

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	2012年6月1日
信託期間	2012年6月1日～2022年5月23日（約10年）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、メキシコ・ペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資することにより、利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	メキシコ債券オープン（毎月分配型） ・メキシコ債券マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。 メキシコ債券マザーファンド ・メキシコ・ペソ建ての債券を主要投資対象とします。
投資制限	メキシコ債券オープン（毎月分配型） ・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。 メキシコ債券マザーファンド ・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22日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

運用報告書（全体版）

第7作成期
決算日

第37期	2015年6月22日
第38期	2015年7月22日
第39期	2015年8月24日
第40期	2015年9月24日
第41期	2015年10月22日
第42期	2015年11月24日

メキシコ債券オープン（毎月分配型） （愛称）アミーゴ

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「メキシコ債券オープン（毎月分配型）（愛称：アミーゴ）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第7作成期（第37期～第42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。

ホームページアドレス <http://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

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



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

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			シティメキシコ国債インデックス (円換算)		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	(参考指数)	期中騰落率			
第13期 (2013年6月24日)	円 11,476	円 100	% △16.5	14,422	% △17.3	% 96.4	% —	百万円 22,826
第14期 (2013年7月22日)	12,641	100	11.0	16,015	11.0	96.8	—	26,294
第15期 (2013年8月22日)	11,254	100	△10.2	14,441	△9.8	96.7	—	29,768
第16期 (2013年9月24日)	12,008	100	7.6	15,479	7.2	98.1	—	35,273
第17期 (2013年10月22日)	11,801	100	△0.9	15,329	△1.0	97.9	—	36,490
第18期 (2013年11月22日)	11,730	100	0.2	15,420	0.6	97.1	—	37,184
第19期 (2013年12月24日)	12,121	100	4.2	16,000	3.8	98.9	—	39,490
第20期 (2014年1月22日)	11,732	100	△2.4	15,658	△2.1	99.3	—	39,513
第21期 (2014年2月24日)	11,626	100	△0.1	15,640	△0.1	98.5	—	39,528
第22期 (2014年3月24日)	11,608	100	0.7	15,784	0.9	97.9	—	40,537
第23期 (2014年4月22日)	11,835	100	2.8	16,209	2.7	97.0	—	42,113
第24期 (2014年5月22日)	11,924	100	1.6	16,501	1.8	96.6	—	44,399
第25期 (2014年6月23日)	12,036	100	1.8	16,801	1.8	99.4	—	44,724
第26期 (2014年7月22日)	11,981	100	0.4	16,877	0.5	99.0	—	45,593
第27期 (2014年8月22日)	12,043	100	1.4	17,110	1.4	98.3	—	47,730
第28期 (2014年9月22日)	12,335	100	3.3	17,685	3.4	97.2	—	49,731
第29期 (2014年10月22日)	11,783	100	△3.7	17,050	△3.6	97.0	—	49,162
第30期 (2014年11月25日)	12,897	120	10.5	18,857	10.6	97.1	—	53,147
第31期 (2014年12月22日)	12,125	120	△5.1	17,952	△4.8	99.0	—	51,996
第32期 (2015年1月22日)	12,034	120	0.2	17,990	0.2	98.0	—	53,371
第33期 (2015年2月23日)	11,714	120	△1.7	17,714	△1.5	98.5	—	53,422
第34期 (2015年3月23日)	11,630	120	0.3	17,875	0.9	98.0	—	53,916
第35期 (2015年4月22日)	11,258	120	△2.2	17,357	△2.9	97.8	—	52,934
第36期 (2015年5月22日)	11,355	120	1.9	17,777	2.4	97.2	—	54,324
第37期 (2015年6月22日)	11,222	120	△0.1	17,868	0.5	98.1	—	54,388
第38期 (2015年7月22日)	10,818	120	△2.5	17,308	△3.1	99.2	—	52,824
第39期 (2015年8月24日)	9,936	120	△7.0	16,115	△6.9	98.5	—	48,327
第40期 (2015年9月24日)	9,679	120	△1.4	15,901	△1.3	97.4	—	46,380
第41期 (2015年10月22日)	9,892	120	3.4	16,534	4.0	96.9	—	46,934
第42期 (2015年11月24日)	10,043	120	2.7	17,017	2.9	97.2	—	46,670

シティメキシコ国債インデックス (円換算) とは、シティメキシコ国債インデックス (メキシコペソベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

* 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。

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

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		シティメキシコ国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 組入比率
			騰落率	(参考指数)	騰落率		
第37期	(期 首) 2015年 5月22日	円	%			%	%
	5月末	11,355	—	17,777	—	97.2	—
	(期 末) 2015年 6月22日	11,537	1.6	18,036	1.5	97.2	—
第38期	(期 首) 2015年 6月22日	11,342	△ 0.1	17,868	0.5	98.1	—
	6月末	11,222	—	17,868	—	98.1	—
	(期 末) 2015年 7月22日	10,936	△ 2.5	17,416	△ 2.5	99.2	—
第39期	(期 首) 2015年 7月22日	10,938	△ 2.5	17,308	△ 3.1	99.2	—
	7月末	10,818	—	17,308	—	99.2	—
	(期 末) 2015年 8月24日	10,674	△ 1.3	17,179	△ 0.7	98.5	—
第40期	(期 首) 2015年 8月24日	10,056	△ 7.0	16,115	△ 6.9	98.5	—
	8月末	9,936	—	16,115	—	98.5	—
	(期 末) 2015年 9月24日	10,028	0.9	16,317	1.3	94.7	—
第41期	(期 首) 2015年 9月24日	9,799	△ 1.4	15,901	△ 1.3	97.4	—
	9月末	9,679	—	15,901	—	97.4	—
	(期 末) 2015年10月22日	9,657	△ 0.2	15,962	0.4	95.7	—
第42期	(期 首) 2015年10月22日	10,012	3.4	16,534	4.0	96.9	—
	10月末	9,892	—	16,534	—	96.9	—
	(期 末) 2015年11月24日	10,000	1.1	16,644	0.7	97.4	—
		10,163	2.7	17,017	2.9	97.2	—

* 騰落率は期首比です。

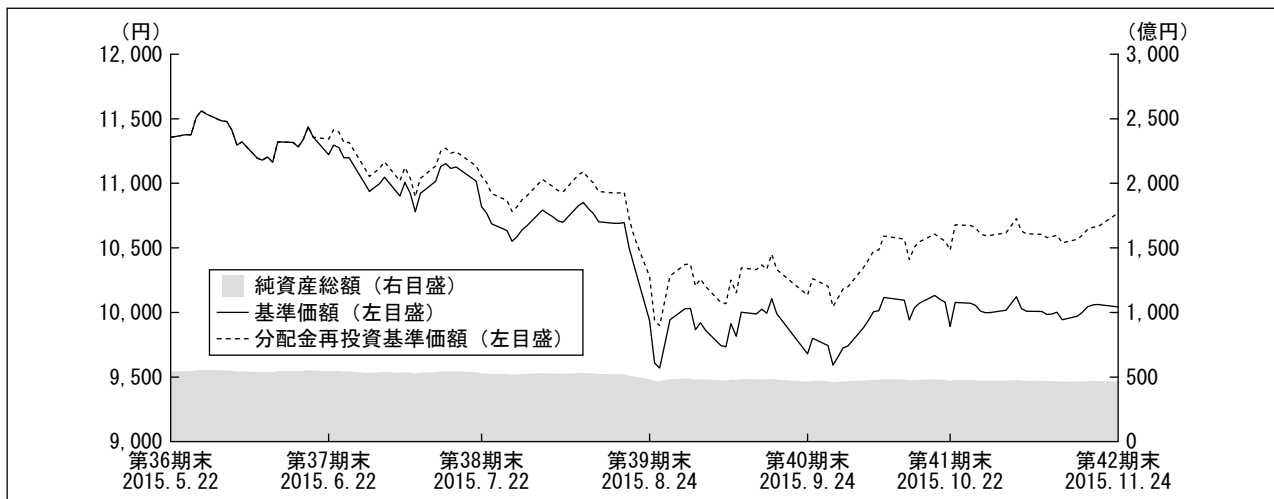
* 期末基準価額は分配金込み

* 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】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

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

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

第37期首：11,355円

第42期末：10,043円（作成対象期間における期中分配金合計額 720円）

騰落率：△5.1%（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、メキシコ債券マザーファンドへの投資を通じて、メキシコ・ペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資を行いました。

（上昇要因）

保有する債券の利息収入が上昇要因となりました。

（下落要因）

メキシコペソの対円での下落や、債券価格の下落が下落要因となりました。

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

【投資環境】

2015年5月下旬から10月半ばまで、中国株安や人民元の実質的な切り下げにより中国経済の急速な悪化への懸念が高まったことで世界経済の先行きが危ぶまれ、米国での年内利上げ観測が後退したことなどを背景に、先進国の債券市場は上昇しました。10月半ば以降は、中国経済への懸念が徐々に後退し、米国での年内利上げ観測が再び高まった一方、欧州中央銀行（ECB）の追加緩和期待や米国での利上げペースが緩やかになるとの観測などが相場を下支えし、債券市場は底堅く推移しました。

為替市場では、8月以降の中国経済への懸念の高まりから円高圧力が強まり、新興国通貨は全般的に軟調な推移となりましたが、中国経済に対する悲観的な見方が徐々に後退していくと円高圧力は和らぎ、新興国通貨も買い戻される展開となりました。

このような環境下、メキシコ債券市場は、他の新興国債券市場が不安定となる中でも、安定したインフレ率や、堅調さを保つ米国経済との地理的隣接性が評価され、先進国債券市場に概ね追随する動きとなり、底堅さが目立つ推移となりました。メキシコペソについては、中国経済への懸念の高まりを背景に対円で他の新興国通貨同様に下落しましたが、その後は中国経済に対する悲観的な見方が後退するにつれて、対円で買い戻される展開が続きましました。

【ポートフォリオ】

■メキシコ債券オープン（毎月分配型）

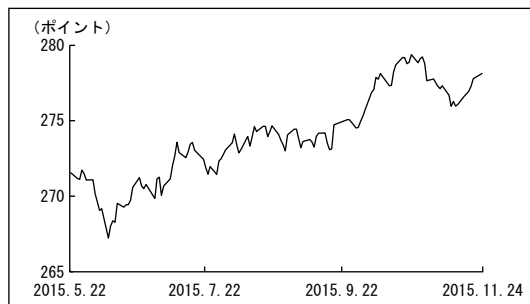
主要投資対象であるメキシコ債券マザーファンドを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の実質的な公社債組入比率は97.2%としました。

■メキシコ債券マザーファンド

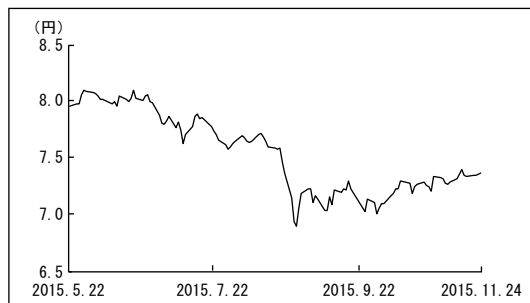
当作成期の騰落率は、△4.5%となりました。

種別構成については、流動性を意識して国債の組入比率を高位に維持しつつ、政府機関債等も組み入れて分散を図りました。作成期末では国債83.5%、社債6.5%、特殊債5.7%の構成比としました。また、国債については、

シティメキシコ国債インデックス
（メキシコペソベース）の推移



為替レート（メキシコペソ/円）の推移



債券種別構成

(2015年11月24日現在)

種別名	比率
国債	83.5%
特殊債	5.7%
社債	6.5%
キャッシュ等	4.2%

*純資産総額に対する評価額の割合

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

米ドル建てメキシコ国債がメキシコペソ建て国債に対して利回りが上昇（債券価格は低下）し、割安な水準になったと判断して徐々に組み入れを増やし、作成期初の0.8%から作成期末の11.2%まで組入比率を高めました。デュレーション*については作成期初の6.2年程度から、中国経済への懸念の高まりを受けて一時6.0年程度まで短期化しましたが、作成期末にかけては中国経済への懸念の後退に伴い6.6年程度まで再び長期化しました。

*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。

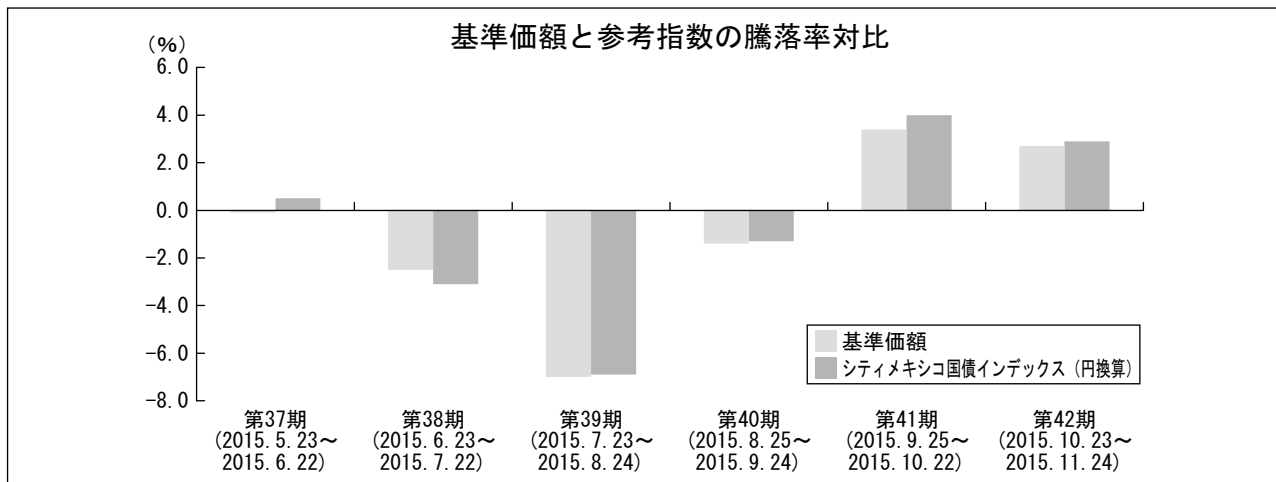
【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額（分配金再投資ベース）の騰落率は $\Delta 5.1\%$ となり、参考指数であるシティメキシコ国債インデックス（円換算）の騰落率 $\Delta 4.3\%$ を0.8%下回りました。

当ファンドの主要投資対象であるメキシコ債券マザーファンドにおける主な差異の要因は以下の通りです。（主な差異の要因）

長期セクターの債券が軟調に推移したことや米ドル建てメキシコ国債の保有が多かったことが主な要因となりました。



*基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しております。

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第37期～第42期の各期において120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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	2015年5月23日 ～2015年6月22日	2015年6月23日 ～2015年7月22日	2015年7月23日 ～2015年8月24日	2015年8月25日 ～2015年9月24日	2015年9月25日 ～2015年10月22日	2015年10月23日 ～2015年11月24日
当期分配金 (円)	120	120	120	120	120	120
(対基準価額比率) (%)	1.06	1.10	1.19	1.22	1.20	1.18
当期の収益 (円)	48	42	44	38	43	52
当期の収益以外 (円)	71	77	75	82	76	68
翌期繰越分配対象額 (円)	3,527	3,451	3,376	3,295	3,219	3,152

※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

■メキシコ債券オープン（毎月分配型）

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、メキシコ・ペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資することにより、利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

■メキシコ債券マザーファンド

足元では、米国での2015年12月の利上げがほぼ確実視され、市場の焦点はその後の利上げのペースに移っています。米連邦準備理事会（FRB）は、これまでに繰り返し緩やかなペースになることを強調しており、市場でも同様の見方が広がっています。一方、中国経済が構造的な減速局面を迎え、商品価格は原油価格をはじめ低位での推移が続く中、日本と欧州の中央銀行は緩和姿勢を継続しており、先進国債券市場を中心に利回り上昇圧力は高まりづらいつと考えられ、メキシコ債券市場も先進国同様に底堅い推移になると見ています。メキシコペソについては、堅調さを保つ米国経済に地続きで隣接していることや、原油安でも耐性のある財政改革に取り組んでいること、メキシコ中央銀行は米国の利上げにいち早く追随する姿勢を示していることなどを背景に、新興国の中でも相対的に堅調な推移をたどると予想しています。

デュレーションは、参考指数対比で長めの水準を基本にコントロールしていく方針です。種別構成については、国債を中心としますが、国債以外の種別も組み入れを続けて、投資利回りの向上と分散を図る方針です。残存構成については、イールドカーブの形状や米国およびメキシコの金融政策を注視しながら調整していく方針です。

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

1万口当りの費用明細

項目	第37期～第42期		項目の概要
	2015年5月23日～2015年11月24日		
	金額	比率	
信託報酬	71円	0.681%	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 10,472円です。
(投信会社)	(35)	(0.330)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(35)	(0.330)	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)	(2)	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.008	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)	(0.006)	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)	(0.002)	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	72	0.689	

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

* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2015年5月23日から2015年11月24日まで）

決算期	第37期～第42期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
メキシコ債券マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	4,337,402	7,512,492	7,347,261	12,539,377

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

主要な売買銘柄

（2015年5月23日から2015年11月24日まで）

■メキシコ債券マザーファンドにおける公社債の主要な売買銘柄

第 37 期		第 42 期			
買	付	売	付		
銘	柄	銘	柄		
金額		金額			
千円		千円			
MEXICAN FIXED RATE BONDS 10	12/05/24	5,323,072	MEX BONOS DE DESARROLLO 7.75	12/14/17	4,048,856
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	12/13/18	2,681,731	MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75	11/13/42	3,783,047
UNITED MEXICAN STATES 6.05	01/11/40	2,190,586	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5	06/10/21	3,107,974
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	11/18/38	1,752,808	MEXICAN FIXED RATE BONDS 10	12/05/24	2,182,707
MEXICAN FIXED RATE BONDS 8	12/07/23	1,276,144	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5	06/09/22	2,121,150
MEX BONOS DE DESARROLLO 7.25	12/15/16	1,272,802	MEX BONOS DESARR FIX RT 5	06/15/17	1,501,296
MEX BONOS DE DESARROLLO 7.5	06/03/27	1,227,768	MEX BONOS DESARR FIX RT 4.75	06/14/18	1,443,656
MEX BONOS DESARR FIX RT 6.25	06/16/16	1,208,616	MEX BONOS DE DESARROLLO 7.25	12/15/16	1,271,535
UNITED MEXICAN STATES 6.75	09/27/34	1,200,752	MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	11/18/38	1,263,523
MEX BONOS DESARR FIX RT 5	12/11/19	1,175,828	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.25	06/16/16	1,208,076

*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

（2015年5月23日から2015年11月24日まで）

<メキシコ債券オープン（毎月分配型）>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<メキシコ債券マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2015年11月24日現在

■親投資信託残高

	第 36 期 末	第 42 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
メキシコ債券マザーファンド	30,686,489	27,676,629	47,374,087

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

<補足情報>

メキシコ債券マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、メキシコ債券マザーファンド全体（28,331,690千口）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	2015年11月24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
アメリカ	千アメリカ・ドル 40,000	千アメリカ・ドル 44,303	千円 5,443,601	% 11.2	% —	% 11.2	% —	% —
メキシコ	千メキシコ・ペソ 5,164,500	千メキシコ・ペソ 5,517,976	40,998,562	84.5	—	51.2	32.4	1.0
合 計	—	—	46,442,164	95.8	—	62.4	32.4	1.0

*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、2015年11月24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。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

銘 柄	2015年11月24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	
(アメリカ・ドル…アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	6.7500	8,000	9,880	1,213,955	2034/09/27
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	4.7500	3,000	2,820	346,493	2044/03/08
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	6.0500	19,000	21,351	2,623,428	2040/01/11
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	5.5500	8,000	8,408	1,033,090	2045/01/21
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	4.6000	2,000	1,844	226,633	2046/01/23
通貨小計	—	—	40,000	44,303	5,443,601	—
(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	
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	340,000	385,087	2,861,199	2023/12/07
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	603,000	768,650	5,711,070	2024/12/05
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	490,000	537,162	3,991,117	2027/06/03
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	15,000	20,512	152,410	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	50,000	59,422	441,509	2029/05/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	240,000	265,432	1,972,165	2018/12/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	625,000	751,568	5,584,155	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	442,000	493,797	3,668,918	2020/06/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	50,000	52,605	390,855	2021/06/10

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

銘柄	2015年11月24日現在					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	150,000	167,200	1,242,299	2031/05/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	140,000	145,608	1,081,870	2022/06/09
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	35,000	38,941	289,336	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	4.7500	710,000	715,594	5,316,869	2018/06/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	35,000	39,002	289,791	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	280,000	278,933	2,072,473	2019/12/11
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	390,000	272,231	2,022,681	2022/09/20
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	100,000	69,943	519,676	2022/08/09
MUNICIPALITY FINANCE PLC	特殊債券	4.3300	32,000	31,059	230,772	2019/01/07
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.5000	113,000	122,605	910,955	2018/04/06
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.3500	13,500	14,782	109,833	2022/09/03
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	8.1200	80,000	85,736	637,018	2018/03/06
MORGAN STANLEY	社債券	8.4400	21,000	21,065	156,513	2015/12/28
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.7100	80,000	79,058	587,403	2018/02/16
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.4500	40,000	39,514	293,589	2018/07/23
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	25,000	10,251	76,166	2027/10/29
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	20,000	8,133	60,428	2027/11/30
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	3.7600	45,000	44,075	327,479	2017/07/20
通貨小計	—	—	5,164,500	5,517,976	40,998,562	—
合計	—	—	—	—	46,442,164	—

*邦貨換算金額は、2015年11月24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

2015年11月24日現在

項目	第 42 期 末	
	評価額	比率
メキシコ債券マザーファンド	千円 47,374,087	% 99.9
コール・ローン等、その他	62,943	0.1
投資信託財産総額	47,437,031	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=122.87円、1 メキシコ・ペソ=7.43円

*メキシコ債券マザーファンド

当期末における外貨建資産（48,444,746千円）の投資信託財産総額（49,930,879千円）に対する比率 97.0%

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2015年6月22日)	(2015年7月22日)	(2015年8月24日)	(2015年9月24日)	(2015年10月22日)	(2015年11月24日) 現在
項 目	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末
(A) 資 産	55,178,235,771円	53,601,320,455円	49,175,383,538円	47,209,334,446円	47,655,316,393円	47,437,031,393円
メキシコ債券マザーファンド(評価額)	55,086,148,824	53,498,199,898	49,050,537,601	47,209,334,446	47,609,213,129	47,374,087,461
未 収 入 金	92,086,947	103,120,557	124,845,937	—	46,103,264	62,943,932
(B) 負 債	789,584,566	776,972,684	848,245,807	829,151,866	721,302,108	766,721,798
未 払 収 益 分 配 金	581,572,509	585,944,755	583,670,810	575,009,968	569,384,668	557,647,708
未 払 解 約 金	145,744,178	131,410,482	200,840,380	198,858,431	102,325,773	151,067,876
未 払 信 託 報 酬	62,067,440	59,223,919	63,130,804	54,487,160	48,622,120	56,832,980
そ の 他 未 払 費 用	200,439	393,528	603,813	796,307	969,547	1,173,234
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	54,388,651,205	52,824,347,771	48,327,137,731	46,380,182,580	46,934,014,285	46,670,309,595
元 本	48,464,375,817	48,828,729,625	48,639,234,248	47,917,497,357	47,448,722,349	46,470,642,399
次 期 繰 越 損 益 金	5,924,275,388	3,995,618,146	△ 312,096,517	△ 1,537,314,777	△ 514,708,064	199,667,196
(D) 受 益 権 総 口 数	48,464,375.817口	48,828,729.625口	48,639,234.248口	47,917,497.357口	47,448,722.349口	46,470,642.399口
1万口当り基準価額(C/D)	11,222円	10,818円	9,936円	9,679円	9,892円	10,043円

* 元本状況

期首元本額	47,842,877,559円	48,464,375,817円	48,828,729,625円	48,639,234,248円	47,917,497,357円	47,448,722,349円
期中追加設定元本額	2,047,724,018円	1,768,116,148円	1,159,535,782円	902,425,536円	569,850,029円	538,734,802円
期中一部解約元本額	1,426,225,760円	1,403,762,340円	1,349,031,159円	1,624,162,427円	1,038,625,037円	1,516,814,752円

* 元本の欠損

	—	—	312,096,517円	1,537,314,777円	514,708,064円	—
--	---	---	--------------	----------------	--------------	---

損益の状況

項 目	自2015年5月23日 至2015年6月22日	自2015年6月23日 至2015年7月22日	自2015年7月23日 至2015年8月24日	自2015年8月25日 至2015年9月24日	自2015年9月25日 至2015年10月22日	自2015年10月23日 至2015年11月24日
項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,050,148円	△ 1,299,683,794円	△ 3,632,469,620円	△ 595,950,845円	1,617,538,432円	1,313,153,123円
売 買 損 益	16,196,141	23,689,973	17,585,383	19,562,128	1,644,004,734	1,332,310,415
売 買 損 益	△ 13,145,993	△ 1,323,373,767	△ 3,650,055,003	△ 615,512,973	△ 26,466,302	△ 19,157,292
(B) 信 託 報 酬 等	△ 62,267,879	△ 59,417,008	△ 63,341,089	△ 54,679,654	△ 48,795,360	△ 57,036,667
(C) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B)	△ 59,217,731	△ 1,359,100,802	△ 3,695,810,709	△ 650,630,499	1,568,743,072	1,256,116,456
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,151,540,428	△ 3,684,578,970	△ 5,476,598,855	△ 9,279,046,612	△ 9,894,270,809	△ 8,263,106,254
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,716,606,056	9,625,242,673	9,443,983,857	8,967,372,302	8,380,204,341	7,764,304,702
(配 当 等 相 当 額)	(16,477,784,738)	(16,631,860,434)	(16,577,894,949)	(16,176,838,039)	(15,632,129,798)	(14,958,057,156)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,761,178,682)	(△ 7,006,617,761)	(△ 7,133,911,092)	(△ 7,209,465,737)	(△ 7,251,925,457)	(△ 7,193,752,454)
(F) 計 (C+D+E)	6,505,847,897	4,581,562,901	271,574,293	△ 962,304,809	54,676,604	757,314,904
(G) 収 益 分 配 金	△ 581,572,509	△ 585,944,755	△ 583,670,810	△ 575,009,968	△ 569,384,668	△ 557,647,708
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	5,924,275,388	3,995,618,146	△ 312,096,517	△ 1,537,314,777	△ 514,708,064	199,667,196
追 加 信 託 差 損 益 金	9,716,606,056	9,625,242,673	9,283,474,384	8,574,448,824	8,019,594,052	7,448,304,334
(配 当 等 相 当 額)	(16,485,951,945)	(16,637,387,678)	(16,420,439,370)	(15,786,530,565)	(15,272,848,741)	(14,643,655,596)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,769,345,889)	(△ 7,012,145,005)	(△ 7,136,964,986)	(△ 7,212,081,741)	(△ 7,253,254,689)	(△ 7,195,351,262)
分 配 準 備 積 立 金	611,422,363	217,825,194	2,985,687	3,275,797	2,989,029	7,503,755
繰 越 損 益 金	△ 4,403,753,031	△ 5,847,449,721	△ 9,598,556,588	△ 10,115,039,398	△ 8,537,291,145	△ 7,256,140,893

* 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。

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

<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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(A) 配当等収益（費用控除後）	235,019,801円	209,719,963円	214,242,802円	182,475,086円	208,558,069円	246,257,047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	16,485,951,945	16,637,387,678	16,580,948,843	16,179,454,043	15,633,459,030	14,959,655,964
(D) 分配準備積立金	957,975,071	594,049,986	211,904,222	2,887,201	3,205,339	2,894,048
分配可能額（A + B + C + D）	17,678,946,817	17,441,157,627	17,007,095,867	16,364,816,330	15,845,222,438	15,208,807,059
（1万口当り分配可能額）	（ 3,647.82）	（ 3,571.9）	（ 3,496.58）	（ 3,415.21）	（ 3,339.44）	（ 3,272.78）
収益分配金	581,572,509	585,944,755	583,670,810	575,009,968	569,384,668	557,647,708
（1万口当り収益分配金）	（ 120）	（ 120）	（ 120）	（ 120）	（ 120）	（ 120）

分配金のお知らせ

決 算 期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
1万口当り分配金（税込み）	120円	120円	120円	120円	120円	120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

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。

メキシコ債券マザーファンド

運用報告書

決算日：2015年5月22日

(第3期：2014年5月23日～2015年5月22日)

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		シティメキシコ国債 インデックス (円換算)		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	(参考指数)	期中 騰落率				
(設定日) 2012年6月1日	円	%	10,000	%	%	%	百万円 50
第1期 (2013年5月22日)	10,000	—	10,000	—	—	—	25,462
第2期 (2014年5月22日)	17,249	72.5	17,442	74.4	93.6	—	45,617
第3期 (2015年5月22日)	16,606	△ 3.7	16,501	△ 5.4	95.4	—	56,266
	17,923	7.9	17,777	7.7	96.1	—	

シティメキシコ国債インデックス (円換算) とは、シティメキシコ国債インデックス (メキシコペソベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

* 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		シティメキシコ国債 インデックス (円換算)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2014年5月22日	円	%	16,501	%	%	%
5月末	16,606	—	16,501	—	95.4	—
6月末	16,875	1.6	16,753	1.5	96.4	—
7月末	16,928	1.9	16,799	1.8	99.0	—
8月末	16,995	2.3	16,859	2.2	98.0	—
9月末	17,329	4.4	17,180	4.1	98.1	—
10月末	17,366	4.6	17,231	4.4	96.0	—
11月末	17,780	7.1	17,639	6.9	97.0	—
12月末	18,905	13.8	18,732	13.5	96.6	—
2015年1月末	18,044	8.7	17,885	8.4	99.5	—
2月末	18,531	11.6	18,283	10.8	98.7	—
3月末	18,049	8.7	17,879	8.3	98.3	—
4月末	17,761	7.0	17,493	6.0	97.6	—
(期末) 2015年5月22日	17,670	6.4	17,507	6.1	97.5	—
	17,923	7.9	17,777	7.7	96.1	—

* 騰落率は期首比です。

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

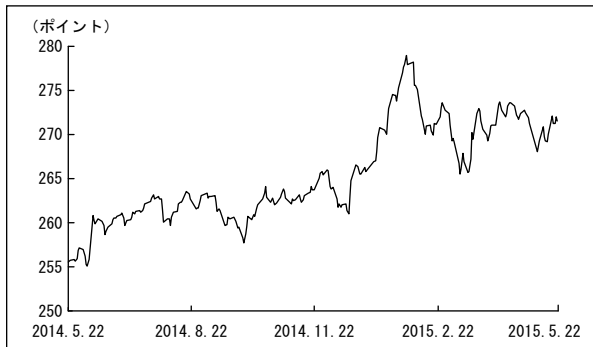
投資市場環境

2014年後半は、米国の利上げが意識されたものの、欧州や日本の景気回復の足取りは鈍く、日銀や欧州中央銀行（ECB）の追加緩和を背景に世界的に債券利回りは低下基調をたどり、為替市場は円安・ユーロ安基調が続きました。年末から2015年の年明け以降は、原油価格が大幅に下落する中、ECBの大規模国債買取策の導入などで債券利回りは一段と低下した一方、米国と他の中央銀行の政策スタンスの違いが鮮明となり、ドル独歩高の展開となりました。しかし、3月半ばから原油価格の持ち直しが見られると、欧州国債を中心に利回りは急上昇し、ドルが売られユーロが買い戻されるなどそれまでの動きとは逆の展開となりました。

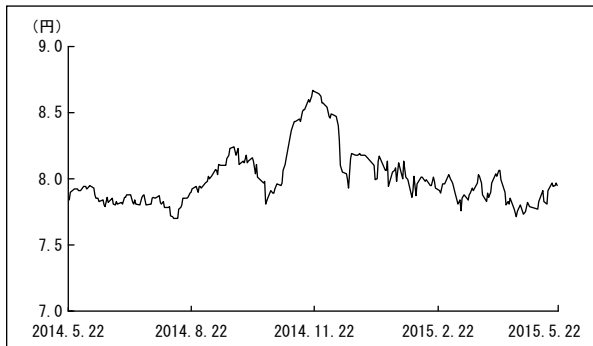
このような環境下、メキシコ債券市場は先進国の利回り低下傾向を背景に堅調に推移しました。5月に欧州国債を中心に金利が急上昇した局面では、メキシコ債券市場への影響は限定的で底堅い推移が続きました。

メキシコペソについては、日銀の追加緩和を背景に対円で大幅に上昇した後、2014年の年末には原油価格の急落に誘発されたロシアルーブル暴落に伴う新興国不安から上げ幅を失う局面もありました。しかし、2015年の年明け以降はメキシコ中央銀行がペソ安阻止の強い姿勢を示したことで、メキシコペソは対円で底堅い推移が続きました。

シティメキシコ国債インデックス (メキシコペソベース)の推移



為替レート (メキシコペソ/円)の推移



メキシコ債券マザーファンドの運用経過

[基準価額の推移]

基準価額は、期首16,606円から期末17,923円となり、前期末比7.9%上昇しました。

[基準価額の主な変動要因]

(上昇要因)

- ・債券のインカムゲイン
- ・メキシコペソの対円での上昇

[ポートフォリオ]

種別構成については、国債と国際機関債の組入比率を減らす一方、政府機関債等を中心に組入比率を増やして分散を図りました。期末では国債84.9%、社債6.3%、特殊債4.8%の構成比としました。また、国債については米ドル建てのメキシコ国債の組入比率を期初0.3%から3%程度

まで引き上げましたが、メキシコペソ建て国債と比べて魅力が薄れてきたため、徐々に売却していき、期末には0.8%としました。デュレーションに*については期初の5.9年程度から一時6.5年程度まで長期化し、期末にかけては6.2年程度としました。残存構成については0～3年14.3%（参考指数21.2%）、3～5年14.6%（同18.3%）、5～7年14.2%（同9.8%）、7～10年20.5%（同19.6%）、10年超32.4%（同31.1%）としました。

*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。

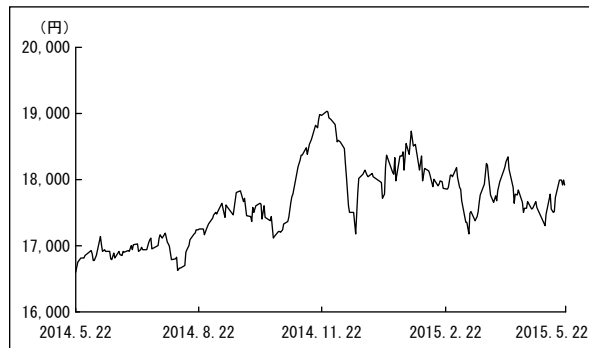
[参考指数との比較]

基準価額の騰落率は、参考指数であるシティメキシコ国債インデックス（円換算）の騰落率+7.7%を0.2%上回りました。

(主な差異の要因)

- ・参考指数対比で期中にデュレーションを長期化していたこと

メキシコ債券マザーファンド
基準価額の推移



今後の運用方針

足元で、米国の経済指標は下振れが見られるものの、一時的要因が大きく、米連邦準備理事会（FRB）は慎重ながらも金融正常化に向けて着実に歩を進めると見えています。利上げの時期やペースに注目が集まり、米国を始めとした主要国の債券市場には金利上昇圧力がかかりやすい局面があると想定しています。しかし、一方で日本とユーロ圏は着々と量的緩和を進めていることから、利回り上昇余地は限られると見えています。このことはメキシコを始めとした高金利債券市場全般にとって追い風になると考えています。

このような環境下、メキシコ中央銀行は米国の金融正常化による通貨安圧力を注視しながら、政策運営を行っていきと見えています。既に導入済みの為替介入プログラムによるメキシコペソの下支えに加えて、米国に追随する形での利上げも視野に入ってくることから、メキシコペソは新興国通貨の中で堅調に推移すると想定しています。

メキシコ債券市場は、主要国の債券市場の影響を受け軟調になる局面があるものの底堅く推移すると見ていることから、デュレーションは参考指数対比長めの水準を基本にコントロールしていく方針です。種別構成については、国債を中心としますが、国債以外の種別も組み入れを続けて、投資利回りの向上と分散を図る方針です。残存構成についてはイールドカーブの形状や、米国およびメキシコの金融政策の動向などを注視しながら調整していく方針です。

1万口当りの費用明細

項目	当 期		項目の概要
	2014年5月23日～2015年5月22日		
	金額	比率	
その他費用	2円	0.012%	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）	(2)	(0.012)	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
（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	2	0.012	
期中の平均基準価額は17,686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。

メキシコ債券マザーファンド

売買及び取引の状況

(2014年5月23日から2015年5月22日まで)

■ 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 14,899	千アメリカ・ドル 12,364
		メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,313,390	千メキシコ・ペソ 3,432,406 (5,000)
	特殊債券	327,213	36,785 (35,260)	
	社債券	85,493	—	

*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。

利害関係人との取引状況等

(2014年5月23日から2015年5月22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

2015年5月22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
アメリカ	千アメリカ・ドル 3,000	千アメリカ・ドル 3,570	千円 432,219	% 0.8	% —	% 0.8	% —	% —
メキシコ	千メキシコ・ペソ 6,306,000	千メキシコ・ペソ 6,743,695	53,612,382	95.3	—	66.4	28.0	0.9
合 計	—	—	54,044,602	96.1	—	67.1	28.0	0.9

*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。

メキシコ債券マザーファンド

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	
(アメリカ・ドル…アメリカ) UNITED MEXICAN STATES	国債証券	% 6.0500	千アメリカ・ドル 3,000	千アメリカ・ドル 3,570	千円 432,219	2040/01/11
通貨小計	—	—	3,000	3,570	432,219	—
(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	
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	300,000	342,354	2,721,714	2023/12/07
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	280,000	362,975	2,885,652	2024/12/05
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	380,000	423,399	3,366,028	2027/06/03
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.7500	450,000	487,359	3,874,504	2017/12/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	90,000	125,006	993,800	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	140,000	169,471	1,347,297	2029/05/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	8,000	8,931	71,007	2018/12/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	575,000	701,822	5,579,484	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	475,000	533,254	4,239,369	2020/06/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	450,000	473,688	3,765,819	2021/06/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	290,000	328,227	2,609,411	2031/05/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	390,000	409,305	3,253,974	2022/06/09
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	380,000	431,360	3,429,318	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	130,000	132,888	1,056,464	2017/06/15
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	4.7500	855,000	858,693	6,826,614	2018/06/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	35,000	39,632	315,079	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	130,000	129,034	1,025,821	2019/12/11
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	390,000	267,957	2,130,260	2022/09/20
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	100,000	69,192	550,076	2022/08/09
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.5000	113,000	124,277	988,005	2018/04/06
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	4.3750	10,000	10,018	79,643	2015/11/30
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	8.1200	80,000	86,512	687,770	2018/03/06
MORGAN STANLEY	社債券	8.4400	18,000	18,515	147,199	2015/12/28
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.7100	80,000	79,584	632,692	2018/02/16
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.4500	40,000	39,828	316,632	2018/07/23
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	25,000	10,520	83,634	2027/10/29
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	20,000	8,351	66,390	2027/11/30
UBS AG JERSEY BRANCH	社債券	10.2500	37,000	37,262	296,238	2015/06/08
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	3.7600	35,000	34,273	272,476	2017/07/20
通貨小計	—	—	6,306,000	6,743,695	53,612,382	—
合 計	—	—	—	—	54,044,602	—

* 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

2015年5月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	54,044,602	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,475,703	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	56,520,306	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=121.07円、1メキシコ・ペソ=7.95円

*当期末における外貨建資産（55,526,867千円）の投資信託財産総額（56,520,306千円）に対する比率 98.2%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年5月22日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	57,399,124,506円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,091,476,736
公 社 債 (評 価 額)	54,044,602,385
未 収 入 金	882,769,363
未 収 利 息	1,142,210,194
前 払 費 用	238,065,828
(B) 負 債	1,132,995,740
未 払 金	1,030,459,885
未 払 解 約 金	102,535,855
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	56,266,128,766
元 本	31,393,853,683
次 期 繰 越 損 益 金	24,872,275,083
(D) 受 益 権 総 口 数	31,393,853,683口
1万口当り基準価額 (C / D)	17,923円

*元本状況

期首元本額 27,469,543,478円

期中追加設定元本額 20,344,597,803円

期中一部解約元本額 16,420,287,598円

*元本の内訳

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 30,686,489,155円

メキシコ債券オープン（資産成長型） 707,364,528円

損益の状況

自2014年5月23日

至2015年5月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,214,223,730円
受 取 利 息	3,214,223,730
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	573,545,861
売 買 益	1,388,812,564
売 買 損	△ 815,266,703
(C) そ の 他 費 用	△ 6,296,681
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,781,472,910
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,147,488,571
(F) 解 約 差 損 益 金	△12,654,487,789
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,597,801,391
(H) 計 (D + E + F + G)	24,872,275,083
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	24,872,275,083

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含まず。

*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。

※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。

<お知らせ>

平成26年12月1日付の改正投資信託法施行に伴い、投資信託約款において以下の対応を行いました。(2014年12月1日付)

- ・書面決議手続きの緩和に関する所要の変更を行いました。
- ・デリバティブ取引に係るリスク管理方法の記載を行いました。