

エマージング・ボンド・ファンド・ メキシコペソコース (毎月分配型)

【運用報告書(全体版)】

■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
信託期間	2013年8月7日から2024年7月16日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Class 新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券 キャッシュ・マネジメント・マザーファンド 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等
当ファンドの運用方法	■主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。 ■グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドは、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドが運用を行います。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■毎月16日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

第17作成期 (2021年7月17日から2022年1月17日まで)

第 96 期 / 第 97 期 / 第 98 期
決算日2021年8月16日 決算日2021年9月16日 決算日2021年10月18日

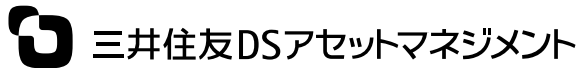
第 99 期 / 第 100 期 / 第 101 期
決算日2021年11月16日 決算日2021年12月16日 決算日2022年1月17日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	入 金 期 騰 落 中 率			
72期 (2019年8月16日)	円 7,725	円 50	% △ 5.9	% 0.5	% 97.7	百万円 408
73期 (2019年9月17日)	8,003	50	4.2	0.4	97.6	424
74期 (2019年10月16日)	8,137	50	2.3	0.4	97.6	430
75期 (2019年11月18日)	8,153	50	0.8	0.5	97.5	397
76期 (2019年12月16日)	8,315	50	2.6	0.4	97.6	414
77期 (2020年1月16日)	8,647	50	4.6	0.3	97.6	394
78期 (2020年2月17日)	8,857	50	3.0	0.4	97.8	383
79期 (2020年3月16日)	6,368	50	△27.5	0.4	96.9	262
80期 (2020年4月16日)	5,492	50	△13.0	0.6	97.2	230
81期 (2020年5月18日)	5,534	50	1.7	0.6	97.3	233
82期 (2020年6月16日)	6,261	50	14.0	0.6	97.6	266
83期 (2020年7月16日)	6,415	50	3.3	0.6	97.3	301
84期 (2020年8月17日)	6,672	50	4.8	0.6	97.5	301
85期 (2020年9月16日)	6,903	50	4.2	0.6	97.6	309
86期 (2020年10月16日)	6,609	50	△ 3.5	0.6	97.8	297
87期 (2020年11月16日)	6,985	50	6.4	0.6	98.0	314
88期 (2020年12月16日)	7,230	50	4.2	0.5	98.0	327
89期 (2021年1月18日)	7,275	50	1.3	0.4	98.0	327
90期 (2021年2月16日)	7,324	50	1.4	0.5	98.0	331
91期 (2021年3月16日)	7,054	50	△ 3.0	0.4	97.9	315
92期 (2021年4月16日)	7,423	50	5.9	0.4	98.0	333
93期 (2021年5月17日)	7,510	50	1.8	0.5	98.0	326
94期 (2021年6月16日)	7,533	50	1.0	0.4	98.0	318
95期 (2021年7月16日)	7,570	50	1.2	0.4	98.0	314
96期 (2021年8月16日)	7,553	50	0.4	0.5	98.1	314
97期 (2021年9月16日)	7,588	50	1.1	0.1	98.1	320
98期 (2021年10月18日)	7,441	50	△ 1.3	0.1	98.0	316
99期 (2021年11月16日)	7,343	50	△ 0.6	0.1	98.0	310
100期 (2021年12月16日)	7,037	50	△ 3.5	0.1	97.9	299
101期 (2022年1月17日)	7,099	50	1.6	0.1	97.6	302

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第96期	(期 首) 2021年7月16日	円 7,570	% -	% 0.4	% 98.0
	7月末	7,576	0.1	0.4	98.2
	(期 末) 2021年8月16日	7,603	0.4	0.5	98.1
第97期	(期 首) 2021年8月16日	7,553	-	0.5	98.1
	8月末	7,536	△0.2	0.5	98.1
	(期 末) 2021年9月16日	7,638	1.1	0.1	98.1
第98期	(期 首) 2021年9月16日	7,588	-	0.1	98.1
	9月末	7,396	△2.5	0.1	98.1
	(期 末) 2021年10月18日	7,491	△1.3	0.1	98.0
第99期	(期 首) 2021年10月18日	7,441	-	0.1	98.0
	10月末	7,471	0.4	0.1	98.1
	(期 末) 2021年11月16日	7,393	△0.6	0.1	98.0
第100期	(期 首) 2021年11月16日	7,343	-	0.1	98.0
	11月末	6,794	△7.5	0.1	97.9
	(期 末) 2021年12月16日	7,087	△3.5	0.1	97.9
第101期	(期 首) 2021年12月16日	7,037	-	0.1	97.9
	12月末	7,344	4.4	0.1	97.8
	(期 末) 2022年1月17日	7,149	1.6	0.1	97.6

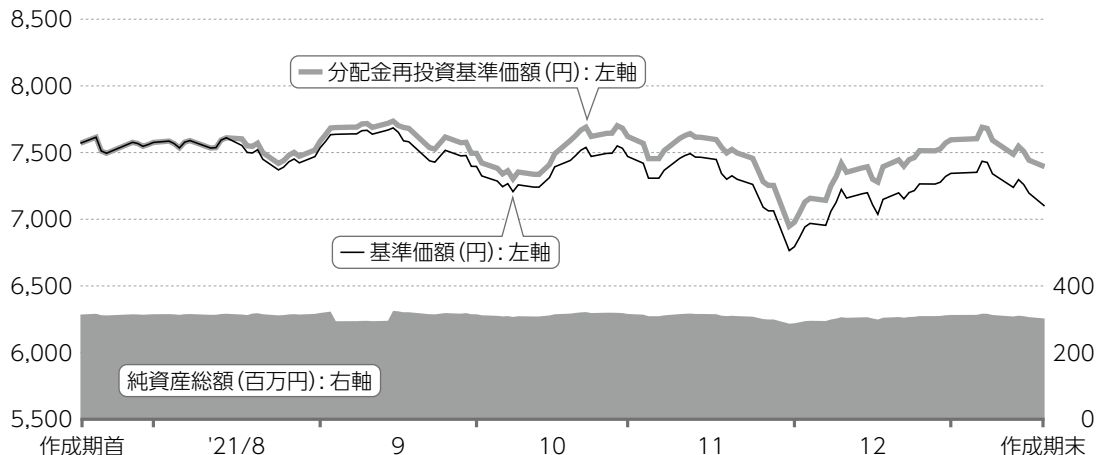
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	7,570円
作成期末 (当作成期既払分配金300円(税引前))	7,099円
騰落率 (分配金再投資ベース)	-2.3%

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

当ファンドは、グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Classへの投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券へ実質的に投資しました。

上昇要因

- グレナダは、景気回復と債務削減が前進したこと
- オマーンは、原油価格の上昇と財政改革を背景に信用格付けが引き上げられたこと
- デュレーション*の短いジャマイカの債券が比較的安定していたこと
- メキシコペソが対円で上昇したこと

下落要因

- 中国は、大手不動産会社のデフォルト（債務不履行）などを背景に高利回りの発行体の資金調達が厳しい状況となったこと
- ウクライナは、ロシアとの地政学リスクが高まったこと
- エジプトは、投資家のリスク回避や、債券の追加発行により同国債券の需給が悪化したこと
- エルサルバドルは、政治的な要因を背景にIMF（国際通貨基金）が懸念を表明したこと
- コロンビアは、財政悪化を背景に長期債格付けが投資不適格級に格下げされたこと

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

投資環境について（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

エマージング債券市場はマイナスとなりました。また、メキシコペソは対円で上昇しました。

エマージング債券市場

期間におけるエマージング債券市場はマイナスとなりました。インフレ懸念とテーパリング(量的緩和の段階的縮小)を背景に米国国債利回りが上昇し、新型コロナウイルスの変異ウイルス(デルタ型・オミクロン型)の感染拡大が景気回復と投資家のリスクセンチメント(投資家心理)の重石となりました。

2021年10月の世界経済見通しでIMFは世界経済の成長見通しをわずかに引き下げました。ECB(欧州中央銀行)とFRB(米連邦準備制度理事会)は政策金利を据え置きましたが、量的緩和政策について資産購入を削減し、最終的に終了させる計画を公表しました。中国は景気回復が継続しましたが、7-9月期の報告では年間成長率は予想を下回りました。中国政府はいくつかの産業に対し規制強化措置を講じる一方で、中国人民銀行(中央銀行)は流動性供給のために預金準備率を引き下げ、さらに政策金利も引き下げました。重債務を抱える同国の不動産開発会社は、流動性が不足する中で利息の支払いを行いませんでした。インフレ率の上昇を受けていくつかのエマージ

ング国は利上げを行いました。一方で、トルコは高インフレ下において政策金利を複数回引き下げたことで、トルコリラは歴史的安値を記録しました。

為替市場

メキシコペソは対円で上昇しました。

期間中に、メキシコ銀行(中央銀行)は政策金利を4.25%から5.50%に引き上げました。

ポートフォリオについて（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

当ファンド

主要投資対象であるグローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Classを期間を通じて高位に組み入れました。

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Class

メキシコは引き続き最大のオーバーウェイト国としています。米国の景気回復からの恩恵を受ける同国は、魅力的なリスク調整後利回りを提供しており、当ファンドが保有する準ソブリン債（政府系企業などが発行する債券）や社債の利回りは、ソブリン債（政府や政府機関、国際機関などが発行する債券）を上回っています。

ファンダメンタルズ（基礎的条件）が脆弱なトルコや南アフリカの保有を削減しました。両国は既にアンダーウェイトとしていますが、南アフリカは重債務や低成長から、トルコは政策の不確実性からポジションをさらに削減しました。

フロンティア国（経済成長率は高いものの小規模で流動性が低い国）では、価格上昇を受けてウクライナ、スリランカ、ガーナのポジションを縮小しました。一方、バー

レーンはエネルギー価格の上昇を受けて、コートジボワールは比較的堅調なファンダメンタルズを背景に、それぞれウェイトを引き上げました。また、金利が上昇する中でデュレーションの短いセルビアのポジションを拡大させました。

低ベータ（市場平均に対する感応度が低い）投資適格国では、バリュエーション（投資価値評価）の観点からマレーシア、U A E、フィリピンのアンダーウェイトを維持しつつも、高クオリティのペルー、チリ、インドネシアを組み入れました。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

ベンチマークとの差異について（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	(0.66%)	(0.65%)	(0.67%)	(0.68%)	(0.71%)	(0.70%)
当期の収益	49	50	48	50	49	－
当期の収益以外	0	－	1	－	1	50
翌期繰越分配対象額	4,512	4,522	4,520	4,523	4,522	4,472

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Class

現在のエマージング債券市場にとっては、米国債利回りの潜在的なボラティリティ（価格変動性）上昇といった外因性のリスクが第一の懸念事項であるとみています。加えて、資産クラスごとのバリュエーションのばらつきが比較的限られており、市場価格の歪みを利用した投資行動の妨げになっています。

ファンダメンタルズに関しては、いくつかの国では引き続き財政的な圧力がかかっていますが、強い外需が財政再建を支援し

てきました。エマージング国のワクチン接種率は先進国に追いつきつつあるものの、インフレ圧力が高まっていることや、多くのエマージング国の中央銀行が利上げに踏み切ったことから、一部のエマージング国では経済回復に遅れが生じています。

エマージング債券のバリュエーションは依然として他のアセットクラスよりも魅力的な水準にあります。しかしながら、ここ数ヵ月は市場の混乱を見越してリスク水準を着実に削減してきました。

今後半年から1年の間、メキシコペソは対円でゆるやかに上昇する可能性があるかとみています。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

1万口当たりの費用明細（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	61円	0.824%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は7,380円です。
（投 信 会 社）	(35)	(0.473)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(25)	(0.334)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.017)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(－)	(－)	
（公 社 債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.003	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）	(－)	(－)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	61	0.827	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

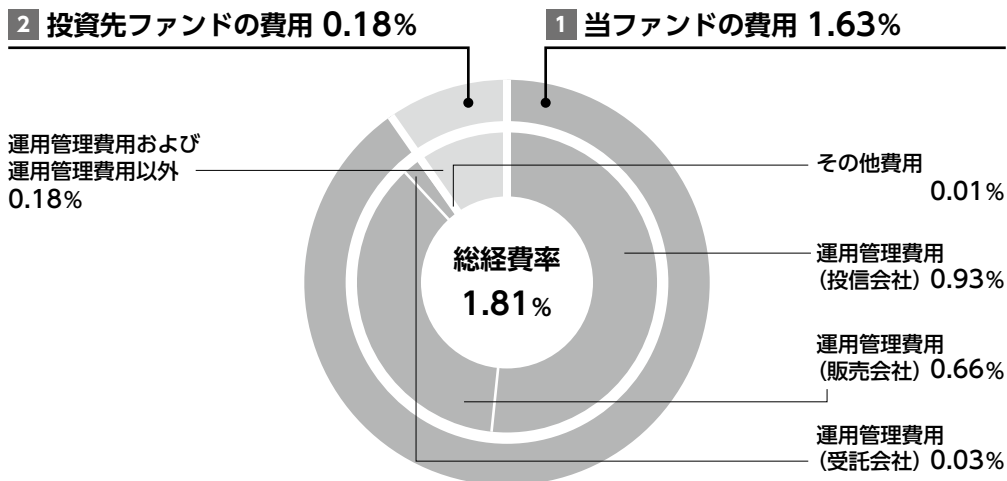
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率（1 + 2）	1.81%
1 当ファンドの費用の比率	1.63%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.18%

※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.81%です。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

(1) 投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Class	128,294,373 口	68,363 千円	120,322,116 口	63,743 千円

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド		千口 -	千円 -	千口 1,477	千円 1,500

■ 利害関係人との取引状況等（2021年7月17日から2022年1月17日まで）

利害関係人との取引状況

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

区 分	当 作			成 期		
	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	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 2,445	百万円 904	% 37.0	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 0.0%

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

利害関係人とは、投資信託およ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、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2021年7月17日から2022年1月17日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

■ 組入れ資産の明細（2022年1月17日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作成期首	作成期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド MXN Class	569,310,238	577,282,495	295,106	97.6
合計	569,310,238	577,282,495	295,106	97.6

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種類	作成期首	作成期末	
	口数	口数	評価額
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	2,042	565	573

※キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は4,229,411,981口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年1月17日現在)

項目	作成期末	比率
	評価額	
投資信託受益証券	295,106	96.8
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	573	0.2
コール・ローン等、その他	9,258	3.0
投資信託財産総額	304,939	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月16日) (2021年9月16日) (2021年10月18日) (2021年11月16日) (2021年12月16日) (2022年1月17日)

項 目	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末	第 100 期 末	第 101 期 末
(A) 資 産	316,661,754円	349,588,817円	319,540,704円	313,274,873円	301,802,776円	304,939,256円
コール・ローン等	6,538,940	34,090,382	8,211,832	8,152,455	8,153,510	9,258,728
投資信託受益証券(評価額)	308,048,983	314,924,605	310,755,042	304,548,644	293,075,492	295,106,811
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額)	2,073,831	573,830	573,830	573,774	573,774	573,717
(B) 負 債	2,516,109	28,590,895	2,584,713	2,531,625	2,538,601	2,582,234
未 払 金	—	26,034,825	—	—	—	—
未払収益分配金	2,079,506	2,115,118	2,129,711	2,116,019	2,126,422	2,129,565
未 払 解 約 金	229	10,622	1,359	—	70	419
未 払 信 託 報 酬	434,628	426,868	448,382	408,693	403,579	441,931
その他未払費用	1,746	3,462	5,261	6,913	8,530	10,319
(C) 純資産総額(A－B)	314,145,645	320,997,922	316,955,991	310,743,248	299,264,175	302,357,022
元 本	415,901,289	423,023,692	425,942,283	423,203,951	425,284,522	425,913,055
次期繰越損益金	△101,755,644	△102,025,770	△108,986,292	△112,460,703	△126,020,347	△123,556,033
(D) 受 益 権 総 口 数	415,901,289口	423,023,692口	425,942,283口	423,203,951口	425,284,522口	425,913,055口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,553円	7,588円	7,441円	7,343円	7,037円	7,099円

※当作成期における作成期首元本額414,973,432円、作成期中追加設定元本額52,940,919円、作成期中一部解約元本額42,001,296円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

■ 損益の状況

〔自2021年7月17日〕〔自2021年8月17日〕〔自2021年9月17日〕〔自2021年10月19日〕〔自2021年11月17日〕〔自2021年12月17日〕
〔至2021年8月16日〕〔至2021年9月16日〕〔至2021年10月18日〕〔至2021年11月16日〕〔至2021年12月16日〕〔至2022年1月17日〕

項 目	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期	第 101 期
(A) 配 当 等 収 益	2,496,359円	2,582,771円	2,497,572円	2,662,258円	2,488,998円	△ 679円
受 取 配 当 金	2,496,567	2,583,043	2,497,874	2,662,541	2,489,264	—
受 取 利 息	10	29	2	1	6	6
支 払 利 息	△ 218	△ 301	△ 304	△ 284	△ 272	△ 685
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 661,948	1,002,256	△ 6,146,990	△ 4,313,189	△ 12,945,656	5,223,015
売 買 益	3	1,309,166	44	60,259	157	5,228,717
売 買 損	△ 661,951	△ 306,910	△ 6,147,034	△ 4,373,448	△ 12,945,813	△ 5,702
(C) 信 託 報 酬 等	△ 436,374	△ 428,584	△ 450,198	△ 410,345	△ 405,211	△ 443,739
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,398,037	3,156,443	△ 4,099,616	△ 2,061,276	△ 10,861,869	4,778,597
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 13,322,814	△ 12,717,322	△ 11,675,946	△ 17,746,625	△ 21,923,663	△ 34,896,402
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 87,751,361	△ 90,349,773	△ 91,081,019	△ 90,536,783	△ 91,108,393	△ 91,308,663
(配当等相当額)	(160,414,630)	(166,303,987)	(167,624,069)	(166,603,861)	(167,545,360)	(167,840,622)
(売買損益相当額)	(△248,165,991)	(△256,653,760)	(△258,705,088)	(△257,140,644)	(△258,653,753)	(△259,149,285)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 99,676,138	△ 99,910,652	△ 106,856,581	△ 110,344,684	△ 123,893,925	△ 121,426,468
(H) 収 益 分 配 金	△ 2,079,506	△ 2,115,118	△ 2,129,711	△ 2,116,019	△ 2,126,422	△ 2,129,565
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 101,755,644	△ 102,025,770	△ 108,986,292	△ 112,460,703	△ 126,020,347	△ 123,556,033
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 87,751,361	△ 90,349,773	△ 91,081,019	△ 90,536,783	△ 91,108,393	△ 91,308,663
(配当等相当額)	(160,414,630)	(166,303,991)	(167,624,069)	(166,603,861)	(167,545,360)	(167,840,622)
(売買損益相当額)	(△248,165,991)	(△256,653,764)	(△258,705,088)	(△257,140,644)	(△258,653,753)	(△259,149,285)
分 配 準 備 積 立 金	27,264,600	24,997,736	24,915,502	24,836,564	24,793,924	22,653,464
繰 越 損 益 金	△ 41,268,883	△ 36,673,733	△ 42,820,775	△ 46,760,484	△ 59,705,878	△ 54,900,834

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期	第 101 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,060,913円	2,274,730円	2,047,584円	2,252,157円	2,084,066円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	160,414,630	166,303,991	167,624,069	166,603,861	167,545,360	167,840,622
(d) 分配準備積立金	27,283,193	24,838,124	24,997,629	24,700,426	24,836,280	24,783,029
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	189,758,736	193,416,845	194,669,282	193,556,444	194,465,706	192,623,651
1万口当たり当期分配対象額	4,562.59	4,572.25	4,570.32	4,573.60	4,572.60	4,522.60
(f) 分配金	2,079,506	2,115,118	2,129,711	2,116,019	2,126,422	2,129,565
1万口当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本戻戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド JPY Class/AUD Class/NZD Class/BRL Class/ZAR Class/TRY Class/CNY Class/CAD Class/MXN Class
基本的性格	ケイマン籍/外国投資信託受益証券/円建て
運用目的	主に新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券を中心に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。
主要投資対象	新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券を中心に投資します。また、外国為替予約取引等を活用します。
運用方針	<p>1. 各ファンドは、主に米ドル建ての新興国の政府、政府機関等が発行または保証する債券を実質的な主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●デデュレーションは、エマージング債券市場平均^(*)に対して±2年の範囲とします。 *エマージング債券市場平均とは、代表的な債券指数であるJ PモルガンE M B Iグローバル・ダイバシファイドの数値をいいます。 ●ポートフォリオの平均格付けは、原則として、B-格相当以上とします。 ●米ドル以外の通貨建ての資産への投資は、原則として、ファンドの純資産総額の20%以内とします。ただし、この場合は当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。 ●事業債への投資は、原則として、ファンドの純資産総額の20%以内とします。 ●政府以外の発行する同一発行体の債券への投資割合は、原則として、ファンドの純資産総額の10%以内とします。ただし、同一発行体の事業債への投資割合は、原則として、ファンドの純資産総額の3%以内とします。 ●キャッシュ運用目的や新興国債券市場の非常事態時等においては、米国国債およびAAA格相当以上の米ドル建ての公社債へ投資する場合があります。 <p>2. 各ファンドにおいて、為替予約取引等により、組入れ資産の実質的な通貨である米ドルの売りと取引対象通貨の買いの為替取引を行います。</p> <p>3. 資金動向、市況動向、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、資産凍結などの投資規制の導入、自然災害、政治体制の変更、テロや戦争等の発生等）によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
投資運用会社	ティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド (T. Rowe Price International Ltd)
運用開始日	JPY Class/AUD Class/NZD Class/BRL Class/ZAR Class/TRY Class 2009年7月17日 CNY Class 2010年2月1日 CAD Class/MXN Class 2013年8月7日
会計年度	毎年3月末日
収益の分配	原則毎月行います。
管理報酬および その他費用等	<p>管理報酬等：年0.09%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>運用報酬はかかりません（運用会社の報酬は、各ファンド（マネープールファンドを除く）の委託者報酬から支弁されます。）。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更になる場合があります。</p>
申込手数料	ありません。
その他	—

以下には、「グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド JPY Class/AUD Class/NZD Class/BRL Class/ZAR Class/TRY Class/CNY Class/CAD Class/MXN Class」をシェアクラスとして含む「グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益計算書（2021年3月31日に終了した年度）

（単位：円）

収益	
受取利息（源泉税 2,613,742円控除後）	2,243,302,499
その他収益	506,326
収益 合計	<u>2,243,808,825</u>
費用	
管理会社報酬	31,427,526
カストディーフィー	24,318,756
専門家報酬	7,509,964
名義書換代理人報酬	5,478,583
受託会社報酬	1,923,794
登録費用	497,740
その他費用	786,872
費用 合計	<u>71,943,235</u>
純利益	<u>2,171,865,590</u>
実現及び未実現（損）益：	
実現（損）益：	
有価証券	(2,241,672,405)
スワップ取引	53,491,636
外国為替取引及び外国為替予約取引	(2,229,765,918)
実現損 合計	<u>(4,417,946,687)</u>
未実現（損）益の変動：	
有価証券	7,718,123,532
スワップ取引	13,649,283
外国為替取引及び外国為替予約取引	3,330,886,314
未実現益の変動 合計	<u>11,062,659,129</u>
実現及び未実現益 合計	<u>6,644,712,442</u>
運用による純資産の増加額 合計	<u>8,816,578,032</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

■ 有価証券明細表（2021年3月31日現在）

額面	銘柄	純資産比率（%）	公正価値 （単位：円）
	確定利付証券（98.0%）		
	アンゴラ（2.2%）		
	国債（2.2%）		
	Angolan Government International Bond		
USD 1,300,000	8.00% due 11/26/29		135,208,691
USD 1,430,000	8.25% due 05/09/28		152,065,730
USD 3,600,000	9.13% due 11/26/49		371,057,883
USD 1,345,000	9.50% due 11/12/25		155,945,125
	国債 計		814,277,429
	アンゴラ 計（取得原価 686,496,945円）		814,277,429
	アルゼンチン（2.2%）		
	社債券（0.5%）		
	YPF S.A.		
USD 671,040	4.00% due 02/12/26 ^(a)		60,566,024
USD 1,425,000	8.75% due 04/04/24		125,000,815
	社債券 計		185,566,839
	国債（1.7%）		
	Argentine Republic Government International Bond		
USD 2,387,415	0.13% due 07/09/30 ^(a)		88,837,798
USD 11,886,167	0.13% due 01/09/38 ^(a)		483,890,716
USD 1,041,999	1.00% due 07/09/29 ^(a)		41,644,156
	国債 計		614,372,670
	アルゼンチン 計（取得原価 1,049,769,935円）		799,939,509
	オーストリア（0.2%）		
	社債券（0.2%）		
	Suzano Austria GmbH		
USD 600,000	6.00% due 01/15/29 ^(a)		78,184,604
	社債券 計		78,184,604
	オーストリア 計（取得原価 63,303,588円）		78,184,604
	バハマ（2.1%）		
	国債（2.1%）		
	Bahamas Government International Bond		
USD 7,850,000	7.13% due 04/02/38		774,185,461
	国債 計		774,185,461
	バハマ 計（取得原価 649,853,652円）		774,185,461
	バーレーン（0.7%）		
	国債（0.7%）		
	Bahrain Government International Bond		
USD 2,100,000	7.50% due 09/20/47		243,030,598
	国債 計		243,030,598
	バーレーン 計（取得原価 207,398,709円）		243,030,598

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	バルバドス (0.3%) 国債 (0.3%) Barbados Government International Bond		
USD 936,000	6.50% due 10/01/29 ^(b) 国債 計		105,496,557
	バルバドス 計 (取得原価 100,452,905円)		<u>105,496,557</u>
	ベナン (0.6%) 国債 (0.6%) Benin Government International Bond		
EUR 1,730,000	4.88% due 01/19/32 国債 計		214,127,664
	ベナン 計 (取得原価 217,328,321円)		<u>214,127,664</u>
	バミューダ (0.3%) 国債 (0.3%) Bermuda Government International Bond		
USD 1,012,000	3.38% due 08/20/50 ^(a) 国債 計		108,717,234
	バミューダ 計 (取得原価 107,044,810円)		<u>108,717,234</u>
	ブラジル (2.7%) 社債券 (1.3%) Banco BTG Pactual S.A./Cayman Islands		
USD 700,000	7.75% due 02/15/29 ^{(a), (b), (c)}		81,975,914
USD 1,210,000	Banco do Brasil S.A. 9.00% ^{(a), (c), (d)}		146,104,797
USD 1,200,000	Cosan Overseas, Ltd. 8.25% ^{(a), (d)}		135,914,996
USD 300,000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 4.88% due 01/22/30		33,495,753
USD 570,000	5.13% due 03/31/27 ^(a) 社債券 計		<u>64,900,057</u>
	国債 (1.4%) Brazilian Government International Bond		
USD 1,700,000	4.50% due 05/30/29 ^(a)		193,494,886
USD 3,050,000	5.00% due 01/27/45 国債 計		<u>320,478,747</u>
	ブラジル 計 (取得原価 931,385,742円)		<u>976,365,150</u>
	チリ (1.0%) 社債券 (1.0%) Celulosa Arauco y Constitucion S.A.		
USD 925,000	5.15% due 01/29/50 ^(a)		114,294,014
USD 1,000,000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% due 01/30/50 ^(a)		110,786,571
USD 1,200,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. 4.70% due 05/07/50 ^(a) 社債券 計		<u>151,510,081</u>
	チリ 計 (取得原価 357,087,192円)		<u>376,590,666</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	中国 (2.1%)		
	社債券 (2.1%)		
	Bright Scholar Education Holdings Ltd.		
USD 900,000	7.45% due 07/31/22		103,804,925
	CIFI Holdings Group Co., Ltd.		
USD 800,000	6.55% due 03/28/24 ^(a)		93,908,248
	Country Garden Holdings Co., Ltd.		
USD 700,000	4.75% due 01/17/23 ^(a)		79,281,627
USD 500,000	8.00% due 01/27/24 ^(a)		58,784,617
	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.		
USD 400,000	5.63% due 10/24/24 ^(a)		46,015,648
	Meituan		
USD 200,000	2.13% due 10/28/25 ^(a)		21,967,297
	Shimao Group Holdings Ltd.		
USD 900,000	5.60% due 07/15/26 ^(a)		107,347,143
	Times China Holdings Ltd.		
USD 1,300,000	6.75% due 07/08/25 ^(a)		150,462,820
	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.		
USD 671,000	1.63% due 09/24/25		72,836,238
	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.		
USD 300,000	8.38% due 10/30/24 ^(a)		29,957,266
	社債券 計		<u>764,365,829</u>
	中国 計 (取得原価 730,689,053円)		<u>764,365,829</u>
	コロンビア (1.2%)		
	社債券 (0.3%)		
	Banco de Bogota S.A.		
USD 900,000	6.25% due 05/12/26		111,756,934
	社債券 計		<u>111,756,934</u>
	国債 (0.9%)		
	Colombia Government International Bond		
USD 2,550,000	6.13% due 01/18/41		334,393,653
	国債 計		<u>334,393,653</u>
	コロンビア 計 (取得原価 435,438,163円)		<u>446,150,587</u>
	コンゴ民主共和国 (0.2%)		
	社債券 (0.2%)		
	HTA Group, Ltd.		
USD 745,000	7.00% due 12/18/25 ^(a)		87,751,666
	社債券 計		<u>87,751,666</u>
	コンゴ民主共和国 計 (取得原価 80,989,271円)		<u>87,751,666</u>
	コスタリカ (0.4%)		
	国債 (0.4%)		
	Costa Rica Government International Bond		
USD 1,450,000	7.00% due 04/04/44		155,419,847
	国債 計		<u>155,419,847</u>
	コスタリカ 計 (取得原価 155,656,217円)		<u>155,419,847</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	ドミニカ共和国 (2.7%) 国債 (2.7%) Dominican Republic International Bond		
USD 615,000	4.88% due 09/23/32		69,486,541
USD 7,300,000	6.85% due 01/27/45		894,373,158
	国債 計		963,859,699
	ドミニカ共和国 計 (取得原価 935,443,467円)		963,859,699
	エクアドル (1.4%) 国債 (1.4%) Ecuador Government International Bond		
USD 2,478,000	0.50% due 07/31/30 ^(b)		160,871,395
USD 7,003,250	0.50% due 07/31/35		355,975,186
	国債 計		516,846,581
	エクアドル 計 (取得原価 402,703,151円)		516,846,581
	エジプト (3.2%) 国債 (3.2%) Egypt Government International Bond		
USD 268,000	5.88% due 02/16/31		27,818,206
USD 3,200,000	7.60% due 03/01/29		377,367,212
USD 6,500,000	8.50% due 01/31/47		717,495,814
USD 200,000	8.88% due 05/29/50		22,622,974
	国債 計		1,145,304,206
	エジプト 計 (取得原価 1,154,008,659円)		1,145,304,206
	エルサルバドル (1.5%) 国債 (1.5%) El Salvador Government International Bond		
USD 1,500,000	5.88% due 01/30/25		166,122,932
USD 1,675,000	6.38% due 01/18/27		183,745,610
USD 500,000	7.65% due 06/15/35		54,559,373
USD 1,025,000	8.63% due 02/28/29		120,936,030
	国債 計		525,363,945
	エルサルバドル 計 (取得原価 499,392,199円)		525,363,945
	ガーナ (3.5%) 国債 (3.5%) Ghana Government International Bond		
USD 4,800,000	6.38% due 02/11/27		513,909,317
USD 320,000	7.63% due 05/16/29		34,840,313
USD 5,085,000	8.13% due 01/18/26		597,361,945
USD 500,000	8.13% due 03/26/32		53,555,260
USD 600,000	8.75% due 03/11/61		61,657,009
	国債 計		1,261,323,844
	ガーナ 計 (取得原価 1,213,771,040円)		1,261,323,844

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率（%）	公正価値 (単位：円)
	グレナダ (0.4%) 国債 (0.4%) Grenada Government International Bond		
USD 1,999,191	7.00% due 05/12/30		160,160,184
	国債 計		<u>160,160,184</u>
	グレナダ 計 (取得原価 193,393,244円)		<u>160,160,184</u>
	グアテマラ (0.9%) 国債 (0.9%) Guatemala Government Bond		
USD 745,000	4.88% due 02/13/28		90,966,360
USD 1,833,000	4.90% due 06/01/30 ^(a)		222,511,501
	国債 計		<u>313,477,861</u>
	グアテマラ 計 (取得原価 292,652,777円)		<u>313,477,861</u>
	香港 (0.4%) 社債券 (0.4%) Lenovo Group, Ltd.		
USD 600,000	3.42% due 11/02/30 ^(a)		66,685,378
	Yanlord Land HK Co., Ltd.		
USD 800,000	6.75% due 04/23/23 ^(a)		91,500,351
	社債券 計		<u>158,185,729</u>
	香港 計 (取得原価 150,330,953円)		<u>158,185,729</u>
	インド (2.5%) 社債券 (0.5%) Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.		
USD 580,000	4.20% due 08/04/27 ^(a)		68,180,140
	Bharti Airtel Ltd.		
USD 915,000	3.25% due 06/03/31 ^(a)		98,894,417
	社債券 計		<u>167,074,557</u>
	国債 (2.0%) Export-Import Bank of India		
USD 6,300,000	3.38% due 08/05/26		738,193,955
	国債 計		<u>738,193,955</u>
	インド 計 (取得原価 829,826,312円)		<u>905,268,512</u>
	インドネシア (5.3%) 社債券 (4.3%) Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk PT		
USD 1,402,000	3.75% due 03/30/26		156,663,856
	Pertamina Persero PT		
USD 7,372,000	6.00% due 05/03/42		965,011,830
	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara		
USD 3,500,000	5.38% due 01/25/29		446,636,289
	社債券 計		<u>1,568,311,975</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	国債 (1.0%)		
	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
USD 2,900,000	4.15% due 03/29/27		354,145,306
	国債 計		<u>354,145,306</u>
	インドネシア 計 (取得原価 1,611,339,593円)		<u>1,922,457,281</u>
	アイルランド (0.9%)		
	社債券 (0.9%)		
	C&W Senior Financing DAC		
USD 850,000	6.88% due 09/15/27 ^(a)		100,323,637
	GTLK Europe DAC		
USD 1,200,000	5.13% due 05/31/24		140,485,717
	LCPR Senior Secured Financing DAC		
USD 850,000	6.75% due 10/15/27 ^{(a), (b)}		100,255,542
	社債券 計		<u>341,064,896</u>
	アイルランド 計 (取得原価 334,977,206円)		<u>341,064,896</u>
	イスラエル (0.8%)		
	社債券 (0.8%)		
	ICL Group, Ltd.		
USD 1,300,000	6.38% due 05/31/38 ^{(a), (b)}		183,153,744
	Leviathan Bond Ltd.		
USD 1,000,000	6.13% due 06/30/25 ^{(a), (b)}		119,964,321
	社債券 計		<u>303,118,065</u>
	イスラエル 計 (取得原価 252,707,850円)		<u>303,118,065</u>
	コートジボワール (0.4%)		
	国債 (0.4%)		
	Ivory Coast Government International Bond		
USD 1,413,890	5.75% due 12/31/32 ^(a)		156,695,710
	国債 計		<u>156,695,710</u>
	コートジボワール 計 (取得原価 155,358,154円)		<u>156,695,710</u>
	ジャマイカ (1.2%)		
	社債券 (0.1%)		
	TransJamaican Highway Ltd.		
USD 405,000	5.75% due 10/10/36 ^(a)		45,346,141
	社債券 計		<u>45,346,141</u>
	国債 (1.1%)		
	Jamaica Government International Bond		
USD 2,500,000	7.88% due 07/28/45		375,699,988
	国債 計		<u>375,699,988</u>
	ジャマイカ 計 (取得原価 339,520,064円)		<u>421,046,129</u>
	ヨルダン (0.9%)		
	国債 (0.9%)		
	Jordan Government International Bond		
USD 3,050,000	5.85% due 07/07/30		344,084,314
	国債 計		<u>344,084,314</u>
	ヨルダン 計 (取得原価 348,819,868円)		<u>344,084,314</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	ケニア (0.2%) 国債 (0.2%) Kenya Government International Bond		
USD 500,000	8.00% due 05/22/32		58,816,109
	国債 計		58,816,109
	ケニア 計 (取得原価 60,118,111円)		58,816,109
	クウェート (0.3%) 社債券 (0.3%) Kuwait Projects Co. SPC Ltd.		
USD 900,000	4.23% due 10/29/26		96,963,747
	社債券 計		96,963,747
	クウェート 計 (取得原価 97,953,513円)		96,963,747
	ルクセンブルク (0.5%) 社債券 (0.5%) CSN Resources S.A.		
USD 1,000,000	7.63% due 02/13/23 ^(a)		114,782,976
USD 200,000	Millicom International Cellular S.A. 4.50% due 04/27/31 ^(a)		23,023,890
USD 450,000	Nexa Resources S.A. 6.50% due 01/18/28 ^(a)		57,182,256
	社債券 計		194,989,122
	ルクセンブルク 計 (取得原価 186,255,152円)		194,989,122
	メキシコ (9.4%) 社債券 (9.4%) Banco Mercantil del Norte S.A.		
USD 900,000	6.75% ^{(a), (c), (d)}		103,979,944
USD 270,000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.38% due 04/17/25		33,553,335
USD 1,000,000	8.50% ^{(a), (c), (d)}		116,577,496
USD 2,000,000	BBVA Bancomer S.A. 5.13% due 01/18/33 ^{(a), (c)}		227,916,188
USD 700,000	Cemex SAB de CV 5.45% due 11/19/29 ^(a)		84,885,047
USD 1,592,900	Cometa Energia S.A. de CV 6.38% due 04/24/35 ^(a)		197,088,893
USD 920,000	Controladora Mabe S.A. de CV 5.60% due 10/23/28 ^(a)		118,488,284
USD 205,000	Industrias Penoles SAB de CV 4.75% due 08/06/50 ^(a)		23,433,898
USD 300,000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 4.75% due 01/15/51 ^(a)		33,039,775
USD 200,000	4.88% due 01/14/48 ^(b)		22,064,418
USD 8,855,000	Mexico City Airport Trust 5.50% due 07/31/47 ^(a)		973,585,081

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値
	Petroleos Mexicanos		(単位：円)
USD 10,020,000	5.63% due 01/23/46		884,217,877
USD 2,865,000	6.50% due 06/02/41		276,357,519
USD 2,800,000	6.63% due 06/15/38		282,016,544
USD 350,000	6.75% due 09/21/47		33,248,896
	社債券 計		<u>3,410,453,195</u>
	メキシコ 計 (取得原価 3,163,452,415円)		<u>3,410,453,195</u>
	モンゴル (1.3%)		
	国債 (1.3%)		
	Development Bank of Mongolia LLC		
USD 1,765,000	7.25% due 10/23/23		211,809,267
	Mongolia Government International Bond		
USD 1,172,000	5.13% due 12/05/22		134,035,844
USD 990,000	5.13% due 04/07/26		117,315,087
	国債 計		<u>463,160,198</u>
	モンゴル 計 (取得原価 432,946,857円)		<u>463,160,198</u>
	モロッコ (0.7%)		
	国債 (0.7%)		
	Morocco Government International Bond		
USD 750,000	3.00% due 12/15/32		77,893,713
USD 1,500,000	5.50% due 12/11/42		182,638,925
	国債 計		<u>260,532,638</u>
	モロッコ 計 (取得原価 262,781,239円)		<u>260,532,638</u>
	オランダ (1.2%)		
	社債券 (1.2%)		
	Equate Petrochemical BV		
USD 1,200,000	4.25% due 11/03/26		144,563,167
	Mong Duong Finance Holdings BV		
USD 490,000	5.13% due 05/07/29 ^(a)		54,560,020
	Petrobras Global Finance BV		
USD 1,950,000	6.85% due 06/05/15 [#]		222,477,930
	社債券 計		<u>421,601,117</u>
	オランダ 計 (取得原価 386,129,948円)		<u>421,601,117</u>
	ナイジェリア (0.6%)		
	国債 (0.6%)		
	Nigeria Government International Bond		
USD 2,015,000	6.50% due 11/28/27		230,272,379
	国債 計		<u>230,272,379</u>
	ナイジェリア 計 (取得原価 220,031,778円)		<u>230,272,379</u>
	オマーン (4.3%)		
	社債券 (0.8%)		
	Bank Muscat SAOG		
USD 365,000	4.75% due 03/17/26		41,151,854

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
USD 1,000,000	Lamar Funding, Ltd. 3.96% due 05/07/25		110,899,785
USD 200,000	Oryx Funding Ltd. 5.80% due 02/03/31		22,914,937
USD 900,000	Oztel Holdings SPC, Ltd. 6.63% due 04/24/28		109,276,949
	社債券 計		284,243,525
	国債 (3.5%) Oman Government International Bond		
USD 3,800,000	5.38% due 03/08/27		435,843,589
USD 1,500,000	5.63% due 01/17/28		171,758,432
USD 750,000	6.25% due 01/25/31		86,862,113
USD 1,220,000	6.50% due 03/08/47		127,196,736
USD 1,300,000	6.75% due 10/28/27		158,930,764
USD 2,150,000	6.75% due 01/17/48		227,459,049
USD 600,000	7.00% due 01/25/51		65,588,930
	国債 計		1,273,639,613
	オマーン 計 (取得原価 1,435,909,128円)		1,557,883,138
	パキスタン (0.3%) 国債 (0.3%) Pakistan Government International Bond		
USD 800,000	7.88% due 03/31/36		92,006,717
	国債 計		92,006,717
	パキスタン 計 (取得原価 91,366,817円)		92,006,717
	パナマ (1.8%) 社債券 (0.9%) Banco Nacional de Panama		
USD 3,245,000	2.50% due 08/11/30 ^(a)		333,400,700
	社債券 計		333,400,700
	国債 (0.9%) Panama Government International Bond		
USD 775,000	4.50% due 04/16/50 ^(a)		94,625,153
USD 1,500,000	6.70% due 01/26/36		223,647,296
	国債 計		318,272,449
	パナマ 計 (取得原価 648,320,710円)		651,673,149
	パラグアイ (1.5%) 社債券 (0.3%) Telefonica Celular del Paraguay S.A.		
USD 900,000	5.88% due 04/15/27 ^(a)		105,416,499
	社債券 計		105,416,499
	国債 (1.2%) Paraguay Government International Bond		
USD 2,790,000	5.40% due 03/30/50 ^(a)		348,838,864
USD 715,000	6.10% due 08/11/44		95,204,034
	国債 計		444,042,898
	パラグアイ 計 (取得原価 518,877,422円)		549,459,397

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	ペルー (0.1%)		
	社債券 (0.1%)		
	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.		
USD 389,804	5.88% due 07/05/34		50,664,855
	社債券 計		50,664,855
	ペルー 計 (取得原価 45,134,606円)		50,664,855
	フィリピン (1.6%)		
	社債券 (0.7%)		
	Globe Telecom, Inc.		
USD 1,000,000	3.00% due 07/23/35 ^(a)		102,617,834
	International Container Terminal Services, Inc.		
USD 1,080,000	4.75% due 06/17/30		133,064,085
	社債券 計		235,681,919
	国債 (0.9%)		
	Philippine Government International Bond		
USD 600,000	2.65% due 12/10/45		59,759,387
USD 1,700,000	7.75% due 01/14/31		273,570,516
	国債 計		333,329,903
	フィリピン 計 (取得原価 556,509,518円)		569,011,822
	カタール (2.4%)		
	国債 (2.4%)		
	Qatar Government International Bond		
USD 1,000,000	4.50% due 04/23/28		129,086,648
USD 5,400,000	4.82% due 03/14/49		732,520,830
	国債 計		861,607,478
	カタール 計 (取得原価 917,143,758円)		861,607,478
	ルーマニア (1.0%)		
	国債 (1.0%)		
	Romanian Government International Bond		
USD 1,160,000	3.00% due 02/14/31		128,467,760
USD 2,094,000	4.00% due 02/14/51		224,607,354
	国債 計		353,075,114
	ルーマニア 計 (取得原価 348,539,982円)		353,075,114
	ロシア (1.8%)		
	国債 (1.8%)		
	Russian Foreign Bond - Eurobond		
USD 4,000,000	4.38% due 03/21/29		484,215,404
USD 1,200,000	5.25% due 06/23/47		157,677,837
	国債 計		641,893,241
	ロシア 計 (取得原価 659,679,520円)		641,893,241

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	サウジアラビア (2.2%) 社債券 (1.7%) Acwa Power Management And Investments One Ltd.		
USD 1,000,000	5.95% due 12/15/39		127,636,336
	Saudi Arabian Oil Co.		
USD 4,050,000	4.25% due 04/16/39		482,630,487
	社債券 計		<u>610,266,823</u>
	国債 (0.5%) Saudi Government International Bond		
USD 1,030,000	3.45% due 02/02/61		104,983,522
USD 500,000	3.75% due 01/21/55		54,286,438
USD 200,000	4.50% due 04/22/60		24,724,816
	国債 計		<u>183,994,776</u>
	サウジアラビア 計 (取得原価 781,403,296円)		<u>794,261,599</u>
	セネガル (1.2%) 国債 (1.2%) Senegal Government International Bond		
USD 4,000,000	6.25% due 05/23/33		442,364,636
	国債 計		<u>442,364,636</u>
	セネガル 計 (取得原価 455,118,031円)		<u>442,364,636</u>
	セルビア (0.1%) 国債 (0.1%) Serbia International Bond		
USD 380,000	2.13% due 12/01/30		38,823,953
	国債 計		<u>38,823,953</u>
	セルビア 計 (取得原価 38,932,203円)		<u>38,823,953</u>
	南アフリカ (1.1%) 国債 (1.1%) Republic of South Africa Government International Bond		
USD 1,000,000	5.38% due 07/24/44		100,866,054
USD 2,800,000	5.65% due 09/27/47		285,675,199
	国債 計		<u>386,541,253</u>
	南アフリカ 計 (取得原価 440,279,926円)		<u>386,541,253</u>
	スリランカ (2.2%) 社債券 (0.2%) SriLankan Airlines Ltd.		
USD 1,330,000	7.00% due 06/25/24		87,444,172
	社債券 計		<u>87,444,172</u>
	国債 (2.0%) Sri Lanka Government International Bond		
USD 6,320,000	6.13% due 06/03/25		446,014,583
USD 2,455,000	6.25% due 07/27/21		262,469,111
	国債 計		<u>708,483,694</u>
	スリランカ 計 (取得原価 1,159,461,827円)		<u>795,927,866</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	タイ (0.2%)		
	社債券 (0.2%)		
	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.		
USD 770,000	3.50% due 10/17/49		73,200,182
	社債券 計		<u>73,200,182</u>
	タイ 計 (取得原価 80,771,806円)		<u>73,200,182</u>
	トリニダード・トバゴ (0.4%)		
	国債 (0.4%)		
	Trinidad & Tobago Government International Bond		
USD 1,205,000	4.50% due 06/26/30 ^(a)		134,984,674
	国債 計		<u>134,984,674</u>
	トリニダード・トバゴ 計 (取得原価 128,808,472円)		<u>134,984,674</u>
	トルコ (2.8%)		
	社債券 (1.1%)		
	Akbank TAS		
USD 800,000	5.13% due 03/31/25		85,630,425
	Turk Telekomunikasyon AS		
USD 1,500,000	4.88% due 06/19/24		168,157,347
	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS		
USD 1,155,000	6.95% due 03/14/26 ^(a)		136,808,891
	Yapi ve Kredi Bankasi AS		
USD 200,000	5.85% due 06/21/24		21,583,301
	社債券 計		<u>412,179,964</u>
	国債 (1.7%)		
	Turkey Government International Bond		
USD 610,000	4.88% due 04/16/43		51,696,263
USD 1,500,000	5.13% due 02/17/28		150,192,700
USD 800,000	5.95% due 01/15/31		80,457,257
USD 3,400,000	6.00% due 01/14/41		319,344,990
	国債 計		<u>601,691,210</u>
	トルコ 計 (取得原価 1,003,513,681円)		<u>1,013,871,174</u>
	ウクライナ (4.4%)		
	社債券 (0.3%)		
	VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC		
USD 950,000	6.20% due 02/11/25 ^(a)		108,845,425
	社債券 計		<u>108,845,425</u>
	国債 (4.1%)		
	Ukraine Government International Bond		
USD 8,925,000	7.75% due 09/01/25		1,074,337,456
USD 2,150,000	7.75% due 09/01/27		254,629,551
USD 1,100,000	9.75% due 11/01/28		141,914,969
	国債 計		<u>1,470,881,976</u>
	ウクライナ 計 (取得原価 1,480,005,856円)		<u>1,579,727,401</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	アラブ首長国連邦 (1.6%) 社債券 (0.6%) MAF Global Securities Ltd. 6.38% ^{(a), (c), (d)}		100,156,285
USD 850,000	Ruwais Power Co. PJSC		
USD 1,000,000	6.00% due 08/31/36 社債券 計		<u>144,224,595</u> <u>244,380,880</u>
	国債 (1.0%) Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% due 01/30/43		35,927,107
USD 300,000	Finance Department Government of Sharjah		
USD 3,250,000	4.00% due 07/28/50 国債 計		<u>317,276,154</u> <u>353,203,261</u>
	アラブ首長国連邦 計 (取得原価 614,491,238円)		<u>597,584,141</u>
	イギリス (0.1%) 社債券 (0.1%) Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% due 07/09/24		23,486,774
USD 200,000	社債券 計		<u>23,486,774</u>
	イギリス 計 (取得原価 20,938,310円)		<u>23,486,774</u>
	アメリカ (7.2%) 社債券 (0.3%) Periama Holdings LLC 5.95% due 04/19/26		100,096,311
USD 857,000	社債券 計		<u>100,096,311</u>
	国債 (6.9%) U. S. Treasury Note 0.50% due 03/31/25		378,825,525
USD 3,451,000	2.63% due 12/15/21		2,115,745,893
USD 18,807,000	国債 計		<u>2,494,571,418</u>
	アメリカ 計 (取得原価 2,553,003,274円)		<u>2,594,667,729</u>
	ウルグアイ (0.5%) 国債 (0.5%) Uruguay Government International Bond 5.10% due 06/18/50		177,388,664
USD 1,295,000	国債 計		<u>177,388,664</u>
	ウルグアイ 計 (取得原価 159,490,226円)		<u>177,388,664</u>
	ウズベキスタン (1.3%) 国債 (1.3%) National Bank of Uzbekistan 4.85% due 10/21/25		172,034,903
USD 1,513,000	Republic of Uzbekistan Bond		
USD 2,500,000	5.38% due 02/20/29 国債 計		<u>302,847,340</u> <u>474,882,243</u>
	ウズベキスタン 計 (取得原価 454,718,470円)		<u>474,882,243</u>

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 (単位：円)
	ベトナム (1.5%)		
	国債 (1.5%)		
	Vietnam Government International Bond		
USD 4,451,000	4.80% due 11/19/24		552,032,616
	国債 計		<u>552,032,616</u>
	ベトナム 計 (取得原価 535,101,153円)		<u>552,032,616</u>
	確定利付証券 計 (取得原価 34,424,327,283円)		<u>35,526,668,078</u>
	短期投資 (1.6%)		
	ケイマン諸島 (1.6%)		
	定期預金 (1.6%)		
	Barclays Bank Plc		
USD 5,335,162	0.00% due 04/01/21		589,535,354
	Brown Brothers Harriman & Co.		
EUR 1,000	(0.76)% due 04/01/21		129,817
	定期預金 計		<u>589,665,171</u>
	ケイマン諸島 計 (取得原価 589,336,003円)		<u>589,665,171</u>
	短期投資 計 (取得原価 589,336,003円)		<u>589,665,171</u>
	投資 計 (取得原価 35,013,663,286円)	99.6%	36,116,333,249
	現金及びその他資産 (負債控除後)	0.4	130,207,451
	純資産	<u>100.0%</u>	<u>36,246,540,700</u>

(a) コーラブル証券

(b) 規則144A証券—1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(c) 変動利付証券 (2021年3月31日現在)

(d) 永久債

満期日は2115年6月5日

~ ユーロ建ての短期投資の金利はゼロパーセント未満の場合があります。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

ファンドレベル外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
EUR	HSBC Bank PLC	126,393	04/21/2021	USD	152,920	¥ —	¥ (478,586)	¥ (478,586)
EUR	JPMorgan Chase & Co.	195,183	04/21/2021	USD	232,763	—	(365,066)	(365,066)
EUR	Morgan Stanley	137,146	04/21/2021	USD	166,292	—	(559,346)	(559,346)
EUR	Morgan Stanley	169,714	04/21/2021	USD	204,554	—	(556,499)	(556,499)
EUR	Royal Bank of Canada	388,871	04/21/2021	USD	468,038	—	(1,201,962)	(1,201,962)
USD	Deutsche Bank AG	872,167	04/21/2021	EUR	716,013	3,360,640	—	3,360,640
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	238,460	04/21/2021	EUR	199,000	498,711	—	498,711
USD	HSBC Bank PLC	487,301	04/21/2021	EUR	400,481	1,822,220	—	1,822,220
USD	JPMorgan Chase & Co.	765,364	04/21/2021	EUR	627,589	3,045,597	—	3,045,597
USD	JPMorgan Chase & Co.	120,745	04/21/2021	EUR	99,557	409,317	—	409,317
USD	JPMorgan Chase & Co.	242,342	04/21/2021	EUR	199,795	824,449	—	824,449
USD	Morgan Stanley	482,620	04/21/2021	EUR	396,990	1,758,384	—	1,758,384
USD	Royal Bank of Scotland Plc	120,114	04/21/2021	EUR	99,544	341,400	—	341,400
						¥ 12,060,718	¥ (3,161,459)	¥ 8,899,259

Class A - JPY Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
JPY	Royal Bank of Canada	4,350,342,953	04/05/2021	USD	41,001,131	¥ —	¥ (180,168,708)	¥ (180,168,708)
JPY	Royal Bank of Canada	4,209,103,719	05/07/2021	USD	38,147,570	—	(4,700,573)	(4,700,573)
USD	JPMorgan Chase & Co.	392,000	04/05/2021	JPY	42,663,986	650,931	—	650,931
USD	JPMorgan Chase & Co.	370,000	04/05/2021	JPY	40,248,674	635,304	—	635,304
USD	JPMorgan Chase & Co.	111,000	04/05/2021	JPY	12,010,755	254,438	—	254,438
USD	JPMorgan Chase & Co.	63,000	04/05/2021	JPY	6,691,198	270,129	—	270,129
USD	JPMorgan Chase & Co.	372,000	04/05/2021	JPY	39,624,621	1,480,351	—	1,480,351
USD	Royal Bank of Canada	38,135,612	04/05/2021	JPY	4,209,103,719	4,776,011	—	4,776,011
USD	JPMorgan Chase & Co.	19,000	05/07/2021	JPY	2,099,186	—	(434)	(434)
						¥ 8,067,164	¥ (184,869,715)	¥ (176,802,551)

Class B - AUD Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
AUD	Standard Chartered Bank	148,838,493	04/06/2021	USD	118,869,118	¥ —	¥ (608,325,338)	¥ (608,325,338)
AUD	Royal Bank of Canada	143,560,068	05/04/2021	USD	109,267,300	10,379,605	—	10,379,605
USD	JPMorgan Chase & Co.	65,000	04/06/2021	AUD	81,693	307,000	—	307,000
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,113,000	04/06/2021	AUD	1,437,815	1,975,560	—	1,975,560
USD	JPMorgan Chase & Co.	211,000	04/06/2021	AUD	271,059	502,305	—	502,305
USD	JPMorgan Chase & Co.	139,000	04/06/2021	AUD	181,384	93,672	—	93,672
USD	JPMorgan Chase & Co.	34,000	04/06/2021	AUD	44,570	5,825	—	5,825
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,289,000	04/06/2021	AUD	1,680,799	973,324	—	973,324
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,121,000	04/06/2021	AUD	1,456,781	1,263,409	—	1,263,409
USD	Morgan Stanley	97,000	04/06/2021	AUD	124,323	255,131	—	255,131
USD	Royal Bank of Canada	109,251,365	04/06/2021	AUD	143,560,068	—	(10,172,727)	(10,172,727)
USD	JPMorgan Chase & Co.	980,000	05/04/2021	AUD	1,286,746	—	(24,099)	(24,099)
USD	Morgan Stanley	34,000	05/04/2021	AUD	44,741	—	(9,161)	(9,161)
						¥ 15,755,831	¥ (618,531,325)	¥ (602,775,494)

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

Class C - NZD Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
NZD	HSBC Bank PLC	11,745,852	04/06/2021	USD	8,751,306	¥ -	¥ (58,014,149)	¥ (58,014,149)
NZD	JPMorgan Chase & Co.	46,063	04/06/2021	USD	33,000	-	(81,722)	(81,722)
NZD	JPMorgan Chase & Co.	15,106	04/06/2021	USD	11,000	-	(46,492)	(46,492)
NZD	Standard Chartered Bank	11,385,706	05/04/2021	USD	7,948,573	2,765,074	-	2,765,074
USD	JPMorgan Chase & Co.	67,000	04/06/2021	NZD	90,109	430,053	-	430,053
USD	JPMorgan Chase & Co.	82,000	04/06/2021	NZD	112,808	330,881	-	330,881
USD	JPMorgan Chase & Co.	67,000	04/06/2021	NZD	93,867	139,203	-	139,203
USD	JPMorgan Chase & Co.	89,000	04/06/2021	NZD	124,531	197,103	-	197,103
USD	Standard Chartered Bank	7,948,908	04/06/2021	NZD	11,385,706	-	(2,777,838)	(2,777,838)
USD	JPMorgan Chase & Co.	57,000	05/04/2021	NZD	81,423	-	(2,439)	(2,439)
						¥ 3,862,314	¥ (60,922,640)	¥ (57,060,326)

Class D - BRL Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
BRL	BNP Paribas SA	133,554,258	04/05/2021	USD	23,441,675	¥ 24,983,585	¥ -	¥ 24,983,585
BRL	BNP Paribas SA	133,554,258	04/05/2021	USD	23,441,676	24,983,586	-	24,983,586
BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	140,656,528	04/05/2021	USD	26,019,077	-	(120,737,386)	(120,737,386)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	3,421,043	04/05/2021	USD	600,467	639,963	-	639,963
BRL	JPMorgan Chase & Co.	338,934	04/05/2021	USD	59,490	63,404	-	63,404
BRL	JPMorgan Chase & Co.	7,144,432	04/05/2021	USD	1,254,003	1,336,488	-	1,336,488
BRL	JPMorgan Chase & Co.	781,032	04/05/2021	USD	137,088	146,106	-	146,106
BRL	JPMorgan Chase & Co.	216,228	04/05/2021	USD	37,953	40,449	-	40,449
BRL	JPMorgan Chase & Co.	3,935,319	04/05/2021	USD	690,734	736,168	-	736,168
BRL	Morgan Stanley	147,300,724	04/05/2021	USD	28,428,201	-	(256,834,072)	(256,834,072)
BRL	Morgan Stanley	5,011,749	04/05/2021	USD	879,671	937,533	-	937,533
BRL	BNP Paribas SA	144,946,840	05/04/2021	USD	26,440,503	-	(88,092,411)	(88,092,411)
BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	140,656,528	05/04/2021	USD	25,989,750	-	(122,142,930)	(122,142,930)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	872,441	05/04/2021	USD	154,000	38,247	-	38,247
BRL	Morgan Stanley	5,011,749	05/04/2021	USD	914,536	-	(3,080,937)	(3,080,937)
BRL	Barclays Bank Plc	142,076,605	06/02/2021	USD	25,870,210	-	(87,267,829)	(87,267,829)
BRL	BNP Paribas SA	133,554,258	06/02/2021	USD	23,294,889	31,000,286	-	31,000,286
BRL	BNP Paribas SA	133,554,258	07/02/2021	USD	23,233,696	31,016,697	-	31,016,697
USD	BNP Paribas SA	23,377,255	04/05/2021	BRL	133,554,258	-	(32,101,872)	(32,101,872)
USD	BNP Paribas SA	23,377,255	04/05/2021	BRL	133,554,258	-	(32,101,873)	(32,101,873)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	24,688,278	04/05/2021	BRL	140,656,528	-	(26,312,185)	(26,312,185)
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,316,000	04/05/2021	BRL	7,144,432	5,513,989	-	5,513,989
USD	JPMorgan Chase & Co.	63,000	04/05/2021	BRL	338,934	324,416	-	324,416
USD	JPMorgan Chase & Co.	38,000	04/05/2021	BRL	216,228	-	(35,216)	(35,216)
USD	JPMorgan Chase & Co.	687,500	04/05/2021	BRL	3,935,319	-	(1,093,515)	(1,093,515)
USD	JPMorgan Chase & Co.	588,000	04/05/2021	BRL	3,421,043	-	(2,017,575)	(2,017,575)
USD	JPMorgan Chase & Co.	140,000	04/05/2021	BRL	781,032	175,652	-	175,652
USD	Morgan Stanley	915,672	04/05/2021	BRL	5,011,749	3,040,519	-	3,040,519
USD	Morgan Stanley	25,854,479	04/05/2021	BRL	147,300,724	-	(27,555,096)	(27,555,096)
USD	JPMorgan Chase & Co.	206,000	05/04/2021	BRL	1,105,726	1,146,869	-	1,146,869

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
USD	JPMorgan Chase & Co.	197,000	05/04/2021	BRL	1,062,086	1,005,522	—	—	1,005,522
USD	JPMorgan Chase & Co.	124,000	05/04/2021	BRL	683,203	346,011	—	—	346,011
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,301,000	05/04/2021	BRL	7,080,693	5,338,821	—	—	5,338,821
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,078,000	05/04/2021	BRL	5,869,279	4,379,472	—	—	4,379,472
USD	JPMorgan Chase & Co.	294,000	05/04/2021	BRL	1,712,638	—	(992,845)	(992,845)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,066,000	05/04/2021	BRL	5,944,336	1,587,186	—	—	1,587,186
USD	JPMorgan Chase & Co.	687,500	05/04/2021	BRL	3,940,131	—	(1,056,120)	(1,056,120)	—
USD	Morgan Stanley	124,000	05/04/2021	BRL	671,274	579,123	—	—	579,123
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	54,000	06/02/2021	BRL	307,957	—	(39,965)	(39,965)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	73,000	06/02/2021	BRL	403,493	195,872	—	—	195,872
USD	JPMorgan Chase & Co.	306,000	06/02/2021	BRL	1,785,847	—	(1,021,054)	(1,021,054)	—
USD	Standard Chartered Bank	1,015,000	06/02/2021	BRL	5,669,364	1,570,236	—	—	1,570,236
USD	Standard Chartered Bank	124,000	06/02/2021	BRL	696,688	112,374	—	—	112,374
						¥ 141,238,574	¥ (802,482,881)	¥ (661,244,307)	

Class E - ZAR Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
USD	BNP Paribas SA	6,738,094	04/06/2021	ZAR	100,825,402	¥ —	¥ (9,841,113)	¥ (9,841,113)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	6,000	04/06/2021	ZAR	89,645	—	(7,747)	(7,747)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	37,000	04/06/2021	ZAR	554,553	—	(60,802)	(60,802)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	40,000	04/06/2021	ZAR	621,313	—	(228,814)	(228,814)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	63,000	04/06/2021	ZAR	975,542	—	(337,742)	(337,742)	—
USD	Morgan Stanley	26,000	05/04/2021	ZAR	389,671	—	(31,619)	(31,619)	—
ZAR	BNP Paribas SA	102,842,588	04/06/2021	USD	6,910,443	5,889,784	—	—	5,889,784
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	223,868	04/06/2021	USD	15,000	17,531	—	—	17,531
ZAR	BNP Paribas SA	100,825,402	05/04/2021	USD	6,713,522	9,710,417	—	—	9,710,417
						¥ 15,617,732	¥ (10,507,837)	¥ 5,109,895	

Class F - TRY Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
TRY	Barclays Bank Plc	366,194,866	04/05/2021	USD	49,827,658	¥ —	¥ (616,570,926)	¥ (616,570,926)	—
TRY	JPMorgan Chase & Co.	445,693	04/05/2021	USD	58,000	—	(458,175)	(458,175)	—
TRY	Barclays Bank Plc	349,803,460	05/04/2021	USD	40,869,665	50,825,085	—	—	50,825,085
TRY	Barclays Bank Plc	8,231,225	05/04/2021	USD	977,000	—	(493,635)	(493,635)	—
USD	Barclays Bank Plc	41,822,508	04/05/2021	TRY	349,803,460	—	(49,126,231)	(49,126,231)	—
USD	JPMorgan Chase & Co.	129,000	04/05/2021	TRY	951,041	1,556,331	—	—	1,556,331
USD	JPMorgan Chase & Co.	489,000	04/05/2021	TRY	3,817,090	3,069,306	—	—	3,069,306
USD	JPMorgan Chase & Co.	531,000	04/05/2021	TRY	4,115,866	3,721,084	—	—	3,721,084
USD	JPMorgan Chase & Co.	56,000	04/05/2021	TRY	459,715	49,961	—	—	49,961
USD	JPMorgan Chase & Co.	641,000	04/05/2021	TRY	5,182,036	1,640,816	—	—	1,640,816
USD	Morgan Stanley	285,000	04/05/2021	TRY	2,311,350	631,743	—	—	631,743
						¥ 61,494,326	¥ (666,648,967)	¥ (605,154,641)	

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

Class H - CNY Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価 (損)	評価 (損) 益計	
CNY	HSBC Bank PLC	13,016	04/06/2021	USD	2,000	¥ —	¥ (1,593)	¥ (1,593)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	325,460	04/06/2021	USD	50,000	—	(38,904)	(38,904)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	25,962	04/06/2021	USD	4,000	—	(4,366)	(4,366)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	64,807	04/06/2021	USD	10,000	—	(12,584)	(12,584)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	39,091	04/06/2021	USD	6,000	—	(4,071)	(4,071)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	13,019	04/06/2021	USD	2,000	—	(1,549)	(1,549)	
CNY	JPMorgan Chase & Co.	19,516	04/06/2021	USD	3,000	—	(2,537)	(2,537)	
CNY	Morgan Stanley	17,969,366	04/06/2021	USD	2,773,187	—	(3,537,612)	(3,537,612)	
CNY	HSBC Bank PLC	14,613,005	05/07/2021	USD	2,226,812	—	(374,129)	(374,129)	
USD	HSBC Bank PLC	2,232,698	04/06/2021	CNY	14,613,005	389,858	—	389,858	
USD	JPMorgan Chase & Co.	27,000	04/06/2021	CNY	176,904	1,528	—	1,528	
USD	JPMorgan Chase & Co.	498,000	04/06/2021	CNY	3,263,593	16,445	—	16,445	
USD	JPMorgan Chase & Co.	16,000	04/06/2021	CNY	104,008	14,795	—	14,795	
USD	JPMorgan Chase & Co.	19,000	04/06/2021	CNY	123,251	21,925	—	21,925	
USD	JPMorgan Chase & Co.	27,000	04/06/2021	CNY	176,510	8,174	—	8,174	
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,000	04/06/2021	CNY	12,966	2,447	—	2,447	
USD	HSBC Bank PLC	16,000	05/07/2021	CNY	105,136	349	—	349	
						¥	455,521	¥ (3,977,345)	¥ (3,521,824)

Class I - CAD Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価 (損)	評価 (損) 益計	
CAD	JPMorgan Chase & Co.	3,163	04/05/2021	USD	2,500	¥ 1,889	¥ —	¥ 1,889	
CAD	JPMorgan Chase & Co.	12,641	04/05/2021	USD	10,000	6,430	—	6,430	
CAD	JPMorgan Chase & Co.	2,495	04/05/2021	USD	2,000	—	(1,638)	(1,638)	
CAD	Royal Bank of Canada	485,015	04/05/2021	USD	388,649	—	(302,184)	(302,184)	
CAD	Standard Chartered Bank	490,659	05/04/2021	USD	388,547	208,126	—	208,126	
USD	JPMorgan Chase & Co.	3,000	04/05/2021	CAD	3,798	—	(2,455)	(2,455)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	3,000	04/05/2021	CAD	3,799	—	(2,479)	(2,479)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,000	04/05/2021	CAD	5,059	—	(2,777)	(2,777)	
USD	Standard Chartered Bank	388,529	04/05/2021	CAD	490,659	—	(207,212)	(207,212)	
						¥	216,445	¥ (518,745)	¥ (302,300)

Class J - MXN Class外国為替予約取引 2021年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価 (損)	評価 (損) 益計
MXN	JPMorgan Chase & Co.	41,907	04/06/2021	USD	2,000	¥ 5,305	¥ —	¥ 5,305
MXN	JPMorgan Chase & Co.	144,980	04/06/2021	USD	7,000	9,410	—	9,410
MXN	Morgan Stanley	60,592,161	04/06/2021	USD	2,909,225	5,736,681	—	5,736,681
MXN	Morgan Stanley	957,809	04/06/2021	USD	46,000	89,303	—	89,303
MXN	BNP Paribas SA	58,888,644	05/04/2021	USD	2,843,202	2,865,785	—	2,865,785
USD	BNP Paribas SA	2,851,972	04/06/2021	MXN	58,888,644	—	(2,863,917)	(2,863,917)
USD	JPMorgan Chase & Co.	25,000	04/06/2021	MXN	524,856	—	(71,792)	(71,792)
USD	JPMorgan Chase & Co.	21,000	04/06/2021	MXN	434,413	—	(25,390)	(25,390)

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損） 益計	
USD	JPMorgan Chase & Co.	16,000	04/06/2021	MXN	344,318	—	(91,363)	(91,363)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	48,000	04/06/2021	MXN	1,025,019	—	(231,241)	(231,241)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	25,000	04/06/2021	MXN	519,608	—	(43,453)	(43,453)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	11,000	05/04/2021	MXN	225,726	250	—	250	
USD	Morgan Stanley	15,000	05/04/2021	MXN	310,113	—	(12,062)	(12,062)	
						¥	8,706,734	¥ (3,339,218)	¥ 5,367,516

通貨：

AUD - オーストラリア・ドル
 BRL - ブラジル・リアル
 CAD - カナダ・ドル
 CNY - 中国・人民元
 EUR - ユーロ
 JPY - 日本円
 MXN - メキシコ・ペソ
 NZD - ニュージーランド・ドル
 TRY - トルコ・リラ
 USD - 米ドル
 ZAR - 南アフリカ・ランド

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

取引相手方	デリバティブ 資産の価値	デリバティブ 負債の価値	担保受取*	担保差入*	純額**
店頭デリバティブ					
外国為替予約取引					
Barclays Bank Plc	¥ 50,825,085	¥ (753,458,621)	¥ —	¥ 702,633,536	¥ —
BNP Paribas SA	130,450,140	(165,001,186)	—	34,551,046	—
Deutsche Bank AG	3,360,640	—	—	—	3,360,640
Goldman Sachs Group, Inc.	498,711	(269,232,466)	—	268,733,755	—
HSBC Bank PLC	2,212,427	(58,868,457)	—	56,656,030	—
JPMorgan Chase & Co.	46,947,113	(8,366,456)	(32,044,999)	—	6,535,658
Morgan Stanley	13,028,417	(292,176,404)	—	279,147,987	—
Royal Bank of Canada	15,155,616	(196,546,154)	—	173,705,943	(7,684,595)
Royal Bank of Scotland Plc	341,400	—	—	—	341,400
Standard Chartered Bank	4,655,810	(611,310,388)	—	587,743,504	(18,911,074)
合計	¥ 267,475,359	¥ (2,354,960,132)	¥ (32,044,999)	¥ 2,103,171,801	¥ (16,357,971)

*実際の担保差入及び受取は、上記の記載より多い場合がある。

**純額は、デフォルトが発生した場合に取引相手方から（または取引相手方から）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。

純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

運用報告書

決算日：2021年7月26日

(第15期：2020年7月28日～2021年7月26日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は行いません。・ 外貨建資産への投資は行いません。・ デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		騰落	中率		
第11期 (2017年7月25日)	円		%	%	百万円
	10,177		△0.1	58.8	3,841
第12期 (2018年7月25日)	10,172		△0.0	69.2	4,478
第13期 (2019年7月25日)	10,167		△0.0	72.9	3,760
第14期 (2020年7月27日)	10,160		△0.1	86.2	4,668
第15期 (2021年7月26日)	10,154		△0.1	62.8	5,851

*当ファンドは、安定した収益の確保を図ることを目的とした運用を行っているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準	価額		公社債 組入比率	債 率
		騰落	率		
(期首) 2020年7月27日	円		%		%
	10,160		—		86.2
7月末	10,160		0.0		85.8
8月末	10,159		△0.0		81.1
9月末	10,159		△0.0		84.9
10月末	10,158		△0.0		69.6
11月末	10,157		△0.0		79.3
12月末	10,157		△0.0		64.7
2021年1月末	10,157		△0.0		61.3
2月末	10,157		△0.0		63.8
3月末	10,156		△0.0		54.4
4月末	10,154		△0.1		61.7
5月末	10,154		△0.1		58.9
6月末	10,154		△0.1		62.1
(期末) 2021年7月26日	10,154		△0.1		62.8

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：10,160円

期末：10,154円

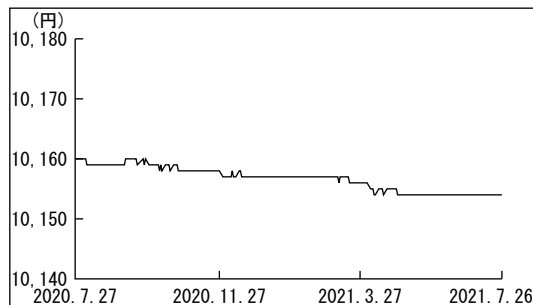
騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

マイナス金利政策導入を背景とした無担保コールレート
のマイナス化が要因となりました。

基準価額の推移



【投資環境】

国内短期金融市場では、期首-0.09%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、-0.08%～-0.18%内での動きに終始し、-0.11%近辺で期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

今後の運用方針

日本銀行は2021年3月の金融政策決定会合において、より効果的で持続的な金融緩和を実施していくための点検を行いました。現時点で日本銀行によるマイナス金利の深掘りの可能性は低いものの、現行の強力な金融緩和政策を継続することから、市場利回りは当分の間低い水準での推移を予想します。当ファンドでは引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年7月28日～2021年7月26日		
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は10,157円です。			

*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*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。

*円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■公社債

		買付額	売付額
国	内	千円 100,405	千円 — (400,000)
		4,289,998	— (4,410,000)
		1,604,517	— (1,500,000)

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

*社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

主要な売買銘柄

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■公社債

		当期	
買	付	売	付
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
9 政保道路機構	1,006,840	—	—
1 政保地方公共8年	702,681		
31 政保地方公共団	504,075		
15 政保中部空港	460,318		
6 政保道路機構	401,960		
149 政保道路機構	262,644		
129 政保道路機構	200,706		
152 政保道路機構	155,906		
14 政保政策投資B	101,783		
145 政保道路機構	101,010		

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

利害関係人との取引状況等

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 5,994	百万円 905	% 15.1	百万円 —	百万円 —	% —

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

組入資産の明細

2021年7月26日現在

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

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		
					5年以上	2年以上	2年未満
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債 券)	千円 2,566,000 (2,566,000)	千円 2,573,856 (2,573,856)	% 44.0 (44.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 44.0 (44.0)
普 通 社 債 券	1,100,000 (1,100,000)	1,101,367 (1,101,367)	18.8 (18.8)	— (—)	— (—)	— (—)	18.8 (18.8)
合 計	3,666,000 (3,666,000)	3,675,224 (3,675,224)	62.8 (62.8)	— (—)	— (—)	— (—)	62.8 (62.8)

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

B 個別銘柄開示 国内（邦貨建）公社債

銘柄	柄	当期			末
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
（特殊債券（除く金融債券））					
14	政保政策投資B	2.1000	100,000	100,272	2021/09/13
11	政保政策投資C	1.0000	95,000	95,121	2021/09/14
1	政保地方公共8年	0.5760	700,000	700,587	2021/09/24
145	政保道路機構	1.0000	100,000	100,168	2021/09/30
149	政保道路機構	1.0000	260,000	260,876	2021/11/30
31	政保地方公共団	1.1000	500,000	502,078	2021/12/14
11	国際協力機構	1.1400	100,000	100,454	2021/12/20
152	政保道路機構	1.1000	155,000	155,706	2021/12/28
58	日本学生支援	0.0010	100,000	100,000	2022/02/18
15	政保中部空港	0.9000	456,000	458,590	2022/03/15
小	計	—	2,566,000	2,573,856	—
（普通社債券）					
20	ダイキン工業	0.3810	100,000	100,004	2021/07/30
32	西日本旅客鉄	1.1310	100,000	100,126	2021/09/09
68	新日本製鐵	1.1090	100,000	100,147	2021/09/17
19	豊田自動織機	1.1090	100,000	100,147	2021/09/17
34	東京瓦斯	1.0640	100,000	100,166	2021/09/22
23	リコーリース	0.0500	100,000	99,991	2021/09/24
43	三菱UFJリース	0.0600	100,000	100,000	2021/10/25
14	ZHD	0.2000	100,000	100,000	2021/12/10
25	リコーリース	0.1300	100,000	100,019	2022/02/23
9	ドンキホーテHD	0.8000	100,000	100,440	2022/03/11
13	パナソニック	0.5680	100,000	100,323	2022/03/18
小	計	—	1,100,000	1,101,367	—
合	計	—	3,666,000	3,675,224	—

投資信託財産の構成

2021年7月26日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	率
	千円		%
公社債	3,675,224		62.7
コール・ローン等、その他	2,183,693		37.3
投資信託財産総額	5,858,918		100.0

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月26日) 現在

項	目	当 期 末
(A) 資	産	5,858,918,394円
	コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,175,671,520
	公 社 債 (評価額)	3,675,224,532
	未 収 利 息	7,215,793
	前 払 費 用	806,549
(B) 負	債	6,975,301
	未 払 解 約 金	6,975,301
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)		5,851,943,093
	元 本	5,763,082,023
	次 期 繰 越 損 益 金	88,861,070
(D) 受 益 権 総 口 数		5,763,082,023口
	1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,154円

*元本状況

期首元本額	4,594,902,903円
期中追加設定元本額	5,942,517,345円
期中一部解約元本額	4,774,338,225円

*元本の内訳

SMB Cファンドラップ・日本バリュー株	984,252円
SMB Cファンドラップ・J-REIT	984,252円
SMB Cファンドラップ・G-REIT	93,018,163円
SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド	311,216,889円
SMB Cファンドラップ・米国株	984,543円
SMB Cファンドラップ・欧州株	89,718,432円
SMB Cファンドラップ・新興国株	61,111,034円
SMB Cファンドラップ・コモディティ	30,882,058円
SMB Cファンドラップ・米国債	136,874,567円
SMB Cファンドラップ・欧州債	68,341,252円
SMB Cファンドラップ・新興国債	54,958,024円
SMB Cファンドラップ・日本グロース株	167,596,581円
SMB Cファンドラップ・日本中小型株	27,029,827円
SMB Cファンドラップ・日本債	964,891,078円
DC日本国債プラス	1,377,745,844円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型)	36,545,313円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型)	130,604,200円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース (毎月分配型)	6,059,780円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース (毎月分配型)	146,670,647円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース (毎月分配型)	5,392,215円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型)	47,173,770円
エマージング・ボンド・ファンド (マネーボールファンド)	267,333,391円
大和住銀 中国株式ファンド (マネー・ポートフォリオ)	50,825,008円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース (毎月分配型)	1,339,775円
日本株厳選ファンド・円コース	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	18,658,181円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円

日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円
日本株225・米ドルコース	49,237円
日本株225・ブラジルリアルコース	393,895円
日本株225・豪ドルコース	147,711円
日本株225・資源3通貨コース	49,237円
グローバルCBオープン・高金利通貨コース	598,533円
グローバルCBオープン・円コース	827,757円
グローバルCBオープン (マネーボールファンド)	1,943,569円
オーストラリア高配当株プレミアム (毎月分配型)	1,057,457円
スマート・ストラテジー・ファンド (毎月決算型)	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド (年2回決算型)	4,566,053円
カナダ高配当株ツインα (毎月分配型)	66,417,109円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型)	320,670円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース (毎月分配型)	2,042,379円
カナダ高配当株ファンド	984円
米国短期社債戦略ファンド2017-03 (為替ヘッジあり)	1,751,754円
世界リアルアセット・バランス (毎月決算型)	1,451,601円
世界リアルアセット・バランス (資産成長型)	2,567,864円
米国分散投資戦略ファンド (1倍コース)	404,915,211円
米国分散投資戦略ファンド (3倍コース)	1,061,844,622円
米国分散投資戦略ファンド (5倍コース)	445,153円
グローバルDX関連株式ファンド (予想分配金提示型)	295,276円
グローバルDX関連株式ファンド (資産成長型)	1,968,504円
大和住銀マルチ・ストラテジー・ファンド (ヘッジ付) (適格機関投資家限定)	98,396,143円

損益の状況

自2020年7月28日
至2021年7月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	33,387,842円
受 取 利 息	33,978,612
支 払 利 息	△ 590,770
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△35,882,058
売 買 益	9,100
売 買 損	△35,891,158
(C) そ の 他 費 用	△ 720
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 2,494,936
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	73,384,951
(F) 解 約 差 損 益 金	△74,720,346
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	92,691,401
(H) 計 (D+E+F+G)	88,861,070
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	88,861,070

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※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。