

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121期 (決算日 2022年 4 月22日)
第122期 (決算日 2022年 5 月23日)
第123期 (決算日 2022年 6 月22日)
第124期 (決算日 2022年 7 月22日)
第125期 (決算日 2022年 8 月22日)
第126期 (決算日 2022年 9 月22日)

(作成対象期間 2022年 3 月23日～2022年 9 月22日)

★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	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 総 額
	（分配落）	税 込 金 分 配	期 中 率 騰 落 率	（参考指数）	期 中 率 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
115期末(2021年10月22日)	2, 635	20	2. 2	15, 584	1. 9	95. 5	2, 229
116期末(2021年11月22日)	2, 564	20	△ 1. 9	15, 307	△ 1. 8	95. 3	2, 016
117期末(2021年12月22日)	2, 569	20	1. 0	15, 479	1. 1	96. 3	1, 922
118期末(2022年 1 月24日)	2, 574	20	1. 0	15, 641	1. 0	96. 9	1, 791
119期末(2022年 2 月22日)	2, 590	20	1. 4	15, 879	1. 5	95. 7	1, 715
120期末(2022年 3 月22日)	2, 608	20	1. 5	16, 256	2. 4	95. 7	1, 661
121期末(2022年 4 月22日)	2, 756	20	6. 4	17, 242	6. 1	93. 8	1, 546
122期末(2022年 5 月23日)	2, 772	20	1. 3	17, 611	2. 1	94. 5	1, 408
123期末(2022年 6 月22日)	2, 863	20	4. 0	18, 187	3. 3	85. 4	1, 387
124期末(2022年 7 月22日)	2, 802	20	△ 1. 4	18, 069	△ 0. 6	88. 4	1, 313
125期末(2022年 8 月22日)	2, 915	20	4. 7	18, 828	4. 2	91. 2	1, 331
126期末(2022年 9 月22日)	3, 007	20	3. 8	19, 708	4. 7	92. 8	1, 348

（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。

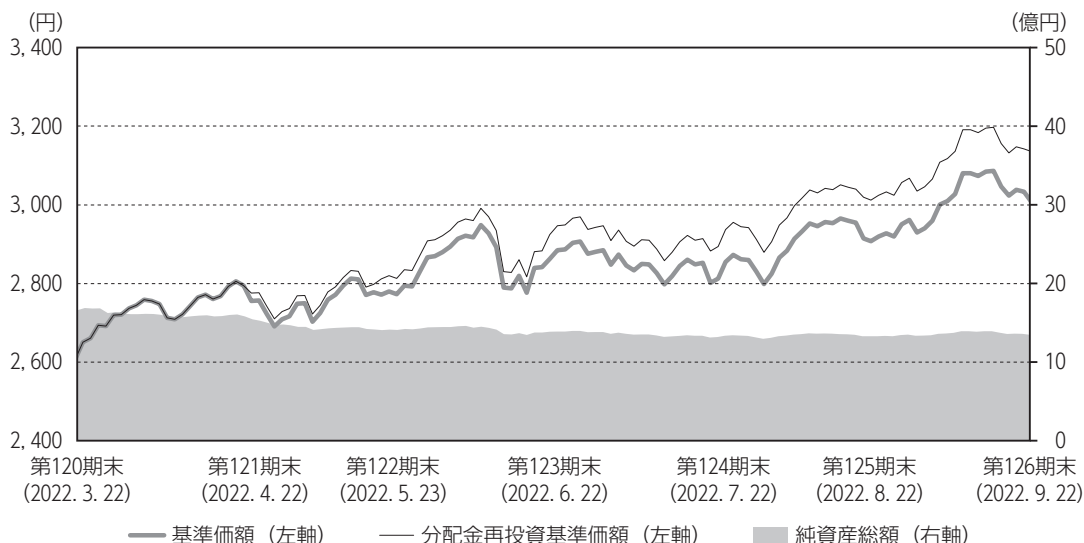
（注 5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

* 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121期首：2,608円

第126期末：3,007円（既払分配金120円）

騰落率：20.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

メキシコ債券の金利は上昇（価格は下落）したものの、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 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第121期	(期首) 2022年 3 月22日	円 2, 608	% —	16, 256	% —	% 95. 7
	3 月末	2, 737	4. 9	16, 990	4. 5	96. 2
	(期末) 2022年 4 月22日	2, 776	6. 4	17, 242	6. 1	93. 8
第122期	(期首) 2022年 4 月22日	2, 756	—	17, 242	—	93. 8
	4 月末	2, 709	△ 1. 7	16, 984	△ 1. 5	93. 8
	(期末) 2022年 5 月23日	2, 792	1. 3	17, 611	2. 1	94. 5
第123期	(期首) 2022年 5 月23日	2, 772	—	17, 611	—	94. 5
	5 月末	2, 867	3. 4	18, 062	2. 6	94. 7
	(期末) 2022年 6 月22日	2, 883	4. 0	18, 187	3. 3	85. 4
第124期	(期首) 2022年 6 月22日	2, 863	—	18, 187	—	85. 4
	6 月末	2, 881	0. 6	18, 361	1. 0	86. 1
	(期末) 2022年 7 月22日	2, 822	△ 1. 4	18, 069	△ 0. 6	88. 4
第125期	(期首) 2022年 7 月22日	2, 802	—	18, 069	—	88. 4
	7 月末	2, 860	2. 1	18, 477	2. 3	89. 0
	(期末) 2022年 8 月22日	2, 935	4. 7	18, 828	4. 2	91. 2
第126期	(期首) 2022年 8 月22日	2, 915	—	18, 828	—	91. 2
	8 月末	2, 930	0. 5	18, 970	0. 8	91. 1
	(期末) 2022年 9 月22日	3, 027	3. 8	19, 708	4. 7	92. 8

(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

(2022. 3. 23 ~ 2022. 9. 22)

■メキシコ債券市況

メキシコ債券の金利は上昇しました。

2022年3月から米国のF R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げを開始し、利上げ幅も拡大していったことから世界的に金利が上昇し、メキシコ銀行（中央銀行）も追隨して複数回の利上げを実施したことなどを背景に、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。

メキシコ銀行がF R B（米国連邦準備制度理事会）に追隨して利上げを実施したことなどを背景に、メキシコ・ペソは対米ドルではおおむね横ばい圏で推移しました。米ドル円相場が日米金利差の拡大を背景に円安米ドル高方向に進行したことにより、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」

■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

(2022. 3. 23 ~ 2022. 9. 22)

■当ファンド

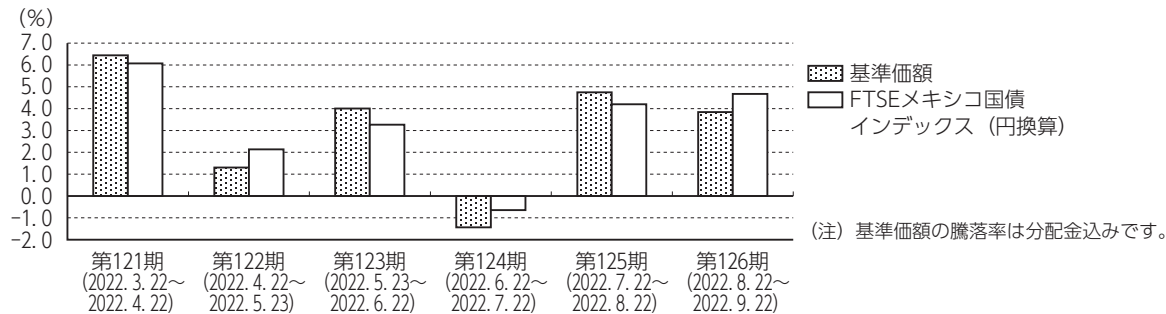
当作成期を通じて「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

■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121期 2022年 3 月23日 ～2022年 4 月22日	第122期 2022年 4 月23日 ～2022年 5 月23日	第123期 2022年 5 月24日 ～2022年 6 月22日	第124期 2022年 6 月23日 ～2022年 7 月22日	第125期 2022年 7 月23日 ～2022年 8 月22日	第126期 2022年 8 月23日 ～2022年 9 月22日
当期分配金(税込み) (円)	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率 (%)	0.72	0.72	0.69	0.71	0.68	0.66
当期の収益 (円)	18	16	18	14	20	20
当期の収益以外 (円)	1	3	1	5	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	495	492	491	485	514	606

(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121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 18.38円	✓ 16.93円	✓ 18.97円	✓ 14.00円	✓ 18.29円	✓ 19.68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	✓ 31.09	✓ 92.36
(c) 収益調整金	✓ 496.93	✓ 495.35	✓ 492.31	✓ 491.31	485.35	485.67
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29.15
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	515.32	512.29	511.29	505.31	534.75	626.87
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	495.32	492.29	491.29	485.31	514.75	606.87

(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121期～第126期 (2022. 3. 23～2022. 9. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	21円	0. 732%	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, 849円です。
(投 信 会 社)	(9)	(0. 328)	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)	(11)	(0. 383)	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	0	0. 012	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. 008)	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. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	21	0. 743	

(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。

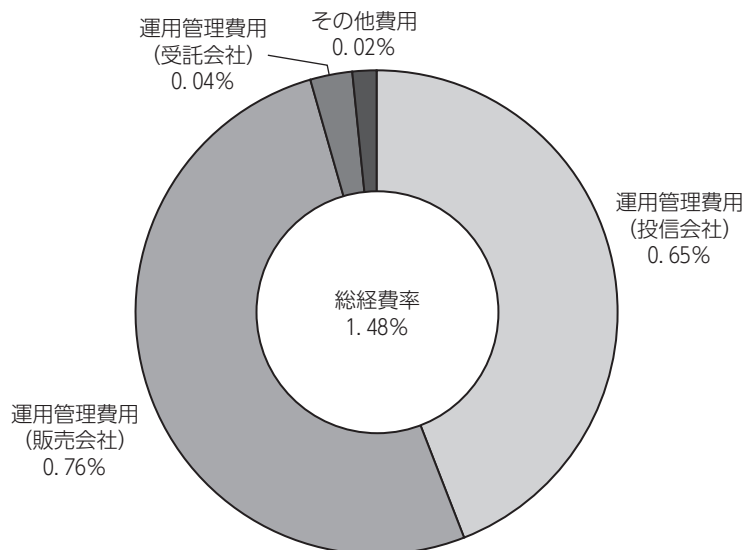
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.48%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

(2022年 3月23日から2022年 9月22日まで)

決 算 期	第 121 期 ～ 第 126 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	4,802	9,044	339,376	601,539

(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120期末	第 126 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	1,011,151	676,577	1,341,788

(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

(2022年 4月22日)、(2022年 5月23日)、(2022年 6月22日)、(2022年 7月22日)、(2022年 8月22日)、(2022年 9月22日)現在

項 目	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末
(A) 資産	1,596,996,769円	1,435,699,491円	1,400,932,858円	1,325,869,252円	1,345,545,952円	1,361,113,074円
コール・ローン等	24,566,042	19,126,606	17,782,585	17,221,017	17,271,852	18,352,748
メキシコ・ボンド・マザーファンド（評価額）	1,539,171,643	1,401,621,917	1,380,838,803	1,307,268,685	1,325,023,118	1,341,788,858
未収入金	33,259,084	14,950,968	2,311,470	1,379,550	3,250,982	971,468
(B) 負債	50,321,286	26,966,930	13,642,457	12,353,137	14,133,946	12,921,041
未払収益分配金	11,222,187	10,163,838	9,690,520	9,374,918	9,135,646	8,966,728
未払解約金	37,068,057	14,951,305	2,207,079	1,287,417	3,269,687	2,194,466
未払信託報酬	2,019,752	1,830,268	1,713,765	1,650,486	1,678,915	1,700,647
その他未払費用	11,290	21,519	31,093	40,316	49,698	59,200
(C) 純資産総額（A－B）	1,546,675,483	1,408,732,561	1,387,290,401	1,313,516,115	1,331,412,006	1,348,192,033
元本	3,927,765,568	3,557,343,588	3,391,682,276	3,281,221,428	3,197,476,104	3,138,355,004
次期繰越損益金	△ 2,381,090,085	△ 2,148,611,027	△ 2,004,391,875	△ 1,967,705,313	△ 1,866,064,098	△ 1,790,162,971
(D) 受益権総口数	5,611,093,675口	5,081,919,418口	4,845,260,402口	4,687,459,190口	4,567,823,013口	4,483,364,299口
1万口当り基準価額（C／D）	2,756円	2,772円	2,863円	2,802円	2,915円	3,007円

* 当作成期首における元本額は4,458,267,909円、当作成期間（第121期～第126期）中における追加設定元本額は103,797,268円、同解約元本額は1,423,710,173円です。

* 第126期末の計算口数当りの純資産額は3,007円です。

* 第126期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,790,162,971円です。

■投資信託財産の構成

2022年 9月22日現在

項 目	第 126 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
メキシコ・ボンド・マザーファンド	1,341,788	98.6
コール・ローン等、その他	19,324	1.4
投資信託財産総額	1,361,113	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＝144.51円、1メキシコ・ペソ＝7.206円です。

(注 3) メキシコ・ボンド・マザーファンドにおいて、第126期末における外貨建純資産（1,337,541千円）の投資信託財産総額（1,342,747千円）に対する比率は、99.6%です。

■損益の状況

第121期 自 2022年 3月23日 至 2022年 4月22日 第123期 自 2022年 5月24日 至 2022年 6月22日 第125期 自 2022年 7月23日 至 2022年 8月22日
 第122期 自 2022年 4月23日 至 2022年 5月23日 第124期 自 2022年 6月23日 至 2022年 7月22日 第126期 自 2022年 8月23日 至 2022年 9月22日

項 目	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
(A) 配当等収益	△ 54円	△ 124円	△ 212円	△ 141円	△ 58円	△ 269円
受取利息	1	5	2	1	—	1
支払利息	△ 55	△ 129	△ 214	△ 142	△ 58	△ 270
(B) 有価証券売買損益	96, 113, 925	19, 995, 589	55, 527, 629	△ 17, 551, 459	62, 227, 141	51, 945, 853
売買益	104, 617, 686	21, 204, 481	58, 129, 942	431, 786	63, 542, 676	52, 809, 616
売買損	△ 8, 503, 761	△ 1, 208, 892	△ 2, 602, 313	△ 17, 983, 245	△ 1, 315, 535	△ 863, 763
(C) 信託報酬等	△ 2, 031, 042	△ 1, 840, 497	△ 1, 723, 339	△ 1, 659, 709	△ 1, 688, 297	△ 1, 710, 149
(D) 当期損益金 (A + B + C)	94, 082, 829	18, 154, 968	53, 804, 078	△ 19, 211, 309	60, 538, 786	50, 235, 435
(E) 前期繰越損益金	△ 162, 585, 365	△ 71, 038, 471	△ 58, 459, 284	△ 13, 358, 660	△ 37, 974, 150	△ 13, 071, 727
(F) 追加信託差損益金	△ 2, 301, 365, 362	△ 2, 085, 563, 686	△ 1, 990, 046, 149	△ 1, 925, 760, 426	△ 1, 879, 493, 088	△ 1, 844, 503, 405
(配当等相当額)	(278, 837, 557)	(251, 735, 221)	(238, 539, 530)	(230, 300, 597)	(221, 700, 529)	(217, 745, 669)
(売買損益相当額)	(△ 2, 580, 202, 919)	(△ 2, 337, 298, 907)	(△ 2, 228, 585, 679)	(△ 2, 156, 061, 023)	(△ 2, 101, 193, 617)	(△ 2, 062, 249, 074)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 2, 369, 867, 898	△ 2, 138, 447, 189	△ 1, 994, 701, 355	△ 1, 958, 330, 395	△ 1, 856, 928, 452	△ 1, 781, 196, 243
(H) 収益分配金	△ 11, 222, 187	△ 10, 163, 838	△ 9, 690, 520	△ 9, 374, 918	△ 9, 135, 646	△ 8, 966, 728
次期繰越損益金 (G + H)	△ 2, 381, 090, 085	△ 2, 148, 611, 027	△ 2, 004, 391, 875	△ 1, 967, 705, 313	△ 1, 866, 064, 098	△ 1, 790, 162, 971
追加信託差損益金	△ 2, 302, 269, 941	△ 2, 087, 119, 677	△ 1, 990, 542, 619	△ 1, 928, 570, 389	△ 1, 879, 493, 088	△ 1, 844, 503, 405
(配当等相当額)	(277, 932, 978)	(250, 179, 230)	(238, 043, 060)	(227, 490, 634)	(221, 700, 529)	(217, 745, 669)
(売買損益相当額)	(△ 2, 580, 202, 919)	(△ 2, 337, 298, 907)	(△ 2, 228, 585, 679)	(△ 2, 156, 061, 023)	(△ 2, 101, 193, 617)	(△ 2, 062, 249, 074)
分配準備積立金	—	—	—	—	13, 428, 990	54, 340, 434
繰越損益金	△ 78, 820, 144	△ 61, 491, 350	△ 13, 849, 256	△ 39, 134, 924	—	—

(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：278, 410円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
(a) 経費控除後の配当等収益	10, 317, 608円	8, 607, 847円	9, 194, 050円	6, 564, 955円	8, 358, 830円	8, 825, 232円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	14, 205, 806	41, 410, 203
(c) 収益調整金	278, 837, 557	251, 735, 221	238, 539, 530	230, 300, 597	221, 700, 529	217, 745, 669
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	13, 071, 727
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	289, 155, 165	260, 343, 068	247, 733, 580	236, 865, 552	244, 265, 165	281, 052, 831
(f) 分配金	11, 222, 187	10, 163, 838	9, 690, 520	9, 374, 918	9, 135, 646	8, 966, 728
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	277, 932, 978	250, 179, 230	238, 043, 060	227, 490, 634	235, 129, 519	272, 086, 103
(h) 受益権総口数	5, 611, 093, 675口	5, 081, 919, 418口	4, 845, 260, 402口	4, 687, 459, 190口	4, 567, 823, 013口	4, 483, 364, 299口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1万口当り分配金(税込み)	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
	20円	20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。

<補足情報>

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（2022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126期の決算日（2022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

(2022年 3 月23日から2022年 9 月22日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
		Mexican Bonos（メキシコ） 6. 5% 2022/6/9	126, 065
		Mexican Bonos（メキシコ） 8. 5% 2029/5/31	93, 849
		Mexican Bonos（メキシコ） 8. 5% 2038/11/18	91, 983
		Mexican Bonos（メキシコ） 7. 75% 2042/11/13	25, 369
		Mexican Bonos（メキシコ） 8% 2024/9/5	25, 353
		Mexican Bonos（メキシコ） 6. 75% 2023/3/9	22, 684
		Mexican Bonos（メキシコ） 8% 2023/12/7	18, 316
		Mexican Bonos（メキシコ） 7. 75% 2031/5/29	13, 948

(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、2022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（676, 577千円）の内容です。

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

	2022年 9 月22日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 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 188, 200	千メキシコ・ペソ 173, 677	千円 1, 251, 622	% 93. 3	% —	% 71. 3	% —	% 22. 0

(注 1) 邦貨換算金額は、2022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)

2022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 4,700	千メキシコ・ペソ 4,098	千円 29,536	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	7,100	6,843	49,317	2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	6.7500	11,000	10,845	78,158	2023/03/09
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	23,900	23,322	168,073	2023/12/07
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	11,000	11,672	84,122	2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	44,900	41,687	300,427	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	24,900	22,653	163,251	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	43,000	36,798	265,192	2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	17,700	15,755	113,543	2034/11/23
合 計	銘柄数	9銘柄					
	金 額			188,200	173,677	1,251,622	

(注 1) 邦貨換算金額は、2022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10期（決算日 2022年3月22日）

（作成対象期間 2021年3月23日～2022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。

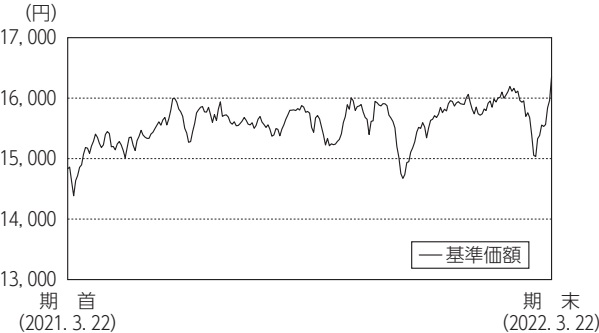
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	メキシコ・ペソ建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 %	(参考指数)	騰落率 %	
(期首) 2021年 3 月22日	14, 832	—	14, 886	—	96. 0
3 月末	14, 898	0. 4	14, 905	0. 1	95. 2
4 月末	15, 135	2. 0	15, 198	2. 1	96. 2
5 月末	15, 608	5. 2	15, 564	4. 6	95. 8
6 月末	15, 861	6. 9	15, 724	5. 6	97. 2
7 月末	15, 623	5. 3	15, 524	4. 3	96. 8
8 月末	15, 561	4. 9	15, 458	3. 8	96. 8
9 月末	15, 391	3. 8	15, 233	2. 3	95. 8
10 月末	15, 680	5. 7	15, 489	4. 1	94. 6
11 月末	14, 735	△ 0. 7	14, 621	△ 1. 8	95. 1
12 月末	15, 907	7. 2	15, 677	5. 3	97. 8
2022年 1 月末	15, 795	6. 5	15, 593	4. 8	97. 5
2 月末	15, 932	7. 4	15, 726	5. 6	95. 5
(期末) 2022年 3 月22日	16, 354	10. 3	16, 256	9. 2	96. 1

(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：14, 832円 期末：16, 354円 騰落率：10. 3%
【基準価額の主な変動要因】
債券の金利は上昇 (価額は下落) したものの、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。
- ◆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上昇しました。
メキシコ銀行 (中央銀行) による複数回の利上げや、米国において F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ見通しが市場予想を上回ったことから世界的に金利上昇となったことを受けて、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。
資源価格が上昇する中で、資源国通貨であるメキシコ・ペソは堅調に推移しました。メキシコ銀行による複数回の利上げなどを受けて金利が上昇したことも、メキシコ・ペソの支援材料となりました。
- ◆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				(2021年 3 月23日から2022年 3 月22日まで)	
外 国	メキシコ	国債証券	買 付 額	売 付 額	
			千メキシコ・ペソ 139,353	千メキシコ・ペソ 201,229	(—)
		特殊債券	—	128,235	(—)

(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				(2021年 3 月23日から2022年 3 月22日まで)	
当 期			期 付		
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) 6.5% 2022/6/9		324,308	Petroleos Mexicanos (メキシコ) 7.65% 2021/11/24		460,305
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2023/12/7		205,850	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7		316,615
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13		120,410	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5		305,215
Mexican Bonos (メキシコ) 6.75% 2023/3/9		88,483	Petroleos Mexicanos (メキシコ) 7.19% 2024/9/12		251,906
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5		34,314	Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31		213,362
			Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9		99,146
			Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13		52,483
			Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2023/12/7		51,178
			Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2034/11/23		39,596
			Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2031/5/29		21,802

(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				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比	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 274,800	千メキシコ・ペソ 270,167	千円 1,588,881	% 96.1	% —	% 63.4	% 4.0	% 28.7

(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		当 期			末		
		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
メキシコ				%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	4,700	4,456	26,210	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	11,200	11,113	65,360	2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	6.7500	14,400	14,238	83,739	2023/03/09
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	26,900	26,755	157,348	2023/12/07
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	11,000	12,434	73,129	2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	15,000	15,054	88,535	2029/05/31
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	59,700	59,923	352,414	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	27,200	26,007	152,953	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	6.5000	39,800	39,733	233,674	2022/06/09
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	47,200	43,718	257,113	2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	17,700	16,731	98,401	2034/11/23
合 計	銘柄数	11銘柄					
	金 額				274,800	270,167	1,588,881

(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

2022年 3 月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,588,881	96.0
コール・ローン等、その他	66,415	4.0
投資信託財産総額	1,655,296	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＝120.04円、1 メキシコ・ペソ＝5.881円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産（1,651,062千円）の投資信託財産総額（1,655,296千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年 3 月22日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	1,659,596,880円
コール・ローン等	33,356,247
公社債（評価額）	1,588,881,726
未収入金	4,300,000
未収利息	33,058,907
(B)負債	5,946,373
未払金	4,319,477
未払解約金	1,626,896
(C)純資産総額（A－B）	1,653,650,507
元本	1,011,151,359
次期繰越損益金	642,499,148
(D)受益権総口数	1,011,151,359口
1 万口当り基準価額（C／D）	16,354円

* 期首における元本額は1,820,906,491円、当作成期間中における追加設定元本額は27,796,306円、同解約元本額は837,551,438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：メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型）1,011,151,359円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,354円です。

■損益の状況

当期 自 2021年3月23日 至 2022年3月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	177,061,459円
受取利息	177,064,641
支払利息	△ 3,182
(B) 有価証券売買損益	45,331,814
売買益	236,181,712
売買損	△ 190,849,898
(C) その他費用	△ 713,197
(D) 当期損益金 (A + B + C)	221,680,076
(E) 前期繰越損益金	879,924,893
(F) 解約差損益金	△ 473,337,240
(G) 追加信託差損益金	14,231,419
(H) 合計 (D + E + F + G)	642,499,148
次期繰越損益金 (H)	642,499,148

- (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。