

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)

【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 | 2009年7月17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 NZD 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26作成期 (2022年1月18日から2022年7月19日まで)

第 149 期 / 第 150 期 / 第 151 期
決算日2022年2月16日 決算日2022年3月16日 決算日2022年4月18日

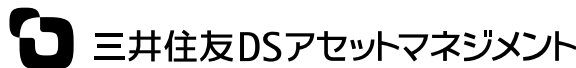
第 152 期 / 第 153 期 / 第 154 期
決算日2022年5月16日 決算日2022年6月16日 決算日2022年7月19日

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・ニュージーランドドルコース（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 | | | |
| 125期（2020年2月17日） | 円 7,304 | 円 35 | % △ 1.3 | % 0.4 | % 97.8 | 百万円 1,113 |
| 126期（2020年3月16日） | 5,826 | 35 | △19.8 | 0.4 | 97.2 | 870 |
| 127期（2020年4月16日） | 5,483 | 35 | △ 5.3 | 0.6 | 97.4 | 812 |
| 128期（2020年5月18日） | 5,411 | 35 | △ 0.7 | 0.6 | 97.4 | 806 |
| 129期（2020年6月16日） | 6,266 | 35 | 16.4 | 0.6 | 97.8 | 932 |
| 130期（2020年7月16日） | 6,457 | 35 | 3.6 | 0.6 | 97.9 | 954 |
| 131期（2020年8月17日） | 6,608 | 35 | 2.9 | 0.5 | 97.9 | 968 |
| 132期（2020年9月16日） | 6,689 | 35 | 1.8 | 0.5 | 98.0 | 972 |
| 133期（2020年10月16日） | 6,381 | 35 | △ 4.1 | 0.6 | 98.0 | 918 |
| 134期（2020年11月16日） | 6,712 | 35 | 5.7 | 0.5 | 98.1 | 952 |
| 135期（2020年12月16日） | 7,040 | 35 | 5.4 | 0.5 | 98.2 | 980 |
| 136期（2021年1月18日） | 7,023 | 35 | 0.3 | 0.4 | 98.2 | 945 |
| 137期（2021年2月16日） | 7,205 | 35 | 3.1 | 0.5 | 98.3 | 960 |
| 138期（2021年3月16日） | 7,163 | 35 | △ 0.1 | 0.4 | 98.3 | 913 |
| 139期（2021年4月16日） | 7,215 | 35 | 1.2 | 0.4 | 98.3 | 930 |
| 140期（2021年5月17日） | 7,344 | 35 | 2.3 | 0.5 | 98.4 | 914 |
| 141期（2021年6月16日） | 7,322 | 35 | 0.2 | 0.4 | 98.4 | 903 |
| 142期（2021年7月16日） | 7,160 | 35 | △ 1.7 | 0.4 | 98.4 | 884 |
| 143期（2021年8月16日） | 7,150 | 35 | 0.3 | 0.5 | 98.4 | 878 |
| 144期（2021年9月16日） | 7,242 | 35 | 1.8 | 0.1 | 98.3 | 885 |
| 145期（2021年10月18日） | 7,249 | 35 | 0.6 | 0.1 | 98.3 | 833 |
| 146期（2021年11月16日） | 7,194 | 35 | △ 0.3 | 0.1 | 98.5 | 797 |
| 147期（2021年12月16日） | 6,737 | 35 | △ 5.9 | 0.0 | 98.0 | 734 |
| 148期（2022年1月17日） | 6,563 | 35 | △ 2.1 | 0.0 | 97.6 | 707 |
| 149期（2022年2月16日） | 6,349 | 35 | △ 2.7 | 0.0 | 97.4 | 679 |
| 150期（2022年3月16日） | 6,120 | 35 | △ 3.1 | 0.0 | 97.8 | 650 |
| 151期（2022年4月18日） | 6,492 | 35 | 6.7 | 0.0 | 97.9 | 683 |
| 152期（2022年5月16日） | 5,813 | 35 | △ 9.9 | 0.0 | 97.6 | 600 |
| 153期（2022年6月16日） | 5,771 | 35 | △ 0.1 | 0.1 | 97.4 | 600 |
| 154期（2022年7月19日） | 5,485 | 35 | △ 4.3 | 0.0 | 97.2 | 529 |

※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 |
|-------|----------------------|------------|--------|----------|-----------|---------------------|
| | | | 組 入 比 | 率 | | |
| 第149期 | (期 首) 2022年 1月17日 | 円 6,563 | % — | % 0.0 | % 97.6 | |
| | 1月末 | 6,390 | △2.6 | 0.0 | 97.6 | |
| | (期 末) 2022年 2月16日 | 6,384 | △2.7 | 0.0 | 97.4 | |
| 第150期 | (期 首) 2022年 2月16日 | 6,349 | — | 0.0 | 97.4 | |
| | 2月末 | 6,285 | △1.0 | 0.0 | 97.9 | |
| | (期 末) 2022年 3月16日 | 6,155 | △3.1 | 0.0 | 97.8 | |
| 第151期 | (期 首) 2022年 3月16日 | 6,120 | — | 0.0 | 97.8 | |
| | 3月末 | 6,671 | 9.0 | 0.0 | 98.1 | |
| | (期 末) 2022年 4月18日 | 6,527 | 6.7 | 0.0 | 97.9 | |
| 第152期 | (期 首) 2022年 4月18日 | 6,492 | — | 0.0 | 97.9 | |
| | 4月末 | 6,237 | △3.9 | 0.0 | 97.8 | |
| | (期 末) 2022年 5月16日 | 5,848 | △9.9 | 0.0 | 97.6 | |
| 第153期 | (期 首) 2022年 5月16日 | 5,813 | — | 0.0 | 97.6 | |
| | 5月末 | 6,074 | 4.5 | 0.0 | 97.7 | |
| | (期 末) 2022年 6月16日 | 5,806 | △0.1 | 0.1 | 97.4 | |
| 第154期 | (期 首) 2022年 6月16日 | 5,771 | — | 0.1 | 97.4 | |
| | 6月末 | 5,686 | △1.5 | 0.0 | 97.4 | |
| | (期 末) 2022年 7月19日 | 5,520 | △4.3 | 0.0 | 97.2 | |

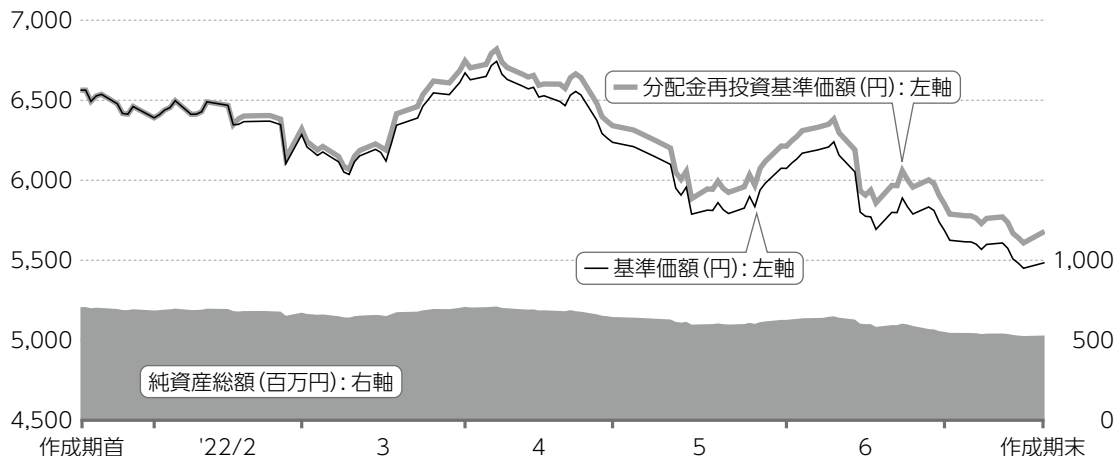
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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（2022年1月18日から2022年7月19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 | 6,563円 |
| 作成期末 | 5,485円 (当作成期既払分配金210円(税引前)) |
| 騰落率 | -13.4% (分配金再投資ベース) |

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(2022年1月18日から2022年7月19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 NZD 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

- ニュージーランドドルが対円で上昇したこと

下落要因

- フェリペ・アンヘレス国際空港の開港による競争激化が懸念されたMEXCAT (MEXICO CITY AIRPORT TRUST)やPEMEX (PETROLEOS MEXICANOS)といったメキシコの準ソブリン債(政府系企業などが発行する債券)が下落したこと
- ウクライナへの侵攻に伴う制裁を背景にロシアの債券価格が大幅に下落したこと
- ロシアの侵攻を受けて、ウクライナの債券価格が大幅に下落したこと
- 通貨切り下げや緊急利上げ、コモディティ(商品)価格の上昇を背景とした急激なインフレを受けて、エジプトの債券価格が下落したこと
- 投資家心理の悪化を受けてドミニカ共和国の債券価格が下落したこと

投資環境について（2022年1月18日から2022年7月19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、ニュージーランドドル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下落しました。ロシアのウクライナ侵攻や、世界の中央銀行が金融引き締め強化を図ったことで景気減速への懸念が高まったことから投資家心理は急速に悪化しました。米国国債利回りは著しく上昇し、クレジットスプレッド（先進国債に対する上乗せ金利）は大幅に拡大しました。

ウクライナ情勢を背景としたインフレのさらなる高進を受けてIMF（国際通貨基金）は2022年の世界経済見通しを大幅に下方修正しました。インフレが高止まりするなかで、米国のGDP（国内総生産）は予想外にマイナス成長となりましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）は大幅な利上げを行いました。一方で、中国人民銀行（中央銀行）はわずかに金融緩和策を講じました。

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、トルコは高インフレ下において政策金利を据え置いたため、トルコリラは歴史的安値を記録しました。

ウクライナ侵攻を受けてロシアには厳し

い制裁が課され、同国ソブリン債（政府や政府機関が発行する債券）および社債は主要な債券指数から除外されました。

スリランカでは、輸入物価の高騰などを背景とした抗議デモが相次ぎ、同国の信用格付けは引き下げられました。コロンビアでは、ペトロ氏が大統領選挙で勝利し、同国初の左派大統領となりました。同氏は国家による経済統制の拡大を公約に掲げました。

為替市場

ニュージーランドドルは日本円に対して上昇しました。

期間中にRBNZ（ニュージーランド準備銀行）は政策金利を0.75%から2.50%に引き上げました。

ポートフォリオについて（2022年1月18日から2022年7月19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 NZD 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 NZD 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。経済活動が低迷しているにもかかわらず、ファンダメンタルズ（基礎的条件）は引き続き堅調に推移しています。同国は流動性の高い投資適格国ですが、特に準ソブリン債の P E M E X および M E X C A T に投資機会があるとみています。

ウクライナの保有を大幅に削減し、オーバーウェイトからアンダーウェイトとしました。また、ロシアは非保有としました。

フロンティア国（経済成長率が高いものの小規模で流動性が低い国）では、価格上昇を受けてベトナム、エジプト、ガーナの保有を削減し、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、ド

ミニカ共和国は魅力的なファンダメンタルズに加えて、金利上昇局面でデュレーション*の短い同国債券の保有は有益であると考え、ウェイトを引き上げました。

低ベータ（市場平均に対する感応度が低い）投資適格国のマレーシア、U A E（アラブ首長国連邦）、フィリピンはバリュエーション（投資価値評価）の観点からアンダーウェイトを継続する一方で、高クオリティのコロンビア、チリ、カザフスタンのウェイトを引き上げました。

*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。

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（2022年1月18日から2022年7月19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（2022年1月18日から2022年7月19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149期 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 当期分配金 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 |
| （対基準価額比率） | （0.55%） | （0.57%） | （0.54%） | （0.60%） | （0.60%） | （0.63%） |
| 当期の収益 | 26 | 28 | 35 | 33 | 34 | 29 |
| 当期の収益以外 | 8 | 6 | － | 1 | 0 | 5 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,520 | 4,513 | 4,520 | 4,518 | 4,518 | 4,513 |

※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 NZD Class

エマージング債券市場においては、最近の市場の下落により、バリュエーションは過去平均を下回っており、ばらつきが大きくなっていることから、潜在的な投資機会があるとみています。

いくつかの国では引き続き新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）の影響により財政難が続いているものの、総じて堅調な外需に支えられ財政再建が進んでいます。インフレ高進を背景として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により、一部の国では経済成長に遅れが生じています。

しかしながら、エマージング債券は引き続き魅力的なプレミアムと健全なファンダメンタルズから他の資産クラスと比較して

リスク調整後のバリュエーションは魅力的となっています。当ファンドは独自のプラットフォームに基づき、デフォルト（債務不履行）の可能性が低く、高いリターンが期待できる国を厳選し、投資機会を見出しています。中期的にはボラティリティ（価格変動性）の高まりが予想されるものの、市場の混乱により魅力的なエントリーポイント（取引を開始するタイミング）が生じれば追加投資をしていく方針です。

今後、半年から1年の間、ニュージーランドドルは対円で下落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・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

1万口当たりの費用明細（2022年1月18日から2022年7月19日まで）

| 項 目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|----------------------|------------|---------------|---|
| (a) 信 託 報 酬 | 50円 | 0.814% | 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6,176円です。 |
| （投 信 会 社） | (29) | (0.468) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| （販 売 会 社） | (20) | (0.330) | 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) | (0.016) | 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: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:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保 管 費 用） | (－) | (－) | |
| （監 査 費 用） | (0) | (0.003) | |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | |
| 合 計 | 50 | 0.817 | |

※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。

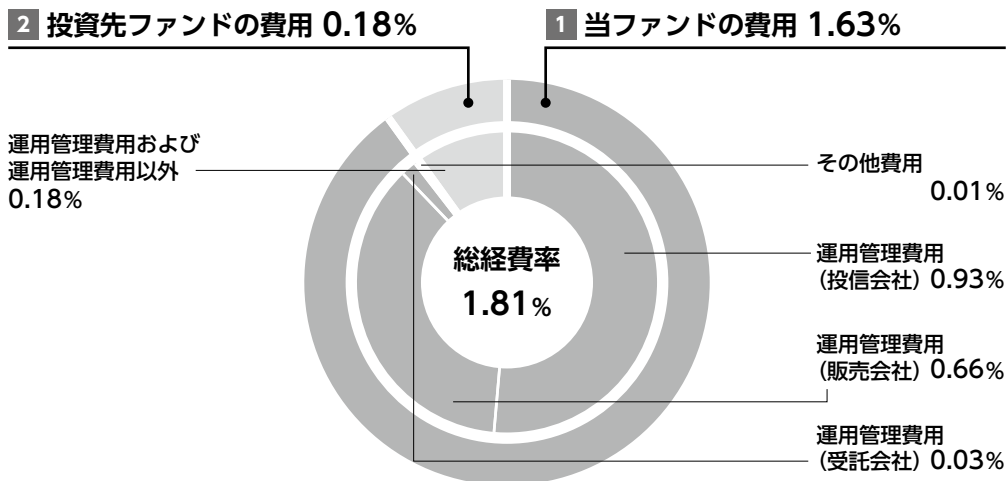
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2022年1月18日から2022年7月19日まで）

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 NZD Class | 口 68,734,130 | 千円 40,761 | 口 184,631,014 | 千円 107,966 |

※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。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年1月18日から2022年7月19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・ニュージーランドドルコース（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 | | | 当 作 成 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 2,024 | 百万円 403 | % 19.9 | 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
（2022年1月18日から2022年7月19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。

■ 組入れ資産の明細（2022年7月19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 NZD Class | 1,089,191,475 | 973,294,591 | 515,067 | 97.2 |
| 合計 | 1,089,191,475 | 973,294,591 | 515,067 | 97.2 |

※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 | 評価額 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 347 | 347 | 353 | 353 |

※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4,521,049,871口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年7月19日現在)

| 項目 | 作成期末 | |
|----------------------|---------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 515,067 | 96.3 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 353 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 19,516 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 534,937 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年2月16日) (2022年3月16日) (2022年4月18日) (2022年5月16日) (2022年6月16日) (2022年7月19日)

| 項 目 | 第 149 期 末 | 第 150 期 末 | 第 151 期 末 | 第 152 期 末 | 第 153 期 末 | 第 154 期 末 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| (A) 資 産 | 687,602,288円 | 655,332,494円 | 688,145,927円 | 604,866,836円 | 606,025,723円 | 534,937,290円 |
| コール・ローン等 | 22,061,757 | 18,790,443 | 18,858,902 | 18,649,704 | 20,368,272 | 19,516,763 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 662,347,465 | 636,189,056 | 668,804,735 | 585,864,137 | 585,304,421 | 515,067,497 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額) | 352,995 | 352,995 | 353,030 | 352,995 | 353,030 | 353,030 |
| 未 収 入 金 | 2,840,071 | — | 129,260 | — | — | — |
| (B) 負 債 | 7,817,011 | 4,660,481 | 4,879,042 | 4,437,887 | 5,101,185 | 5,047,717 |
| 未 払 金 | 287,155 | 102,761 | — | — | 496,158 | — |
| 未払収益分配金 | 3,747,203 | 3,720,986 | 3,683,739 | 3,614,916 | 3,644,655 | 3,381,103 |
| 未 払 解 約 金 | 2,848,768 | 103 | 165,702 | 3,412 | 84,039 | 822,558 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 930,110 | 829,517 | 1,018,364 | 805,072 | 858,376 | 822,787 |
| その他未払費用 | 3,775 | 7,114 | 11,237 | 14,487 | 17,957 | 21,269 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 679,785,277 | 650,672,013 | 683,266,885 | 600,428,949 | 600,924,538 | 529,889,573 |
| 元 本 | 1,070,629,462 | 1,063,138,903 | 1,052,496,860 | 1,032,833,158 | 1,041,330,091 | 966,029,585 |
| 次期繰越損益金 | △ 390,844,185 | △ 412,466,890 | △ 369,229,975 | △ 432,404,209 | △ 440,405,553 | △ 436,140,012 |
| (D) 受益権総口数 | 1,070,629,462口 | 1,063,138,903口 | 1,052,496,860口 | 1,032,833,158口 | 1,041,330,091口 | 966,029,585口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,349円 | 6,120円 | 6,492円 | 5,813円 | 5,771円 | 5,485円 |

※当作成期における作成期首元本額1,077,459,942円、作成期中追加設定元本額29,582,798円、作成期中一部解約元本額141,013,155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・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

■ 損益の状況

〔自2022年1月18日〕〔自2022年2月17日〕〔自2022年3月17日〕〔自2022年4月19日〕〔自2022年5月17日〕〔自2022年6月17日〕
〔至2022年2月16日〕〔至2022年3月16日〕〔至2022年4月18日〕〔至2022年5月16日〕〔至2022年6月16日〕〔至2022年7月19日〕

| 項 目 | 第 149 期 | 第 150 期 | 第 151 期 | 第 152 期 | 第 153 期 | 第 154 期 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 3,783,730円 | 3,811,837円 | 4,440,183円 | 4,275,344円 | 4,505,304円 | 3,687,609円 |
| 受 取 配 当 金 | 3,784,329 | 3,812,134 | 4,440,301 | 4,275,590 | 4,505,847 | 3,688,126 |
| 受 取 利 息 | 41 | 18 | 2 | — | 9 | 45 |
| 支 払 利 息 | △ 640 | △ 315 | △ 120 | △ 246 | △ 552 | △ 562 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 21,995,018 | △ 23,579,066 | 39,246,453 | △ 69,912,032 | △ 4,770,994 | △ 27,061,086 |
| 売 買 益 | 132,568 | 155,574 | 39,951,853 | 245,719 | 188,406 | 410,485 |
| 売 買 損 | △ 22,127,586 | △ 23,734,640 | △ 705,400 | △ 70,157,751 | △ 4,959,400 | △ 27,471,571 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 933,900 | △ 832,885 | △ 1,022,503 | △ 808,342 | △ 861,875 | △ 826,133 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 19,145,188 | △ 20,600,114 | 42,664,133 | △ 66,445,030 | △ 1,127,565 | △ 24,199,610 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 170,943,628 | △ 190,936,731 | △ 211,537,259 | △ 169,002,921 | △ 238,204,411 | △ 224,513,683 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 197,008,166 | △ 197,209,059 | △ 196,673,110 | △ 193,341,342 | △ 197,428,922 | △ 184,045,616 |
| (配当等相当額) | (484,908,227) | (480,625,080) | (475,079,959) | (466,205,263) | (470,051,809) | (436,065,513) |
| (売買損益相当額) | (△681,916,393) | (△677,834,139) | (△671,753,069) | (△659,546,605) | (△667,480,731) | (△620,111,129) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | △ 387,096,982 | △ 408,745,904 | △ 365,546,236 | △ 428,789,293 | △ 436,760,898 | △ 432,758,909 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 3,747,203 | △ 3,720,986 | △ 3,683,739 | △ 3,614,916 | △ 3,644,655 | △ 3,381,103 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △ 390,844,185 | △ 412,466,890 | △ 369,229,975 | △ 432,404,209 | △ 440,405,553 | △ 436,140,012 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 197,905,412 | △ 197,950,957 | △ 196,673,110 | △ 193,341,342 | △ 197,428,922 | △ 184,090,349 |
| (配当等相当額) | (484,010,981) | (479,883,182) | (475,079,959) | (466,205,263) | (470,051,809) | (436,020,780) |
| (売買損益相当額) | (△681,916,393) | (△677,834,139) | (△671,753,069) | (△659,546,605) | (△667,480,731) | (△620,111,129) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | — | — | 652,716 | 496,305 | 494,978 | — |
| 繰 越 損 益 金 | △ 192,938,773 | △ 214,515,933 | △ 173,209,581 | △ 239,559,172 | △ 243,471,609 | △ 252,049,663 |

※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 149 期 | 第 150 期 | 第 151 期 | 第 152 期 | 第 153 期 | 第 154 期 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 2,849,957円 | 2,979,088円 | 4,336,455円 | 3,467,161円 | 3,643,606円 | 2,861,653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 | 484,908,227 | 480,625,080 | 475,079,959 | 466,205,263 | 470,051,809 | 436,065,513 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 | 0 | 0 | 644,060 | 496,027 | 474,717 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 487,758,184 | 483,604,168 | 479,416,414 | 470,316,484 | 474,191,442 | 439,401,883 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 4,555.81 | 4,548.83 | 4,555.04 | 4,553.65 | 4,553.71 | 4,548.53 |
| (f) 分配金 | 3,747,203 | 3,720,986 | 3,683,739 | 3,614,916 | 3,644,655 | 3,381,103 |
| 1万口当たり分配金 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 | 35 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金（税引前） | 第149期 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 35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「元本払戻金（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。

■ 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 |
| 形態 | ケイマン籍契約型投資信託（円建て） |
| 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JPモルガンEMBIグローバル・ダイバシティ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。 ●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> |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ●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。 |
| 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、管理事務代行業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（マネーパブルファンドを除く）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。 |
| 投資運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |

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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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 |
| USD 800,000 | CIFI Holdings Group Co., Ltd. 6.55% due 03/28/24 ^(a) | | 93,908,248 |
| USD 700,000 | Country Garden Holdings Co., Ltd. 4.75% due 01/17/23 ^(a) | | 79,281,627 |
| USD 500,000 | 8.00% due 01/27/24 ^(a) | | 58,784,617 |
| USD 400,000 | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. 5.63% due 10/24/24 ^(a) | | 46,015,648 |
| USD 200,000 | Meituan 2.13% due 10/28/25 ^(a) | | 21,967,297 |
| USD 900,000 | Shimao Group Holdings Ltd. 5.60% due 07/15/26 ^(a) | | 107,347,143 |
| USD 1,300,000 | Times China Holdings Ltd. 6.75% due 07/08/25 ^(a) | | 150,462,820 |
| USD 671,000 | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. 1.63% due 09/24/25 | | 72,836,238 |
| USD 300,000 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. 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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|---|-----------|----------------------|
| USD 10,020,000 | Petroleos Mexicanos 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・ニュージーランドドルコース（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 | | <u>284,243,525</u> |
| | 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 | | <u>1,273,639,613</u> |
| | オマーン 計 (取得原価 1,435,909,128円) | | <u>1,557,883,138</u> |
| | 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 | | <u>92,006,717</u> |
| | パキスタン 計 (取得原価 91,366,817円) | | <u>92,006,717</u> |
| | 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 | | <u>333,400,700</u> |
| | 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 | | <u>318,272,449</u> |
| | パナマ 計 (取得原価 648,320,710円) | | <u>651,673,149</u> |
| | 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 | | <u>105,416,499</u> |
| | 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 | | <u>444,042,898</u> |
| | パラグアイ 計 (取得原価 518,877,422円) | | <u>549,459,397</u> |

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）

| 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 | | <u>50,664,855</u> |
| | ペルー 計 (取得原価 45,134,606円) | | <u>50,664,855</u> |
| | 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 | | <u>235,681,919</u> |
| | 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 | | <u>333,329,903</u> |
| | フィリピン 計 (取得原価 556,509,518円) | | <u>569,011,822</u> |
| | 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 | | <u>861,607,478</u> |
| | カタール 計 (取得原価 917,143,758円) | | <u>861,607,478</u> |
| | 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 | | <u>353,075,114</u> |
| | ルーマニア 計 (取得原価 348,539,982円) | | <u>353,075,114</u> |
| | 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 | | <u>641,893,241</u> |
| | ロシア 計 (取得原価 659,679,520円) | | <u>641,893,241</u> |

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）

| 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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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 4.00% due 07/28/50 | | <u>317,276,154</u> |
| USD 3,250,000 | 国債 計 アラブ首長国連邦 計 (取得原価 614,491,238円) | | <u>353,203,261</u> <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 イギリス 計 (取得原価 20,938,310円) | | <u>23,486,774</u> <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 | | <u>2,115,745,893</u> |
| USD 18,807,000 | 国債 計 アメリカ 計 (取得原価 2,553,003,274円) | | <u>2,494,571,418</u> <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 ウルグアイ 計 (取得原価 159,490,226円) | | <u>177,388,664</u> <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 5.38% due 02/20/29 | | <u>302,847,340</u> |
| USD 2,500,000 | 国債 計 ウズベキスタン 計 (取得原価 454,718,470円) | | <u>474,882,243</u> <u>474,882,243</u> |

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）

| 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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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・ニュージーランドドルコース（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 | 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

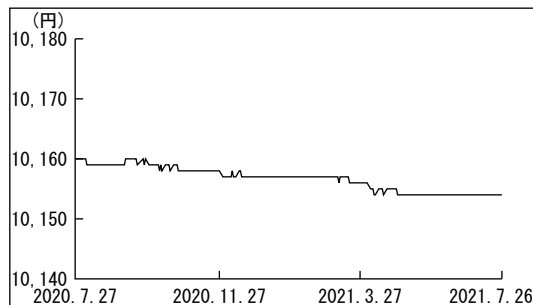
騰落率：△0.1%

【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 | | | 千円 |
| | | 地方債証券 | | 100,405 | | | (400,000) |
| | | 特殊債券 | | 4,289,998 | | | (4,410,000) |
| | | 社債券 | | 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 | | | |
| 銘柄 | 柄 | 金 | 額 | 銘柄 | 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 | |
| | 千円 | % | |
| 公社債 | 3,675,224 | 62.7 | |
| コーポレートローン等、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 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型) | 36,545,313円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型) | 130,604,200円 |
| エマーシング・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 |
| エマーシング・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 |
| エマーシング・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 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型) | 47,173,770円 |
| エマーシング・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 |
| エマーシング・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 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型) | 320,670円 |
| エマーシング・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。