

# メキシコ・ボンド・オープン (毎月決算型)

## 運用報告書(全体版)

第109期 (決算日 2021年4月22日)  
第110期 (決算日 2021年5月24日)  
第111期 (決算日 2021年6月22日)  
第112期 (決算日 2021年7月26日)  
第113期 (決算日 2021年8月23日)  
第114期 (決算日 2021年9月22日)

(作成対象期間 2021年3月23日～2021年9月22日)

■信託期間を約3年間延長し、信託期間終了日を  
2022年3月22日から2025年3月21日に変更しました。

### ★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	約13年間 (2012年3月30日～2025年3月21日)		
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	メキシコ・ボンド・マザーファンドの受益証券	
	メキシコ・ボンド・マザーファンド	メキシコ・ペソ建債券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、メキシコ・ペソ建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE メキシコ国債 インデックス (円換算)		公社債 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
85期末(2019年4月22日)	3,147	30	2.6	13,594	2.0	97.4	5,150
86期末(2019年5月22日)	3,044	30	△ 2.3	13,305	△ 2.1	94.8	4,761
87期末(2019年6月24日)	3,016	30	0.1	13,314	0.1	95.1	4,728
88期末(2019年7月22日)	3,011	30	0.8	13,589	2.1	97.5	4,700
89期末(2019年8月22日)	2,945	30	△ 1.2	13,344	△ 1.8	96.9	4,556
90期末(2019年9月24日)	3,043	30	4.3	13,845	3.8	96.3	4,650
91期末(2019年10月23日)	3,130	30	3.8	14,305	3.3	96.7	4,321
92期末(2019年11月22日)	3,077	30	△ 0.7	14,118	△ 1.3	95.3	3,608
93期末(2019年12月23日)	3,175	30	4.2	14,699	4.1	94.2	3,443
94期末(2020年1月22日)	3,220	30	2.4	15,071	2.5	91.9	3,348
95期末(2020年2月25日)	3,262	30	2.2	15,356	1.9	92.5	3,226
96期末(2020年3月23日)	2,250	30	△ 30.1	11,141	△ 27.5	93.1	2,181
97期末(2020年4月22日)	2,291	30	3.2	11,425	2.5	92.0	2,243
98期末(2020年5月22日)	2,548	30	12.5	12,820	12.2	90.9	2,505
99期末(2020年6月22日)	2,558	30	1.6	13,028	1.6	96.2	2,591
100期末(2020年7月22日)	2,614	30	3.4	13,414	3.0	97.1	2,656
101期末(2020年8月24日)	2,621	30	1.4	13,566	1.1	96.4	2,671
102期末(2020年9月23日)	2,610	30	0.7	13,700	1.0	96.6	2,602
103期末(2020年10月22日)	2,620	30	1.5	13,981	2.1	96.4	2,586
104期末(2020年11月24日)	2,765	30	6.7	14,879	6.4	96.1	2,616
105期末(2020年12月22日)	2,796	30	2.2	15,130	1.7	95.4	2,689
106期末(2021年1月22日)	2,819	30	1.9	15,390	1.7	95.3	2,790
107期末(2021年2月22日)	2,693	30	△ 3.4	14,873	△ 3.4	96.9	2,702
108期末(2021年3月22日)	2,650	30	△ 0.5	14,886	0.1	95.5	2,713
109期末(2021年4月22日)	2,683	30	2.4	15,268	2.6	96.0	2,690
110期末(2021年5月24日)	2,673	30	0.7	15,285	0.1	95.6	2,612
111期末(2021年6月22日)	2,641	20	△ 0.4	15,192	△ 0.6	96.8	2,481
112期末(2021年7月26日)	2,673	20	2.0	15,484	1.9	96.6	2,471
113期末(2021年8月23日)	2,609	20	△ 1.6	15,212	△ 1.8	95.9	2,387
114期末(2021年9月22日)	2,598	20	0.3	15,292	0.5	90.9	2,259

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE メキシコ国債インデックス (円換算) は、FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

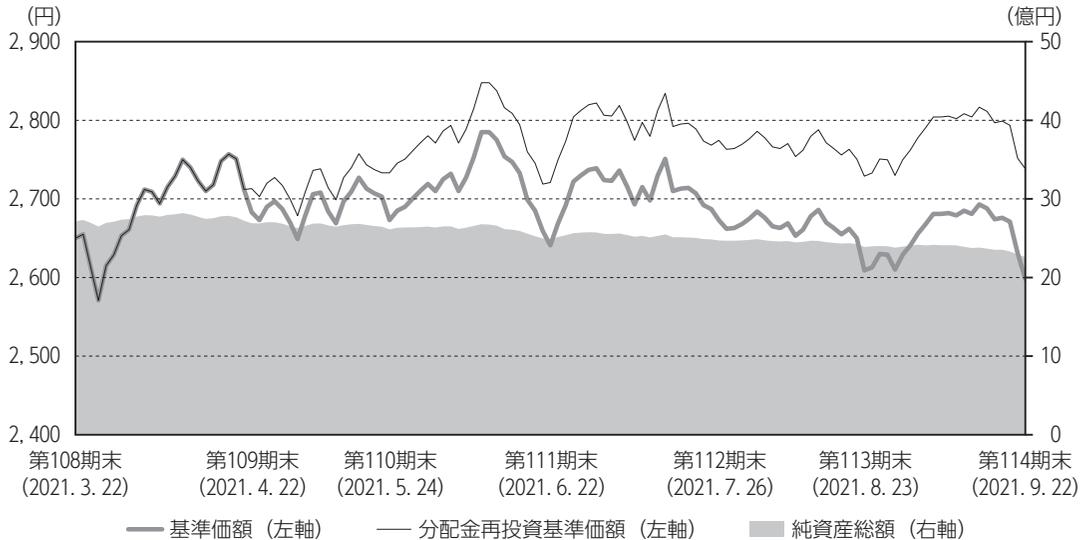
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額・騰落率

第109期首：2,650円

第114期末：2,598円（既払分配金140円）

騰落率：3.3%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入やメキシコ・ペソが円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

メキシコ・ボンド・オープン (毎月決算型)

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE メキシコ国債インデックス (円換算)		公 社 債 入 率 組 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第109期	(期首) 2021年 3月22日	円 2,650	% —	14,886	% —	% 95.5
	3月末	2,661	0.4	14,905	0.1	94.7
	(期末) 2021年 4月22日	2,713	2.4	15,268	2.6	96.0
第110期	(期首) 2021年 4月22日	2,683	—	15,268	—	96.0
	4月末	2,670	△ 0.5	15,198	△ 0.5	95.7
	(期末) 2021年 5月24日	2,703	0.7	15,285	0.1	95.6
第111期	(期首) 2021年 5月24日	2,673	—	15,285	—	95.6
	5月末	2,719	1.7	15,564	1.8	95.2
	(期末) 2021年 6月22日	2,661	△ 0.4	15,192	△ 0.6	96.8
第112期	(期首) 2021年 6月22日	2,641	—	15,192	—	96.8
	6月末	2,739	3.7	15,724	3.5	96.7
	(期末) 2021年 7月26日	2,693	2.0	15,484	1.9	96.6
第113期	(期首) 2021年 7月26日	2,673	—	15,484	—	96.6
	7月末	2,675	0.1	15,524	0.3	96.4
	(期末) 2021年 8月23日	2,629	△ 1.6	15,212	△ 1.8	95.9
第114期	(期首) 2021年 8月23日	2,609	—	15,212	—	95.9
	8月末	2,641	1.2	15,458	1.6	96.3
	(期末) 2021年 9月22日	2,618	0.3	15,292	0.5	90.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

**投資環境について**

(2021. 3. 23 ~ 2021. 9. 22)

**■メキシコ債券市況**

メキシコ債券の金利は上昇（債券価格は下落）しました。

中央銀行によって複数回の利上げが実施されたことなどから、メキシコの金利は上昇しました。

**■為替相場**

メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

中央銀行によって複数回の利上げが実施されたことなどから、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

**前作成期末における「今後の運用方針」****■当ファンド**

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

**■メキシコ・ボンド・マザーファンド**

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

**ポートフォリオについて**

(2021. 3. 23 ~ 2021. 9. 22)

**■当ファンド**

当作成期を通じて「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

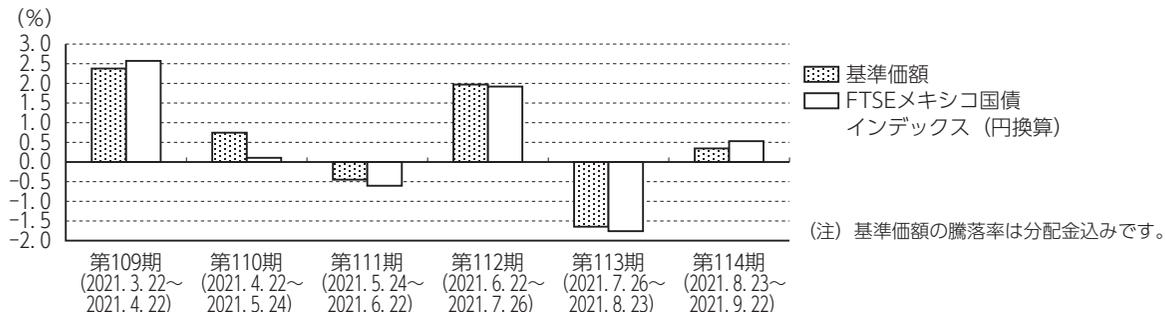
**■メキシコ・ボンド・マザーファンド**

基本的な商品性格に基づき、メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債および政府機関債に投資しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準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との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第109期 2021年3月23日 ~2021年4月22日	第110期 2021年4月23日 ~2021年5月24日	第111期 2021年5月25日 ~2021年6月22日	第112期 2021年6月23日 ~2021年7月26日	第113期 2021年7月27日 ~2021年8月23日	第114期 2021年8月24日 ~2021年9月22日
<b>当期分配金(税込み) (円)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
対基準価額比率 (%)	1.11	1.11	0.75	0.74	0.76	0.76
当期の収益 (円)	15	14	13	17	11	12
当期の収益以外 (円)	14	15	6	2	8	7
翌期繰越分配対象額 (円)	570	554	548	545	537	530

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 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。

## ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.93円	✓ 14.71円	✓ 13.22円	✓ 17.30円	✓ 11.83円	✓ 12.76円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 584.25	✓ 570.22	✓ 554.98	✓ 548.23	✓ 545.54	✓ 537.42
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	600.18	584.94	568.20	565.53	557.38	550.19
(f) 分配金	30.00	30.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	570.18	554.94	548.20	545.53	537.38	530.19

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■メキシコ・ボンド・マザーファンド

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第109期～第114期 (2021. 3. 23～2021. 9. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	20円	0.734%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は2,690円です。
(投 信 会 社)	(9)	(0.329)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.021)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.020	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.004)	保管費用は、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金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、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)	(0.014)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	20	0.755	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

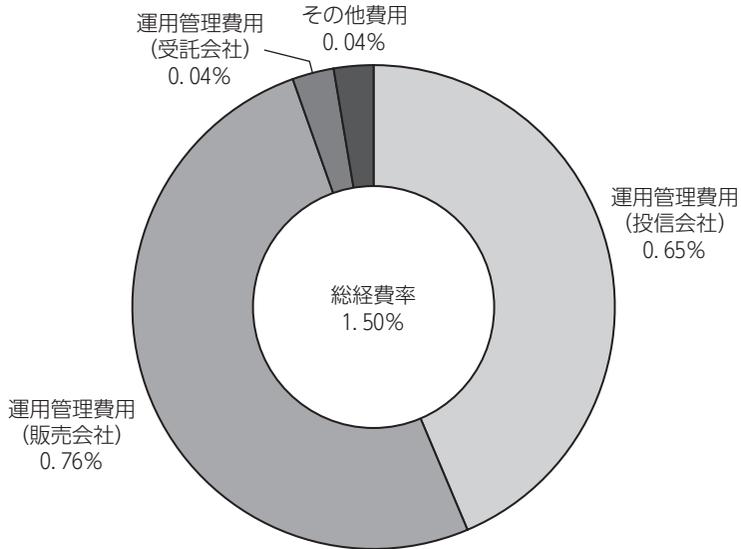
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.50%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、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。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型）

### ■売買および取引の状況

#### 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年3月23日から2021年9月22日まで)

決算期	第109期～第114期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
メキシコ・ボンド・マザーファンド	26,957	40,715	391,545	608,809

(注) 単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

### ■組入資産明細表

#### 親投資信託残高

種類	第114期末		
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
メキシコ・ボンド・マザーファンド	1,820,906	1,456,318	2,247,828

(注) 単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月22日)、(2021年5月24日)、(2021年6月22日)、(2021年7月26日)、(2021年8月23日)、(2021年9月22日)現在

項目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
<b>(A) 資産</b>	<b>2,733,304,347円</b>	<b>2,654,504,561円</b>	<b>2,504,981,520円</b>	<b>2,493,904,316円</b>	<b>2,410,223,211円</b>	<b>2,286,423,591円</b>
コール・ローン等	48,167,276	45,192,348	34,372,823	33,462,369	32,757,565	31,599,320
メキシコ・ボンド・マザーファンド (評価額)	2,677,032,535	2,600,077,318	2,469,249,663	2,459,689,441	2,376,155,089	2,247,828,010
未収入金	8,104,536	9,234,895	1,359,034	752,506	1,310,557	6,996,261
<b>(B) 負債</b>	<b>42,942,044</b>	<b>41,711,274</b>	<b>23,279,818</b>	<b>22,493,476</b>	<b>22,488,773</b>	<b>27,314,782</b>
未払収益分配金	30,084,772	29,327,739	18,794,771	18,491,629	18,300,597	17,393,703
未払解約金	9,384,121	8,898,471	1,362,355	458,236	1,317,026	6,930,525
未払信託報酬	3,453,798	3,446,468	3,066,945	3,468,468	2,780,459	2,883,740
その他未払費用	19,353	38,596	55,747	75,143	90,691	106,814
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>2,690,362,303</b>	<b>2,612,793,287</b>	<b>2,481,701,702</b>	<b>2,471,410,840</b>	<b>2,387,734,438</b>	<b>2,259,108,809</b>
元本	7,019,780,261	6,843,139,158	6,578,170,103	6,472,070,398	6,405,209,138	6,087,796,319
次期繰越損益金	△ 4,329,417,958	△ 4,230,345,871	△ 4,096,468,401	△ 4,000,659,558	△ 4,017,474,700	△ 3,828,687,510
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>10,028,257,522口</b>	<b>9,775,913,090口</b>	<b>9,397,385,868口</b>	<b>9,245,814,860口</b>	<b>9,150,298,774口</b>	<b>8,696,851,889口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	2,683円	2,673円	2,641円	2,673円	2,609円	2,598円

\* 第108期末における元本額は7,169,346,224円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は255,341,667円、同解約元本額は1,336,891,572円です。

\* 第114期末の計算口数当りの純資産額は2,598円です。

\* 第114期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,828,687,510円です。

### ■投資信託財産の構成

2021年9月22日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
	千円	%
メキシコ・ボンド・マザーファンド	2,247,828	98.3
コール・ローン等、その他	38,595	1.7
投資信託財産総額	2,286,423	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.22円、1メキシコ・ペソ=5.424円です。

(注3) メキシコ・ボンド・マザーファンドにおいて、第114期末における外貨建純資産（2,251,064千円）の投資信託財産総額（2,254,763千円）に対する比率は、99.8%です。

## ■損益の状況

第109期 自 2021年 3月23日 至 2021年 4月22日 第111期 自 2021年 5月25日 至 2021年 6月22日 第113期 自 2021年 7月27日 至 2021年 8月23日  
 第110期 自 2021年 4月23日 至 2021年 5月24日 第112期 自 2021年 6月23日 至 2021年 7月26日 第114期 自 2021年 8月24日 至 2021年 9月22日

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配当等収益	△ 242円	△ 282円	△ 511円	△ 615円	△ 510円	△ 416円
受取利息	3	3	13	4	23	28
支払利息	△ 245	△ 285	△ 524	△ 619	△ 533	△ 444
(B) 有価証券売買損益	66,477,560	22,896,448	△ 8,141,936	51,638,696	△ 37,045,504	9,830,174
売買益	69,045,958	23,356,236	2,698,700	52,984,169	112,060	12,609,765
売買損	△ 2,568,398	△ 459,788	△ 10,840,636	△ 1,345,473	△ 37,157,564	△ 2,779,591
(C) 信託報酬等	△ 3,473,151	△ 3,465,744	△ 3,084,096	△ 3,487,864	△ 2,796,007	△ 2,899,863
(D) 当期損益金 (A + B + C)	63,004,167	19,430,422	△ 11,226,543	48,150,217	△ 39,842,021	6,929,895
(E) 前期繰越損益金	△ 354,361,322	△ 297,785,555	△ 279,534,225	△ 296,974,814	△ 261,179,784	△ 294,626,795
(F) 追加信託差損益金	△ 4,007,976,031	△ 3,922,662,999	△ 3,786,912,862	△ 3,733,343,332	△ 3,698,152,298	△ 3,523,596,907
(配当等相当額)	( 585,903,812)	( 557,447,545)	( 521,538,495)	( 506,884,898)	( 499,192,998)	( 467,392,438)
(売買損益相当額)	(△ 4,593,879,843)	(△ 4,480,110,544)	(△ 4,308,451,357)	(△ 4,240,228,230)	(△ 4,197,345,296)	(△ 3,990,989,345)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,299,333,186	△ 4,201,018,132	△ 4,077,673,630	△ 3,982,167,929	△ 3,999,174,103	△ 3,811,293,807
(H) 収益分配金	△ 30,084,772	△ 29,327,739	△ 18,794,771	△ 18,491,629	△ 18,300,597	△ 17,393,703
次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,329,417,958	△ 4,230,345,871	△ 4,096,468,401	△ 4,000,659,558	△ 4,017,474,700	△ 3,828,687,510
追加信託差損益金	△ 4,022,079,100	△ 3,937,602,845	△ 3,793,284,114	△ 3,735,836,288	△ 3,705,624,347	△ 3,529,886,752
(配当等相当額)	( 571,800,743)	( 542,507,699)	( 515,167,243)	( 504,391,942)	( 491,720,949)	( 461,102,593)
(売買損益相当額)	(△ 4,593,879,843)	(△ 4,480,110,544)	(△ 4,308,451,357)	(△ 4,240,228,230)	(△ 4,197,345,296)	(△ 3,990,989,345)
繰越損益金	△ 307,338,858	△ 292,743,026	△ 303,184,287	△ 264,823,270	△ 311,850,353	△ 298,800,758

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：501,583円（未監査）

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,981,703円	14,387,893円	12,423,519円	15,998,673円	10,828,548円	11,103,858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	585,903,812	557,447,545	521,538,495	506,884,898	499,192,998	467,392,438
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	601,885,515	571,835,438	533,962,014	522,883,571	510,021,546	478,496,296
(f) 分配金	30,084,772	29,327,739	18,794,771	18,491,629	18,300,597	17,393,703
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	571,800,743	542,507,699	515,167,243	504,391,942	491,720,949	461,102,593
(h) 受益権総口数	10,028,257,522口	9,775,913,090口	9,397,385,868口	9,245,814,860口	9,150,298,774口	8,696,851,889口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	30円	30円	20円	20円	20円	20円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、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）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、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です。
- ・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。

《お知らせ》

■信託期間の延長について

信託期間を約3年間延長し、信託期間終了日を2022年3月22日から2025年3月21日に変更しました。

## &lt;補足情報&gt;

当ファンド（メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型））が投資対象としている「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の決算日（2021年3月22日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第114期の決算日（2021年9月22日）現在におけるメキシコ・ボンド・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### ■メキシコ・ボンド・マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

(2021年3月23日から2021年9月22日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13	千円 120,410	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5	千円 305,215
		Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7	138,382
		Petroleos Mexicanos (メキシコ) 7.65% 2021/11/24	114,116
		Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31	96,050
		Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2031/5/29	21,680

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

下記は、2021年9月22日現在におけるメキシコ・ボンド・マザーファンド（1,456,318千円）の内容です。

#### (1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年9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 366,400	千メキシコ・ペソ 378,625	千円 2,053,891	% 91.4	% —	% 64.2	% 12.3	% 14.9

(注1) 邦貨換算金額は、2021年9月22日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

メキシコ・ボンド・マザーファンド

(2)外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年9月22日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 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	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ 36,900	千メキシコ・ペソ 37,895	千円 205,568	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	5,200	5,431	29,465	2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	11,000	13,566	73,592	2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	35,000	37,986	206,063	2029/05/31
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	59,700	64,698	350,961	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	27,200	28,387	153,991	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	56,900	57,367	311,193	2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	25,000	25,985	140,962	2034/11/23
	Petroleos Mexicanos	特殊債券	7.6500	62,000	61,803	335,259	2021/11/24
	Petroleos Mexicanos	特殊債券	7.1900	47,500	45,502	246,833	2024/09/12
合 計	銘柄数	10銘柄					
	金 額			366,400	378,625	2,053,891	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年9月22日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# メキシコ・ボンド・マザーファンド

## 運用報告書 第9期 (決算日 2021年3月22日)

(作成対象期間 2020年3月24日～2021年3月22日)

メキシコ・ボンド・マザーファンド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。

運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	メキシコ・ペソ建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

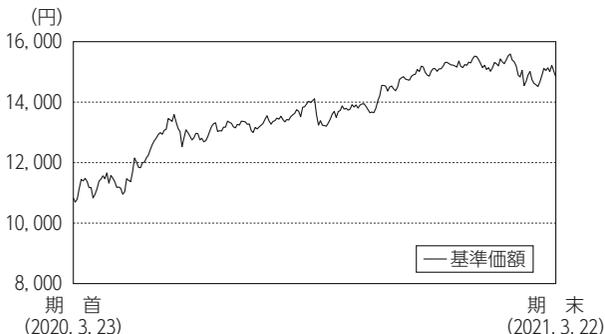
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE メキシコ国債インデックス (円換算)		公社債組入比率
	円	騰落率	騰落率	(参考指数)	
(期首) 2020年 3月23日	10,824	—	11,141	—	93.6
3月末	11,480	6.1	11,664	4.7	93.1
4月末	11,466	5.9	11,810	6.0	91.9
5月末	12,936	19.5	13,123	17.8	90.9
6月末	12,727	17.6	12,936	16.1	97.7
7月末	13,266	22.6	13,364	20.0	97.4
8月末	13,426	24.0	13,562	21.7	96.6
9月末	13,203	22.0	13,330	19.7	96.7
10月末	13,646	26.1	13,806	23.9	96.3
11月末	14,740	36.2	14,846	33.3	95.4
12月末	15,232	40.7	15,214	36.6	95.9
2021年 1月末	15,138	39.9	15,146	35.9	96.4
2月末	14,546	34.4	14,545	30.6	96.5
(期末) 2021年 3月22日	14,832	37.0	14,886	33.6	96.0

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE メキシコ国債インデックス (円換算) は、FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,824円 期末：14,832円 騰落率：37.0%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や債券の金利低下 (価格は上昇)、メキシコ・ペソが円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○メキシコ債券市況

メキシコ債券の金利は低下しました。

メキシコ銀行 (中央銀行) による複数回の利下げや世界的に金融緩和的な政策が採られていることなどを背景に、メキシコの金利は低下しました。

○為替相場

メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

ワクチンの開発により新型コロナウイルスに対する懸念が後退したことや米国の追加経済対策への期待が高まったことなどを背景に、市場のリスク選好姿勢が強まり、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

◆ポートフォリオについて

基本的な商品性格に基づき、メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債および政府機関債に投資しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

## ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	5 ( 1)
(その他)	( 3)
合 計	5

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

## 公 社 債

(2020年3月24日から2021年3月22日まで)

外 国	メキシコ	買付額 千メキシコ・ペソ	売付額 千メキシコ・ペソ
		125,118	125,162 ( — )
		—	3,531 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

## 公 社 債

(2020年3月24日から2021年3月22日まで)

当 期		期 末	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7	263,777	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5	236,384
Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31	156,607	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7	115,330
Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9	81,364	Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9	80,698
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5	57,422	Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13	54,059
Mexican Bonos (メキシコ) 7.25% 2021/12/9	51,181	Mexican Bonos (メキシコ) 7.25% 2021/12/9	52,148
		Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2038/11/18	47,460
		Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31	29,099
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2021/1/19	17,305

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期		期 末		組入比率	うちBB格 以下組入 率	残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額		5年以上			2年以上	2年未満	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額						
メキシコ	千メキシコ・ペソ 462,900	千メキシコ・ペソ 491,966	千円 2,592,665	% 96.0	% —	% 58.8	% 21.0	% 16.3	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

# メキシコ・ボンド・マザーファンド

## (2)外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
				額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	60,900	64,455	339,682	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	57,800	62,867	331,313	2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	11,000	13,983	73,694	2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	51,200	58,149	306,449	2029/05/31
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	59,700	67,222	354,264	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	31,000	33,485	176,470	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	35,800	37,239	196,250	2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	25,000	26,641	140,398	2034/11/23
	Petroleos Mexicanos	特殊債券	7.6500	83,000	83,304	439,015	2021/11/24
	Petroleos Mexicanos	特殊債券	7.1900	47,500	44,615	235,125	2024/09/12
合 計	銘柄数	10銘柄					
	金 額			462,900	491,966	2,592,665	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2021年3月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	2,592,665 千円	96.0 %
コール・ローン等、その他	109,231	4.0
投資信託財産総額	2,701,897	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1メキシコ・ペソ=5.27円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (2,680,839千円) の投資信託財産総額 (2,701,897千円) に対する比率は、99.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,701,897,295円
コール・ローン等	55,422,767
公社債 (評価額)	2,592,665,353
未収利息	52,217,035
前払費用	1,592,140
(B) 負債	1,065,911
未払解約金	1,065,911
(C) 純資産総額 (A - B)	2,700,831,384
元本	1,820,906,491
次期繰越損益金	879,924,893
(D) 受益権総口数	1,820,906,491口
1万口当り基準価額 (C / D)	14,832円

\* 期首における元本額は2,004,377,408円、当作成期間中における追加設定元本額は389,138,715円、同解約元本額は572,609,632円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、メキシコ・ボンド・オープン (毎月決算型) 1,820,906,491円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,832円です。

## ■損益の状況

当期 自 2020年3月24日 至 2021年3月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	196,626,652円
受取利息	196,642,152
支払利息	△ 15,500
(B) 有価証券売買損益	586,973,226
売買益	642,872,079
売買損	△ 55,898,853
(C) その他費用	△ 900,820
(D) 当期損益金 (A + B + C)	782,699,058
(E) 前期繰越損益金	165,247,044
(F) 解約差損益金	△ 227,046,731
(G) 追加信託差損益金	159,025,522
(H) 合計 (D + E + F + G)	879,924,893
次期繰越損益金 (H)	879,924,893

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。