015/10/24
	POLAND 140725	—	200	190	5,608	2014/7/25	
小 計	—		—	—	—	254,456	—
(ロシア)				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券	7.85 RUSSIA (GL) 180310	7.85	45,000	49,162	149,454	2018/3/10
	特殊債券	4.875 INTL BK (GL) 130916	4.875	17,300	17,223	52,360	2013/9/16
		7.5 INTL BK (GL) 170302	7.5	19,000	20,425	62,094	2017/3/2
小 計	—		—	—	—	263,909	—
(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	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	400	401	11,971	2017/10/31
		3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	700	695	20,740	2022/8/15
		3.434 MALAYSIAGOV 140815	3.434	400	402	11,998	2014/8/15
		3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	400	401	11,965	2020/3/31
		3.58 MALAYSIAGOVT 180928	3.58	400	404	12,053	2018/9/28
		3.741 MALAYSIAGOV 150227	3.741	700	709	21,138	2015/2/27
		3.835MALAYSIAGOVT 150812	3.835	600	610	18,195	2015/8/12
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	508	15,156	2027/3/15
		4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	900	928	27,676	2017/9/15
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	200	205	6,130	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715	4.16	400	419	12,501	2021/7/15
		4.232MALAYSIAGOVT 310630	4.232	200	209	6,236	2031/6/30
		4.24 MALAYSIAGOVT 180207	4.24	200	208	6,210	2018/2/7
		4.262MALAYSIAGOVT 160915	4.262	900	933	27,808	2016/9/15
		4.378MALAYSIAGOVT 191129	4.378	800	846	25,225	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	400	429	12,788	2026/4/15
	5.094MALAYSIAGOVT 140430	5.094	800	820	24,446	2014/4/30	
小 計	—		—	—	—	272,244	—

銘柄名	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		
(タイ)	%	千タイバーツ	千タイバーツ	千円		
国債証券	2.8 THAILAND 171010	2.8	3,600	3,535	10,747	2017/10/10
	3.125 THAILAND 151211	3.125	6,200	6,232	18,945	2015/12/11
	3.25 THAILAND 170616	3.25	2,300	2,310	7,023	2017/6/16
	3.58 THAILAND 271217	3.58	1,900	1,807	5,493	2027/12/17
	3.625 THAILAND 150522	3.625	6,000	6,093	18,524	2015/5/22
	3.625 THAILAND 230616	3.625	2,000	1,986	6,038	2023/6/16
	3.65 THAILAND 211217	3.65	6,600	6,623	20,135	2021/12/17
	3.85 THAILAND 251212	3.85	2,800	2,760	8,391	2025/12/12
	3.875 THAILAND 190613	3.875	13,000	13,350	40,585	2019/6/13
	4.125 THAILAND 161118	4.125	3,000	3,106	9,444	2016/11/18
	4.75 THAILAND 241220	4.75	2,800	3,030	9,211	2024/12/20
5.125 THAILAND 180313	5.125	4,000	4,341	13,199	2018/3/13	
5.25 THAILAND 140512	5.25	7,000	7,213	21,928	2014/5/12	
小計	—	—	—	189,669	—	
(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	5,750	12,882	2021/1/15
(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	1,206,840	11,344	2017/7/15
	10 INDONESIA 240915	10.0	700,000	944,062	8,874	2024/9/15
	10 INDONESIA 280215	10.0	1,050,000	1,433,670	13,476	2028/2/15
	10.25 INDONESIA 270715	10.25	780,000	1,082,936	10,179	2027/7/15
	10.5 INDONESIA 300815	10.5	1,650,000	2,378,904	22,361	2030/8/15
	10.75 INDONESIA 160515	10.75	700,000	829,892	7,800	2016/5/15
	11 INDONESIA 201115	11.0	1,000,000	1,370,770	12,885	2020/11/15
	11 INDONESIA 250915	11.0	1,450,000	2,094,786	19,690	2025/9/15
	11.5 INDONESIA 190915	11.5	530,000	720,217	6,770	2019/9/15
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	540,000	816,388	7,674	2021/6/15
	7 INDONESIA 220515	7.0	1,850,000	2,090,759	19,653	2022/5/15
	7 INDONESIA 270515	7.0	1,600,000	1,737,568	16,333	2027/5/15
	7.375 INDONESIA 160915	7.375	900,000	980,217	9,214	2016/9/15
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	800,000	963,704	9,058	2021/7/15
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	2,300,000	2,762,139	25,964	2032/6/15
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	930,000	1,127,625	10,599	2026/9/15
	9.5 INDONESIA 150615	9.5	1,220,000	1,353,541	12,723	2015/6/15
9.5 INDONESIA 310715	9.5	1,650,000	2,215,884	20,829	2031/7/15	
9.5 INDONESIA 410515	9.5	550,000	753,604	7,083	2041/5/15	
小計	—	—	—	252,516	—	
(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	3,800	4,823	48,958	2026/12/21
	13.5 SOUTH AFRICA 150915	13.5	2,200	2,631	26,704	2015/9/15
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	2,300	1,842	18,698	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	1,300	1,056	10,718	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	2,700	2,743	27,843	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	1,500	1,370	13,915	2031/2/28
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	2,800	2,940	29,847	2020/1/15
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	2,600	2,840	28,833	2018/12/21
	8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	2,700	2,960	30,050	2017/9/15
8.75 SOUTH AFRICA 141221	8.75	800	851	8,642	2014/12/21	
小計	—	—	—	244,212	—	
合計	—	—	—	2,585,247	—	

(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

2013年1月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,585,247	% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	119,934	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,705,181	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,680,037千円)の投資信託財産総額(2,705,181千円)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=91.03円	1 メキシコペソ=7.18円	1 ブラジルリアル=44.84円	100 コロンビアペソ=5.12円
1 ペルーヌエボソル=35.58円	1 トルコリラ=51.50円	100 ハンガリーフォリント=41.17円	1 ポーランドズロチ=29.42円
1 ロシアルーブル=3.04円	1 マレーシアリングギット=29.80円	1 タイバーツ=3.04円	1 フィリピンペソ=2.24円
100 インドネシアルピア=0.94円	1 南アフリカランド=10.15円		

資産、負債、元本および基準価額の状況

2013年1月28日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,710,880,329円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	74,872,554
公 社 債 (評価額)	2,585,247,174
未 収 入 金	5,698,830
未 収 利 息	40,817,188
前 払 用 費	4,244,583
(B) 負 債	31,257,442
未 払 金	19,614,485
未 払 解 約 金	11,642,957
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,679,622,887
元 本	2,097,321,330
次 期 繰 越 損 益 金	582,301,557
(D) 受 益 権 総 口 数	2,097,321,330口
1 万口当たり基準価額 (C/D)	12,776円

損益の状況

(2012年1月27日~2013年1月28日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	152,439,321円
受 取 利 息	152,439,321
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	400,914,891
売 買 損 益	430,688,278
売 買 損 益	△ 29,773,387
(C) 保 管 費 用 等	△ 3,038,143
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	550,316,069
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 10,594,672
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	103,577,102
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 60,996,942
(H) 計 算 (D + E + F + G)	582,301,557
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	582,301,557

(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。

<注記事項>

- ①期首元本額 1,754,755,192円  
 期中追加設定元本額 1,260,986,036円  
 期中一部解約元本額 918,419,898円
- 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) 86,062,180円
  - eMAXIS バランス (波乗り型) 44,587,378円
  - 三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金) 365,795円
  - eMAXIS 新興国債券インデックス 1,071,007,128円
  - 三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド 252,519,524円
  - 新興国債券インデックスオープン 13,322,672円
  - 新興国債券インデックスファンド 434,224,652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) 8,035,392円
  - 三菱UFJ 新興国債券ファンドVA (適格機関投資家限定) 187,196,609円
  - 合計 2,097,321,330円

【お知らせ】

- ①委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載していますが、2013年6月21日以降は、以下の通り変更する予定です。委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、「<http://www.am.mufg.jp/>」のアドレスに掲載します。
- ②投資信託約款に記載されていた「社団法人投資信託協会」を「一般社団法人投資信託協会」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2013年1月4日)



三菱UFJ投信より  
基準価額・分配金をメール配信  
<http://k.m-muam.jp/a/1/3>

\*メール配信対象外ファンドもあります。

