

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、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。

- 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。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

運用報告書（全体版）

第23作成期
決算日

第131期	2019年3月14日
第132期	2019年4月15日
第133期	2019年5月14日
第134期	2019年6月14日
第135期	2019年7月16日
第136期	2019年8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23作成期（第131期～第136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。



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

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
第131期 (2019年3月14日)	4,372	20	△ 0.1	93.1	—	3,630
第132期 (2019年4月15日)	4,390	20	0.9	91.1	—	3,639
第133期 (2019年5月14日)	4,156	20	△ 4.9	92.2	—	3,435
第134期 (2019年6月14日)	4,183	20	1.1	94.1	—	3,448
第135期 (2019年7月16日)	4,321	20	3.8	92.3	—	3,543
第136期 (2019年8月14日)	4,143	20	△ 3.7	90.4	—	3,372

*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131期	(期 首) 2019年2月14日	円 4,398	% —	% 92.1	% —
	2月末	4,425	0.6	91.2	—
	(期 末) 2019年3月14日	4,392	△ 0.1	93.1	—
第132期	(期 首) 2019年3月14日	4,372	—	93.1	—
	3月末	4,321	△ 1.2	91.8	—
	(期 末) 2019年4月15日	4,410	0.9	91.1	—
第133期	(期 首) 2019年4月15日	4,390	—	91.1	—
	4月末	4,299	△ 2.1	92.1	—
	(期 末) 2019年5月14日	4,176	△ 4.9	92.2	—
第134期	(期 首) 2019年5月14日	4,156	—	92.2	—
	5月末	4,179	0.6	92.0	—
	(期 末) 2019年6月14日	4,203	1.1	94.1	—
第135期	(期 首) 2019年6月14日	4,183	—	94.1	—
	6月末	4,262	1.9	90.7	—
	(期 末) 2019年7月16日	4,341	3.8	92.3	—
第136期	(期 首) 2019年7月16日	4,321	—	92.3	—
	7月末	4,343	0.5	91.9	—
	(期 末) 2019年8月14日	4,163	△ 3.7	90.4	—

*騰落率は期首比です。

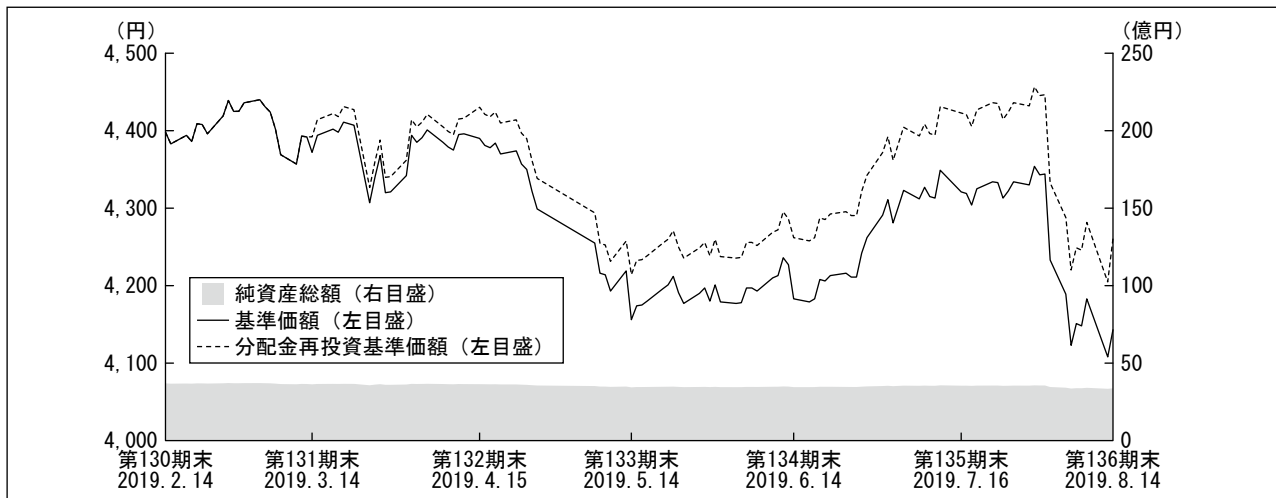
*期末基準価額は分配金込み

*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、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はありません。

*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131期首： 4,398円

第136期末： 4,143円 (作成対象期間における期中分配金合計額 120円)

騰落率： △3.1% (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)

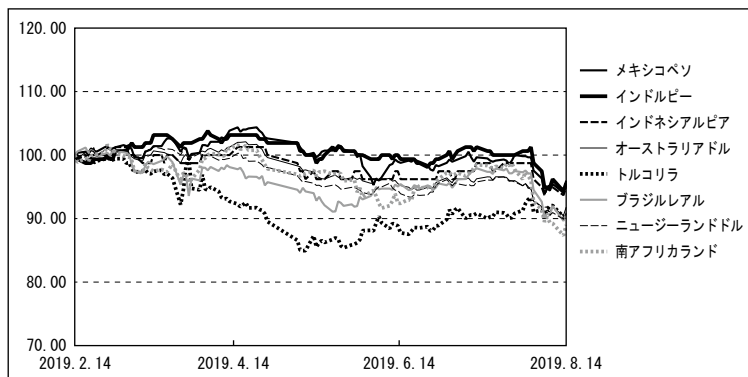
新興国や高金利国の債券相場が上昇し金利が低下したことや、保有する債券のインカムゲインなどが主な上昇要因となりました。

(下落要因)

新興国や高金利国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	1.79%	0.87%
メキシコ	8.31%	7.76%
ブラジル	6.47%	5.30%
南アフリカ	8.25%	7.73%
トルコ	23.84%	16.05%
インドネシア	6.35%	6.37%
インド	6.55%	5.69%
ニュージーランド	2.31%	1.44%

*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、金利が低下する展開となりました。グローバルな景気減速懸念や米中貿易摩擦に対する懸念などを受け、主要国の金利低下に追随する動きが新興国や高金利国の債券相場で見られました。また、新興国ではインフレ率が抑制された環境が続き、多くの新興国の中央銀行では景気下支え効果を狙う意味から金融政策の緩和スタンスを強める傾向が見られ、政策金利の引き下げが実施された国も多かったことで、金利は低下基調となりました。

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や米中の貿易摩擦に対する懸念を背景に、上下しつつも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90.4%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、△2.5%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8月14日現在）

格付け	比率
AAA	89.9%
キャッシュ等	10.1%

*純資産総額に対する評価額の割合

債券種別構成（2019年8月14日現在）

種別	比率
国際機関債	89.4%
地方債	0.5%
キャッシュ等	10.1%

*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】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第131期～第136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131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2019年2月15日 ～2019年3月14日	2019年3月15日 ～2019年4月15日	2019年4月16日 ～2019年5月14日	2019年5月15日 ～2019年6月14日	2019年6月15日 ～2019年7月16日	2019年7月17日 ～2019年8月14日
当期分配金 （円）	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率） （％）	0.46	0.45	0.48	0.48	0.46	0.48
当期の収益 （円）	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外 （円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 （円）	129	137	139	144	152	155

※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、グローバルな景気減速懸念や米中貿易摩擦に対する懸念といったリスクオフ要因が意識されていますが、主要国や新興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131期～第136期		項目の概要
	2019年2月15日～2019年8月14日		
	金額	比率	
信託報酬	24円	0.555%	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4,305円です。
(投信会社)	(11)	(0.267)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(11)	(0.267)	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)	(0.021)	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	0.019	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)	(0.014)	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	0.574	

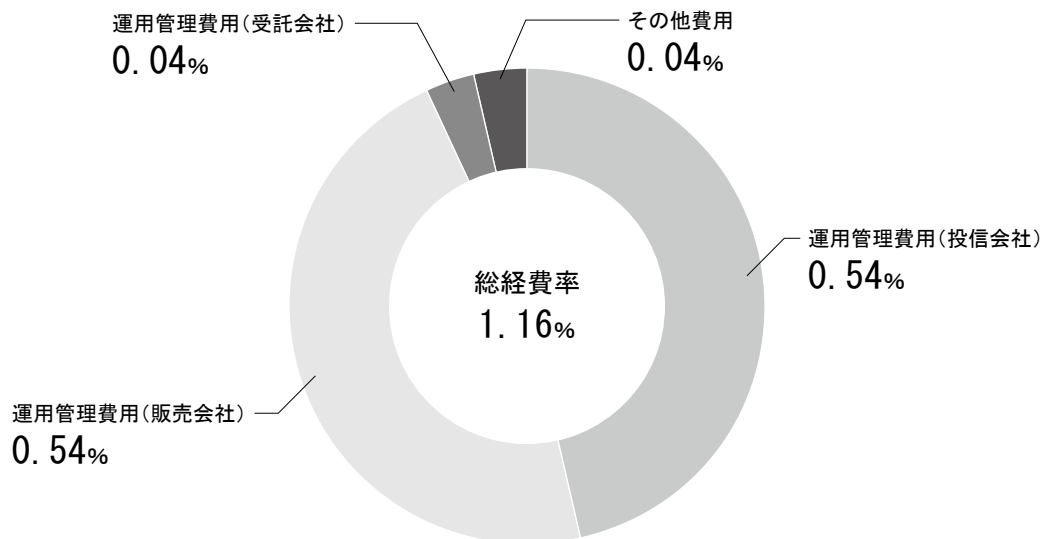
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 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。

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*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。

*上記の前提条件で算出しているため、「1万口当りの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.16%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年2月15日から2019年8月14日まで）

決算期	第131期～第136期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
高金利通貨マザーファンド	47,099	49,737	264,976	279,805

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

(2019年2月15日から2019年8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 131 期 ~ 第 136 期				
買		付	売	
銘	柄	金 額	銘	柄
		千円		
EUROPEAN BK RECON & DEV 6	05/04/20	202,834	INT BK RECON & DEVELOP 3.5	01/22/21
EUROPEAN BK RECON & DEV 24	09/10/21	184,337	INTL FINANCE CORP 10	06/14/19
INTL FINANCE CORP 7.5	05/09/22	170,272	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.5	08/07/19
INTL FINANCE CORP 7.25	02/02/24	114,217	INT BK RECON & DEVELOP 5.25	10/17/19
INT BK RECON & DEVELOP 3.375	01/25/22	103,124	EUROPEAN BK RECON & DEV 30	01/15/20
INT BK RECON & DEVELOP 5.75	10/21/19	99,598	EUROPEAN BK RECON & DEV 20	10/16/19
EUROPEAN BK RECON & DEV 24	10/05/22	54,644	INTL FINANCE CORP 8.25	06/10/21
INT BK RECON & DEVELOP 3.5	01/22/21	38,961	EUROPEAN BK RECON & DEV 27.5	09/11/20
EUROPEAN INVESTMENT BANK 8.25	09/13/21	38,870	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6	08/06/20
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.75	01/19/21	37,286	EUROPEAN INVESTMENT BANK 8.25	09/13/21
				千円

*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

(2019年2月15日から2019年8月14日まで)

該当事項はございません。

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す。

組入資産の明細

2019年8月14日現在

■親投資信託残高

	第 130 期 末		第 136 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	3,490,314		3,272,438	3,391,882

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

<補足情報>

高金利通貨マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、高金利通貨マザーファンド全体（3,272,438千口）の内容です。

■ 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2019年8月14日現在							
	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 4,700	千オーストラリア・ドル 4,977	千円 359,708	% 10.6	% —	% 0.5	% 2.4	% 7.7
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,550	千ニュージーランド・ドル 4,722	324,217	9.6	—	—	5.4	4.1
トルコ	千トルコ・リラ 17,800	千トルコ・リラ 20,529	392,106	11.6	—	—	8.5	3.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 74,000	千メキシコ・ペソ 72,304	396,952	11.7	—	—	3.1	8.6
インド	千インド・ルピー 272,000	千インド・ルピー 274,221	414,075	12.2	—	—	2.8	9.4
インドネシア	千インドネシア・ルピア 53,000,000	千インドネシア・ルピア 53,518,680	401,390	11.8	—	—	11.2	0.7
ブラジル	千ブラジル・レアル 14,500	千ブラジル・レアル 15,380	412,356	12.2	—	—	7.9	4.2
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 49,634	348,927	10.3	—	—	6.0	4.3
合計	—	—	3,049,735	89.9	—	0.5	47.3	42.1

*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、2019年8月14日現在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。

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

銘柄	2019年8月14日現在					
	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	239	17,315	2024/08/20
INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	5.7500	1,300	1,311	94,756	2019/10/21
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	6.0000	2,200	2,307	166,758	2020/08/06
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.0000	1,000	1,119	80,879	2022/08/22
通貨小計	—	—	4,700	4,977	359,708	—
(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	3.3750	2,550	2,684	184,330	2022/01/25
INTL FINANCE CORP	特殊債券	3.6250	2,000	2,037	139,886	2020/05/20
通貨小計	—	—	4,550	4,722	324,217	—
(トルコ・リラ…トルコ)		%	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	
INTL FINANCE CORP	特殊債券	16.0000	300	318	6,083	2023/08/01
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	20.0000	1,000	997	19,052	2019/10/16
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	27.5000	3,000	3,373	64,442	2020/09/11
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	24.0000	9,000	10,491	200,383	2021/09/10
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	24.0000	3,500	4,294	82,024	2022/10/05
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	30.0000	1,000	1,053	20,120	2020/01/15
通貨小計	—	—	17,800	20,529	392,106	—
(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	5.2500	10,000	9,935	54,545	2019/10/17
INTL FINANCE CORP	特殊債券	3.9600	19,000	18,363	100,815	2020/06/18
INTL FINANCE CORP	特殊債券	7.2500	19,000	18,904	103,783	2024/02/02
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	19,000	18,245	100,169	2021/01/19
ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.6400	7,000	6,855	37,638	2020/02/20
通貨小計	—	—	74,000	72,304	396,952	—
(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	8.2500	80,000	82,900	125,180	2021/06/10
INTL FINANCE CORP	特殊債券	5.8500	62,000	62,020	93,650	2022/11/25
EUROPEAN BK RECON & DEV	特殊債券	6.0000	130,000	129,300	195,243	2020/05/04
通貨小計	—	—	272,000	274,221	414,075	—
(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	20,309,100	152,318	2022/03/01
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	6.2500	3,000,000	2,959,680	22,197	2021/06/15
INTER-AMERICAN DEVEL BK	特殊債券	7.8750	29,000,000	30,249,900	226,874	2023/03/14
通貨小計	—	—	53,000,000	53,518,680	401,390	—

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

銘柄	2019年8月14日現在					
	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	11.5000	5,000	5,345	143,324	2020/10/30
INTL FINANCE CORP	特殊債券	7.5000	9,000	9,492	254,488	2022/05/09
INTL FINANCE CORP	特殊債券	8.2500	500	542	14,543	2023/01/30
通貨小計	—	—	14,500	15,380	412,356	—
(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	20,687	145,431	2021/03/31
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	8.3750	13,000	13,522	95,066	2022/07/29
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	8.2500	15,000	15,423	108,430	2021/09/13
通貨小計	—	—	48,000	49,634	348,927	—
合計	—	—	—	—	3,049,735	—

*邦貨換算金額は、2019年8月14日現在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8月14日現在

項目	第136期末	
	評価額	比率
高金利通貨マザーファンド	千円 3,391,882	% 100.0
コール・ローン等、その他	436	0.0
投資信託財産総額	3,392,319	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=106.37円、1 オーストラリア・ドル=72.26円、1 ニュージーランド・ドル=68.66円、1 トルコ・リラ=19.10円、1 ノルウェー・クローネ=11.98円、1 メキシコ・ペソ=5.49円、1 インド・ルピー=1.51円、100インドネシア・ルピア=0.75円、1 ブラジル・リアル=26.81円、1 南アフリカ・ランド=7.03円、1 ポーランド・ズロチ=27.44円、100ハンガリー・フォリント=36.75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 (3,330,378千円) の投資信託財産総額 (3,413,672千円) に対する比率 97.6%

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年3月14日)	(2019年4月15日)	(2019年5月14日)	(2019年6月14日)	(2019年7月16日)	(2019年8月14日) 現在
	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末
(A) 資産	3,659,969,012円	3,666,071,044円	3,455,512,187円	3,469,416,507円	3,563,024,661円	3,392,319,009円
高金利通貨マザーファンド(評価額)	3,654,118,007	3,660,394,132	3,454,991,425	3,469,144,039	3,563,024,661	3,391,882,014
未 収 入 金	5,851,005	5,676,912	520,762	272,468	-	436,995
(B) 負債	29,030,451	26,381,903	20,317,153	20,680,559	20,000,491	20,024,727
未 払 収 益 分 配 金	16,610,011	16,583,013	16,531,265	16,488,381	16,399,707	16,277,556
未 払 解 約 金	9,217,670	6,158,267	520,762	772,467	-	452,642
未 払 信 託 報 酬	3,172,286	3,575,771	3,169,813	3,292,757	3,440,760	3,104,664
そ の 他 未 払 費 用	30,484	64,852	95,313	126,954	160,024	189,865
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	3,630,938,561	3,639,689,141	3,435,195,034	3,448,735,948	3,543,024,170	3,372,294,282
元 本	8,305,005,821	8,291,506,834	8,265,632,688	8,244,190,638	8,199,853,574	8,138,778,108
次 期 繰 越 損 益 金	△4,674,067,260	△4,651,817,693	△4,830,437,654	△4,795,454,690	△4,656,829,404	△4,766,483,826
(D) 受 益 権 総 口 数	8,305,005,821口	8,291,506,834口	8,265,632,688口	8,244,190,638口	8,199,853,574口	8,138,778,108口
1万円当り基準価額(C/D)	4,372円	4,390円	4,156円	4,183円	4,321円	4,143円

*元本状況

期首元本額	8,393,280,986円	8,305,005,821円	8,291,506,834円	8,265,632,688円	8,244,190,638円	8,199,853,574円
期中追加設定元本額	11,498,425円	56,508,918円	11,611,589円	12,432,884円	12,027,366円	11,420,312円
期中一部解約元本額	99,773,590円	70,007,905円	37,485,735円	33,874,934円	56,364,430円	72,495,778円

*元本の欠損

4,674,067,260円	4,651,817,693円	4,830,437,654円	4,795,454,690円	4,656,829,404円	4,766,483,826円
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

損益の状況

項 目	自2019年2月15日 至2019年3月14日	自2019年3月15日 至2019年4月15日	自2019年4月16日 至2019年5月14日	自2019年5月15日 至2019年6月14日	自2019年6月15日 至2019年7月16日	自2019年7月17日 至2019年8月14日
	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,014,174円	35,075,442円	△ 173,406,270円	42,251,050円	132,687,223円	△ 124,955,317円
売 買 益	146,874	35,329,561	141,245	42,390,346	132,868,788	327,985
売 買 損	△ 2,161,048	△ 254,119	△ 173,547,515	△ 139,296	△ 181,565	△ 125,283,302
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,202,770	△ 3,610,139	△ 3,200,274	△ 3,324,398	△ 3,473,830	△ 3,134,505
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 5,216,944	31,465,303	△ 176,606,544	38,926,652	129,213,393	△ 128,089,822
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△3,431,148,750	△3,423,978,062	△3,393,686,962	△3,572,135,464	△3,525,444,364	△3,382,469,644
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△1,221,091,555 (25,457,291)	△1,242,721,923 (25,988,843)	△1,243,612,883 (26,110,432)	△1,245,757,497 (26,188,808)	△1,244,198,726 (26,201,586)	△1,239,646,804 (26,158,428)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,246,548,846)	(△1,268,710,766)	(△1,269,723,315)	(△1,271,946,305)	(△1,270,400,312)	(△1,265,805,232)
(F) 計 (C+D+E)	△4,657,457,249	△4,635,234,680	△4,813,906,389	△4,778,966,309	△4,640,429,697	△4,750,206,270
(G) 収 益 分 配 金	△ 16,610,011	△ 16,583,013	△ 16,531,265	△ 16,488,381	△ 16,399,707	△ 16,277,556
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△4,674,067,260	△4,651,817,693	△4,830,437,654	△4,795,454,690	△4,656,829,404	△4,766,483,826
追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△1,221,091,555 (25,472,868)	△1,242,721,923 (26,069,542)	△1,243,612,883 (26,122,668)	△1,245,757,497 (26,207,468)	△1,244,198,726 (26,216,626)	△1,239,646,804 (26,174,159)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,246,564,423)	(△1,268,791,465)	(△1,269,735,551)	(△1,271,964,965)	(△1,270,415,352)	(△1,265,820,963)
分 配 準 備 積 立 金	82,372,351	87,627,657	89,355,781	93,162,421	99,196,180	100,125,743
繰 越 損 益 金	△3,535,348,056	△3,496,723,427	△3,676,180,552	△3,642,859,614	△3,511,826,858	△3,626,962,765

*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。

高金利通貨オープン 愛称：「ワールドエイト」

< 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131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
(A) 配当等収益（費用控除後）	19,369,470円	22,507,143円	18,640,108円	20,651,017円	23,052,014円	18,055,926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	25,472,868	26,069,542	26,122,668	26,207,468	26,216,626	26,174,159
(D) 分配準備積立金	79,612,892	81,703,527	87,246,938	88,999,785	92,543,873	98,347,373
分配可能額（A + B + C + D）	124,455,230	130,280,212	132,009,714	135,858,270	141,812,513	142,577,458
（1万口当り分配可能額）	（ 149.86）	（ 157.12）	（ 159.71）	（ 164.79）	（ 172.95）	（ 175.18）
収益分配金	16,610,011	16,583,013	16,531,265	16,488,381	16,399,707	16,277,556
（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131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136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

大和住銀投信投資顧問株式会社は、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DSアセットマネジメント株式会社となりました。

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1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/>

高金利通貨マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
		騰落率		
	円	%	%	%
(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)

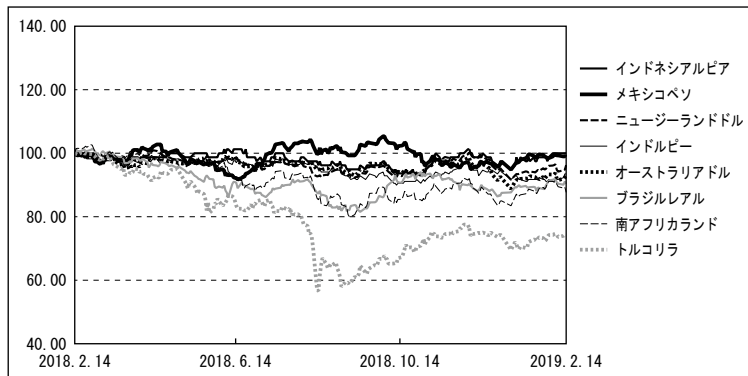
オーストラリア、ニュージーランド、ブラジルなどにおいて債券相場が上昇したことや、保有する債券のインカムゲインなどが主な上昇要因となりました。

(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】

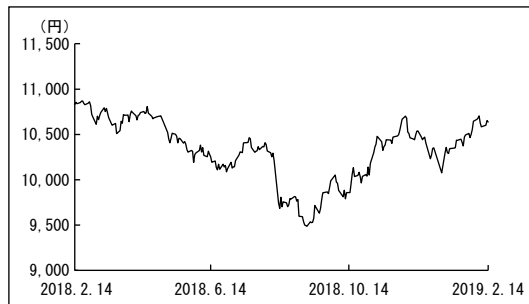
対円為替レートの推移



*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、 $\Delta 1.8\%$ 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。

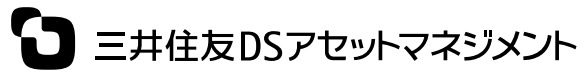
* 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

* 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。



三井住友DSアセットマネジメント