

ロシア・ボンド・オープン (年1回決算型)

運用報告書(全体版) 第4期

(決算日 2021年8月6日)

(作成対象期間 2020年8月7日～2021年8月6日)

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、ロシア・ルーブル建債券に投資し、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/>

★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	8年間（2017年8月7日～2025年8月6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	ロシア債券マザーファンドの 受益証券	
	ロシア債券 マザーファンド	ロシア・ルーブル建債券	
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、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

設定以来の運用実績

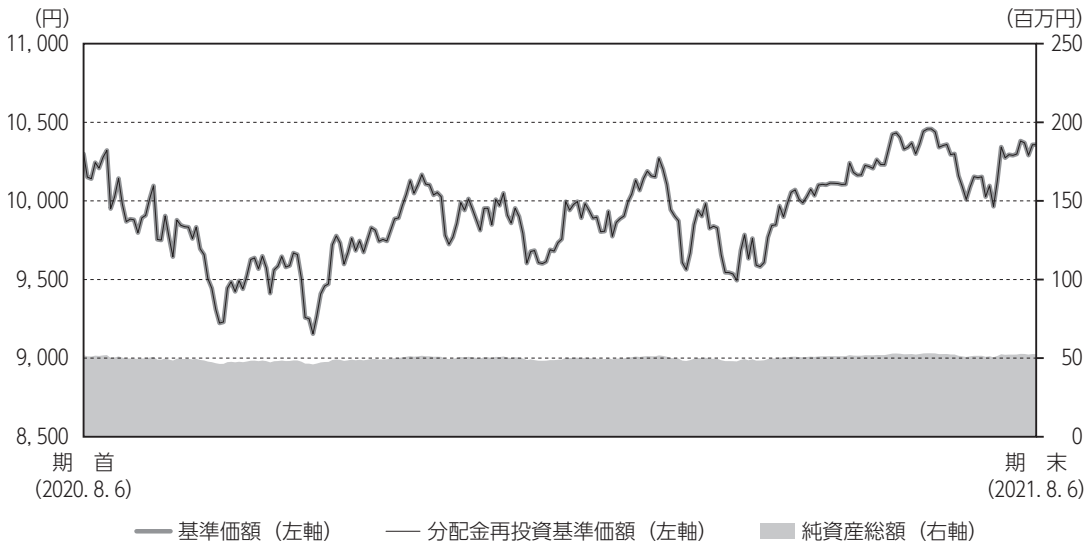
決 算 期	基 準 価 額			J Pモルガン G B I - E M ロシア (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末 (2018年 8 月 6 日)	10, 043	0	0. 4	10, 315	3. 2	94. 5	—	50
2 期末 (2019年 8 月 6 日)	9, 892	0	△ 1. 5	10, 382	0. 6	96. 7	—	49
3 期末 (2020年 8 月 6 日)	10, 299	0	4. 1	10, 965	5. 6	95. 3	—	51
4 期末 (2021年 8 月 6 日)	10, 358	0	0. 6	11, 239	2. 5	94. 3	—	52

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) J Pモルガン G B I - E M ロシア (円換算) は、J Pモルガン G B I - E M ロシア (ロシア・ルーブルベース) 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。J Pモルガン G B I - E M ロシア (ロシア・ルーブルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
- (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

期 首：10,299円

期 末：10,358円（分配金 0 円）

騰落率：0.6%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

投資した債券の利息収入やロシア・ルーブルが対円で上昇（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。一方、金利が上昇（債券価格は下落）したことはマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ロシア・ボンド・オープン（年1回決算型）

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン G B I－E M ロシア (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2020年 8 月 6 日	円 10,299	% ー	10,965	% ー	% 95.3	% ー
8 月末	9,908	△ 3.8	10,580	△ 3.5	94.8	ー
9 月末	9,230	△ 10.4	9,867	△ 10.0	94.6	ー
10月末	9,250	△ 10.2	9,905	△ 9.7	93.9	ー
11月末	9,755	△ 5.3	10,429	△ 4.9	93.4	ー
12月末	10,013	△ 2.8	10,701	△ 2.4	95.3	ー
2021年 1 月末	9,601	△ 6.8	10,305	△ 6.0	95.4	ー
2 月末	9,775	△ 5.1	10,512	△ 4.1	94.7	ー
3 月末	9,903	△ 3.8	10,691	△ 2.5	93.7	ー
4 月末	9,899	△ 3.9	10,715	△ 2.3	95.9	ー
5 月末	10,181	△ 1.1	11,030	0.6	94.9	ー
6 月末	10,341	0.4	11,222	2.3	94.4	ー
7 月末	10,298	△ 0.0	11,170	1.9	94.3	ー
(期末) 2021年 8 月 6 日	10,358	0.6	11,239	2.5	94.3	ー

（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

（2020.8.7～2021.8.6）

■債券市況

ロシア債券市場の金利は上昇しました。

ロシア債券市況は、米国の追加経済対策への期待などを背景とした米国金利の上昇や、ロシア中央銀行による複数回の利上げを受けて、金利は上昇しました。また、良好な経済指標が発表されたことや、インフレ率が予想を上回る結果となったことも、金利の上昇要因となりました。

■為替相場

ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。

世界経済の回復期待が高まったことや、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念が後退したことなどから市場のリスク選好度が強まり、ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。また、ロシアの金利や原油価格が上昇したことも、ロシア・ルーブルの上昇要因となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ロシア債券マザーファンド」の受益証券を通じて、ロシア・ルーブル建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

■ロシア債券マザーファンド

ロシアの政府および政府関係機関ならびに国際機関が発行する債券に投資します。金利水準や物価の動向、経済情勢や市場環境等を勘案し、ポートフォリオを構築します。

ポートフォリオについて

(2020.8.7～2021.8.6)

■当ファンド

主として、「ロシア債券マザーファンド」の受益証券を通じて、ロシア・ルーブル建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしました。

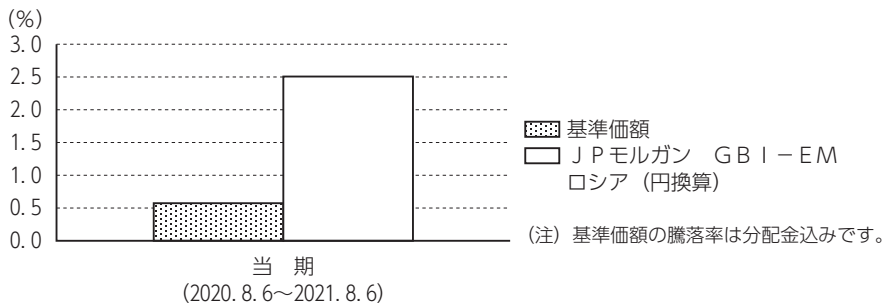
■ロシア債券マザーファンド

主として、ロシア・ルーブル建債券に投資し、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。参考指数はロシア債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2020年8月7日 ～2021年8月6日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	358

（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。



今後の運用方針

■当ファンド

「ロシア債券マザーファンド」の受益証券を通じて、ロシア・ルーブル建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

■ロシア債券マザーファンド

ロシアの政府および政府関係機関ならびに国際機関が発行する債券に投資します。金利水準や物価の動向、経済情勢や市場環境等を勘案し、ポートフォリオを構築します。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 8. 7～2021. 8. 6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	145円	1. 463%	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9, 913円です。
(投 信 会 社)	(65)	(0. 660)	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)	(76)	(0. 770)	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)	(3)	(0. 033)	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	17	0. 173	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)	(16)	(0. 159)	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)	(1)	(0. 008)	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)	(1)	(0. 006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	162	1. 636	

(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。

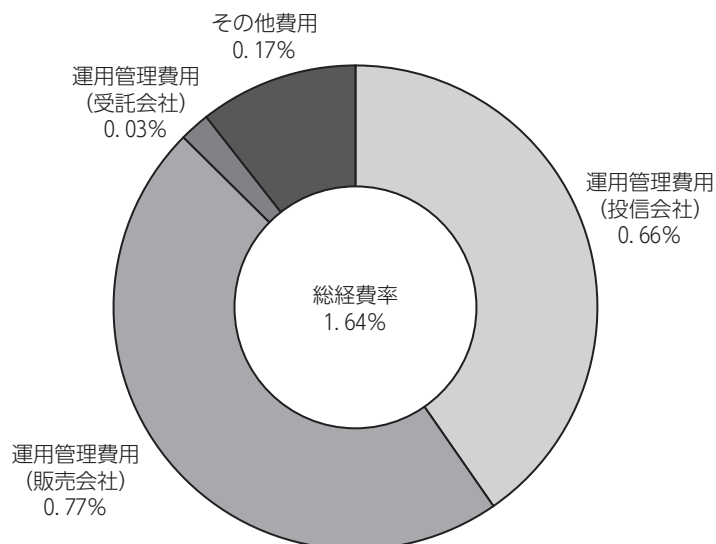
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.64%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。

ロシア・ボンド・オープン（年1回決算型）

■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

(2020年8月7日から2021年8月6日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ロシア債券 マザーファンド	992	1,030	1,411	1,462

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	—	—	50	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ロシア債券マザーファンド	47,930	47,510	52,204

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ロシア債券マザーファンド	52,204	98.6
コール・ローン等、その他	748	1.4
投資信託財産総額	52,953	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、8月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.89円、1ロシア・ルーブル＝1.50円です。

(注3) ロシア債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（101,681千円）の投資信託財産総額（101,782千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	52,953,431円
コール・ローン等	748,648
ロシア債券マザーファンド（評価額）	52,204,783
(B) 負債	366,210
未払信託報酬	364,234
その他未払費用	1,976
(C) 純資産総額（A－B）	52,587,221
元本	50,768,073
次期繰越損益金	1,819,148
(D) 受益権総口数	50,768,073口
1万口当り基準価額（C／D）	10,358円

* 期首における元本額は50,328,689円、当作成期間中における追加設定元本額は1,545,528円、同解約元本額は1,106,144円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,358円です。

■損益の状況

当期 自 2020年8月7日 至 2021年8月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 22円
受取利息	1
支払利息	△ 23
(B) 有価証券売買損益	1,097,215
売買益	1,151,844
売買損	△ 54,629
(C) 信託報酬等	△ 735,543
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	361,650
(E) 前期繰越損益金	833,752
(F) 追加信託差損益金	623,746
（配当等相当額）	(43,506)
（売買損益相当額）	(580,240)
(G) 合計（D＋E＋F）	1,819,148
次期繰越損益金（G）	1,819,148
追加信託差損益金	623,746
（配当等相当額）	(43,506)
（売買損益相当額）	(580,240)
分配準備積立金	1,195,424
繰越損益金	△ 22

(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：19,370円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	361,637
(c) 収益調整金	623,746
(d) 分配準備積立金	833,787
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,819,170
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,819,170
(h) 受益権総口数	50,768,073口

ロシア債券マザーファンド

運用報告書 第4期（決算日 2021年8月6日）

（作成対象期間 2020年8月7日～2021年8月6日）

ロシア債券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。

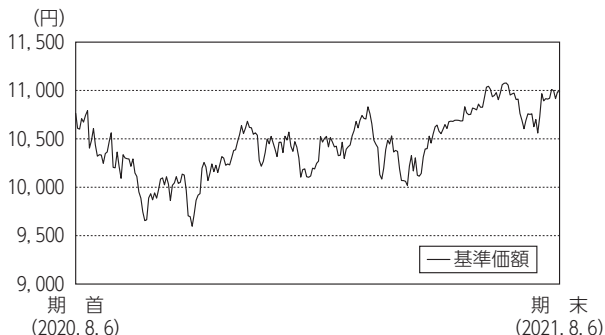
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	ロシア・ルーブル建債券
株式組入制限	信託財産の純資産総額の10%以下

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		JPMorgan GBI-EM ロシア (円換算)		公 社 債	債券先物
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	組入比率	比 率
(期首) 2020年 8月 6日	10,764	—	10,965	—	95.8	—
8月末	10,365	△ 3.7	10,580	△ 3.5	95.3	—
9月末	9,664	△10.2	9,867	△10.0	95.1	—
10月末	9,696	△ 9.9	9,905	△ 9.7	94.4	—
11月末	10,241	△ 4.9	10,429	△ 4.9	93.9	—
12月末	10,526	△ 2.2	10,701	△ 2.4	95.7	—
2021年 1月末	10,103	△ 6.1	10,305	△ 6.0	95.9	—
2月末	10,298	△ 4.3	10,512	△ 4.1	95.1	—
3月末	10,447	△ 2.9	10,691	△ 2.5	94.5	—
4月末	10,456	△ 0.9	10,715	△ 2.3	96.6	—
5月末	10,769	0.0	11,030	0.6	95.6	—
6月末	10,953	1.8	11,222	2.3	95.1	—
7月末	10,920	1.4	11,170	1.9	95.0	—
(期末) 2021年 8月 6日	10,988	2.1	11,239	2.5	95.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) JPMorgan GBI-EM ロシア (円換算) は、JPMorgan GBI-EM ロシア (ロシア・ルーブルベース) 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。JPMorgan GBI-EM ロシア (ロシア・ルーブルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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：10,764円 期末：10,988円 騰落率：2.1%

【基準価額の主な変動要因】

投資した債券の利息収入やロシア・ルーブルが対円で上昇 (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。一方、金利が上昇 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりました。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

○債券市況

ロシア債券市場の金利は上昇しました。

ロシア債券市況は、米国の追加経済対策への期待などを背景とした米国金利の上昇や、ロシア中央銀行による複数回の利上げを受けて、金利は上昇しました。また、良好な経済指標が発表されたことや、インフレ率が予想を上回る結果となったことも、金利の上昇要因となりました。

○為替相場

ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。

世界経済の回復期待が高まったことや、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念が後退したことなどから市場のリスク選好度が強まり、ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。また、ロシアの金利や原油価格が上昇したことも、ロシア・ルーブルの上昇要因となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ロシアの政府および政府関係機関ならびに国際機関が発行する債券に投資します。金利水準や物価の動向、経済情勢や市場環境等を勘案し、ポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

主として、ロシア・ルーブル建債券に投資し、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。

参考指数はロシア債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

ロシアの政府および政府関係機関ならびに国際機関が発行する債券に投資します。金利水準や物価の動向、経済情勢や市場環境等を勘案し、ポートフォリオを構築します。

ロシア債券マザーファンド

■ 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)	17 (17)
(その他)	(1)
合 計	17

(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 8 月 7 日から2021年 8 月 6 日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル (— 7)
	ロシア	国債証券	千ロシア・ルーブル 10, 162	千ロシア・ルーブル 7, 499 (—)

(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 8 月 7 日から2021年 8 月 6 日まで)

当 期		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 8.5% 2031/9/17	千円 8, 568	Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.4% 2022/12/7	千円 7, 575
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.4% 2022/12/7	5, 968	Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 8.5% 2031/9/17	3, 211

(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 B B 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
アメリカ	千アメリカ・ドル 22	千アメリカ・ドル 25	千円 2, 844	% 2.8	% —	% 2.8	% —	% —
ロシア	千ロシア・ルーブル 58, 500	千ロシア・ルーブル 62, 581	93, 872	92.2	—	81.8	—	10.4
合計	—	—	96, 717	95.0	—	84.6	—	10.4

(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。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分		当 期			未		
		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
アメリカ		Russian Foreign Bond - Eurobond	国債証券	7.5000	千アメリカ・ドル 22	千アメリカ・ドル 25	千円 2,844
通貨小計	銘柄数	1銘柄					
	金 額				22	25	2,844
ロシア		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	8.5000	千ロシア・ルーブル 22,000	千ロシア・ルーブル 24,611	36,916
		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.7500	29,500	30,904	46,356
		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.4000	7,000	7,066	10,599
通貨小計	銘柄数	3銘柄					
	金 額				58,500	62,581	93,872
合 計	銘柄数	4銘柄					
	金 額						96,717

(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 8 月 6 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	96,717	95.0
コール・ローン等、その他	5,065	5.0
投資信託財産総額	101,782	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、8月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.89円、1ロシア・ルーブル＝1.50円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産（101,681千円）の投資信託財産総額（101,782千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年 8 月 6 日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	109,214,642円
コール・ローン等	2,568,178
公社債（評価額）	96,717,070
未収入金	7,488,865
未収利息	2,440,529
(B) 負債	7,444,676
未払金	7,432,026
未払解約金	12,650
(C) 純資産総額（A－B）	101,769,966
元本	92,615,599
次期繰越損益金	9,154,367
(D) 受益権総口数	92,615,599口
1万口当り基準価額（C／D）	10,988円

* 期首における元本額は95,649,435円、当作成期間中における追加設定元本額は2,888,006円、同解約元本額は5,921,842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、ロシア・ボンド・オープン（毎月決算型）45,104,875円、ロシア・ボンド・オープン（年1回決算型）47,510,724円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,988円です。

ロシア債券マザーファンド

■損益の状況

当期 自 2020年 8月 7 日 至 2021年 8月 6 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,092,504円
受取利息	7,092,508
支払利息	△ 4
(B) 有価証券売買損益	△ 4,929,957
売買益	3,960,684
売買損	△ 8,890,641
(C) その他費用	△ 163,719
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,998,828
(E) 前期繰越損益金	7,310,057
(F) 解約差損益金	△ 276,283
(G) 追加信託差損益金	121,765
(H) 合計 (D + E + F + G)	9,154,367
次期繰越損益金 (H)	9,154,367

- (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。