

★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	3年間（2017年8月7日～2020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
マザーファンドの運用方法	①主として、ロシア・ルーブル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ないます。 ②運用にあたっては、以下の方針を基本とします。 イ. 投資対象は、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とします。 ロ. 金利や物価の動向、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。 ハ. ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資を行なう場合があります。 ニ. ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資する場合、原則として為替予約取引および直物為替先渡取引を活用し、実質的にロシア・ルーブル建てとなるように為替取引を行ないます。 ③外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託します。 ④外貨建資産の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ⑤為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
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。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ロシア・bond・オープン
(年1回決算型)

運用報告書(全体版)
第1期
(決算日 2018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。

さて、「ロシア・bond・オープン（年1回決算型）」は、このたび、第1期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

大和投資信託
Daiwa Asset Management

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）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

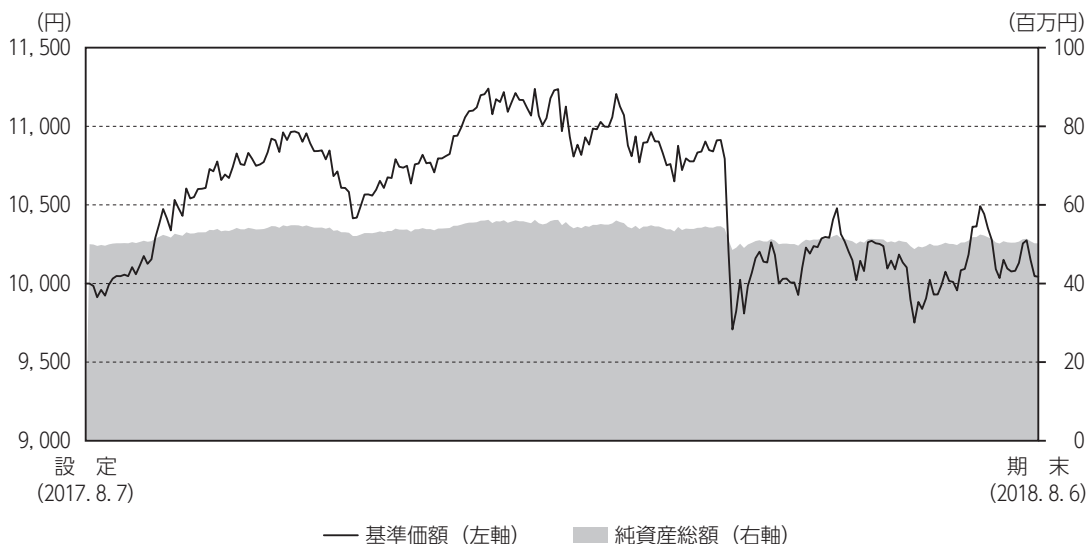
決 算 期	基 準 価 額			J Pモルガン G B I - E M ロシア (円換算)		公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
1 期末 (2018年 8 月 6 日)	円	円	%		%	%	百万円
	10,043	0	0.4	10,315	3.2	94.5	50

- (注 1) 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として大和投資信託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 2) 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 3) 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 4) 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

設定時：10,000円

期 末：10,043円

騰落率：0.4%

■ 基準価額の主な変動要因

投資した債券の利息収入がプラス要因となった一方、為替相場が下落したことがマイナス要因となり、基準価額はほぼ横ばいとなりました。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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(設定) 2017年 8 月 7 日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —
8 月末	10,289	2.9	10,332	3.3	95.2
9 月末	10,739	7.4	10,792	7.9	94.7
10月末	10,842	8.4	10,922	9.2	96.2
11月末	10,671	6.7	10,775	7.8	95.8
12月末	11,100	11.0	11,251	12.5	95.9
2018年 1 月末	11,052	10.5	11,200	12.0	95.6
2 月末	11,126	11.3	11,300	13.0	94.8
3 月末	10,839	8.4	11,020	10.2	94.5
4 月末	10,000	0.0	10,204	2.0	96.1
5 月末	10,143	1.4	10,377	3.8	95.2
6 月末	9,990	△ 0.1	10,232	2.3	95.0
7 月末	10,255	2.6	10,524	5.2	94.5
(期末) 2018年 8 月 6 日	10,043	0.4	10,315	3.2	94.5

(注) 騰落率は設定比。

投資環境について

(2017.8.7～2018.8.6)

■ロシア債券市況

ロシア国債は、インフレ率の低下傾向や政策金利の引き下げを受けて金利低下傾向で推移したものの、2018年4月に米国による追加制裁を受けて金利上昇に転じました。

■為替相場

原油価格の上昇や対他国比で高い金利水準がロシア・ルーブルの買い要因となったものの、米国による追加制裁や世界的な貿易摩擦懸念を受けて対円で下落しました。

ポートフォリオについて

(2017.8.7～2018.8.6)

■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。

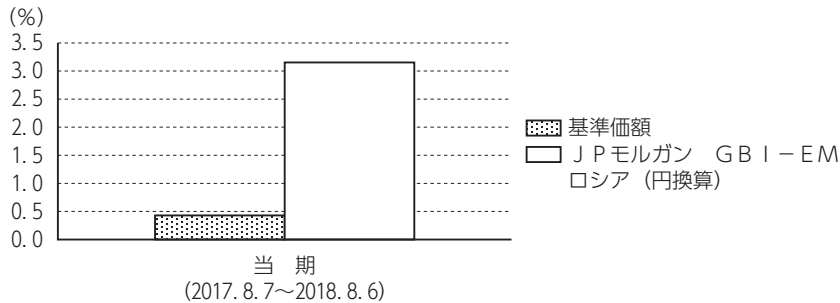
■ロシア債券マザーファンド

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（1万口当り）

項 目		当 期
		2017年8月7日 ～2018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)	42

- (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 (2017. 8. 7～2018. 8. 6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	152円	1. 436%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10, 548円です。
(投 信 会 社)	(68)	(0. 648)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(80)	(0. 756)	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 銀 行)	(3)	(0. 032)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／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＝期中の有価証券取引税／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	55	0. 519	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)	(51)	(0. 480)	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)	(3)	(0. 031)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	206	1. 956	

(注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 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。

■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

(2017年8月7日から2018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	49,750	49,750	526	541

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当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

設定時保有額	期中設定額	期中解約額	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	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
ロシア債券マザーファンド	49,223	50,182

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018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	50,182	99.2
コール・ローン等、その他	403	0.8
投資信託財産総額	50,586	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＝111.24円、1ロシア・ルーブル＝1.76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(99,708千円)の投資信託財産総額(100,297千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年8月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	50,586,132円
コール・ローン等	403,205
ロシア債券マザーファンド（評価額）	50,182,927
(B) 負債	371,902
未払信託報酬	369,851
その他未払費用	2,051
(C) 純資産総額（A－B）	50,214,230
元本	50,000,000
次期繰越損益金	214,230
(D) 受益権総口数	50,000,000口
1万口当り基準価額（C／D）	10,043円

* 設定時における元本額は50,000,000円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,043円です。

■損益の状況

当期 自 2017年8月7日 至 2018年8月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 9円
支払利息	△ 9
(B) 有価証券売買損益	974,330
売買益	979,728
売買損	△ 5,398
(C) 信託報酬等	△ 760,091
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	214,230
(E) 合計（D）	214,230
次期繰越損益金（E）	214,230
分配準備積立金	214,239
繰越損益金	△ 9

(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) 収益分配金の計算過程は9ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

(注3) 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：20,533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	214, 239
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	214, 239
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e − f）	214, 239
(h) 受益権総口数	50, 000, 000口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ロシア債券マザーファンド

運用報告書 第1期（決算日 2018年8月6日）

（計算期間 2017年8月7日～2018年8月6日）

ロシア債券マザーファンドの第1期にかかる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
運用方法	①主として、ロシア・ルーブル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ないます。 ②運用にあたっては、以下の方針を基本とします。 イ、投資対象は、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とします。 ロ、金利や物価の動向、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。 ハ、ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資を行なう場合があります。 ニ、ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資する場合、原則として為替予約取引および直物為替先渡取引を活用し、実質的にロシア・ルーブル建てとなるように為替取引を行ないます。 ③外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託します。 ④外貨建資産の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ⑤為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株式組入制限	信託財産の純資産総額の10%以下

大和投資信託

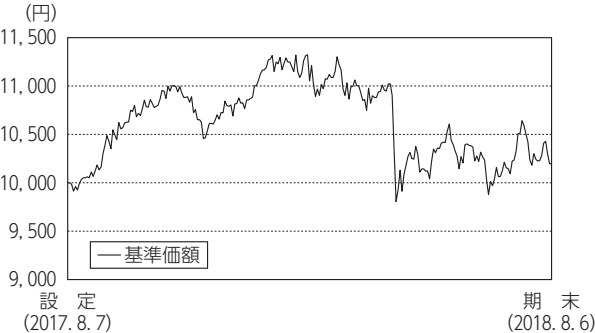
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ロシア債券マザーファンド

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン ＧＢＩ－ＥＭ ロシア (円換算)		公 社 債 組入比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	
(設定) 2017年 8 月 7 日	10,000	—	10,000	—	—
8 月末	10,300	3.0	10,332	3.3	95.5
9 月末	10,764	7.6	10,792	7.9	94.9
10 月末	10,882	8.8	10,922	9.2	96.3
11 月末	10,723	7.2	10,775	7.8	95.8
12 月末	11,168	11.7	11,251	12.5	96.2
2018年 1 月末	11,134	11.3	11,200	12.0	95.8
2 月末	11,221	12.2	11,300	13.0	95.0
3 月末	10,944	9.4	11,020	10.2	94.5
4 月末	10,110	1.1	10,204	2.0	96.5
5 月末	10,269	2.7	10,377	3.8	95.5
6 月末	10,126	1.3	10,232	2.3	95.2
7 月末	10,408	4.1	10,524	5.2	94.5
(期末) 2018年 8 月 6 日	10,195	2.0	10,315	3.2	94.6

(注 1) 騰落率は設定比。
(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として大和投資信託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) 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】
設定時：10,000円 期末：10,195円 騰落率：2.0%
【基準価額の主な変動要因】
為替相場が下落したことがマイナス要因となった一方、投資した債券の利息収入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
○ロシア債券市況
ロシア国債は、インフレ率の低下傾向や政策金利の引き下げを受けて金利低下傾向で推移したものの、2018年4月に米国による追加制裁を受けて金利上昇に転じました。
○為替相場
原油価格の上昇や対他国比で高い金利水準がロシア・ルーブルの買い要因となったものの、米国による追加制裁や世界的な貿易摩擦懸念を受けて対円で下落しました。
- ◆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。
当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」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。

■ 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) (その他)	54 (51) (3)
合 計	54

(注 1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
(注 2) 各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

(2017年 8 月 7 日から2018年 8 月 6 日まで)

外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	買 付 額	売 付 額
			千アメリカ・ドル 103	千アメリカ・ドル — (50)
国	ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシア・ルーブル 54, 898	千ロシア・ルーブル 4, 190 (—)

(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

(2017年 8 月 7 日から2018年 8 月 6 日まで)

当			期		
買		付	売		
銘		柄	金		額
		千円			千円
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.75% 2026/9/16		39,903	Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 8.5% 2031/9/17		3,832
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 8.5% 2031/9/17		26,583	Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 6.7% 2019/5/15		3,820
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.4% 2022/12/7		24,189			
Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 6.7% 2019/5/15		12,770			
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 11% 2018/7/24		5,995			
Russian Foreign Bond - Eurobond (ロシア) 7.5% 2030/3/31		5,503			

(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			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 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 44	千アメリカ・ドル 49	千円 5, 501	% 5. 5	% —	% 5. 5	% —	% —
	千ロシア・ルーブル 50, 000	千ロシア・ルーブル 50, 690	89, 215	89. 1	—	57. 5	22. 8	8. 8
合 計	—	—	94, 717	94. 6	—	63. 0	22. 8	8. 8

(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。

ロシア債券マザーファンド

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分		銘 柄	種 類	年利率	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		Russian Foreign Bond - Eurobond	国債証券	% 7.5000	千アメリカ・ドル 44	千アメリカ・ドル 49	千円 5,501	2030/03/31
通貨小計	銘柄数	1銘柄						
	金 額				44	49	5,501	
ロシア		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	6.7000	千ロシア・ルーブル 5,000	千ロシア・ルーブル 4,991	8,784	2019/05/15
		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	8.5000	11,000	11,651	20,506	2031/09/17
		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.7500	21,000	21,063	37,071	2026/09/16
		Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.4000	13,000	12,984	22,852	2022/12/07
通貨小計	銘柄数	4銘柄						
	金 額				50,000	50,690	89,215	
合 計	銘柄数	5銘柄						
	金 額						94,717	

(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

2018年 8 月 6 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	94,717	94.4
コール・ローン等、その他	5,580	5.6
投資信託財産総額	100,297	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＝111.24円、1ロシア・ルーブル＝1.76円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産（99,708千円）の投資信託財産総額（100,297千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年 8 月 6 日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	113,061,093円
コール・ローン等	3,386,752
公社債（評価額）	94,717,791
未収入金	12,856,651
未収利息	1,967,678
前払費用	132,221
(B) 負債	12,921,213
未払金	12,921,181
その他未払費用	32
(C) 純資産総額（A－B）	100,139,880
元本	98,221,791
次期繰越損益金	1,918,089
(D) 受益権総口数	98,221,791口
1万口当り基準価額（C／D）	10,195円

* 設定時における元本額は99,500,000円、当期中における追加設定元本額は 0 円、同解約元本額は1,278,209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）48,998,714円、ロシア・ボンド・オープン（年 1 回決算型）49,223,077円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,195円です。

■損益の状況

当期 自 2017年 8月 7 日 至 2018年 8月 6 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7, 213, 218円
受取利息	7, 214, 259
支払利息	△ 1, 041
(B) 有価証券売買損益	△ 4, 693, 275
売買益	2, 634, 549
売買損	△ 7, 327, 824
(C) その他費用	△ 539, 394
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1, 980, 549
(E) 解約差損益金	△ 62, 460
(F) 合計 (D + E)	1, 918, 089
次期繰越損益金 (F)	1, 918, 089

(注) 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。