

当ファン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10月29日設定）
運用方針	新興国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国の現地通貨建ての公社債に実質的な投資を行い、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に概ね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。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
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。
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。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

運用報告書（全体版）

三菱UFJ
DC新興国債券インデックスファンド

第15期（決算日：2025年1月27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「三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド」は、去る1月27日に第15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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の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。

○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)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落) 税分	込 み 配 金	期 騰 落 率	中 率				
11期(2021年1月26日)	円 12,760	円 0	% △ 4.6		32,923.96	% △ 3.7	% 97.6	% —
12期(2022年1月26日)	12,899	0	1.1	33,419.11	1.5	97.5	—	13,227
13期(2023年1月26日)	13,531	0	4.9	35,262.54	5.5	97.1	—	15,579
14期(2024年1月26日)	16,172	0	19.5	42,305.98	20.0	96.1	—	21,390
15期(2025年1月27日)	17,234	0	6.6	45,725.85	8.1	97.1	—	24,142

(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) 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)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰	落				
(期首) 2024年1月26日	円 16,172	% —	42,305.98	% —	% 96.1	% —
1月末	16,186	0.1	42,292.83	△0.0	95.8	—
2月末	16,451	1.7	43,086.63	1.8	95.9	—
3月末	16,486	1.9	43,399.92	2.6	95.9	—
4月末	16,812	4.0	44,191.92	4.5	96.8	—
5月末	16,994	5.1	44,741.32	5.8	96.9	—
6月末	17,181	6.2	45,275.28	7.0	95.8	—
7月末	16,601	2.7	43,687.81	3.3	96.1	—
8月末	16,335	1.0	43,033.27	1.7	96.2	—
9月末	16,663	3.0	43,946.12	3.9	96.9	—
10月末	17,060	5.5	45,029.50	6.4	96.8	—
11月末	16,571	2.5	43,779.16	3.5	96.8	—
12月末	17,181	6.2	45,405.44	7.3	96.0	—
(期末) 2025年1月27日	17,234	6.6	45,725.85	8.1	97.1	—

(注) 謄落率は期首比。

(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

第15期：2024年1月27日～2025年1月27日

〉当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第15期首	16,172円
第15期末	17,234円
既払分配金	0円
騰落率	6.6%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.6%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（8.1%）を1.5%下回りました。

〉基準価額の主な変動要因**上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第15期：2024年1月27日～2025年1月27日

〉投資環境について

▶ 債券市況

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べてブラジルレアルやメキシコペソなどが対円で下落した一方、マレーシアリンギットやタイバーツなどが対円で上昇しました。

〉当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 新興国債券インデックスマザーファンド

新興国の現地通貨建ての公社債を主要投

資対象とし、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。

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

▶ 三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド

ベンチマークとのカイ離は△1.5%程度となりました。

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による影響は△0.4%程度でした。

マザーファンド保有による要因

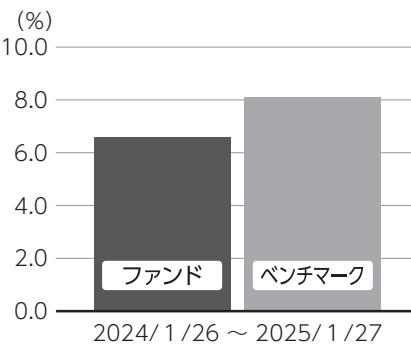
マザーファンド保有による影響は△1.1%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額(ペビーファンド)と ベンチマークの対比(騰落率)



》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した。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15期 2024年1月27日～2025年1月27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	10,941

(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

(作成対象期間末での見解です。)

▶ **三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **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。

2024年1月27日～2025年1月27日

〉1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	63	0.375	(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)	(29)	(0.174)	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)	(29)	(0.174)	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)	(5)	(0.028)	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	14	0.084	(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)	(0.077)	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)	(1)	(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)	(1)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	77	0.459	

期中の平均基準価額は、16,749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。

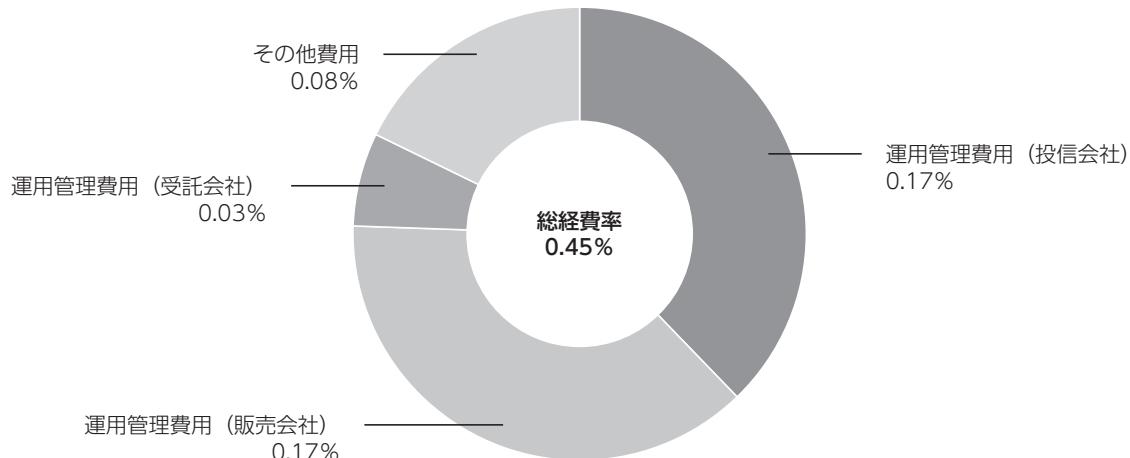
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.45%**です。



- (注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		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 1,360,935	千円 2,506,528	千口 697,254	千円 1,277,441

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月27日～2025年1月27日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド>

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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 515	百万円 205	39.8	百万円 521	百万円 173	33.2
為替直物取引	41,552	5,392	13.0	24,555	2,546	10.4

平均保有割合 22.9%

※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ペーパ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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年1月27日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	千口	口数	評価額 千円
新興国債券インデックスマザーファンド	12,067,881	千口 12,731,562	千円 24,139,042	

○投資信託財産の構成

(2025年1月27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 24,139,042	% 99.6
コール・ローン等、その他	90,015	0.4
投資信託財産総額	24,229,057	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（111,519,105千円）の投資信託財産総額（111,614,672千円）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=155.60円	1 アルゼンチンペソ=0.1487円	1 メキシコペソ=7.6222円	1 ブラジルレアル=26.2999円
100チリペソ=15.8366円	100コロンビアペソ=3.7226円	1 ベルーナエボソル=41.8035円	1 ウルグアイペソ=3.5786円
1 ドミニカペソ=2.5249円	1 ユーロ=163.01円	1 セルビアディナール=1.393514円	1 トルコリラ=4.3662円
1 チェココルナ=6.4948円	100ハンガリーフォリント=39.9412円	1 ポーランドズロチ=38.6793円	1 ルーマニアレイ=32.7573円
1 マレーシアリンギット=35.4502円	1 タイバーツ=4.62円	100インドネシアルピア=0.97円	1 インドルピー=1.81円
1 中国元=21.471円	1 南アフリカランド=8.40円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 24,229,057,860
コール・ローン等	84,669,676
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	24,139,042,818
未収入金	5,344,294
未収利息	1,072
(B) 負債	86,594,057
未払解約金	42,287,379
未払信託報酬	43,842,520
その他未払費用	464,158
(C) 純資産総額(A-B)	24,142,463,803
元本	14,008,918,392
次期繰越損益金	10,133,545,411
(D) 受益権総口数	14,008,918,392口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,234円

<注記事項>

- ①期首元本額 13,226,900,741円
 期中追加設定元本額 3,164,007,827円
 期中一部解約元本額 2,381,990,176円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,7234円です。

②分配金の計算過程

項目	目	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額		1,249,615,497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		67,911,008円
収益調整金額		10,967,536,093円
分配準備積立金額		3,042,976,452円
当ファンドの分配対象収益額		15,328,039,050円
1万口当たり収益分配対象額		10,941円
1万口当たり分配金額		－円
収益分配金額		－円

* 三菱UFJアセットマネジメント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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

[お知らせ]

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
 (2024年11月5日)

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 72,253
受取利息	72,630
支払利息	△ 377
(B) 有価証券売買損益	1,404,030,699
売買益	1,540,058,461
売買損	△ 136,027,762
(C) 信託報酬等	△ 86,576,447
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,317,526,505
(E) 前期繰越損益金	3,042,976,452
(F) 追加信託差損益金	5,773,042,454
(配当等相当額)	(10,946,973,463)
(売買損益相当額)	(△ 5,173,931,009)
(G) 計(D+E+F)	10,133,545,411
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	10,133,545,411
追加信託差損益金	5,773,042,454
(配当等相当額)	(10,967,536,093)
(売買損益相当額)	(△ 5,194,493,639)
分配準備積立金	4,360,502,957

(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。

新興国債券インデックスマザーファンド

《第15期》決算日2025年1月27日

[計算期間：2024年1月27日～2025年1月27日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月27日に第15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15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックス（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））に採用されている新興国の現地通貨建ての公社債に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。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。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
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GAN 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	債券先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
11期(2021年1月26日)	円 13,819	% △ 4.2	32,923.96	% △ 3.7	97.6	百万円 37,779
12期(2022年1月26日)	14,025	1.5	33,419.11	1.5	97.5	51,888
13期(2023年1月26日)	14,770	5.3	35,262.54	5.5	97.1	64,755
14期(2024年1月26日)	17,722	20.0	42,305.98	20.0	96.1	87,744
15期(2025年1月27日)	18,960	7.0	45,725.85	8.1	97.1	111,509

(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 券 先 物 比 率
	騰	落			
(期 首) 2024年1月26日	円 17,722	% —	42,305.98	% —	% 96.1
1月末	17,738	0.1	42,292.83	△0.0	95.8
2月末	18,034	1.8	43,086.63	1.8	95.9
3月末	18,078	2.0	43,399.92	2.6	95.9
4月末	18,442	4.1	44,191.92	4.5	96.8
5月末	18,648	5.2	44,741.32	5.8	96.9
6月末	18,859	6.4	45,275.28	7.0	95.8
7月末	18,229	2.9	43,687.81	3.3	96.1
8月末	17,942	1.2	43,033.27	1.7	96.3
9月末	18,309	3.3	43,946.12	3.9	96.9
10月末	18,751	5.8	45,029.50	6.4	96.9
11月末	18,219	2.8	43,779.16	3.5	96.8
12月末	18,896	6.6	45,405.44	7.3	96.0
(期 末) 2025年1月27日	18,960	7.0	45,725.85	8.1	97.1

(注) 謄落率は期首比。

(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

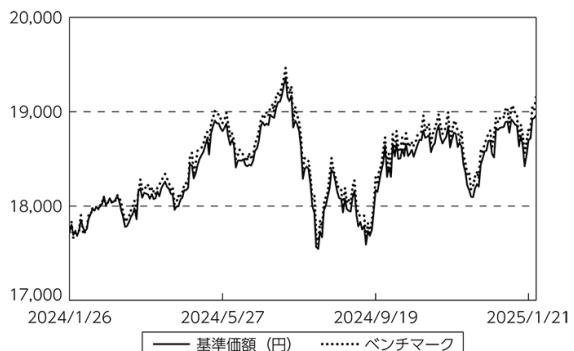
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの謄落率は、ベンチマークの謄落率(8.1%)を1.1%下回りました。

基準価額等の推移



(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。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから上昇しました。

◎為替市況

期間の初めに比べてブラジルレアルやメキシコペソなどが対円で下落した一方、マレーシアリンギットやタイバーツなどが対円で上昇しました。

●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した。
- ・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8.1%の上昇になったため、カイ離は△1.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・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。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （その他の）	円 15 (14) (1)	% 0.080 (0.077) (0.003)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.080	
期中の平均基準価額は、18,390円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1月27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 761,739	千メキシコペソ 270,949
	ブラジル 国債証券	千ブラジルレアル 100,514	千ブラジルレアル 114,535
	チリ 国債証券	千チリペソ 5,387,923	千チリペソ 2,999,633
	コロンビア 国債証券	千コロンビアペソ 31,491,461	千コロンビアペソ 5,421,971
	ペルー 国債証券	千ペルーヌエボソル 14,169	千ペルーヌエボソル 9,369
	ウルグアイ 国債証券	千ウルグアイペソ 6,270	千ウルグアイペソ —
	ドミニカ 国債証券	千ドミニカペソ 49,232	千ドミニカペソ —
	セルビア 国債証券	千セルビアディナール 63,565	千セルビアディナール —
	トルコ 国債証券	千トルコリラ 213,070	千トルコリラ 12,911
	チェコ 国債証券	千チェココルナ 411,030	千チェココルナ 322,952
	ハンガリー 国債証券	千ハンガリーフォリント 1,879,745	千ハンガリーフォリント 1,678,595
	ポーランド 国債証券	千ポーランドズロチ 74,953	千ポーランドズロチ 51,628
	ルーマニア 国債証券	千ルーマニアレイ 35,650	千ルーマニアレイ 19,502
	マレーシア 国債証券	千マレーシアリンギット 81,283	千マレーシアリンギット 47,616
	タイ 国債証券	千タイバーツ 714,428	千タイバーツ 494,018
	フィリピン 国債証券	千フィリピンペソ —	千フィリピンペソ 18,700
	インドネシア 国債証券	千インドネシアルピア 328,478,348	千インドネシアルピア 101,126,230
	インド 国債証券	千インドルピー 4,058,061	千インドルピー —
	中国 国債証券	千中国元 157,178	千中国元 97,411
	南アフリカ 国債証券	千南アフリカランド 410,523	千南アフリカランド 295,019

(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

(2024年1月27日～2025年1月27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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	515	205	39.8	521	173	33.2
為替直物取引	41,552	5,392	13.0	24,555	2,546	10.4

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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年1月27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 1,620,700	千メキシコペソ 1,457,791	千円 11,111,580	% 10.0	% —	% 4.9	% 3.6	% 1.5
ブラジル	千ブラジルレアル 324,570	千ブラジルレアル 262,306	千円 6,898,633	6.2	6.2	1.0	2.0	3.2
チリ	千チリペソ 12,555,000	千チリペソ 12,157,920	千円 1,925,401	1.7	—	1.1	0.5	0.2
コロンビア	千コロンビアペソ 144,010,000	千コロンビアペソ 121,223,736	千円 4,512,674	4.0	—	2.9	0.7	0.5
ペルー	千ペルーヌエボソル 54,950	千ペルーヌエボソル 55,010	千円 2,299,638	2.1	—	1.7	0.3	0.1
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 47,000	千ウルグアイペソ 45,768	千円 163,787	0.1	—	0.1	0.0	—
ドミニカ	千ドミニカペソ 95,000	千ドミニカペソ 103,487	千円 261,296	0.2	0.2	0.2	—	—
セルビア	千セルビアディナール 245,000	千セルビアディナール 253,203	千円 352,841	0.3	—	0.2	0.1	0.1
トルコ	千トルコリラ 404,500	千トルコリラ 358,669	千円 1,566,020	1.4	1.4	0.5	0.7	0.2
チェコ	千チェココルナ 934,300	千チェココルナ 907,301	千円 5,892,743	5.3	—	3.1	1.7	0.6
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 7,531,000	千ハンガリーフォリント 6,631,200	千円 2,648,580	2.4	—	1.0	0.7	0.6
ポーランド	千ポーランドズロチ 216,550	千ポーランドズロチ 200,423	千円 7,752,232	7.0	—	2.1	3.7	1.1
ルーマニア	千ルーマニアレイ 118,260	千ルーマニアレイ 110,899	千円 3,632,766	3.3	—	1.6	1.1	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 302,380	千マレーシアリンギット 307,165	千円 10,889,062	9.8	—	5.5	2.7	1.6
タイ	千タイバーツ 2,214,600	千タイバーツ 2,281,527	千円 10,540,657	9.5	—	4.9	3.6	0.9
インドネシア	千インドネシアルピア 1,086,480,000	千インドネシアルピア 1,101,921,182	千円 10,688,635	9.6	—	6.5	2.2	0.8
インド	千インドルピー ¹⁾ 4,000,000	千インドルピー ¹⁾ 4,080,068	千円 7,384,923	6.6	—	5.4	1.2	—
中国	千中国元 472,200	千中国元 503,897	千円 10,819,183	9.7	—	4.8	3.2	1.7

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
南アフリカ	千南アフリカランド 1,208,540	千南アフリカランド 1,065,815	千円 8,952,847	% 8.0	% 8.0	% 7.3	% —	% 0.8
合計	—	—	108,293,509	97.1	15.9	54.8	28.1	14.3

(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、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				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		
		%	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 361120	10.0	33,300	33,527	255,551	
		5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	138,200	127,898	974,864	
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	104,200	100,221	763,911	
		7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	125,000	120,655	919,656	
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	143,200	137,352	1,046,928	
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	115,800	100,484	765,911	
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	135,900	123,728	943,081	
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	116,700	100,811	768,407	
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	137,900	108,867	829,808	
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	10,000	8,650	65,933	
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	90,900	72,161	550,027	
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	123,000	96,398	734,766	
		8.5 MEXICAN BONOS 280302	8.5	25,000	24,224	184,644	
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	127,000	121,992	929,850	
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	119,100	114,489	872,660	
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	75,500	66,329	505,576	
小 計					11,111,580		
小 計			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
ブラジル	国債証券	10 (IN) BRAZIL NT 270101	10.0	44,870	41,561	1,093,057	
		10 (IN) BRAZIL NTN 310101	10.0	24,100	19,721	518,674	
		10 (IN) BRAZIL NTN 330101	10.0	20,700	16,302	428,743	
		10 (IN) BRAZIL NTN 350101	10.0	8,400	6,387	168,003	
		10 (IN) BRAZIL NTN 290101	10.0	49,900	43,199	1,136,150	
		BRAZIL-LTN 260101	—	37,900	33,243	874,299	
		BRAZIL-LTN 260701	—	72,400	59,082	1,553,866	
		BRAZIL-LTN 270701	—	34,300	24,321	639,642	
		BRAZIL-LTN 280101	—	13,300	8,787	231,098	
		BRAZIL-LTN 280701	—	3,000	1,851	48,685	
		BRAZIL-LTN 300101	—	15,700	7,848	206,410	
		小 計			6,898,633		
小 計			千チリペソ	千チリペソ			
チリ	国債証券	0 BONOS TESORERIA 270506	—	800,000	706,377	111,866	
		0 BONOS TESORERIA 290401	—	1,650,000	1,312,478	207,852	
		4.5 BONOS TESORER 260301	4.5	1,120,000	1,134,952	179,737	
		4.7 BONOS TESORER 300901	4.7	1,570,000	1,511,203	239,323	
		5 BONOS TESORERIA 281001	5.0	640,000	634,467	100,478	
		5 BONOS TESORERIA 350301	5.0	1,740,000	1,654,949	262,087	
		5.8 BONOS TESORER 291001	5.8	600,000	608,714	96,399	
		6 BONOS TESORERIA 330401	6.0	1,890,000	1,922,368	304,437	
		6 BONOS TESORERIA 430101	6.0	1,315,000	1,353,858	214,405	
		6.2 BONOS TESORER 401001	6.2	880,000	935,984	148,228	
		7 BONOS TESORERIA 340501	7.0	350,000	382,567	60,585	
		小 計			1,925,401		

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		
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	11.5 TITULOS DE T 460725	11.5	7,700,000	7,187,873	267,575	2046/7/25	
	13.25 TITULOS DE 330209	13.25	10,100,000	11,182,536	416,281	2033/2/9	
	5.75 TITULOS DE T 271103	5.75	8,900,000	8,111,799	301,969	2027/11/3	
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	14,280,000	12,782,290	475,833	2028/4/28	
	6.25 TITULOS DE T 251126	6.25	1,990,000	1,953,139	72,707	2025/11/26	
	6.25 TITULOS DE T 360709	6.25	8,900,000	5,978,675	222,562	2036/7/9	
	7 TITULOS DE TESO 310326	7.0	12,080,000	10,120,412	376,742	2031/3/26	
	7 TITULOS DE TESO 320630	7.0	11,700,000	9,419,143	350,637	2032/6/30	
	7.25 TITULOS DE T 341018	7.25	11,000,000	8,458,053	314,859	2034/10/18	
	7.25 TITULOS DE T 501026	7.25	16,300,000	10,095,585	375,818	2050/10/26	
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	12,520,000	12,268,579	456,710	2026/8/26	
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	8,440,000	7,484,470	278,616	2030/9/18	
	9.25 TITULOS DE T 420528	9.25	20,100,000	16,181,178	602,360	2042/5/28	
小	計				4,512,674		
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	5.35 PERU 400812	5.35	4,350	3,578	149,573	2040/8/12	
	5.4 PERU 340812	5.4	6,300	5,712	238,815	2034/8/12	
	5.94 PERU 290212	5.94	6,600	6,907	288,762	2029/2/12	
	6.15 PERU 320812	6.15	7,400	7,413	309,889	2032/8/12	
	6.35 PERU 280812	6.35	900	954	39,907	2028/8/12	
	6.9 PERU 370812	6.9	7,600	7,496	313,379	2037/8/12	
	6.95 PERU 310812	6.95	8,200	8,761	366,280	2031/8/12	
	7.3 PERU 330812	7.3	6,400	6,726	281,210	2033/8/12	
	7.6 PERU 390812	7.6	5,800	5,974	249,771	2039/8/12	
	8.2 PERU 260812	8.2	1,400	1,484	62,048	2026/8/12	
小	計				2,299,638		
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
国債証券	8.25 URUGUAY 310521	8.25	17,000	15,861	56,760	2031/5/21	
	8.5 URUGUAY(GL) 280315	8.5	7,000	6,861	24,554	2028/3/15	
	9.75 URUGUAY 330720	9.75	23,000	23,046	82,472	2033/7/20	
小	計				163,787		
ドミニカ			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ			
国債証券	10.75 DOMINICAN 360601	10.75	47,000	49,585	125,197	2036/6/1	
	11.25 DOMINICAN 350915	11.25	32,000	34,638	87,459	2035/9/15	
	13.625 DOMINICAN 330203	13.625	16,000	19,264	48,640	2033/2/3	
小	計				261,296		
セルビア			千セルビアディナール	千セルビアディナール			
国債証券	4.5 SERBIA TREASU 260111	4.5	61,000	61,091	85,131	2026/1/11	
	4.5 SERBIA TREASU 320820	4.5	74,000	72,224	100,645	2032/8/20	
	5.875 SERBIA TREA 280208	5.875	50,000	51,937	72,375	2028/2/8	
	7 SERBIA TREASURY 311026	7.0	60,000	67,950	94,689	2031/10/26	
小	計				352,841		
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ			
国債証券	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	23,900	15,884	69,353	2027/8/11	
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	9,600	7,674	33,508	2026/2/11	

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		
トルコ		%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円		
国債証券	11 TURKEY GOVT 270224	11.0	4,500	3,164	13,815	2027/2/24	
	11.7 TURKEY GOVT 301113	11.7	14,100	8,566	37,402	2030/11/13	
	12.4 TURKEY GOVT 280308	12.4	29,100	19,936	87,045	2028/3/8	
	12.6 TURKEY GOVT 251001	12.6	33,600	29,187	127,439	2025/10/1	
	16.9 TURKEY GOVT 260902	16.9	23,200	18,592	81,177	2026/9/2	
	17.3 TURKEY GOVT 280719	17.3	58,000	45,055	196,721	2028/7/19	
	17.8 TURKEY GOVT 330713	17.8	28,000	21,217	92,637	2033/7/13	
	26.2 TURKEY GOVT 331005	26.2	103,500	107,269	468,359	2033/10/5	
	31.08 TURKEY GOVT 281108	31.08	77,000	82,122	358,561	2028/11/8	
小 計					1,566,020		
チェコ			千チェコクロナ	千チェコクロナ			
国債証券	0.05 CZECH REPUBL 291129	0.05	102,000	85,775	557,096	2029/11/29	
	0.25 CZECH REPUBL 270210	0.25	67,500	63,206	410,514	2027/2/10	
	1.5 CZECH REPUBLI 400424	1.5	33,100	22,827	148,259	2040/4/24	
	1.75 CZECH REPUBL 320623	1.75	63,200	54,562	354,371	2032/6/23	
	1.95 CZECH REPUBL 370730	1.95	37,300	28,969	188,153	2037/7/30	
	3 CZECH REPUBLIC 330303	3.0	67,000	62,369	405,075	2033/3/3	
	3.5 CZECH REPUBLI 350530	3.5	66,500	63,130	410,017	2035/5/30	
	3.6 CZECH REPUBLI 360603	3.6	13,000	12,346	80,188	2036/6/3	
	4.5 CZECH REPUBLI 321111	4.5	42,000	43,409	281,936	2032/11/11	
	4.9 CZECH REPUBLI 340414	4.9	56,000	59,362	385,544	2034/4/14	
	5 CZECH REPUBLIC 300930	5.0	140,700	149,484	970,871	2030/9/30	
	5.5 CZECH REPUBLI 281212	5.5	52,000	55,658	361,490	2028/12/12	
	5.75 CZECH REPUBL 290329	5.75	76,000	82,158	533,603	2029/3/29	
	6 CZECH REPUBLIC 260226	6.0	92,500	95,128	617,838	2026/2/26	
	6.2 CZECH REPUBLI 310616	6.2	25,500	28,912	187,782	2031/6/16	
小 計					5,892,743		
ハンガリー			千ハンガリーフォント	千ハンガリーフォント			
国債証券	1 HUNGARY 251126	1.0	267,000	256,852	102,589	2025/11/26	
	1.5 HUNGARY 260422	1.5	460,000	436,769	174,450	2026/4/22	
	1.5 HUNGARY 260826	1.5	270,000	252,737	100,946	2026/8/26	
	2 HUNGARY 290523	2.0	630,000	532,661	212,751	2029/5/23	
	2.25 HUNGARY 330420	2.25	595,000	433,850	173,285	2033/4/20	
	2.25 HUNGARY 340622	2.25	200,000	140,481	56,109	2034/6/22	
	2.75 HUNGARY 261222	2.75	373,000	351,405	140,355	2026/12/22	
	3 HUNGARY 271027	3.0	541,000	499,025	199,316	2027/10/27	
	3 HUNGARY 300821	3.0	518,000	439,663	175,606	2030/8/21	
	3 HUNGARY 381027	3.0	447,000	298,359	119,168	2038/10/27	
	3 HUNGARY 410425	3.0	235,000	147,356	58,856	2041/4/25	
	3.25 HUNGARY 311022	3.25	708,000	589,785	235,567	2031/10/22	
	4.5 HUNGARY 280323	4.5	260,000	246,887	98,609	2028/3/23	
	4.75 HUNGARY 321124	4.75	540,000	480,443	191,895	2032/11/24	
	6.75 HUNGARY 281022	6.75	782,000	791,101	315,975	2028/10/22	
	7 HUNGARY 351024	7.0	265,000	270,064	107,866	2035/10/24	

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		
ハンガリー		%	千ハンガリーフォント	千ハンガリーフォント	千円		
	国債証券	9.5 HUNGARY 261021	9.5	440,000	463,754	185,228	
小	計				2,648,580	2026/10/21	
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	0 POLAND 251025 0.25 POLAND 261025 1.25 POLAND 301025 1.75 POLAND 320425 2.5 POLAND 260725 2.5 POLAND 270725 2.75 POLAND 280425 2.75 POLAND 291025 3.75 POLAND 270525 4.75 POLAND 290725 5 POLAND 300125 5 POLAND 341025 6 POLAND 331025 7.5 POLAND 280725	— 0.25 1.25 1.75 2.5 2.5 2.75 2.75 3.75 4.75 5.0 5.0 6.0 7.5	2,700 13,100 19,700 20,400 18,000 16,600 15,950 20,800 13,900 18,800 8,000 10,400 19,700 18,500	2,602 12,046 15,530 15,601 17,323 15,554 14,754 18,425 13,464 18,178 7,771 9,676 19,804 19,690	100,678 465,938 600,709 603,468 670,052 601,631 570,684 712,685 520,783 703,127 300,587 374,279 766,005 761,599	2025/10/25 2026/10/25 2030/10/25 2032/4/25 2026/7/25 2027/7/25 2028/4/25 2029/10/25 2027/5/25 2029/7/25 2030/1/25 2034/10/25 2033/10/25 2028/7/25
小	計				7,752,232		
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 271025 3.25 ROMANIA GOVE 260624 3.65 ROMANIA GOVE 310924 4.15 ROMANIA GOVE 280126 4.15 ROMANIA GOVE 301024 4.25 ROMANIA GOVE 360428 4.75 ROMANIA GOVE 341011 4.85 ROMANIA GOVE 260422 4.85 ROMANIA GOVE 290725 5 ROMANIA GOVERN 290212 5.8 ROMANIA GOV 270726 6.3 ROMANIA GOVER 290425 6.7 ROMANIA GOVER 320225 7.1 ROMANIA GOVER 340731 7.2 ROMANIA GOVER 261028 7.2 ROMANIA GOVER 270531 7.2 ROMANIA GOVER 331030 7.35 ROMANIA GOVE 310428 7.9 ROMANIA GOVER 380224 8 ROMANIA GOVERN 300429 8.25 ROMANIA GOVE 320929 8.75 ROMANIA GOVE 281030	2.5 3.25 3.65 4.15 4.15 4.25 4.75 4.85 4.85 5.0 5.8 6.3 6.7 7.1 7.2 7.2 7.2 7.35 7.9 8.0 8.25 8.75	4,000 6,200 5,000 5,200 5,000 4,200 5,200 4,900 6,300 5,560 5,800 3,400 5,900 3,900 6,400 5,500 6,100 5,900 6,300 5,900 6,100 5,500	3,523 5,885 3,982 4,773 4,188 3,106 4,119 4,771 5,635 5,084 5,615 3,237 5,550 3,695 6,390 5,472 5,837 5,783 6,369 5,960 6,232 5,682	115,435 192,797 130,439 156,370 137,191 101,749 134,935 156,312 184,599 166,540 183,941 106,035 181,826 121,043 209,339 179,276 191,235 189,455 208,661 195,264 204,166 186,147	2027/10/25 2026/6/24 2031/9/24 2028/1/26 2030/10/24 2036/4/28 2034/10/11 2026/4/22 2029/7/25 2029/2/12 2027/7/26 2029/4/25 2032/2/25 2034/7/31 2026/10/28 2027/5/31 2033/10/30 2031/4/28 2038/2/24 2030/4/29 2032/9/29 2028/10/30
小	計				3,632,766		
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	2.632 MALAYSIAGOV 310415 3.502MALAYSIAGOVT 270531	2.632 3.502	28,200 13,000	26,468 13,022	938,298 461,654	2031/4/15 2027/5/31

銘 柄		当 期 末			
		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	3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	6,500	6,500	230,457
	3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	15,300	15,106	535,537
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	8,450	8,504	301,486
	3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	20,800	20,245	717,722
	3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	10,270	10,282	364,510
	3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	20,200	20,432	724,352
	3.899 MALAYSIAGO 271116	3.899	13,200	13,353	473,369
	3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	12,620	12,749	451,976
	3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	23,000	23,193	822,225
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	13,300	13,362	473,700
	4.054 MALAYSIAGOV 390418	4.054	5,500	5,548	196,679
	4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	9,250	9,136	323,900
	4.18 MALAYSIAGOVT 440516	4.18	2,500	2,542	90,124
	4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	12,150	12,559	445,228
	4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	14,500	14,902	528,296
	4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	6,600	6,909	244,928
	4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	7,100	7,355	260,766
	4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	9,800	10,392	368,424
	4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	18,840	20,400	723,205
	4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	14,400	15,540	550,897
	4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	11,300	12,386	439,088
	4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	5,600	6,268	222,232
小 計					10,889,062
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ	
国債証券	1 THAILAND 270617	1.0	129,200	126,031	582,265
	1.585 THAILAND 351217	1.585	82,900	76,918	355,361
	1.6 THAILAND 291217	1.6	80,700	78,708	363,635
	1.6 THAILAND 350617	1.6	44,200	40,866	188,802
	2 THAILAND 311217	2.0	126,000	124,420	574,822
	2 THAILAND 420617	2.0	59,500	54,135	250,105
	2.125 THAILAND 261217	2.125	82,800	82,892	382,965
	2.25 THAILAND 270317	2.25	99,900	100,293	463,354
	2.35 THAILAND 260617	2.35	95,700	96,078	443,883
	2.4 THAILAND 271117	2.4	110,200	111,238	513,920
	2.4 THAILAND 290317	2.4	95,000	96,159	444,257
	2.5 THAILAND 291117	2.5	57,000	58,032	268,109
	2.65 THAILAND 280617	2.65	105,600	107,632	497,261
	2.8 THAILAND 340617	2.8	92,500	96,385	445,302
	2.875 THAILAND 281217	2.875	84,900	87,446	404,002
	2.875 THAILAND 460617	2.875	69,400	70,237	324,495
	3.3 THAILAND 380617	3.3	102,400	111,591	515,550
	3.35 THAILAND 330617	3.35	99,800	107,751	497,812
	3.39 THAILAND 370617	3.39	103,900	114,663	529,743
	3.4 THAILAND 360617	3.4	67,400	74,032	342,029
	3.45 THAILAND 430617	3.45	115,300	127,857	590,702

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		
タイ		%	千タイバーツ	千タイバーツ	千円		
	国債証券	3.65 THAILAND 310620	3.65	78,100	84,863	392,071	
		3.775 THAILAND 320625	3.775	97,200	107,100	494,802	
		3.85 THAILAND 251212	3.85	43,700	44,459	205,404	
		4.875 THAILAND 290622	4.875	91,300	101,730	469,994	
小	計				10,540,657		
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	9,050,000	10,523,973	102,082	
		11 INDONESIA 250915	11.0	6,250,000	6,418,375	62,258	
		5.125 INDONESIA 270415	5.125	35,300,000	34,093,093	330,703	
		5.5 INDONESIA 260415	5.5	44,200,000	43,525,950	422,201	
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	31,000,000	30,361,090	294,502	
		6.25 INDONESIA 360615	6.25	15,000,000	14,065,800	136,438	
		6.375 INDONESIA 280815	6.375	33,000,000	32,526,120	315,503	
		6.375 INDONESIA 320415	6.375	56,700,000	54,676,377	530,360	
		6.375 INDONESIA 370715	6.375	8,000,000	7,585,560	73,579	
		6.5 INDONESIA 300715	6.5	12,000,000	11,834,460	114,794	
		6.5 INDONESIA 310215	6.5	51,100,000	50,001,350	485,013	
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	28,400,000	27,624,396	267,956	
		6.625 INDONESIA 340215	6.625	45,700,000	44,341,339	430,110	
		6.75 INDONESIA 350715	6.75	20,200,000	19,849,934	192,544	
		6.875 INDONESIA 290415	6.875	49,100,000	49,277,496	477,991	
		7 INDONESIA 270515	7.0	33,950,000	34,085,800	330,632	
		7 INDONESIA 300915	7.0	54,200,000	54,381,028	527,495	
		7 INDONESIA 330215	7.0	44,100,000	44,026,353	427,055	
		7.125 INDONESIA 380615	7.125	33,900,000	33,792,876	327,790	
		7.125 INDONESIA 420615	7.125	32,600,000	32,567,400	315,903	
		7.125 INDONESIA 430615	7.125	31,800,000	31,576,446	306,291	
		7.5 INDONESIA 320815	7.5	15,400,000	15,820,112	153,455	
		7.5 INDONESIA 350615	7.5	42,800,000	43,971,864	426,527	
		7.5 INDONESIA 380515	7.5	23,200,000	23,864,680	231,487	
		7.5 INDONESIA 400415	7.5	38,400,000	39,308,928	381,296	
		8.25 INDONESIA 290515	8.25	47,700,000	50,053,041	485,514	
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	18,000,000	19,258,920	186,811	
		8.25 INDONESIA 360515	8.25	30,100,000	32,605,524	316,273	
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	45,930,000	47,047,936	456,364	
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	61,200,000	66,261,852	642,739	
		8.375 INDONESIA 390415	8.375	20,200,000	22,176,166	215,108	
		8.75 INDONESIA 310515	8.75	27,400,000	29,864,082	289,681	
		9 INDONESIA 290315	9.0	24,600,000	26,472,060	256,778	
		9.5 INDONESIA 310715	9.5	16,000,000	18,080,800	175,383	
小	計				10,688,635		
インド			千インドルピー	千インドルピー			
	国債証券	5.77 INDIA GOVT 300803	5.77	150,000	143,971	260,589	
		5.79 INDIA GOVT 300511	5.79	100,000	96,227	174,171	
		5.85 INDIA GOVT 301201	5.85	150,000	144,190	260,984	

銘 柄		当 期 末			
		利 率	額面金額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円
国債証券	6.1 INDIA GOVT 310712	6.1	50,000	48,489	87,766
	6.45 INDIA GOVT 291007	6.45	100,000	99,350	179,823
	6.54 INDIA GOVT 320117	6.54	150,000	148,687	269,124
	6.67 INDIA GOVT 501217	6.67	100,000	96,575	174,800
	6.79 INDIA GOVT 341007	6.79	100,000	100,858	182,553
	6.99 INDIA GOVT 511215	6.99	100,000	100,479	181,867
	7.02 INDIA GOVT 310618	7.02	50,000	50,790	91,930
	7.04 INDIA GOVT 290603	7.04	150,000	152,069	275,246
	7.1 INDIA GOVT 290418	7.1	250,000	253,904	459,566
	7.1 INDIA GOVT 340408	7.1	200,000	204,520	370,181
	7.16 INDIA GOVT 500920	7.16	100,000	102,330	185,217
	7.17 INDIA GOVT 300417	7.17	150,000	153,106	277,123
	7.18 INDIA GOVT 330814	7.18	200,000	205,187	371,389
	7.18 INDIA GOVT 370724	7.18	200,000	206,524	373,809
	7.26 INDIA GOVT 290114	7.26	100,000	102,238	185,052
	7.26 INDIA GOVT 320822	7.26	150,000	154,822	280,228
	7.26 INDIA GOVT 330206	7.26	200,000	206,550	373,855
	7.3 INDIA GOVT 530619	7.3	250,000	260,217	470,993
	7.32 INDIA GOVT 301113	7.32	150,000	154,838	280,256
	7.36 INDIA GOVT 520912	7.36	200,000	208,883	378,078
	7.37 INDIA GOVT 281023	7.37	150,000	153,580	277,980
	7.41 INDIA GOVT 361219	7.41	200,000	209,313	378,857
	7.54 INDIA GOVT 360523	7.54	150,000	158,143	286,239
	7.72 INDIA GOVT 490615	7.72	150,000	164,219	297,236
小 計					7,384,923
中国			千中国元	千中国元	
国債証券	1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	3,000	3,022	64,895
	1.74 CHINA GOVT 291015	1.74	2,000	2,026	43,504
	1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	4,000	4,050	86,957
	1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	5,000	5,096	109,434
	1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	7,000	7,145	153,427
	2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	6,000	6,091	130,792
	2.05 CHINA GOVT 290415	2.05	6,000	6,153	132,112
	2.11 CHINA GOVT 340825	2.11	5,000	5,201	111,691
	2.12 CHINA GOVT 310625	2.12	8,000	8,269	177,547
	2.17 CHINA GOVT 340829	2.17	7,000	7,276	156,234
	2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	8,000	8,111	174,158
	2.19 CHINA GOVT 540925	2.19	2,000	2,146	46,088
	2.25 CHINA GOVT 390829	2.25	3,000	3,133	67,272
	2.27 CHINA GOVT 340525	2.27	10,000	10,539	226,300
	2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	6,000	6,051	129,940
	2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	9,000	9,376	201,320
	2.3 CHINA GOVT 260515	2.3	5,000	5,065	108,768
	2.33 CHINA GOVT 440815	2.33	2,000	2,119	45,510
	2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	11,000	11,609	249,265

銘 柄		当 期 末			
		利 率	額面金額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
中国		%	千中国元	千中国元	千円
国債証券	2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	9,000	9,188	197,283
	2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	3,000	3,108	66,742
	2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	8,000	8,157	175,144
	2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	5,000	5,164	110,881
	2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	5,000	5,142	110,409
	2.46 CHINA GOVT 260215	2.46	8,000	8,094	173,805
	2.47 CHINA GOVT 540725	2.47	5,000	5,577	119,761
	2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	5,000	5,127	110,097
	2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	3,000	3,110	66,793
	2.49 CHINA GOVT 440525	2.49	5,000	5,425	116,484
	2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	7,000	7,186	154,309
	2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	10,000	10,671	229,124
	2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	7,000	7,383	158,524
	2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	9,000	9,357	200,921
	2.57 CHINA GOVT 540520	2.57	6,000	6,830	146,663
	2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	7,000	7,391	158,708
	2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	5,000	5,341	114,680
	2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	7,000	7,266	156,027
	2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	6,000	6,312	135,539
	2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	5,000	5,279	113,346
	2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	7,000	7,263	155,944
	2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	7,000	7,537	161,827
	2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	10,000	10,802	231,935
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	13,000	13,793	296,150
	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	10,000	10,226	219,568
	2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	6,000	6,455	138,610
	2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	6,000	6,328	135,869
	2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	5,000	5,387	115,682
	2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	5,000	5,397	115,882
	2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	4,000	4,246	91,187
	2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	8,000	8,437	181,152
	2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	4,000	4,257	91,413
	2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	5,000	5,424	116,465
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	12,000	12,444	267,193
	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	5,000	5,469	117,431
	2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	5,000	5,426	116,504
	2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	6,000	6,326	135,842
	3 CHINA GOVT 531015	3.0	5,000	6,170	132,494
	3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	9,000	9,484	203,637
	3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	7,000	7,623	163,676
	3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	9,000	9,192	197,376
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	7,000	7,252	155,724
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	3,000	3,742	80,364
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	8,000	8,651	185,757
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	4,000	5,065	108,756

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		
中国		%	千中国元	千中国元	千円		
国債証券	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	5,000	5,092	109,345	2025/12/ 6	
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	12,200	12,554	269,567	2026/ 6/ 6	
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	6,000	6,445	138,388	2028/11/22	
	3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	10,000	11,026	236,751	2030/11/19	
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	5,000	5,288	113,548	2027/12/ 3	
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	11,000	11,912	255,782	2029/ 5/23	
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	4,000	5,148	110,549	2052/ 4/15	
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	4,000	5,299	113,784	2051/10/18	
	3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	4,000	5,446	116,932	2051/ 4/12	
	3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	7,000	9,669	207,605	2050/ 9/14	
小 計					10,819,183		
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 SOUTH AFRICA 330331	10.0	12,500	12,516	105,136	2033/ 3/31	
	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	97,600	101,379	851,586	2026/12/21	
	10.875 SOUTH AFRI 380331	10.875	8,000	7,967	66,926	2038/ 3/31	
	11.625 SOUTH AFRI 530331	11.625	24,600	25,719	216,044	2053/ 3/31	
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	41,800	30,124	253,048	2036/ 3/31	
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	36,300	24,147	202,837	2041/ 2/28	
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	92,200	82,222	690,668	2031/ 2/28	
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	133,200	127,985	1,075,076	2030/ 1/31	
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	129,200	119,770	1,006,069	2032/ 3/31	
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	123,940	105,286	884,405	2037/ 1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	103,300	83,560	701,909	2044/ 1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	165,500	132,813	1,115,636	2048/ 2/28	
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	132,500	120,601	1,013,052	2035/ 2/28	
	9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	107,900	91,720	770,448	2040/ 1/31	
小 計					8,952,847		
合 計					108,293,509		

(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

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 108,293,509	% 97.0
コール・ローン等、その他	3,321,163	3.0
投資信託財産総額	111,614,672	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (111,519,105千円) の投資信託財産総額 (111,614,672千円) 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=155.60円	1 アルゼンチンペソ=0.1487円	1 メキシコペソ=7.6222円	1 ブラジルレアル=26.2999円
100チリペソ=15.8366円	100コロンビアペソ=3.7226円	1 ペルーヌエボソル=41.8035円	1 ウルグアイペソ=3.5786円
1 ドミニカペソ=2.5249円	1 ユーロ=163.01円	1 セルビアディナール=1.393514円	1 トルコリラ=4.3662円
1 チェコクローナ=6.4948円	100ハンガリーフォリント=39.9412円	1 ポーランドズロチ=38.6793円	1 ルーマニアレイ=32.7573円
1 マレーシアリンギット=35.4502円	1 タイバーツ=4.62円	100インドネシアルピア=0.97円	1 インドルピー=1.81円
1 中国元=21.471円	1 南アフリカランド=8.40円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	111,644,419,845
公社債(評価額)	1,369,106,423
未収入金	108,293,509,380
未収利息	29,757,320
前払費用	1,782,156,291
(B) 負債	169,890,431
前受収益	135,405,064
未払金	35,240
未払解約金	72,828,962
(C) 純資産総額(A-B)	62,540,862
元本	111,509,014,781
次期繰越損益金	58,813,117,519
(D) 受益権総口数	18,960円
1万口当たり基準価額(C/D)	

<注記事項>

- ①期首元本額 49,510,869,131円
 期中追加設定元本額 11,651,430,501円
 期中一部解約元本額 2,349,182,113円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,8960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)

e MAX I S S l i m バランス (8資産均等型)	21,431,952,601円
三菱UFJ D C 新興国債券インデックスファンド	12,731,562,668円
つみたて8資産均等バランス	11,061,952,195円
e MAX I S バランス (8資産均等型)	3,607,393,920円
ラップ向けインデックス f 新興国債券	3,322,441,261円
e MAX I S 新興国債券インデックス	3,153,699,757円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,354,014,891円
海外債券セレクション (ラップ向け)	828,571,670円
e MAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	346,979,159円
e MAX I S 最適化バランス (マイフォワード)	337,133,573円
e MAX I S バランス (波乗り型)	292,628,195円
e MAX I S 最適化バランス (マイストライカー)	197,569,922円
e MAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)	81,314,408円
世界8資産バランスファンドV L (適格機関投資家限定)	48,780,857円
e MAX I S / P a y P a y 証券 全世界バランス	11,889,280円
e MAX I S マイマネージャー 1980s	2,248,635円
e MAX I S マイマネージャー 1990s	1,586,813円
e MAX I S マイマネージャー 1970s	1,397,714円
合計	58,813,117,519円

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	5,841,485,992
その他収益金	5,841,190,378
支払利息	306,424
(B) 有価証券売買損益	△ 10,810
売買益	891,158,424
売買損	6,217,998,861
(C) 保管費用等	△ 5,326,840,437
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 80,463,890
(E) 前期繰越損益金	6,652,180,526
(F) 追加信託差損益金	38,233,324,382
(G) 解約差損益金	9,729,997,358
(H) 計(D+E+F+G)	△ 1,919,605,004
次期繰越損益金(H)	52,695,897,262
次期繰越損益金(H)	52,695,897,262

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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。