

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 |
| 設定日 | 2008年2月18日 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、新興国を含む世界の中で相対的に金利水準の高い通貨を複数選定し、原則として選定した通貨建ての債券へ実質的に投資することにより、安定したインカム収入の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 高金利通貨オープン ・高金利通貨マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 高金利通貨マザーファンド ・世界の高金利通貨建ての債券を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 高金利通貨オープン ・株式への実質投資は行いません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 高金利通貨マザーファンド ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎月14日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。 |

ホームページアドレス

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：(電話番号)0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。



運用報告書（全体版）

第22作成期
決算日

| | |
|-------|-------------|
| 第125期 | 2018年9月14日 |
| 第126期 | 2018年10月15日 |
| 第127期 | 2018年11月14日 |
| 第128期 | 2018年12月14日 |
| 第129期 | 2019年1月15日 |
| 第130期 | 2019年2月14日 |

高金利通貨オープン (愛称) ワールドエイト

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「高金利通貨オープン（愛称：ワールドエイト）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第22作成期（第125期～第130期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

大和住銀投信投資顧問株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社となる予定です。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 公 社 債 組入比率 | 債券先物 組入比率 | 純 資 産 総 額 |
|---------------------|---------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|
| | (分配落) | 税 込 分配金 | 期 中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 第101期 (2016年9月14日) | 4,591 | 20 | △ 0.6 | 91.4 | — | 5,194 |
| 第102期 (2016年10月14日) | 4,649 | 20 | 1.7 | 83.1 | — | 5,203 |
| 第103期 (2016年11月14日) | 4,590 | 20 | △ 0.8 | 87.7 | — | 5,073 |
| 第104期 (2016年12月14日) | 4,943 | 20 | 8.1 | 87.0 | — | 5,390 |
| 第105期 (2017年1月16日) | 4,848 | 20 | △ 1.5 | 87.4 | — | 5,204 |
| 第106期 (2017年2月14日) | 4,933 | 20 | 2.2 | 93.4 | — | 5,220 |
| 第107期 (2017年3月14日) | 4,949 | 20 | 0.7 | 92.8 | — | 5,164 |
| 第108期 (2017年4月14日) | 4,799 | 20 | △ 2.6 | 89.3 | — | 4,980 |
| 第109期 (2017年5月15日) | 4,972 | 20 | 4.0 | 91.0 | — | 5,123 |
| 第110期 (2017年6月14日) | 4,913 | 20 | △ 0.8 | 87.2 | — | 5,016 |
| 第111期 (2017年7月14日) | 5,085 | 20 | 3.9 | 93.4 | — | 5,135 |
| 第112期 (2017年8月14日) | 4,926 | 20 | △ 2.7 | 95.1 | — | 4,909 |
| 第113期 (2017年9月14日) | 5,054 | 20 | 3.0 | 96.4 | — | 5,016 |
| 第114期 (2017年10月16日) | 4,973 | 20 | △ 1.2 | 90.2 | — | 4,879 |
| 第115期 (2017年11月14日) | 4,841 | 20 | △ 2.3 | 90.8 | — | 4,684 |
| 第116期 (2017年12月14日) | 4,855 | 20 | 0.7 | 90.3 | — | 4,658 |
| 第117期 (2018年1月15日) | 4,931 | 20 | 2.0 | 91.3 | — | 4,659 |
| 第118期 (2018年2月14日) | 4,783 | 20 | △ 2.6 | 89.6 | — | 4,481 |
| 第119期 (2018年3月14日) | 4,739 | 20 | △ 0.5 | 91.7 | — | 4,402 |
| 第120期 (2018年4月16日) | 4,700 | 20 | △ 0.4 | 92.4 | — | 4,333 |
| 第121期 (2018年5月14日) | 4,566 | 20 | △ 2.4 | 88.2 | — | 4,171 |
| 第122期 (2018年6月14日) | 4,434 | 20 | △ 2.5 | 88.1 | — | 3,994 |
| 第123期 (2018年7月17日) | 4,477 | 20 | 1.4 | 94.8 | — | 3,997 |
| 第124期 (2018年8月14日) | 4,140 | 20 | △ 7.1 | 86.0 | — | 3,651 |
| 第125期 (2018年9月14日) | 4,130 | 20 | 0.2 | 87.7 | — | 3,596 |
| 第126期 (2018年10月15日) | 4,167 | 20 | 1.4 | 85.8 | — | 3,588 |
| 第127期 (2018年11月14日) | 4,357 | 20 | 5.0 | 90.9 | — | 3,730 |
| 第128期 (2018年12月14日) | 4,406 | 20 | 1.6 | 94.6 | — | 3,730 |
| 第129期 (2019年1月15日) | 4,302 | 20 | △ 1.9 | 92.5 | — | 3,631 |
| 第130期 (2019年2月14日) | 4,398 | 20 | 2.7 | 92.1 | — | 3,691 |

*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。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

*当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 組入比率 | 債券先物 組入比率 |
|-------|-------------------|---------|-------|---------------|--------------|
| | | | 騰落率 | | |
| 第125期 | (期 首) 2018年8月14日 | 円 | % | % | % |
| | 8月末 | 4,140 | — | 86.0 | — |
| | (期 末) 2018年9月14日 | 4,101 | △ 0.9 | 88.0 | — |
| 第126期 | (期 首) 2018年9月14日 | 4,150 | 0.2 | 87.7 | — |
| | 9月末 | 4,130 | — | 87.7 | — |
| | (期 末) 2018年10月15日 | 4,244 | 2.8 | 91.5 | — |
| 第127期 | (期 首) 2018年10月15日 | 4,187 | 1.4 | 85.8 | — |
| | 10月末 | 4,167 | — | 85.8 | — |
| | (期 末) 2018年11月14日 | 4,284 | 2.8 | 90.7 | — |
| 第128期 | (期 首) 2018年11月14日 | 4,377 | 5.0 | 90.9 | — |
| | 11月末 | 4,357 | — | 90.9 | — |
| | (期 末) 2018年12月14日 | 4,482 | 2.9 | 94.4 | — |
| 第129期 | (期 首) 2018年12月14日 | 4,426 | 1.6 | 94.6 | — |
| | 12月末 | 4,406 | — | 94.6 | — |
| | (期 末) 2019年1月15日 | 4,326 | △ 1.8 | 92.4 | — |
| 第130期 | (期 首) 2019年1月15日 | 4,322 | △ 1.9 | 92.5 | — |
| | 1月末 | 4,302 | — | 92.5 | — |
| | (期 末) 2019年2月14日 | 4,386 | 2.0 | 93.7 | — |
| | | 4,418 | 2.7 | 92.1 | — |

*騰落率は期首比です。

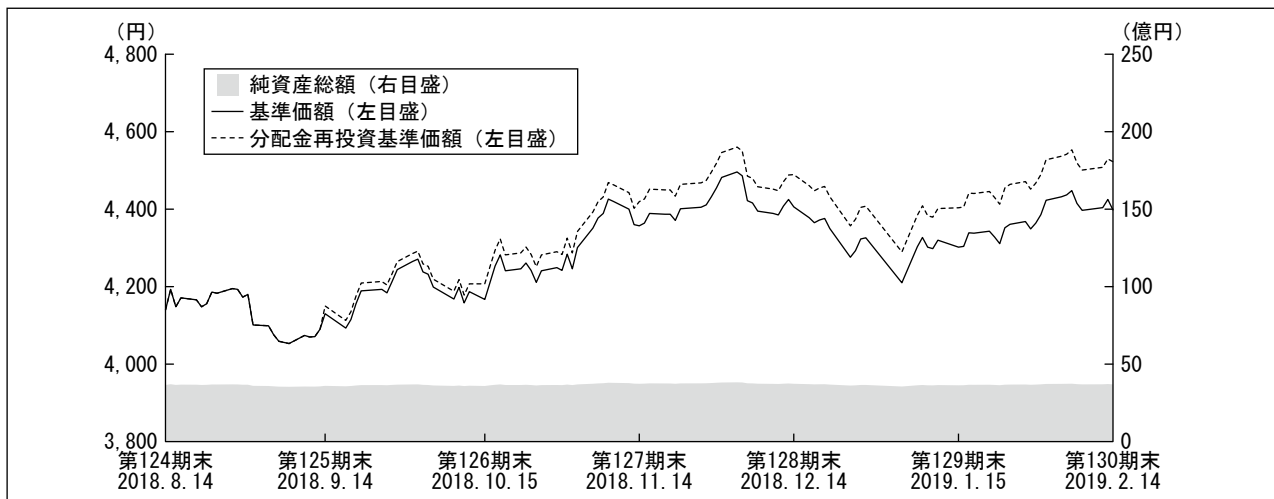
*期末基準価額は分配金込み

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

運用経過

【基準価額等の推移】



*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。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第125期首： 4,140円

第130期末： 4,398円（作成対象期間における期中分配金合計額 120円）

騰落率： +9.2%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、高金利通貨マザーファンドへの投資を通じて、新興国を含む世界の中で相対的に金利水準の高い通貨を複数選定し、原則として選定した通貨建ての債券へ実質的に投資しました。

（上昇要因）

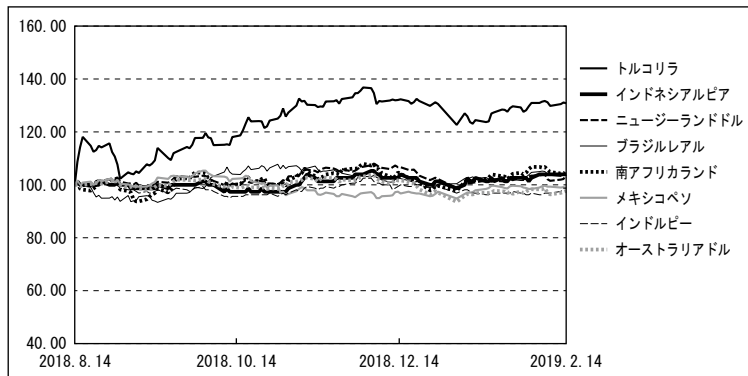
多くの新興国や高金利国において債券相場が上昇したこと、トルコリラを中心にインドネシアルピアやニュージーランドドルなどの為替相場が上昇したこと、保有する債券のインカムゲインなどが主な上昇要因となりました。

（下落要因）

メキシコの債券相場が下落したことや、オーストラリアドルなどの為替相場が下落したことが主な下落要因となりました。

【投資環境】

対円為替レートの推移



*対円為替レートは、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を、作成期首を100として指数化したものです。

1年金利

| 国名 | 作成期首 | 作成期末 |
|----------|--------|--------|
| オーストラリア | 1.96% | 1.79% |
| メキシコ | 8.16% | 8.31% |
| ブラジル | 7.82% | 6.47% |
| 南アフリカ | 8.23% | 8.25% |
| トルコ | 24.99% | 23.84% |
| インドネシア | 6.81% | 6.35% |
| インド | 7.29% | 6.55% |
| ニュージーランド | 2.45% | 2.31% |

*1年金利は、自国通貨建ての1年国債利回りです。ただし、各国の状況により、ニュージーランドはデポジットレート（1年物）、南アフリカおよびトルコは銀行間取引レート（1年物）を使用しています。

当作成期、新興国や高金利国の債券相場では、米国の利上げが進展する中、米中貿易摩擦に対する懸念やイタリアでの政局不安や財政問題などを背景にリスクオフムードが強まったことで金利が上昇する場面が見られたものの、その後米中貿易摩擦に対する懸念が後退したことや米国の利上げペースの鈍化が意識されたことで、金利は低下する展開となりました。このような環境下、メキシコでは新政権による政策に対する不透明感と警戒感などを背景に、金利は上昇する展開となりました。

新興国や高金利国の為替相場は、グローバルな景気減速懸念が意識されたことで下落する場面が見られましたが、米国において追加利上げに対する慎重な姿勢が示されたことなどを背景に、多くの新興国や高金利国で為替相場は上昇する展開となりました。このような環境下、トルコと米国の関係悪化に対する懸念が後退したことなどから、トルコリラは大きく反発する展開となりました。一方、オーストラリアドルは、米中間の貿易摩擦に対する懸念の影響を大きく受けたほか、利上げ観測の後退が意識される場面が見られたことなどから、下落する展開となりました。

【ポートフォリオ】

■高金利通貨オープン

主要投資対象である高金利通貨マザーファンドを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の実質的な公社債組入比率は92.1%としました。

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

■高金利通貨マザーファンド

当作成期の騰落率は、+9.8%となりました。

投資対象通貨は、オーストラリアドル、ニュージーランドドル、メキシコペソ、南アフリカランド、インドネシアルピア、インドルピー、トルコリラ、ブラジルレアルの8通貨を維持しました。組入債券については、ソブリン債（国債、政府機関債、国際機関債等）へ投資しました。

格付別資産構成（2019年2月14日現在）

| 格付け | 比率 |
|--------|-------|
| AAA | 91.6% |
| キャッシュ等 | 8.4% |

*純資産総額に対する評価額の割合

債券種別構成（2019年2月14日現在）

| 種別 | 比率 |
|--------|-------|
| 国際機関債 | 91.1% |
| 地方債 | 0.5% |
| キャッシュ等 | 8.4% |

*純資産総額に対する評価額の割合

【ベンチマークとの差異】

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。

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第125期～第130期の各期において20円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

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を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

| 項目 | 第125期 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2018年8月15日 ～2018年9月14日 | 2018年9月15日 ～2018年10月15日 | 2018年10月16日 ～2018年11月14日 | 2018年11月15日 ～2018年12月14日 | 2018年12月15日 ～2019年1月15日 | 2019年1月16日 ～2019年2月14日 |
| 当期分配金 (円) | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| (対基準価額比率) (%) | 0.48 | 0.48 | 0.46 | 0.45 | 0.46 | 0.45 |
| 当期の収益 (円) | 17 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 当期の収益以外 (円) | 2 | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 88 | 92 | 100 | 110 | 117 | 126 |

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■高金利通貨オープン

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、新興国を含む世界の中で相対的に金利水準の高い通貨を複数選定し、原則として選定した通貨建ての債券へ実質的に投資することにより、安定したインカム収入の確保を目指して運用を行います。

■高金利通貨マザーファンド

市場では、米中貿易摩擦の行方や欧州での政局不安といったリスクオフ要因が意識されていますが、米中関係の緊張は緩和される兆しが見られていることや、主要国における慎重な金融政策スタンスなどを背景に新興国市場に対する売り圧力は抑制されるものと見ています。また、新興国の相対的に高い金利水準が新興国への投資を促すことで、新興国の債券相場や為替相場を下支えしていくものと考えています。

当ファンドでは、新興国を含む相対的に金利水準の高い通貨8通貨を選定し、選定した通貨建ての債券へ実質的に投資することにより、安定したインカム収入の確保を目指します。ポートフォリオはオーストラリアドル、ニュージーランドドル、メキシコペソ、南アフリカランド、インドネシアルピア、インドルピー、トルコリラ、ブラジルレアルの8通貨への投資と、ソブリン債（国債、政府機関債、国際機関債等）への投資を基本とする方針です。定期的に行う選定通貨の見直しについては、自動的に金利の高い通貨を上位から選定するのではなく、市場流動性・規模、ファンダメンタルズ（基礎的条件）、投資規制等を勘案して相対的に金利水準の高い通貨を選定します。

選定した通貨建ての債券においては、各国市場の金融政策の織り込み度合い、利回り曲線の形状などを勘案しながら、デュレーション*コントロールを行う方針です。

*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。

1万口当りの費用明細

| 項目 | 第125期～第130期 | | 項目の概要 |
|--------|-----------------------|---------|---|
| | 2018年8月15日～2019年2月14日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 24円 | 0.564% | 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は4,304円です。 |
| (投信会社) | (12) | (0.271) | ファンドの運用等の対価 |
| (販売会社) | (12) | (0.271) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (1) | (0.022) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
| その他費用 | 1 | 0.024 | その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (1) | (0.018) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.005) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (その他) | (0) | (0.000) | 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 | 25 | 0.588 | |

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

* 作成期中の費用（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。

なお、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受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2018年8月15日から2019年2月14日まで)

| 決算期 | 第125期～第130期 | | | |
|--------------|-------------|--------|---------|---------|
| | 設 | | 約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 高金利通貨マザーファンド | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | 30,996 | 31,283 | 334,116 | 337,276 |

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

主要な売買銘柄

(2018年8月15日から2019年2月14日まで)

■高金利通貨マザーファンドにおける公社債の主要な売買銘柄

| | | 第 125 期 ~ 第 130 期 | | | |
|--------------------------|---------------|-------------------|------------------------------|----------------|---------|
| 買 | | 付 | 売 | | |
| 銘 | 柄 | 金 額 | 金 額 | | |
| | | 千円 | 千円 | | |
| INTL FINANCE CORP 7.5 | 05/09/22 | 178,223 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 7.5 | 01/30/19 | 244,500 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 30 01/15/20 | 147,580 | INTL FINANCE CORP 10 | 06/14/19 | 140,380 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 27.5 09/11/20 | 145,822 | INTL FINANCE CORP 7.5 | 05/09/22 | 131,147 |
| INT BK RECON & DEVELOP | 5.25 10/17/19 | 135,742 | EUROPEAN BK RECON & DEV | 24 10/05/22 | 72,461 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 9 03/31/21 | 126,162 | EUROPEAN BK RECON & DEV | 30 01/15/20 | 45,186 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 8.25 09/13/21 | 124,511 | INTER-AMERICAN DEVEL BK | 7.875 03/14/23 | 36,167 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 24 10/05/22 | 79,746 | EUROPEAN BK RECON & DEV | 27.5 09/11/20 | 33,908 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 20 10/16/19 | 71,366 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 7.2 07/09/19 | 21,534 |
| INTL FINANCE CORP 5.85 | 11/25/22 | 65,282 | | | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 5 08/22/22 | 63,122 | | | |

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

利害関係人との取引状況等

(2018年8月15日から2019年2月14日まで)

<高金利通貨オープン>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<高金利通貨マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2019年2月14日現在

■親投資信託残高

| | 第 124 期 末 | | 第 130 期 末 | |
|--------------|-----------|--|-----------|-----------|
| | 口 数 | | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | | 千口 | 千円 |
| 高金利通貨マザーファンド | 3,793,434 | | 3,490,314 | 3,712,298 |

*高金利通貨マザーファンド全体の受益権口数は、3,490,314千口です。

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

投資信託財産の構成

2019年2月14日現在

| 項 目 | 第 130 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 高金利通貨マザーファンド | 3,712,298 | 100.0 |
| コール・ローン等、その他 | 647 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 3,712,945 | 100.0 |

*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。

1 アメリカ・ドル=110.98円、1 オーストラリア・ドル=78.72円、1 ニュージーランド・ドル=75.60円、1 トルコ・リラ=21.01円、1 ノルウェー・クローネ=12.81円、1 メキシコ・ペソ=5.72円、1 インド・ルピー=1.58円、100インドネシア・ルピア=0.79円、1 ブラジル・リアル=29.51円、1 南アフリカ・ランド=7.90円、1 ポーランド・ズロチ=28.81円、100ハンガリー・フォリント=39.18円

*高金利通貨マザーファンド

当期末における外貨建資産 (3,617,451千円) の投資信託財産総額 (3,712,782千円) に対する比率 97.4%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | (2018年9月14日) | (2018年10月15日) | (2018年11月14日) | (2018年12月14日) | (2019年1月15日) | (2019年2月14日) 現在 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 第125期末 | 第126期末 | 第127期末 | 第128期末 | 第129期末 | 第130期末 |
| (A) 資 産 | 3,621,473,382円 | 3,610,486,364円 | 3,756,960,663円 | 3,755,013,850円 | 3,652,502,078円 | 3,712,945,967円 |
| 高金利通貨マザーファンド (評価額) | 3,617,803,741 | 3,608,901,196 | 3,756,960,663 | 3,754,556,190 | 3,652,502,078 | 3,712,298,679 |
| 未 収 入 金 | 3,669,641 | 1,585,168 | — | 457,660 | — | 647,288 |
| (B) 負 債 | 25,010,429 | 22,336,725 | 26,505,194 | 24,621,758 | 20,649,462 | 21,396,213 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 17,416,097 | 17,223,209 | 17,123,888 | 16,932,624 | 16,882,803 | 16,786,561 |
| 未 払 解 約 金 | 4,104,271 | 1,585,168 | 5,876,321 | 4,084,753 | — | 1,007,786 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,456,837 | 3,461,848 | 3,405,752 | 3,471,778 | 3,599,465 | 3,401,974 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 33,224 | 66,500 | 99,233 | 132,603 | 167,194 | 199,892 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 3,596,462,953 | 3,588,149,639 | 3,730,455,469 | 3,730,392,092 | 3,631,852,616 | 3,691,549,754 |
| 元 本 | 8,708,048,798 | 8,611,604,647 | 8,561,944,404 | 8,466,312,088 | 8,441,401,905 | 8,393,280,986 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △5,111,585,845 | △5,023,455,008 | △4,831,488,935 | △4,735,919,996 | △4,809,549,289 | △4,701,731,232 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,708,048,798口 | 8,611,604,647口 | 8,561,944,404口 | 8,466,312,088口 | 8,441,401,905口 | 8,393,280,986口 |
| 1万口当り基準価額 (C/D) | 4,130円 | 4,167円 | 4,357円 | 4,406円 | 4,302円 | 4,398円 |

*元本状況

| | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 期首元本額 | 8,820,142,836円 | 8,708,048,798円 | 8,611,604,647円 | 8,561,944,404円 | 8,466,312,088円 | 8,441,401,905円 |
| 期中追加設定元本額 | 13,626,245円 | 12,559,282円 | 12,277,753円 | 11,761,702円 | 11,537,857円 | 11,859,742円 |
| 期中一部解約元本額 | 125,720,283円 | 109,003,433円 | 61,937,996円 | 107,394,018円 | 36,448,040円 | 59,980,661円 |

*元本の欠損

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 5,111,585,845円 | 5,023,455,008円 | 4,831,488,935円 | 4,735,919,996円 | 4,809,549,289円 | 4,701,731,232円 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

損益の状況

| 項 目 | 自2018年8月15日 至2018年9月14日 | 自2018年9月15日 至2018年10月15日 | 自2018年10月16日 至2018年11月14日 | 自2018年11月15日 至2018年12月14日 | 自2018年12月15日 至2019年1月15日 | 自2019年1月16日 至2019年2月14日 |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| 項 目 | 第125期 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 |
| (A) 有価証券売買損益 | 11,805,253円 | 52,206,082円 | 183,540,259円 | 62,007,712円 | △ 67,049,699円 | 100,599,801円 |
| 売 買 益 | 12,400,098 | 52,970,975 | 184,231,897 | 62,501,216 | 193,777 | 101,031,715 |
| 売 買 損 | △ 594,845 | △ 764,893 | △ 691,638 | △ 493,504 | △ 67,243,476 | △ 431,914 |
| (B) 信託報酬等 | △ 3,490,061 | △ 3,495,124 | △ 3,438,485 | △ 3,505,148 | △ 3,634,056 | △ 3,434,672 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 8,315,192 | 48,710,958 | 180,101,774 | 58,502,564 | △ 70,683,755 | 97,165,129 |
| (D) 前期繰越損益金 | △3,853,175,362 | △3,813,973,863 | △3,755,308,616 | △3,547,303,250 | △3,490,639,535 | △3,552,801,111 |
| (E) 追加信託差損益金 | △1,249,309,578 | △1,240,968,894 | △1,239,158,205 | △1,230,186,686 | △1,231,343,196 | △1,229,308,689 |
| (配当等相当額) | (26,035,988) | (25,835,844) | (25,776,385) | (25,588,825) | (25,626,226) | (25,598,920) |
| (売買損益相当額) | (△1,275,345,566) | (△1,266,804,738) | (△1,264,934,590) | (△1,255,775,511) | (△1,256,969,422) | (△1,254,907,609) |
| (F) 計(C+D+E) | △5,094,169,748 | △5,006,231,799 | △4,814,365,047 | △4,718,987,372 | △4,792,666,486 | △4,684,944,671 |
| (G) 収益分配金 | △ 17,416,097 | △ 17,223,209 | △ 17,123,888 | △ 16,932,624 | △ 16,882,803 | △ 16,786,561 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △5,111,585,845 | △5,023,455,008 | △4,831,488,935 | △4,735,919,996 | △4,809,549,289 | △4,701,731,232 |
| 追加信託差損益金 | △1,249,309,578 | △1,240,968,894 | △1,239,158,205 | △1,230,186,686 | △1,231,343,196 | △1,229,308,689 |
| (配当等相当額) | (26,051,137) | (25,849,704) | (25,794,832) | (25,608,715) | (25,642,281) | (25,617,379) |
| (売買損益相当額) | (△1,275,360,715) | (△1,266,818,598) | (△1,264,953,037) | (△1,255,795,401) | (△1,256,985,477) | (△1,254,926,068) |
| 分配準備積立金 | 51,377,987 | 53,487,005 | 60,462,438 | 68,322,288 | 73,680,040 | 80,531,398 |
| 繰越損益金 | △3,913,654,254 | △3,835,973,119 | △3,652,793,168 | △3,574,055,598 | △3,651,886,133 | △3,552,953,941 |

*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。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*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。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

| 決 算 期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 14,943,917円 | 19,953,197円 | 24,473,936円 | 25,523,402円 | 22,519,883円 | 24,147,062円 |
| (B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (C) 収益調整金 | 26,051,137 | 25,849,704 | 25,794,832 | 25,608,715 | 25,642,281 | 25,617,379 |
| (D) 分配準備積立金 | 53,850,167 | 50,757,017 | 53,112,390 | 59,731,510 | 68,042,960 | 73,170,897 |
| 分配可能額(A+B+C+D) | 94,845,221 | 96,559,918 | 103,381,158 | 110,863,627 | 116,205,124 | 122,935,338 |
| (1万口当り分配可能額) | (108.92) | (112.13) | (120.74) | (130.95) | (137.66) | (146.47) |
| 収益分配金 | 17,416,097 | 17,223,209 | 17,123,888 | 16,932,624 | 16,882,803 | 16,786,561 |
| (1万口当り収益分配金) | (20) | (20) | (20) | (20) | (20) | (20) |

分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当り分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。（2018年11月15日付）

※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。

高金利通貨マザーファンド

運用報告書

決算日：2019年2月14日

(第11期：2018年2月15日～2019年2月14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 | 新興国を含む世界の中で相対的に金利水準の高い通貨を複数選定し、原則として選定した通貨建ての債券へ投資することにより、安定したインカム収入の確保を目指します。 |
| 主要運用対象 | 世界の高金利通貨建ての債券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割合には、制限を設けません。 |

資産運用のベストパートナー、だいwasみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 公社債 組入比率 | 債券先物 組入比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|--------|-----------|-------------|--------------|-----------|
| | 円 | 期中 騰落率 | | | |
| 第7期 (2015年2月16日) | 11,782 | 13.3 | 93.5 | — | 9,236 |
| 第8期 (2016年2月15日) | 9,864 | △16.3 | 91.3 | — | 6,096 |
| 第9期 (2017年2月14日) | 10,521 | 6.7 | 92.9 | — | 5,247 |
| 第10期 (2018年2月14日) | 10,829 | 2.9 | 89.1 | — | 4,506 |
| 第11期 (2019年2月14日) | 10,636 | △1.8 | 91.6 | — | 3,712 |

*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。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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 | 債券先物 組入比率 |
|-----------------|--------|-------|-------------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | | |
| (期首) 2018年2月14日 | 10,829 | — | 89.1 | — |
| 2月末 | 10,818 | △0.1 | 90.9 | — |
| 3月末 | 10,710 | △1.1 | 90.9 | — |
| 4月末 | 10,692 | △1.3 | 88.7 | — |
| 5月末 | 10,277 | △5.1 | 86.4 | — |
| 6月末 | 10,123 | △6.5 | 90.5 | — |
| 7月末 | 10,362 | △4.3 | 91.0 | — |
| 8月末 | 9,596 | △11.4 | 87.9 | — |
| 9月末 | 9,987 | △7.8 | 91.2 | — |
| 10月末 | 10,139 | △6.4 | 90.6 | — |
| 11月末 | 10,666 | △1.5 | 94.2 | — |
| 12月末 | 10,351 | △4.4 | 92.2 | — |
| 2019年1月末 | 10,555 | △2.5 | 93.6 | — |
| (期末) 2019年2月14日 | 10,636 | △1.8 | 91.6 | — |

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：10,829円

期末：10,636円

騰落率：△1.8%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

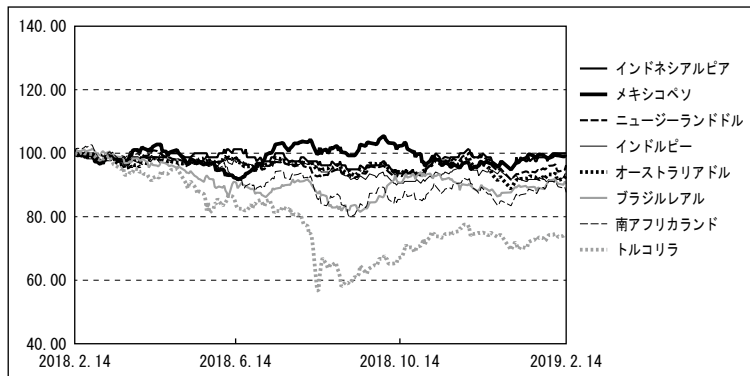
オーストラリア、ニュージーランド、ブラジルなどにおいて債券相場が上昇したことや、保有する債券のインカムゲインなどが主な上昇要因となりました。

(下落要因)

トルコ、インドネシア、南アフリカなどにおいて債券相場が下落したことや、多くの新興国や高金利国において為替相場が下落したことが主な下落要因となりました。

【投資環境】

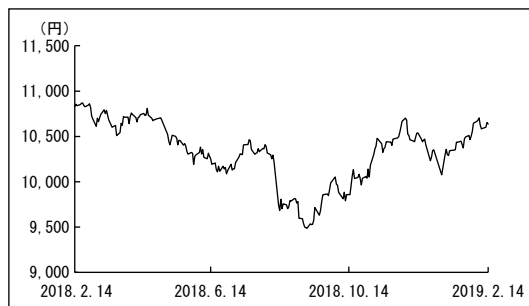
対円為替レートの推移



*対円為替レートは、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を、期首を100として指数化したものです。

当期、新興国や高金利国の債券相場では、オーストラリア、ニュージーランド、ブラジルなどで金利が低下しましたが、トルコ、インドネシア、南アフリカ、メキシコなどでは金利が上昇しました。米国の利上げが進展するなかで、米中の貿易摩擦に対する悪影響が懸念されたこと、イタリアでの政局不安や財政問題な

基準価額の推移



1年金利

| 国名 | 期首 | 期末 |
|----------|--------|--------|
| オーストラリア | 1.78% | 1.79% |
| メキシコ | 7.81% | 8.31% |
| ブラジル | 6.84% | 6.47% |
| 南アフリカ | 7.96% | 8.25% |
| トルコ | 14.97% | 23.84% |
| インドネシア | 5.12% | 6.35% |
| インド | 6.60% | 6.55% |
| ニュージーランド | 2.60% | 2.31% |

*1年金利は、自国通貨建ての1年国債利回りです。ただし、各国の状況により、ニュージーランドはデポジットレート（1年物）、南アフリカおよびトルコは銀行間取引レート（1年物）を使用しています。

高金利通貨マザーファンド

どが意識される展開となったことで、多くの新興国や高金利国の債券相場では金利が上昇する場面が見られました。また、対米関係の悪化などを背景に一時トルコリラが急落したことで、リスクオフムードが一段と強まりトルコリラを中心に新興国や高金利国の金利が上昇する場面も見られました。その後、米中貿易摩擦に対する懸念が後退したことや米国の利上げペースの鈍化が意識されたことで、新興国や高金利国の金利は総じて低下する展開となりました。

新興国や高金利国の為替相場は総じて下落しました。米国の保護貿易主義的な政策に対する懸念や、欧州の政治リスクなどを背景に、新興国や高金利国の為替相場は上値の重い推移となりました。また、トルコリラの大幅な下落を受けてリスクオフムードが高まる場面や、世界的な景気減速懸念が意識されたことで新興国や高金利国の為替相場が大きく下落する場面が見られました。しかし、その後は米国の追加利上げに対する期待が後退したことや米中貿易摩擦を巡る両国の緊張の緩和などから、新興国や高金利国の為替相場は底堅い推移となりました。

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、△1.8%となりました。

投資対象通貨は、オーストラリアドル、ニュージーランドドル、メキシコペソ、南アフリカランド、インドネシアルピア、インドルピー、トルコリラ、ブラジルレアルの8通貨を維持しました。組入債券については、ソブリン債（国債、政府機関債、国際機関債等）へ投資しました。

格付別資産構成（2019年2月14日現在）

| 格付け | 比率 |
|--------|-------|
| AAA | 91.6% |
| キャッシュ等 | 8.4% |

*純資産総額に対する評価額の割合

債券種別構成（2019年2月14日現在）

| 種別 | 比率 |
|--------|-------|
| 国際機関債 | 91.1% |
| 地方債 | 0.5% |
| キャッシュ等 | 8.4% |

*純資産総額に対する評価額の割合

今後の運用方針

市場では、米中貿易摩擦の行方や欧州での政局不安といったリスクオフ要因が意識されていますが、米中関係の緊張は緩和される兆しが見られていることや、主要国における慎重な金融政策スタンスなどを背景に新興国市場に対する売り圧力は抑制されるものと見ています。また、新興国の相対的に高い金利水準が新興国への投資を促すことで、新興国の債券相場や為替相場を下支えしていくものと考えています。

当ファンドでは、新興国を含む相対的に金利水準の高い通貨8通貨を選定し、選定した通貨建ての債券へ実質的に投資することにより、安定したインカム収入の確保を目指します。ポートフォリオはオーストラリアドル、ニュージーランドドル、メキシコペソ、南アフリカランド、インドネシアルピア、インドルピー、トルコリラ、ブラジルレアルの8通貨への投資と、ソブリン債（国債、政府機関債、国際機関債等）への投資を基本とする方針です。定期的に行う選定通貨の見直しについては、自動的に金利の高い通貨を上位から選定するのではなく、市場流動性・規模、ファンダメンタルズ（基礎的条件）、投資規制等を勘案して相対的に金利水準の高い通貨を選定します。

選定した通貨建ての債券においては、各国市場の金融政策の織り込み度合い、利回り曲線の形状などを勘案しながら、デュレーション*コントロールを行う方針です。

*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。

1万口当りの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|----------------------|-----------------------|-------------------|--|
| | 2018年2月15日～2019年2月14日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 (保管費用) | 4円 (4) | 0.035% (0.035) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 4 | 0.035 | |
| 期中の平均基準価額は10,356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。

高金利通貨マザーファンド

売買及び取引の状況

(2018年2月15日から2019年2月14日まで)

■ 公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|----------|-----------------------------------|---|
| 外 | オーストラリア | 特殊債券 千オーストラリア・ドル 759 | 千オーストラリア・ドル 608 |
| | ニュージーランド | 特殊債券 千ニュージーランド・ドル 514 | 千ニュージーランド・ドル 1,121 |
| | トルコ | 特殊債券 千トルコ・リラ 39,809 | 千トルコ・リラ 18,787 (20,500) |
| | メキシコ | 特殊債券 千メキシコ・ペソ 47,706 | 千メキシコ・ペソ 14,863 (41,960) |
| 国 | インド | 特殊債券 千インド・ルピー 134,371 | 千インド・ルピー 87,768 (65,000) |
| | インドネシア | 特殊債券 千インドネシア・ルピア 15,787,020 | 千インドネシア・ルピア 20,372,500 (5,000,000) |
| | ブラジル | 特殊債券 千ブラジル・レアル 16,109 | 千ブラジル・レアル 17,825 |
| | 南アフリカ | 特殊債券 千南アフリカ・ランド 44,900 | 千南アフリカ・ランド 44,827 (6,000) |

*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。

高金利通貨マザーファンド

利害関係人との取引状況等

(2018年2月15日から2019年2月14日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2019年2月14日現在

■公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）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 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 5,200 | 千オーストラリア・ドル 5,504 | 千円 433,290 | % 11.7 | % — | % 0.5 | % 2.3 | % 8.9 |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 5,900 | 千ニュージーランド・ドル 6,028 | 455,751 | 12.3 | — | — | 3.2 | 9.1 |
| トルコ | 千トルコ・リラ 18,280 | 千トルコ・リラ 19,415 | 407,918 | 11.0 | — | — | 1.8 | 9.2 |
| メキシコ | 千メキシコ・ペソ 77,000 | 千メキシコ・ペソ 73,840 | 422,368 | 11.4 | — | — | 0.9 | 10.5 |
| インド | 千インド・ルピー 282,000 | 千インド・ルピー 282,799 | 446,823 | 12.0 | — | — | 6.9 | 5.1 |
| インドネシア | 千インドネシア・ルピア 56,000,000 | 千インドネシア・ルピア 54,650,650 | 431,740 | 11.6 | — | — | 11.0 | 0.6 |
| ブラジル | 千ブラジル・レアル 13,500 | 千ブラジル・レアル 14,066 | 415,088 | 11.2 | — | — | 3.7 | 7.5 |
| 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド 48,000 | 千南アフリカ・ランド 49,151 | 388,293 | 10.5 | — | — | 10.5 | — |
| 合 計 | — | — | 3,401,274 | 91.6 | — | 0.5 | 40.2 | 50.9 |

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

*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。

高金利通貨マザーファンド

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------|-------|---------|--------------|--------------|---------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア・ドル…オーストラリア) | | % | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 地方債証券 | 5.0000 | 200 | 230 | 18,115 | 2024/08/20 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 6.5000 | 1,300 | 1,327 | 104,471 | 2019/08/07 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 6.0000 | 2,700 | 2,851 | 224,482 | 2020/08/06 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 5.0000 | 1,000 | 1,095 | 86,220 | 2022/08/22 |
| 通貨小計 | — | — | 5,200 | 5,504 | 433,290 | — |
| (ニュージーランド・ドル…ニュージーランド) | | % | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | 千円 | |
| INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 4.6250 | 900 | 900 | 68,105 | 2019/02/26 |
| INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 3.5000 | 1,500 | 1,538 | 116,320 | 2021/01/22 |
| INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 3.3750 | 1,500 | 1,549 | 117,154 | 2022/01/25 |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 3.6250 | 2,000 | 2,039 | 154,171 | 2020/05/20 |
| 通貨小計 | — | — | 5,900 | 6,028 | 455,751 | — |
| (トルコ・リラ…トルコ) | | % | 千トルコ・リラ | 千トルコ・リラ | 千円 | |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 特殊債券 | 20.0000 | 4,500 | 4,398 | 92,413 | 2019/10/16 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 特殊債券 | 27.5000 | 6,000 | 6,523 | 137,065 | 2020/09/11 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 特殊債券 | 24.0000 | 1,980 | 2,210 | 46,440 | 2021/09/10 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 特殊債券 | 24.0000 | 800 | 970 | 20,389 | 2022/10/05 |
| EUROPEAN BK RECON & DEV | 特殊債券 | 30.0000 | 5,000 | 5,312 | 111,610 | 2020/01/15 |
| 通貨小計 | — | — | 18,280 | 19,415 | 407,918 | — |
| (メキシコ・ペソ…メキシコ) | | % | 千メキシコ・ペソ | 千メキシコ・ペソ | 千円 | |
| INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 7.5000 | 5,000 | 4,960 | 28,374 | 2020/03/05 |
| INT BK RECON & DEVELOP | 特殊債券 | 5.2500 | 25,000 | 24,516 | 140,235 | 2019/10/17 |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 3.9600 | 22,000 | 20,748 | 118,679 | 2020/06/18 |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 7.2500 | 6,000 | 5,680 | 32,490 | 2024/02/02 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 4.7500 | 12,000 | 11,219 | 64,174 | 2021/01/19 |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK | 特殊債券 | 3.6400 | 7,000 | 6,715 | 38,414 | 2020/02/20 |
| 通貨小計 | — | — | 77,000 | 73,840 | 422,368 | — |
| (インド・ルピー…インド) | | % | 千インド・ルピー | 千インド・ルピー | 千円 | |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 7.8000 | 120,000 | 119,794 | 189,275 | 2019/06/03 |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 8.2500 | 120,000 | 122,748 | 193,941 | 2021/06/10 |
| INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 5.8500 | 42,000 | 40,256 | 63,605 | 2022/11/25 |
| 通貨小計 | — | — | 282,000 | 282,799 | 446,823 | — |
| (インドネシア・ルピア…インドネシア) | | % | 千インドネシア・ルピア | 千インドネシア・ルピア | 千円 | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 5.2000 | 21,000,000 | 19,553,100 | 154,469 | 2022/03/01 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 7.2000 | 3,000,000 | 2,992,950 | 23,644 | 2019/07/09 |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK | 特殊債券 | 6.2500 | 6,000,000 | 5,784,540 | 45,697 | 2021/06/15 |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK | 特殊債券 | 7.8750 | 26,000,000 | 26,320,060 | 207,928 | 2023/03/14 |
| 通貨小計 | — | — | 56,000,000 | 54,650,650 | 431,740 | — |

高金利通貨マザーファンド

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------|---------|---------|------------|------------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ブラジル・リアル…ブラジル) | | % | 千ブラジル・リアル | 千ブラジル・リアル | 千円 | |
| INTL FINANCE CORP | 特 殊 債 券 | 10.0000 | 4,000 | 4,061 | 119,867 | 2019/06/14 |
| INTL FINANCE CORP | 特 殊 債 券 | 11.5000 | 5,000 | 5,394 | 159,179 | 2020/10/30 |
| INTL FINANCE CORP | 特 殊 債 券 | 7.5000 | 4,500 | 4,610 | 136,041 | 2022/05/09 |
| 通貨小計 | — | — | 13,500 | 14,066 | 415,088 | — |
| (南アフリカ・ランド…南アフリカ) | | % | 千南アフリカ・ランド | 千南アフリカ・ランド | 千円 | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特 殊 債 券 | 9.0000 | 20,000 | 20,634 | 163,011 | 2021/03/31 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特 殊 債 券 | 8.3750 | 13,000 | 13,271 | 104,847 | 2022/07/29 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特 殊 債 券 | 8.2500 | 15,000 | 15,244 | 120,433 | 2021/09/13 |
| 通貨小計 | — | — | 48,000 | 49,151 | 388,293 | — |
| 合 計 | — | — | — | — | 3,401,274 | — |

*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

2019年2月14日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 3,401,274 | % 91.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 311,507 | 8.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,712,782 | 100.0 |

*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。

1 アメリカ・ドル=110.98円、1 オーストラリア・ドル=78.72円、1 ニュージーランド・ドル=75.60円、1 トルコ・リラ=21.01円、1 ノルウェー・クローネ=12.81円、1 メキシコ・ペソ=5.72円、1 インド・ルピー=1.58円、100インドネシア・ルピア=0.79円、1 ブラジル・リアル=29.51円、1 南アフリカ・ランド=7.90円、1 ポーランド・ズロチ=28.81円、100ハンガリー・フォリント=39.18円

*当期末における外貨建資産 (3,617,451千円) の投資信託財産総額 (3,712,782千円) に対する比率 97.4%

高金利通貨マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年2月14日) 現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,712,782,579円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 190,344,559 |
| 公 社 債 (評 価 額) | 3,401,274,661 |
| 未 収 利 息 | 93,203,543 |
| 前 払 費 用 | 27,959,816 |
| (B) 負 債 | 647,628 |
| 未 払 解 約 金 | 647,288 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 340 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 3,712,134,951 |
| 元 本 | 3,490,314,667 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 221,820,284 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,490,314,667口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 10,636円 |

* 元本状況

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 4,161,280,141円 |
| 期中追加設定元本額 | 61,814,916円 |
| 期中一部解約元本額 | 732,780,390円 |

* 元本の内訳

| | |
|-----------|----------------|
| 高金利通貨オープン | 3,490,314,667円 |
|-----------|----------------|

損益の状況

自2018年2月15日
至2019年2月14日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 264,587,760円 |
| 受 取 利 息 | 264,688,622 |
| 支 払 利 息 | △ 100,862 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △365,752,677 |
| 売 買 益 損 | 91,522,514 |
| 売 買 損 益 | △457,275,191 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 1,384,830 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △102,549,747 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 344,952,693 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 22,596,867 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,014,205 |
| (H) 計 (D + E + F + G) | 221,820,284 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 221,820,284 |

* 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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。(2018年11月15日付)

※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。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments