

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取引益（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9作成期
決算日

第49期	2016年6月22日
第50期	2016年7月22日
第51期	2016年8月22日
第52期	2016年9月23日
第53期	2016年10月24日
第54期	2016年11月22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9作成期（第49期～第54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25期 (2014年6月23日)	円 12,036	円 100	% 1.8	16,801	% 1.8	% 99.4	% —	百万円 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
第43期 (2015年12月22日)	9,432	120	△ 4.9	16,243	△ 4.6	98.4	—	42,530
第44期 (2016年1月22日)	8,268	120	△ 11.1	14,476	△ 10.9	98.8	—	36,848
第45期 (2016年2月22日)	8,058	120	△ 1.1	14,362	△ 0.8	97.2	—	35,582
第46期 (2016年3月22日)	8,348	120	5.1	15,071	4.9	97.3	—	36,632
第47期 (2016年4月22日)	8,114	120	△ 1.4	14,864	△ 1.4	97.4	—	35,325
第48期 (2016年5月23日)	7,516	120	△ 5.9	14,067	△ 5.4	91.5	—	32,573
第49期 (2016年6月22日)	6,959	120	△ 5.8	13,268	△ 5.7	89.1	—	30,364
第50期 (2016年7月22日)	7,021	120	2.6	13,631	2.7	97.0	—	30,934
第51期 (2016年8月22日)	6,759	120	△ 2.0	13,356	△ 2.0	87.8	—	30,020
第52期 (2016年9月23日)	6,142	120	△ 7.4	12,387	△ 7.3	90.9	—	27,843
第53期 (2016年10月24日)	6,584	60	8.2	13,445	8.5	95.7	—	32,287
第54期 (2016年11月22日)	5,967	60	△ 8.5	12,332	△ 8.3	94.2	—	31,591

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49期	(期 首) 2016年 5月23日	円	%			%	%
	5月末	7,516	—	14,067	—	91.5	—
	(期 末) 2016年 6月22日	7,534	0.2	14,105	0.3	81.6	—
第50期	(期 首) 2016年 6月22日	7,079	△ 5.8	13,268	△ 5.7	89.1	—
	6月末	6,959	—	13,268	—	89.1	—
	(期 末) 2016年 7月22日	6,974	0.2	13,306	0.3	94.8	—
第51期	(期 首) 2016年 7月22日	7,141	2.6	13,631	2.7	97.0	—
	7月末	7,021	—	13,631	—	97.0	—
	(期 末) 2016年 8月22日	6,824	△ 2.8	13,244	△ 2.8	89.9	—
第52期	(期 首) 2016年 8月22日	6,879	△ 2.0	13,356	△ 2.0	87.8	—
	8月末	6,759	—	13,356	—	87.8	—
	(期 末) 2016年 9月23日	6,729	△ 0.4	13,272	△ 0.6	80.4	—
第53期	(期 首) 2016年 9月23日	6,262	△ 7.4	12,387	△ 7.3	90.9	—
	9月末	6,142	—	12,387	—	90.9	—
	(期 末) 2016年10月24日	6,149	0.1	12,425	0.3	94.6	—
第54期	(期 首) 2016年10月24日	6,644	8.2	13,445	8.5	95.7	—
	10月末	6,584	—	13,445	—	95.7	—
	(期 末) 2016年11月22日	6,470	△ 1.7	13,175	△ 2.0	96.3	—
		6,027	△ 8.5	12,332	△ 8.3	94.2	—

*騰落率は期首比です。

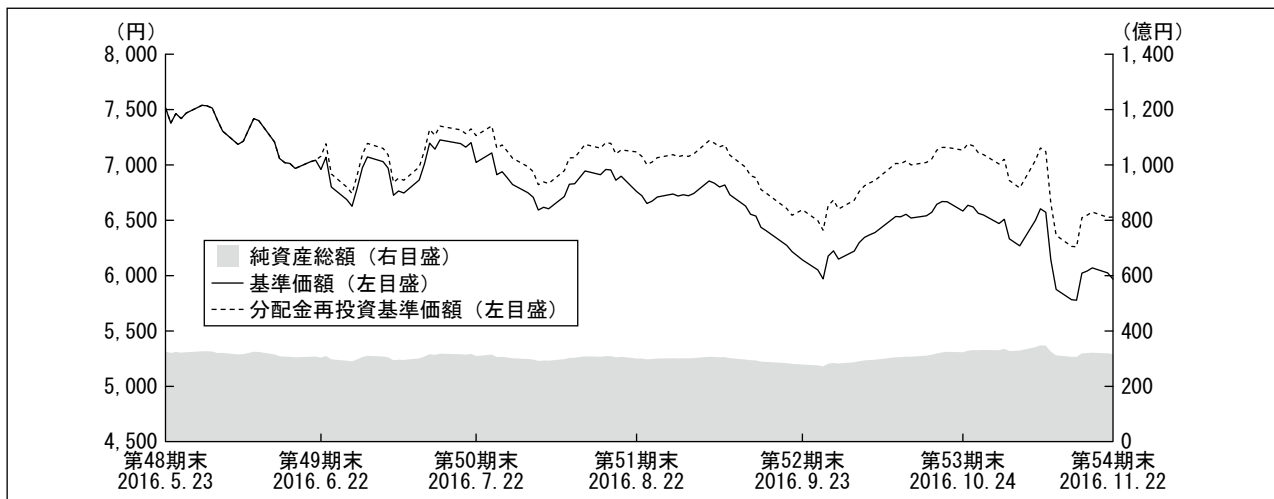
*期末基準価額は分配金込み

*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49期首：7,516円

第54期末：5,967円（作成対象期間における期中分配金合計額 600円）

騰落率：△13.1%（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】

当作成期、メキシコ債券およびメキシコペソ円の相場は軟調に推移しました。

作成期初は、米国大統領選を巡り共和党候補でメキシコに批判的なトランプ氏の政策姿勢に対する懸念がくすぶる中、2016年6月の英国の国民投票で欧州連合（EU）離脱（ブレグジット）が選択されたことをきっかけに金融市場が動揺し、メキシコ債券市場もメキシコペソ安を伴いながら一時売られる局面が見られました。しかし、投票日当日にメキシコ政府による歳出削減策が公表されたことやメキシコ中央銀行により利上げが示唆されたことを受けて、一転して買い戻される展開となりました。

その後は、ブレグジット決定を受けて主要先進国の中央銀行が緩和策の強化に動くという思惑から債券相場や為替相場が押し上げられる局面も見られました。一方、ブレグジット決定後の英国の経済指標が想定以上に底堅く推移したこと、米連邦準備理事会（FRB）高官による利上げに前向きな発言が出たこと、異例の低金利環境が金融機関の収益性を損ねているとの批判を背景に、日本銀行をはじめとした主要国の中央銀行の緩和策は修正を余儀無くされるとの見方などからメキシコ債券およびメキシコペソ円の相場は不安定な動きとなり、方向感に欠ける推移が続きました。

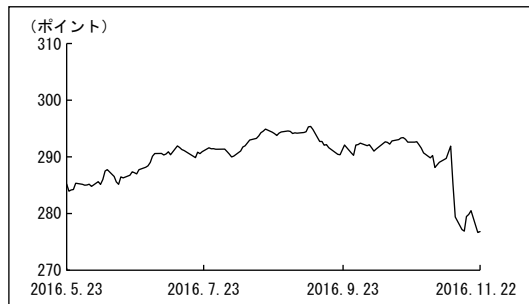
作成期末にかけては、再び米国大統領選の動向に焦点が移り、トランプ氏が米国大統領選で勝利したことを受けてメキシコ債券およびメキシコペソ円の相場は急落しました。その後、メキシコ債券相場はトランプ新権への警戒から軟調な推移が続いた一方、メキシコペソ円相場はトランプ氏の財政支出拡大への期待から世界的にリスク選好度が高まる中で円安圧力が強まり、米国大統領選後の急落から反発しました。

【ポートフォリオ】

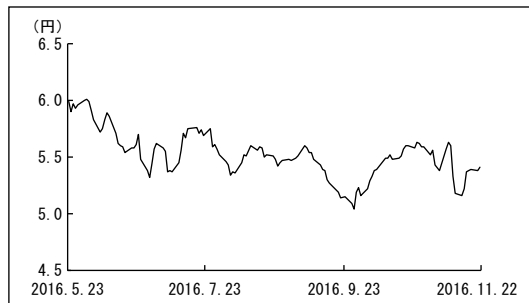
■メキシコ債券オープン（毎月分配型）

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94.2%としました。

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



メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

■メキシコ債券マザーファンド

当作成期の騰落率は、△12.6%となりました。

デュレーション*については概ね5.0～6.0年程度の範囲内で利回り動向に応じて機動的に調整しました。なお、米国大統領選前にはトランプ氏が勝利する可能性も考慮し、流動性に十分に配慮したポートフォリオを意識しました。米国大統領選直後の相場は一時的に流動性が悪化し、取引コストも平時と比較して急増したため、取引回数を極力減らし取引コストの極小化に努めました。

債券種別構成

(2016年11月22日現在)

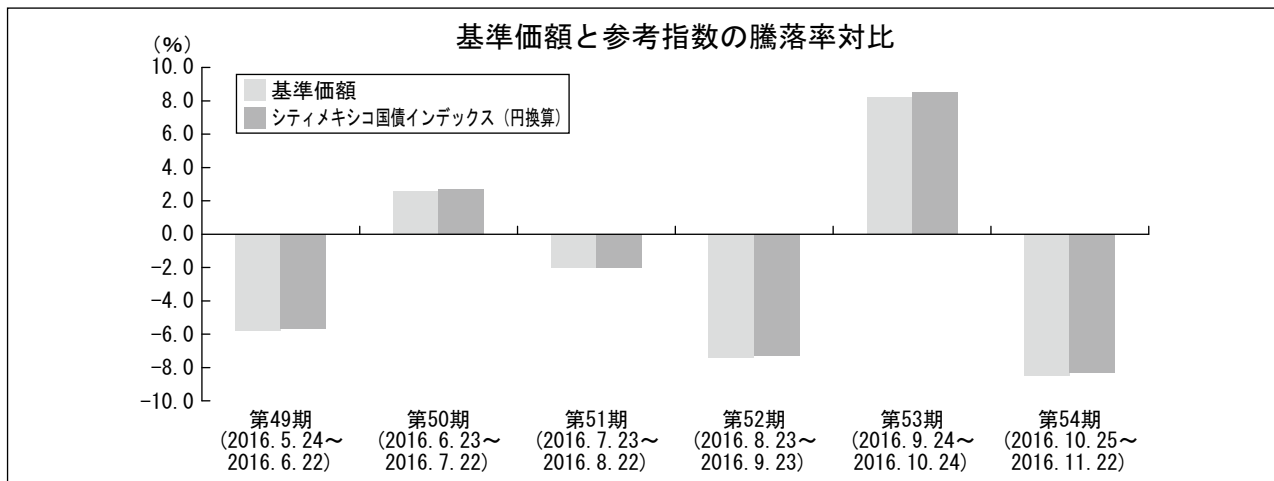
種別名	比率
国債	81.8%
特殊債	5.4%
社債	5.8%
キャッシュ等	7.0%

*純資産総額に対する評価額の割合

*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49期～第52期の各期において120円、第53期～第54期の各期において60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49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	2016年5月24日 ～2016年6月22日	2016年6月23日 ～2016年7月22日	2016年7月23日 ～2016年8月22日	2016年8月23日 ～2016年9月23日	2016年9月24日 ～2016年10月24日	2016年10月25日 ～2016年11月22日
当期分配金 (円)	120	120	120	120	60	60
(対基準価額比率) (%)	1.70	1.68	1.74	1.92	0.90	1.00
当期の収益 (円)	25	33	25	24	31	23
当期の収益以外 (円)	95	87	94	96	28	36
翌期繰越分配対象額 (円)	2,555	2,469	2,375	2,280	2,254	2,220

※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

トランプ氏が米国の次期大統領に選出されたことを受けて、メキシコにとっては北米自由貿易協定（NAFTA）の見直しや米国への輸出品にかかる関税が引き上げられる恐れがあるなど、予断を許さない状況となっています。当面は、トランプ新政権への移行に伴い、米国の新たな経済政策の輪郭がはっきりとするまではメキシコ債券や為替市場は不安定な動きが続くと考えられます。一方、メキシコの金利がリーマンショック以来の高い水準となっていることや、米国大統領選などの影響により年初来で大きく下落したメキシコペソは歴史的に見ても低水準で推移していること、利上げや為替介入などを通じたメキシコ中央銀行の市場介入への強い姿勢は、中期的にはメキシコ債券やメキシコペソ相場の下支え要因になると見えています。

引き続き、急増している取引コストや流動性などに十分な注意を払いつつも、金利動向に応じてデュレーションを機動的にコントロールしていく方針です。

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49期～第54期		項目の概要
	2016年5月24日～2016年11月22日		
	金額	比率	
信託報酬	45円	0.669%	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6,780円です。
(投信会社)	(22)	(0.324)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(22)	(0.324)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.009	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)	(0)	(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)	(0.003)	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	46	0.678	

* 「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

（2016年5月24日から2016年11月22日まで）

決算期	第49期～第54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
	8,416,054	11,066,184	5,966,298	7,882,536

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

（2016年5月24日から2016年11月22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 49 期		第 54 期			
買	付	売	付		
銘	柄	銘	柄		
金額		金額			
千円		千円			
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	12/13/18	4,299,690	MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	12/13/18	5,149,262
MEX BONOS DESARR FIX RT 5	12/11/19	4,111,153	MEX BONOS DESARR FIX RT 4.75	06/14/18	4,736,827
MEX BONOS DESARR FIX RT 4.75	06/14/18	4,047,420	MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	11/18/38	3,573,660
MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5	06/10/21	3,536,842	MEX BONOS DESARR FIX RT 5	12/11/19	3,218,720
MEXICAN FIXED RATE BONDS 10	12/05/24	3,197,393	MEXICAN FIXED RATE BONDS 8	12/07/23	1,787,641
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75	11/23/34	2,764,252	MEX BONOS DE DESARROLLO 7.75	12/14/17	1,719,671
MEX BONOS DESARR FIX RT 8	06/11/20	2,490,586	MEXICAN FIXED RATE BONDS 10	12/05/24	1,549,279
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75	11/13/42	2,357,932	MEX BONOS DE DESARROLLO 7.5	06/03/27	975,751
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5	05/31/29	1,945,565	MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5	06/09/22	917,455
MEX BONOS DESARR FIX RT 5.75	03/05/26	1,679,093	MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75	05/29/31	747,738

*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

（2016年5月24日から2016年11月22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

2016年11月22日現在

■親投資信託残高

	第 48 期 末		第 54 期 末	
	口	数	口	数
	千口		千口	
	千円		千円	
メキシコ債券マザーファンド	23,569,446		26,019,202	32,014,026

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（28,332,796千口）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	2016年11月22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
メキシコ	千メキシコ・ペソ 6,010,000	千メキシコ・ペソ 5,989,337	千円 32,402,317	% 93.0	% —	% 52.5	% 33.6	% 6.8
合 計	—	—	32,402,317	93.0	—	52.5	33.6	6.8

*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、2016年11月22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	2016年11月22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	
(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	180,000	188,368	1,019,071	2023/12/07
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	630,000	736,186	3,982,768	2024/12/05
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	185,000	186,531	1,009,137	2027/06/03
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	135,000	168,220	910,074	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	285,000	309,387	1,673,786	2029/05/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	670,000	695,594	3,763,163	2018/12/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	170,000	185,617	1,004,192	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	360,000	374,313	2,025,036	2020/06/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	610,000	600,569	3,249,080	2021/06/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	285,000	289,474	1,566,057	2031/05/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	290,000	293,236	1,586,408	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	4.7500	80,000	78,248	423,321	2018/06/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	455,000	462,302	2,501,057	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	490,000	467,381	2,528,534	2019/12/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	260,000	232,455	1,257,584	2026/03/05
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	390,000	250,805	1,356,855	2022/09/20

メキシコ債券オープン（毎月分配型） 愛称：「アミーゴ」

銘柄	2016年11月22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	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	100,000	64,917	351,200	2022/08/09
MUNICIPALITY FINANCE PLC	特殊債券	4.3300	32,000	30,020	162,412	2019/01/07
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.5000	113,000	116,130	628,263	2018/04/06
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	8.1200	80,000	80,442	435,193	2018/03/06
COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	4.7100	80,000	78,054	422,274	2018/02/16
COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	4.4500	40,000	39,800	215,318	2018/07/23
COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	0.5000	25,000	9,735	52,666	2027/10/29
COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	0.5000	20,000	7,715	41,738	2027/11/30
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	3.7600	45,000	43,829	237,117	2017/07/20
合計	—	—	6,010,000	5,989,337	32,402,317	—

* 邦貨換算金額は、2016年11月22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

2016年11月22日現在

項目	第54期末	
	評価額	比率
メキシコ債券マザーファンド	千円 32,014,026	% 99.8
コール・ローン等、その他	49,188	0.2
投資信託財産総額	32,063,215	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 メキシコ・ペソ=5.41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（34,374,731千円）の投資信託財産総額（34,909,174千円）に対する比率 98.5%

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	(2016年7月22日)	(2016年7月22日)	(2016年8月22日)	(2016年9月23日)	(2016年10月24日)	(2016年11月22日) 現在
項目	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末
(A) 資産	30,970,925,989円	31,549,024,101円	30,649,728,632円	28,468,520,534円	32,642,952,085円	32,063,215,371円
メキシコ債券マザーファンド(評価額)	30,947,923,209	31,535,515,784	30,623,160,713	28,468,520,534	32,630,030,368	32,014,026,540
未収入金	23,002,780	13,508,317	26,567,919	—	12,921,717	49,188,831
(B) 負債	606,454,666	614,479,576	628,734,616	624,858,580	355,766,308	472,177,308
未払収益分配金	523,566,751	528,732,812	533,030,216	543,995,411	294,218,877	317,649,460
未払解約金	47,750,091	51,811,274	60,744,904	45,354,380	26,915,197	118,918,914
未払信託報酬	34,978,546	33,619,679	34,482,451	34,866,777	33,830,305	34,651,347
その他未払費用	159,278	315,811	477,045	642,012	801,929	957,587
(C) 純資産総額(A-B)	30,364,471,323	30,934,544,525	30,020,994,016	27,843,661,954	32,287,185,777	31,591,038,063
元本	43,630,562,636	44,061,067,725	44,419,184,684	45,332,950,963	49,036,479,628	52,941,576,831
次期繰越損益金	△13,266,091,313	△13,126,523,200	△14,398,190,668	△17,489,289,009	△16,749,293,851	△21,350,538,768
(D) 受益権総口数	43,630,562,636口	44,061,067,725口	44,419,184,684口	45,332,950,963口	49,036,479,628口	52,941,576,831口
1万口当り基準価額(C/D)	6,959円	7,021円	6,759円	6,142円	6,584円	5,967円

*元本状況

期首元本額	43,336,361,553円	43,630,562,636円	44,061,067,725円	44,419,184,684円	45,332,950,963円	49,036,479,628円
期中追加設定元本額	1,348,770,646円	1,463,208,855円	1,377,071,439円	1,914,994,076円	4,443,812,896円	6,196,569,530円
期中一部解約元本額	1,054,569,563円	1,032,703,766円	1,018,954,480円	1,001,227,797円	740,284,231円	2,291,472,327円

*元本の欠損

元本の欠損	13,266,091,313円	13,126,523,200円	14,398,190,668円	17,489,289,009円	16,749,293,851円	21,350,538,768円
-------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

損益の状況

項目	自2016年5月24日 至2016年6月22日	自2016年6月23日 至2016年7月22日	自2016年7月23日 至2016年8月22日	自2016年8月23日 至2016年9月23日	自2016年9月24日 至2016年10月24日	自2016年10月25日 至2016年11月22日
項目	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
(A) 有価証券売買損益	△ 1,852,961,038円	829,831,800円	△ 572,040,340円	△ 2,186,335,441円	2,360,492,587円	△ 2,814,071,565円
売	22,159,485	845,665,092	17,972,398	11,908,540	2,378,799,428	76,023,817
買	△ 1,875,120,523	△ 15,833,292	△ 590,012,738	△ 2,198,243,981	△ 18,306,841	△ 2,890,095,382
(B) 信託報酬等	△ 35,137,824	△ 33,776,212	△ 34,643,685	△ 35,031,744	△ 33,990,222	△ 34,807,005
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,888,098,862	796,055,588	△ 606,684,025	△ 2,221,367,185	2,326,502,365	△ 2,848,878,570
(D) 前期繰越損益金	△14,394,670,485	△16,009,833,701	△15,009,569,838	△15,383,784,086	△17,433,741,747	△14,606,006,816
(E) 追加信託差損益金	3,540,244,785	2,615,987,725	1,751,093,411	659,857,673	△ 1,347,835,592	△ 3,578,003,922
(配当等相当額)	(11,557,246,695)	(11,255,586,774)	(10,963,825,839)	(10,766,172,865)	(11,179,382,789)	(11,932,282,239)
(売買損益相当額)	(△ 8,017,001,910)	(△ 8,639,599,049)	(△ 9,212,732,428)	(△10,106,315,192)	(△12,527,218,381)	(△15,510,286,161)
(F) 計(C+D+E)	△12,742,524,562	△12,597,790,388	△13,865,160,452	△16,945,293,598	△16,455,074,974	△21,032,889,308
(G) 収益分配金	△ 523,566,751	△ 528,732,812	△ 533,030,216	△ 543,995,411	△ 294,218,877	△ 317,649,460
次期繰越損益金(F+G)	△13,266,091,313	△13,126,523,200	△14,398,190,668	△17,489,289,009	△16,749,293,851	△21,350,538,768
追加信託差損益金	3,125,754,440	2,232,656,436	1,333,553,075	224,661,344	△ 1,485,137,734	△ 3,768,593,598
(配当等相当額)	(11,145,479,808)	(10,875,302,179)	(10,549,111,439)	(10,334,678,514)	(11,051,832,220)	(11,752,225,842)
(売買損益相当額)	(△ 8,019,725,368)	(△ 8,642,645,743)	(△ 9,215,558,364)	(△10,110,017,170)	(△12,536,969,954)	(△15,520,819,440)
分配準備積立金	4,170,853	4,246,952	1,004,184	4,096,379	2,495,879	1,365,841
繰越損益金	△16,396,016,606	△15,363,426,588	△15,732,747,927	△17,718,046,732	△15,266,651,996	△17,583,311,011

*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49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
(A) 配当等収益（費用控除後）	109,937,267円	145,574,824円	112,343,787円	111,913,484円	155,381,031円	126,037,362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	11,559,970,153	11,258,633,468	10,966,651,775	10,769,874,843	11,189,134,362	11,942,815,518
(D) 分配準備積立金	3,309,992	4,073,651	4,150,277	981,977	4,031,583	2,388,263
分配可能額（A + B + C + D）	11,673,217,412	11,408,281,943	11,083,145,839	10,882,770,304	11,348,546,976	12,071,241,143
（1万口当り分配可能額）	（ 2,675.47）	（ 2,589.2）	（ 2,495.13）	（ 2,400.63）	（ 2,314.31）	（ 2,280.11）
収益分配金	523,566,751	528,732,812	533,030,216	543,995,411	294,218,877	317,649,460
（1万口当り収益分配金）	（ 120）	（ 120）	（ 120）	（ 120）	（ 60）	（ 60）

分配金のお知らせ

決 算 期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
1万口当り分配金（税込み）	120円	120円	120円	120円	60円	60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：2016年5月23日

(第4期：2015年5月23日～2016年5月23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	主にメキシコの債券に投資することにより、利息収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	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	・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。



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

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

メキシコ債券マザーファンド

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
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %			
(設定日) 2012年6月1日	10,000	—	10,000	—	—	—	百万円 50
第1期 (2013年5月22日)	17,249	72.5	17,442	74.4	93.6	—	25,462
第2期 (2014年5月22日)	16,606	△ 3.7	16,501	△ 5.4	95.4	—	45,617
第3期 (2015年5月22日)	17,923	7.9	17,777	7.7	96.1	—	56,266
第4期 (2016年5月23日)	14,073	△21.5	14,067	△20.9	89.9	—	34,020

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
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		
(期首) 2015年5月22日	17,923	—	17,777	—	96.1	—
5月末	18,215	1.6	18,036	1.5	97.1	—
6月末	17,471	△ 2.5	17,416	△ 2.0	99.2	—
7月末	17,261	△ 3.7	17,179	△ 3.4	98.4	—
8月末	16,432	△ 8.3	16,317	△ 8.2	94.7	—
9月末	16,039	△10.5	15,962	△10.2	95.6	—
10月末	16,828	△ 6.1	16,644	△ 6.4	97.3	—
11月末	17,017	△ 5.1	16,883	△ 5.0	97.3	—
12月末	16,122	△10.0	15,956	△10.2	97.8	—
2016年1月末	15,253	△14.9	15,244	△14.2	98.6	—
2月末	14,480	△19.2	14,420	△18.9	97.1	—
3月末	15,393	△14.1	15,367	△13.6	97.3	—
4月末	15,121	△15.6	15,074	△15.2	97.0	—
(期末) 2016年5月23日	14,073	△21.5	14,067	△20.9	89.9	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：17,923円

期末：14,073円

騰落率：△21.5%

【基準価額の主な変動要因】

(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。

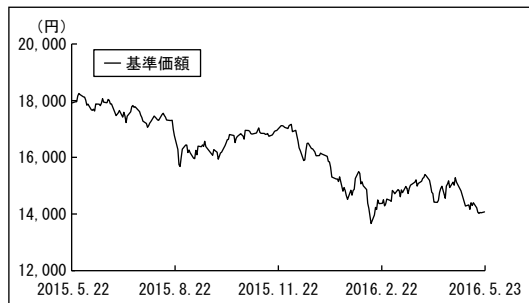
(下落要因)

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。

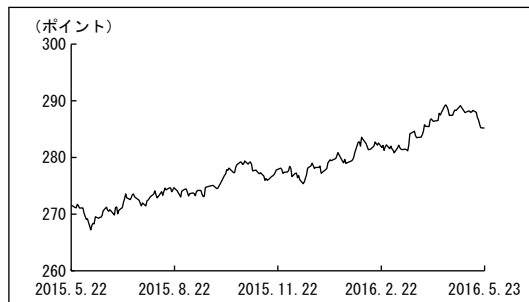
【投資環境】

当期を通じてメキシコ債券は堅調に推移しました。

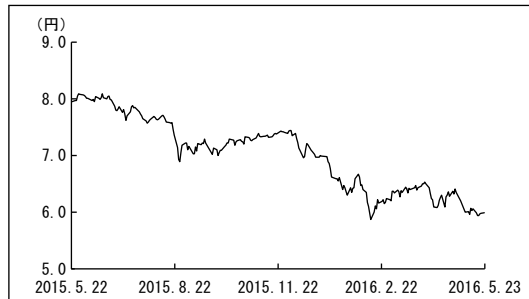
2015年中には、ギリシャ債務問題を巡る不透明感や、中国経済などに対する懸念、原油価格の急落などさまざまな悪材料が重なる中、メキシコ債券相場は一時的に軟調に推移する局面も見られました。しかし、12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で利上げが開始され、その後の利上げペースについては緩やかなものにとどまるとの安心感が広がったことなどから、メキシコ債券相場は底堅く推移しました。なお、メキシコ中央銀行は予告通り米国に追随して利上げを実施しました。2016年に入ると、市場では、再び中国経済などに対する懸念が強まったことや原油価格の急落を嫌気しリスク回避の姿勢が強まったことから、2月にメキシコペソ安が進行し、行き過ぎたメキシコペソの下落に対処するために、メキシコ中央銀行が市場介入を実施しました。これを受けてメキシコ債券は一時下落する局面が見られたものの、その後は3月開催のFOMCが市場予想よりも利上げに慎重な姿勢を示したことや、産油国の増産凍結合意に対する期待から原油価格が上昇に転じたことにより、メキシコ債券市場は堅調に推移しました。期末にかけては、米連邦準備理事会（FRB）の要人から6月ないしは7月の追



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

加利上げに前向きな発言が相次ぐ中、米国大統領選でドナルド・トランプ氏が共和党候補に指名されることが確実視されるなど、メキシコにとって悪材料が重なり、メキシコ債券は下落しました。

為替市場では、メキシコペソは対円で下落しました。2015年の年末にかけては、中国経済などに対する懸念や、原油価格の下落に伴い相場は軟調に推移しました。その後、2016年の年初からのリスクオフの動きを背景にさらにメキシコペソ売り圧力が強まる中、日本銀行のマイナス金利政策に対する批判的な見方などから円高圧力も急速に高まり、メキシコペソは対円で大きく下落しました。2月から4月にかけては、メキシコ中央銀行の介入や、F R Bの利上げに慎重な姿勢、原油価格の上昇などからメキシコペソ円は持ち直す動きが続きました。しかし、期末にかけて、米国の利上げ警戒感がくすぶる中、米国大統領選に対する懸念などからメキシコペソは対円で再び下落しました。

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、△21.5%となりました。

デュレーション*については期初の6.2年程度から金利動向に応じて機動的に調整しました。期末にかけては、メキシコ中央銀行が6月ないしは8月に利上げを実施する可能性が高まっていることを考慮して、5.0年程度へとデュレーションを短期化し、今後の追加利上げに備えました。なお、デュレーション短期化の取引に伴いキャッシュ等の比率を引き上げています。金利変動リスクの低いメキシコ国債への投資を検討したものの、為替市場でのメキシコの利上げ予想を逆手にとり為替予約取引を行うことでより効率的な運用を行い、利回りの向上を図りました。

債券種別構成

(2016年5月23日現在)

種別名	比率
国債	76.4%
特殊債	6.4%
社債	7.0%
キャッシュ等	10.1%

*純資産総額に対する評価額の割合

*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。

基準価額の騰落率は、参考指数であるシティグループメキシコ国債インデックス（円換算）の騰落率△20.9%を0.6%下回りました。

今後の運用方針

現状では、原油価格が上昇基調を保っているにもかかわらず、メキシコペソが経済のファンダメンタルズをほとんど無視して投機的に売りこまれる状況が続いており、メキシコ中央銀行がこれまでの米国の利上げを追従する姿勢を放棄し、メキシコペソ防衛のために米国に先駆けて利上げに踏み切る可能性が高まっています。また、いったん米国の利上げが実施され、緩やかな利上げ姿勢を再度確認できれば、メキシコペソ売り圧力は後退すると見ており、新興国の中でも良好なメキシコ経済を支えに、メキシコペソは、ファンダメンタルズを反映した水準に戻っていくと予想しています。

メキシコ中央銀行の利上げ可能性が続く間はデュレーションを短期化し、金利変動リスクを抑制する方針です。また、デュレーション短期化に伴い、キャッシュ等の保有が通常時よりも高い比率となっていますが、前述の為替予約取引によりメキシコの利上げを予想する為替市場を逆手にとることで、金利変動リスクについて実質ゼロで高いプレミアムを享受し、ポートフォリオの利回り向上に努める方針です。

1万口当りの費用明細

項目	当 期		項目の概要
	2015年5月23日～2016年5月23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16,303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

(2015年5月23日から2016年5月23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 64,519	千アメリカ・ドル 58,155
		メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,981,381	千メキシコ・ペソ 6,662,752
		特殊債券	31,094	—
		社債券	27,653	10,032 (58,000)

*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。

利害関係人との取引状況等

(2015年5月23日から2016年5月23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

2016年5月23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 8,000	千アメリカ・ドル 8,554	千円 939,400	% 2.8	% —	% —	% 2.8	% —
メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,668,500	千メキシコ・ペソ 4,947,478	29,635,395	87.1	—	53.8	25.8	7.5
合 計	—	—	30,574,795	89.9	—	53.8	28.5	7.5

*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)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	5.1250	4,000	4,396	482,768	2020/01/15
UNITED MEXICAN STATES	国債証券	3.5000	4,000	4,158	456,631	2021/01/21
通貨小計	—	—	8,000	8,554	939,400	—
(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	330,000	372,045	2,228,551	2023/12/07
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	390,000	493,420	2,955,586	2024/12/05
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	330,000	361,541	2,165,632	2027/06/03
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.7500	50,000	52,649	315,367	2017/12/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	100,000	136,659	818,587	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	25,000	29,490	176,645	2029/05/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	765,000	828,785	4,964,426	2018/12/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	685,000	824,603	4,939,371	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	50,000	54,607	327,095	2020/06/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	50,000	51,874	310,725	2021/06/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	175,000	194,488	1,164,983	2031/05/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	100,000	103,638	620,791	2022/06/09
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	10,000	11,204	67,113	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	50,000	50,370	301,719	2017/06/15
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	4.7500	200,000	199,642	1,195,855	2018/06/14
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	45,000	50,128	300,267	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	315,000	310,920	1,862,415	2019/12/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	60,000	58,467	350,217	2026/03/05
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	390,000	264,100	1,581,960	2022/09/20
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	特殊債券	0.5000	100,000	67,699	405,517	2022/08/09
MUNICIPALITY FINANCE PLC	特殊債券	4.3300	32,000	30,775	184,342	2019/01/07
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.5000	113,000	119,587	716,331	2018/04/06
GENERAL ELEC CAP CORP	社債券	8.3500	13,500	14,931	89,436	2022/09/03
JPMORGAN CHASE & CO	社債券	8.1200	80,000	83,692	501,315	2018/03/06
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.7100	80,000	78,722	471,547	2018/02/16
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.4500	40,000	39,900	239,001	2018/07/23
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	25,000	11,088	66,421	2027/10/29
RABOBANK NEDERLAND	社債券	0.5000	20,000	8,801	52,717	2027/11/30
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	社債券	3.7600	45,000	43,647	261,450	2017/07/20
通貨小計	—	—	4,668,500	4,947,478	29,635,395	—
合 計	—	—	—	—	30,574,795	—

* 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

2016年5月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	30,574,795	87.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,429,058	12.7
投 資 信 託 財 産 総 額	35,003,854	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=109.82円、1メキシコ・ペソ=5.99円

*当期末における外貨建資産（33,195,637千円）の投資信託財産総額（35,003,854千円）に対する比率 94.8%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年5月23日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	38,814,081,532円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	876,786,564
公 社 債 (評 価 額)	30,574,795,837
未 収 入 金	6,500,637,321
未 収 利 息	672,273,318
前 払 費 用	189,588,492
(B) 負 債	4,793,133,597
未 払 金	4,753,564,888
未 払 解 約 金	39,568,645
そ の 他 未 払 費 用	64
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	34,020,947,935
元 本	24,174,488,607
次 期 繰 越 損 益 金	9,846,459,328
(D) 受 益 権 総 口 数	24,174,488,607口
1万口当り基準価額 (C / D)	14,073円

*元本状況

期首元本額	31,393,853,683円
期中追加設定元本額	6,132,944,015円
期中一部解約元本額	13,352,309,091円

*元本の内訳

メキシコ債券オープン (毎月分配型)	23,569,446,423円
メキシコ債券オープン (資産成長型)	605,042,184円

損益の状況

自2015年5月23日
至2016年5月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,466,193,113円
受 取 利 息	2,466,205,031
支 払 利 息	△ 11,918
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,148,298,703
売 買 益	262,463,887
売 買 損	△13,410,762,590
(C) そ の 他 費 用	△ 5,425,403
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△10,687,530,993
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,872,275,083
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 8,492,910,811
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,154,626,049
(H) 計 (D + E + F + G)	9,846,459,328
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	9,846,459,328

*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。



世界に通用する質の高い
資産運用会社を目指します