

## 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	2033年8月5日まで（2009年3月18日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフォンド	エマージング・ソブリン・オープン・マザーファンド エマージング・カンントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>エマージング・カンントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資を行います。</li> <li>新興国のソブリン債券、準ソブリン債券からの高水準かつ安定した利子収入に加え、値上がり益の獲得を目指します。</li> <li>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。</li> <li>マザーファンドの運用の指図に関する権限を、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーフォンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への実質投資割合は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
分配方針	毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に配当金額を決定します。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型） 為替ヘッジあり

第143期（決算日：2021年3月5日）  
 第144期（決算日：2021年4月5日）  
 第145期（決算日：2021年5月6日）  
 第146期（決算日：2021年6月7日）  
 第147期（決算日：2021年7月5日）  
 第148期（決算日：2021年8月5日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり」は、去る8月5日に第148期の決算を行いましたので、法令に基づいて第143期～第148期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## ファンドマネージャーのコメント

当作成期（過去6ヵ月）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

**新興国のファンダメンタルズを重視し、発行国の信用力対比でのスプレッド（米国国債との利回り格差）水準が割安と判断される国を中心に投資を行いました。**

【当作成期末における新興国債券市場への投資のポイント】

➤**ファンダメンタルズの分析を重視し、ポートフォリオを構築しました。**

新興国債券市場については、グローバル経済の回復基調や、緩和的な金融政策、各国の財政政策に加え、国際機関の支援が市場の下支えとなっているものの、先行きの経済回復の道筋などにはまだ不透明感が残っており、国毎に新型コロナウイルスの影響の度合いが異なるため、各国の影響度合いを精査していく方針です。

➤**ポートフォリオの構築について**

ポートフォリオの構築に関しては、発行国のファンダメンタルズやスプレッド水準の評価から組入債券を選定しました。

ファンダメンタルズを重視した投資国の選定が引き続き重要であると考えています。

また、市場価格が発行体のファンダメンタルズと比較して割安な状態になっていると思われる銘柄に関しては機動的に組み入れる運用を行いました。

➤**主な地域別・国別の配分について**

地域別では、アジアの組入比率を引き下げた一方、中近東の組入比率を引き上げました。

国別では、ファンダメンタルズが良好と見ているクロアチアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、ファンダメンタルズは良好と考えられるものの、バリュエーション面で割高と思われるアジア諸国については、フィリピンなどをベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当作成期では、原油価格を保守的に見ても財政黒字が見込めるなどファンダメンタルズが良好なカタールの組入比率を引き上げました。一方、ファンダメンタルズは良好なものの、バリュエーション上の割安感に欠ける点などを考慮し、パナマの組入比率を引き下げた他、ファンダメンタルズの悪化や統治機構に課題が残るトルコについて組入比率を引き下げました。



ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーシニア・マネジング・ディレクター、債券ポートフォリオ・マネジャー  
ジェームズ ヴァローン

上記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
119期(2019年3月5日)	8,298	40	0.3	20,801	0.4	91.0	△6.0	21,922
120期(2019年4月5日)	8,372	40	1.4	21,152	1.7	95.4	△6.8	21,849
121期(2019年5月7日)	8,331	40	△0.0	21,163	0.1	93.2	△6.7	21,378
122期(2019年6月5日)	8,271	40	△0.2	21,228	0.3	93.9	△5.7	21,111
123期(2019年7月5日)	8,507	40	3.3	21,989	3.6	93.8	△5.0	21,623
124期(2019年8月5日)	8,450	40	△0.2	21,991	0.0	94.7	△5.9	21,371
125期(2019年9月5日)	8,490	40	0.9	22,299	1.4	94.0	△3.8	21,380
126期(2019年10月7日)	8,362	40	△1.0	22,053	△1.1	92.3	△2.7	21,050
127期(2019年11月5日)	8,342	40	0.2	22,031	△0.1	91.1	△2.7	21,081
128期(2019年12月5日)	8,236	40	△0.8	21,801	△1.0	91.5	△2.6	20,804
129期(2020年1月6日)	8,370	40	2.1	22,272	2.2	93.9	△3.0	20,992
130期(2020年2月5日)	8,415	25	0.8	22,508	1.1	96.2	△3.6	20,863
131期(2020年3月5日)	8,475	25	1.0	22,731	1.0	93.4	△4.0	20,565
132期(2020年4月6日)	7,165	25	△15.2	19,034	△16.3	94.7	△3.0	17,179
133期(2020年5月7日)	7,387	25	3.4	19,725	3.6	92.7	△2.8	17,615
134期(2020年6月5日)	7,874	25	6.9	21,121	7.1	95.4	△4.7	18,648
135期(2020年7月6日)	8,023	25	2.2	21,615	2.3	95.3	△4.7	18,902
136期(2020年8月5日)	8,245	25	3.1	22,342	3.4	93.2	△5.2	19,232
137期(2020年9月7日)	8,306	25	1.0	22,552	0.9	94.0	△5.5	19,170
138期(2020年10月5日)	8,021	25	△3.1	21,927	△2.8	92.3	△5.9	18,409
139期(2020年11月5日)	8,116	25	1.5	22,239	1.4	91.8	△7.6	18,480
140期(2020年12月7日)	8,357	25	3.3	22,905	3.0	95.3	△9.5	18,725
141期(2021年1月5日)	8,424	25	1.1	23,163	1.1	94.1	△9.1	18,609
142期(2021年2月5日)	8,295	25	△1.2	22,934	△1.0	94.7	△9.8	18,049
143期(2021年3月5日)	8,005	25	△3.2	22,264	△2.9	95.2	△10.3	17,089
144期(2021年4月5日)	7,928	25	△0.6	22,139	△0.6	92.4	△10.6	16,796
145期(2021年5月6日)	8,054	25	1.9	22,564	1.9	94.0	△10.8	16,902
146期(2021年6月7日)	8,121	25	1.1	22,841	1.2	92.7	△11.1	16,921
147期(2021年7月5日)	8,106	25	0.1	22,924	0.4	93.0	△11.0	16,670
148期(2021年8月5日)	8,119	25	0.5	23,112	0.8	91.5	△11.8	16,480

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ベンチマークは、米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedをもとに三菱UFJ国際投信が対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値により計算したヘッジコストを考慮して算出したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。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 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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		J. P. Morgan EMBI Global Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率	円	騰 落 率		
第143期	(期 首) 2021年2月5日	8,295	—	22,934	—	94.7	△9.8
	2月末	8,081	△2.6	22,354	△2.5	96.2	△10.4
	(期 末) 2021年3月5日	8,030	△3.2	22,264	△2.9	95.2	△10.3
第144期	(期 首) 2021年3月5日	8,005	—	22,264	—	95.2	△10.3
	3月末	7,914	△1.1	22,003	△1.2	91.6	△10.5
	(期 末) 2021年4月5日	7,953	△0.6	22,139	△0.6	92.4	△10.6
第145期	(期 首) 2021年4月5日	7,928	—	22,139	—	92.4	△10.6
	4月末	8,060	1.7	22,502	1.6	92.1	△10.8
	(期 末) 2021年5月6日	8,079	1.9	22,564	1.9	94.0	△10.8
第146期	(期 首) 2021年5月6日	8,054	—	22,564	—	94.0	△10.8
	5月末	8,127	0.9	22,773	0.9	93.2	△11.2
	(期 末) 2021年6月7日	8,146	1.1	22,841	1.2	92.7	△11.1
第147期	(期 首) 2021年6月7日	8,121	—	22,841	—	92.7	△11.1
	6月末	8,138	0.2	22,920	0.3	91.9	△11.1
	(期 末) 2021年7月5日	8,131	0.1	22,924	0.4	93.0	△11.0
第148期	(期 首) 2021年7月5日	8,106	—	22,924	—	93.0	△11.0
	7月末	8,107	0.0	23,008	0.4	90.9	△11.9
	(期 末) 2021年8月5日	8,144	0.5	23,112	0.8	91.5	△11.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第143期～第148期：2021年2月6日～2021年8月5日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第143期首	8,295円
第148期末	8,119円
既払分配金	150円
騰落率	-0.3%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.8%）を1.1%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

新興国債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したことや為替ヘッジのためのコストなどが基準価額の下落要因となりました。

第143期～第148期：2021年2月6日～2021年8月5日

## 投資環境について

### ▶ 新興国債券市況

#### 新興国債券市況は上昇しました。

2021年2月半ばから3月下旬にかけて、米国のインフレ懸念の高まりから一時的に米国金利が上昇し、新興国債券市場が軟調となった場面があったものの、その

後米連邦準備制度理事会（F R B）関係者が金融緩和の縮小を急がない姿勢を示したことなどから米国金利は上昇幅を縮小させ、新興国債券市況も持ち直しました。当作成期を通じて見ると、新興国債券市況は上昇となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。また、実質外貨建資産については為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

エマージング・カンツリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カンツリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。

国別では、ファンダメンタルズが改善基調にあると見ているクロアチアやセルビアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割

合としました。また、原油価格を保守的に見ても財政黒字が見込めるなどファンダメンタルズが良好なカタールの組入比率を引き上げました。一方、ファンダメンタルズは良好なものの、バリュエーション上の割安感に欠ける点などを考慮し、パナマの組入比率を引き下げた他、ファンダメンタルズの悪化や統治機構に課題が残るトルコについて組入比率を引き下げました。

デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとしました。

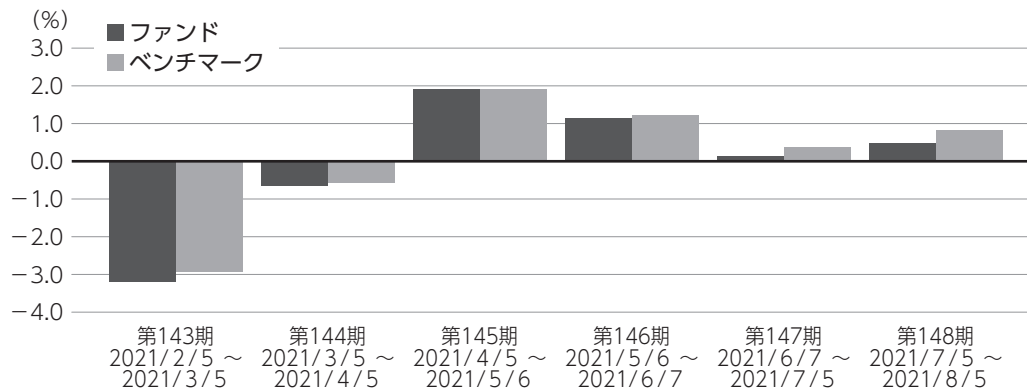
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

第143期～第148期：2021/2/6～2021/8/5

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

基準価額は当作成期首に比べ、0.3%（分配金再投資ベース）の下落となり、ベンチマークの騰落率（0.8%）を1.1%下回りました。

#### マザーファンド保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したことがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォーマンスしました。

#### マザーファンド保有による要因

ガボンをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがプラスに寄与したものの、南アフリカをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことなどがマイナスに作用し、ベンチマークに対してアンダーパフォーマンスしました。



## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第143期 2021年2月6日~ 2021年3月5日	第144期 2021年3月6日~ 2021年4月5日	第145期 2021年4月6日~ 2021年5月6日	第146期 2021年5月7日~ 2021年6月7日	第147期 2021年6月8日~ 2021年7月5日	第148期 2021年7月6日~ 2021年8月5日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>25</b> (0.311%)	<b>25</b> (0.314%)	<b>25</b> (0.309%)	<b>25</b> (0.307%)	<b>25</b> (0.307%)	<b>25</b> (0.307%)
当期の収益	16	18	25	25	14	22
当期の収益以外	8	6	-	-	10	2
翌期繰越分配対象額	300	294	296	298	288	285

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。また、実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。新興国債券市場では、F R Bの金融政策見通しや新型コロナウイルスの変異株の感染状況を巡る不透明感もある中でファンダメンタルズを重視した投資国の選択が引き続き重要であると考えています。そのため、リスクを管理し、世界経済や市場の不安定性に抵抗力を有する国を中心に配分するとともに、市場価格が発行体のファンダメンタルズから乖離し、割安であると判断し得る債券に対する投資機会を探る方針です。

国別資産配分については、ファンダメンタルズが良好と見ているクロアチアやセルビアなどの一部の欧州諸国やガボン等

の一部のアフリカ諸国への配分を重視する方針です。一方、ファンダメンタルズは良好と見ているものの、バリュエーション面で割高感のあるフィリピンなどのアジア諸国に関しては、一部を除いてベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。

当面、デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとする方針です。

為替取引等については、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

2021年2月6日～2021年8月5日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第143期～第148期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	69	0.858	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(40)	(0.492)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(27)	(0.328)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.038)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.010	(c) 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）	(1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	70	0.868	

作成期中の平均基準価額は、8,087円です。

(注) 作成期間の費用（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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

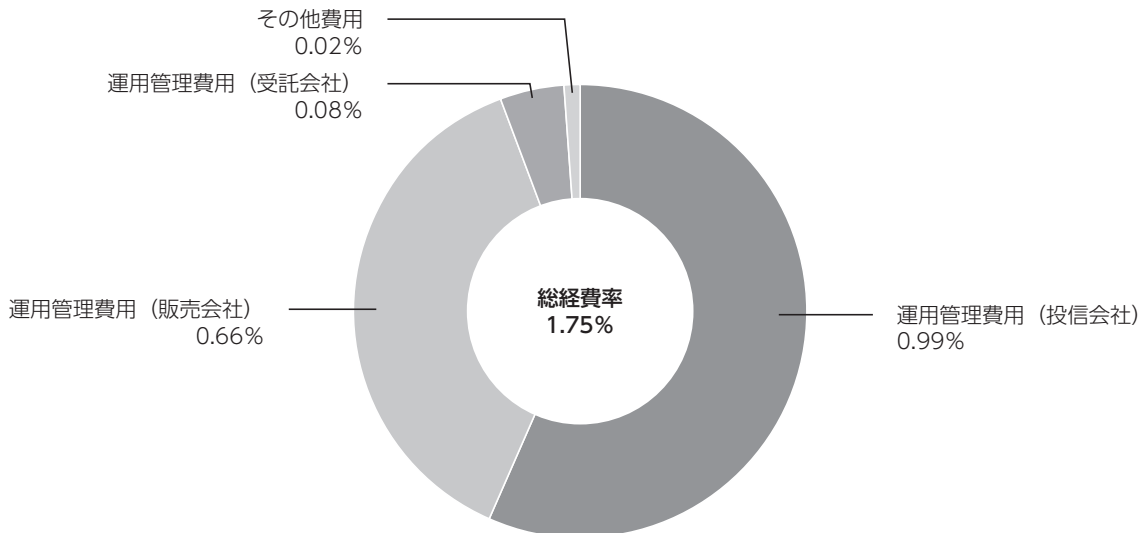
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.75%**です。



(注) 費用は、1万口当た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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年2月6日～2021年8月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第143期～第148期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
エマージング・ソブリン・オープン	マザーファンド	15,041	58,977	688,088	2,691,119

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月6日～2021年8月5日)

利害関係人との取引状況

<エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり>

区 分	第143期～第148期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替先物取引	百万円 34,640	百万円 8,456	% 24.4	百万円 32,147	百万円 7,042	% 21.9

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第143期～第148期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 35,794	百万円 15,262	% 42.6	百万円 40,794	百万円 15,442	% 37.9

平均保有割合 29.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第142期末	第148期末	
	口 数	口 数	評 価 額
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 4,655,035	千口 3,981,989	千円 16,161,700

○投資信託財産の構成

(2021年8月5日現在)

項 目	第148期末	
	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 16,161,700	% 97.4
コール・ローン等、その他	433,807	2.6
投資信託財産総額	16,595,507	100.0

(注) エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（54,740,679千円）の投資信託財産総額（55,972,748千円）に対する比率は97.8%です。

(注) 外貨建資産は、作成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。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.66円	1 ユーロ=129.74円
------------------	---------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末
	2021年3月5日現在	2021年4月5日現在	2021年5月6日現在	2021年6月7日現在	2021年7月5日現在	2021年8月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33,997,412,101	33,251,819,446	33,433,837,725	33,382,176,487	33,021,912,387	32,400,197,457
コール・ローン等	621,147,782	979,371,850	486,708,857	385,060,989	478,665,445	346,986,797
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド(詳細)	17,124,271,462	16,652,619,067	16,754,664,340	16,718,067,188	16,500,703,124	16,161,700,824
未収入金	16,251,992,857	15,619,828,529	16,192,464,528	16,279,048,310	16,042,543,818	15,891,509,836
(B) 負債	16,907,547,189	16,455,276,656	16,531,597,920	16,460,813,659	16,351,891,244	15,919,944,437
未払金	16,811,168,790	16,359,198,610	16,423,627,480	16,353,114,050	16,247,258,506	15,826,999,910
未払収益分配金	53,370,055	52,965,494	52,463,390	52,088,911	51,415,397	50,746,245
未払解約金	19,496,542	18,221,225	30,566,601	29,881,992	30,786,051	17,862,215
未払信託報酬	23,451,894	24,827,929	24,876,969	25,663,051	22,373,871	24,273,954
未払利息	166	151	110	283	426	279
その他未払費用	59,742	63,247	63,370	65,372	56,993	61,834
(C) 純資産総額(A-B)	17,089,864,912	16,796,542,790	16,902,239,805	16,921,362,828	16,670,021,143	16,480,253,020
元本	21,348,022,325	21,186,197,614	20,985,356,295	20,835,564,452	20,566,158,954	20,298,498,051
次期繰越損益金	△ 4,258,157,413	△ 4,389,654,824	△ 4,083,116,490	△ 3,914,201,624	△ 3,896,137,811	△ 3,818,245,031
(D) 受益権総口数	21,348,022,325口	21,186,197,614口	20,985,356,295口	20,835,564,452口	20,566,158,954口	20,298,498,051口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,005円	7,928円	8,054円	8,121円	8,106円	8,119円

○損益の状況

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2021年2月6日～ 2021年3月5日	2021年3月6日～ 2021年4月5日	2021年4月6日～ 2021年5月6日	2021年5月7日～ 2021年6月7日	2021年6月8日～ 2021年7月5日	2021年7月6日～ 2021年8月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,993	△ 5,147	△ 3,770	△ 4,705	△ 6,284	△ 14,846
受取利息	—	—	—	—	—	260
支払利息	△ 2,993	△ 5,147	△ 3,770	△ 4,705	△ 6,284	△ 15,106
(B) 有価証券売買損益	△ 541,744,542	△ 85,864,256	342,118,275	217,394,877	41,057,235	102,179,753
売買益	90,372,369	544,099,252	723,761,902	393,184,730	333,294,468	366,110,871
売買損	△ 632,116,911	△ 629,963,508	△ 381,643,627	△ 175,789,853	△ 292,237,233	△ 263,931,118
(C) 信託報酬等	△ 23,511,636	△ 24,891,176	△ 24,940,339	△ 25,741,594	△ 22,447,553	△ 24,348,440
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 565,259,171	△ 110,860,579	317,174,166	191,648,578	18,603,398	77,816,467
(E) 前期繰越損益金	△2,045,487,030	△2,633,009,159	△2,765,625,152	△2,478,953,499	△2,306,215,758	△2,305,856,967
(F) 追加信託差損益金	△1,594,041,157	△1,592,919,592	△1,582,202,114	△1,574,807,792	△1,557,110,054	△1,539,458,286
(配当等相当額)	( 612,120,304)	( 607,623,995)	( 601,978,178)	( 597,749,890)	( 590,081,758)	( 582,426,753)
(売買損益相当額)	(△2,206,161,461)	(△2,200,543,587)	(△2,184,180,292)	(△2,172,557,682)	(△2,147,191,812)	(△2,121,885,039)
(G) 計(D+E+F)	△4,204,787,358	△4,336,689,330	△4,030,653,100	△3,862,112,713	△3,844,722,414	△3,767,498,786
(H) 収益分配金	△ 53,370,055	△ 52,965,494	△ 52,463,390	△ 52,088,911	△ 51,415,397	△ 50,746,245
次期繰越損益金(G+H)	△4,258,157,413	△4,389,654,824	△4,083,116,490	△3,914,201,624	△3,896,137,811	△3,818,245,031
追加信託差損益金	△1,594,041,157	△1,592,919,592	△1,582,202,114	△1,574,807,792	△1,557,110,054	△1,543,517,986
(配当等相当額)	( 612,144,344)	( 607,712,937)	( 602,014,732)	( 597,783,280)	( 590,102,878)	( 578,386,524)
(売買損益相当額)	(△2,206,185,501)	(△2,200,632,529)	(△2,184,216,846)	(△2,172,591,072)	(△2,147,212,932)	(△2,121,904,510)
分配準備積立金	30,056,383	16,063,067	20,323,139	24,230,412	3,322,228	1,666,764
繰越損益金	△2,694,172,639	△2,812,798,299	△2,521,237,515	△2,363,624,244	△2,342,349,985	△2,276,393,809

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 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います。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 21,760,727,210円  
 作成期中追加設定元本額 228,070,946円  
 作成期中一部解約元本額 1,690,300,105円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8119円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,818,245,031円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年2月6日～ 2021年3月5日	2021年3月6日～ 2021年4月5日	2021年4月6日～ 2021年5月6日	2021年5月7日～ 2021年6月7日	2021年6月8日～ 2021年7月5日	2021年7月6日～ 2021年8月5日
費用控除後の配当等収益額	35,708,373円	38,942,145円	56,846,895円	56,039,326円	30,610,764円	44,969,140円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	612,144,344円	607,712,937円	602,014,732円	597,783,280円	590,102,878円	582,446,224円
分配準備積立金額	47,718,065円	30,086,416円	15,939,634円	20,279,997円	24,126,861円	3,384,169円
当ファンドの分配対象収益額	695,570,782円	676,741,498円	674,801,261円	674,102,603円	644,840,503円	630,799,533円
1万口当たり収益分配対象額	325円	319円	321円	323円	313円	310円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	53,370,055円	52,965,494円	52,463,390円	52,088,911円	51,415,397円	50,746,245円

④「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の信託財産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として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の55以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○分配金のお知らせ

	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

### ◆課税上の取り扱い

- ・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には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。



# エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

## 《第36期》決算日2021年8月5日

[計算期間：2021年2月6日～2021年8月5日]

「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」は、8月5日に第36期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第36期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として信託財産の成長を目指して運用を行います。債券等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	エマージング・カントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
32期(2019年8月5日)	35,454	3.6	30,761	4.2	97.6	△6.1	64,635
33期(2020年2月5日)	38,122	7.5	32,828	6.7	97.0	△3.6	67,699
34期(2020年8月5日)	37,410	△1.9	31,638	△3.6	94.9	△5.3	59,388
35期(2021年2月5日)	38,747	3.6	32,554	2.9	94.8	△9.8	57,767
36期(2021年8月5日)	40,587	4.7	34,154	4.9	93.3	△12.1	55,434

(注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、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 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」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		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年2月5日	円	%		%	%	%
	38,747	—	32,554	—	94.8	△ 9.8
2月末	38,031	△1.8	31,952	△1.8	96.9	△10.5
3月末	38,993	0.6	32,786	0.7	91.6	△10.5
4月末	39,299	1.4	33,002	1.4	93.6	△11.0
5月末	40,127	3.6	33,663	3.4	94.1	△11.3
6月末	40,670	5.0	34,140	4.9	93.0	△11.2
7月末	40,321	4.1	33,945	4.3	93.2	△12.2
(期 末) 2021年8月5日						
	40,587	4.7	34,154	4.9	93.3	△12.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○運用経過

#### ●当期中の基準価額等の推移について

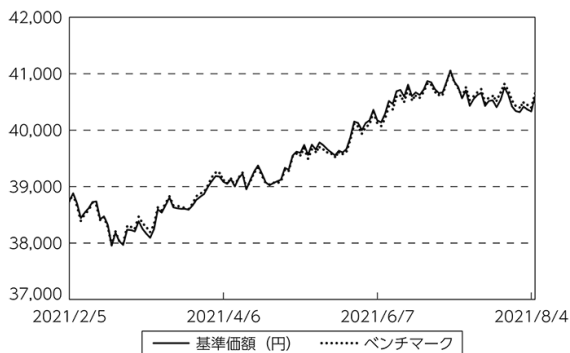
##### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%の上昇となりました。

##### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(4.9%)を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

#### ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

新興国債券市況が上昇したことや米ドルが円に対して上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

#### ●投資環境について

##### ◎新興国債券市況

新興国債券市況は上昇しました。

- ・2021年2月半ばから3月下旬にかけて、米国のインフレ懸念の高まりから一時的に米国金利が上昇し、新興国債券市場が軟調となった場面があったものの、その後米連邦準備制度理事会(FRB)関係者が金融緩和の縮小を急がない姿勢を示したことなどから米国金利は上昇幅を縮小させ、新興国債券市況も持ち直しました。期を通じて見ると、新興国債券市況は上昇となりました。

## ◎為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

- ・経済活動再開や財政刺激策などによる景気回復期待を背景に米国金利が上昇したことや市場参加者のリスク選好姿勢が強まったことなどから、米ドルは円に対して上昇し、期を通じて見ると、円安・米ドル高となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。
- ・国別では、ファンダメンタルズが改善基調にあると見ているクロアチアやセルビアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。また、原油価格を保守的に見ても財政黒字が見込めるなどファンダメンタルズが良好なカタールの組入比率を引き上げました。一方、ファンダメンタルズは良好なものの、バリュエーション上の割安感に欠ける点などを考慮し、パナマの組入比率を引き下げた他、ファンダメンタルズの悪化や統治機構に課題が残るトルコについて組入比率を引き下げました。
- ・デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとしました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

- ・外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は期首に比べ、4.7%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（4.9%）を0.2%下回りました。
- ・ガボンをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがプラスに寄与したものの、南アフリカをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことなどがマイナスに作用し、ベンチマークに対してアンダーパフォームしました。

## ○今後の運用方針

- ・新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。
- ・新興国債券市場では、FRBの金融政策見通しや新型コロナウイルスの変異株の感染状況を巡る不透明感もある中でファンダメンタルズを重視した投資国の選択が引き続き重要であると考えています。そのため、リスクを管理し、世界経済や市場の不安定性に抵抗力を有する国を中心に配分するとともに、市場価格が発行体のファンダメンタルズからカイ離し、割安であると判断し得る債券に対する投資機会を探る方針です。
- ・国別資産配分については、ファンダメンタルズが良好と見ているクロアチアやセルビアなどの一部の欧州諸国やガボン等の一部のアフリカ諸国への配分を重視する方針です。一方、ファンダメンタルズは良好と見ているものの、バリュエーション面で割高感のあるフィリピンなどのアジア諸国に関しては、一部を除いてベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。
- ・当面、デュレーションは、ベンチマークに対してやや短めとする方針です。
- ・為替取引等について、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月6日～2021年8月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.007	
期中の平均基準価額は、39,567円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年2月6日～2021年8月5日)

## 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 115,956	千アメリカドル 144,764 ( 12,523)
		特殊債券	11,487	5,648
		社債券	6,528	20,517
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	メキシコ	国債証券	398	—
	ハンガリー	国債証券	1,887	2,878
	モロッコ	国債証券	—	570
	チュニジア	特殊債券	—	1,070
	ロシア	国債証券	969	—
	コートジボワール	国債証券	1,697	1,440
	ブルガリア	国債証券	—	226
		特殊債券	2,119	—
	ルーマニア	国債証券	4,111	—
	クロアチア	国債証券	5,640	3,310
	セルビア	国債証券	1,273	1,255
	セネガル	国債証券	913	—
	ベナン	国債証券	1,275	—
	北マケドニア	国債証券	2,003	421 ( 2,550)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 14,437	百万円 13,658

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月6日～2021年8月5日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	35,794	15,262	42.6	40,794	15,442	37.9

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはモルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月5日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	425,598	401,499	44,028,405	79.4	41.1	66.3	10.9	2.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イギリス	1,370	1,420	184,320	0.3	0.3	—	0.3	—
セルビア	7,689	8,081	1,048,436	1.9	1.9	1.9	—	—
インドネシア	385	379	49,207	0.1	—	0.1	—	—
メキシコ	1,500	1,379	179,007	0.3	—	0.3	—	—
チリ	295	292	37,905	0.1	—	0.1	—	—
ベナン	1,310	1,277	165,798	0.3	0.3	0.3	—	—
エジプト	355	367	47,632	0.1	0.1	0.0	0.1	—
セネガル	915	919	119,241	0.2	0.2	0.2	—	—
ハンガリー	4,025	4,316	560,084	1.0	—	1.0	—	—
モロッコ	3,000	2,906	377,093	0.7	0.7	0.7	—	—
チュニジア	100	86	11,161	0.0	0.0	—	0.0	—
ロシア	1,000	992	128,766	0.2	—	0.2	—	—
コートジボワール	4,565	4,992	647,765	1.2	1.2	1.2	—	—
北マケドニア	4,270	4,574	593,496	1.1	1.1	0.2	0.8	—
ブルガリア	3,200	3,183	413,050	0.7	0.5	0.7	—	—
ルーマニア	10,377	10,888	1,412,671	2.5	—	2.5	—	—
クロアチア	12,485	13,174	1,709,285	3.1	—	3.1	—	—
合 計	—	—	51,713,333	93.3	47.3	78.9	12.1	2.3

(注) 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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	0 ECUADOR 300731	—	823	459	50,362	2030/7/31
	1 ARGENTINA 290709	1.0	844	330	36,209	2029/7/9
	1.2 CHINA GOVT IN 301021	1.2	3,150	3,121	342,329	2030/10/21
	1.7 ABU DHABI GOV 310302	1.7	5,530	5,415	593,909	2031/3/2
	2.25 CHINA GOVT I 501021	2.25	4,185	4,131	453,022	2050/10/21
	2.25 SAUDI INTERN 330202	2.25	4,715	4,659	510,949	2033/2/2
	2.55 CHILE 330727	2.55	620	638	70,068	2033/7/27
	2.65 PHILIPPINE 451210	2.65	1,410	1,361	149,267	2045/12/10
	2.75 SAUDI INTERN 320203	2.75	1,490	1,549	169,917	2032/2/3
	2.783 PERU 310123	2.783	5,325	5,461	598,876	2031/1/23
	3 COLOMBIA 300130	3.0	4,120	4,043	443,425	2030/1/30
	3.1 CHILE 410507	3.1	3,590	3,704	406,269	2041/5/7
	3.125 ABU DHABI G 490930	3.125	12,372	12,803	1,404,022	2049/9/30
	3.125 COLOMBIA 310415	3.125	1,995	1,956	214,562	2031/4/15
	3.16 PANAMA 300123	3.16	1,555	1,643	180,252	2030/1/23
	3.25 COLOMBIA 320422	3.25	2,560	2,506	274,901	2032/4/22
	3.25 MEXICO 300416	3.25	1,935	2,025	222,067	2030/4/16
	3.3 PERU 410311	3.3	1,460	1,479	162,200	2041/3/11
	3.362 PANAMA BONO 310630	3.362	1,335	1,341	147,128	2031/6/30
	3.375 GOVT OF BER 500820	3.375	275	283	31,139	2050/8/20
	3.5 AZERBAIJAN 320901	3.5	1,605	1,675	183,722	2032/9/1
	3.6 REPUBLIC OF A 310202	3.6	2,120	2,024	221,964	2031/2/2
	3.625 FIN DEPT GO 330310	3.625	1,020	1,027	112,652	2033/3/10
	3.75 BRAZIL 310912	3.75	1,185	1,174	128,842	2031/9/12
	3.75 PANAMA NOTAS 260417	3.75	2,290	2,485	272,542	2026/4/17
	3.75 QATAR 300416	3.75	315	360	39,509	2030/4/16
	3.75 SAUDI INTERN 550121	3.75	1,478	1,587	174,118	2055/1/21
	3.875 BRAZIL 300612	3.875	4,160	4,203	460,907	2030/6/12
	3.875 PANAMA 280317	3.875	3,925	4,346	476,622	2028/3/17
	3.9 DUBAI GOVT IN 500909	3.9	3,480	3,294	361,249	2050/9/9
	3.95 REPUBLIC OF 290926	3.95	1,050	1,043	114,480	2029/9/26
	4.125 COLOMBIA 510515	4.125	1,845	1,732	190,031	2051/5/15
	4.125 OMAN GOV IN 230117	4.125	1,210	1,241	136,113	2023/1/17
	4.25 MOROCCO 221211	4.25	501	525	57,633	2022/12/11
	4.25 RUSSIA 270623	4.25	3,200	3,602	394,995	2027/6/23
	4.3 PANAMA 530429	4.3	1,630	1,835	201,251	2053/4/29
	4.35 INDONESIA 270108	4.35	365	415	45,560	2027/1/8
	4.375 FIN DEPT GO 510310	4.375	1,720	1,657	181,777	2051/3/10
	4.375 RUSSIA 290321	4.375	7,200	8,244	904,037	2029/3/21
	4.4 QATAR 500416	4.4	4,740	5,894	646,445	2050/4/16
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	1,085	1,118	122,670	2030/1/30
	4.5 PANAMA 500416	4.5	1,490	1,719	188,606	2050/4/16
	4.5 PANAMA 560401	4.5	1,165	1,346	147,661	2056/4/1
	4.5 QATAR 280423	4.5	1,360	1,614	177,007	2028/4/23

銘柄	当期末					
	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	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券						
4.5 SAUDI INTERNA 461026	4.5	1,825	2,162	237,103	2046/10/26	
4.6 MEXICO 460123	4.6	865	945	103,722	2046/1/23	
4.625 PARAGUAY 230125	4.625	4,275	4,478	491,069	2023/1/25	
4.625 QATAR 460602	4.625	2,135	2,713	297,536	2046/6/2	
4.75 AZERBAIJAN 240318	4.75	3,267	3,555	389,891	2024/3/18	
4.75 BRAZIL 500114	4.75	6,145	5,945	652,034	2050/1/14	
4.75 GOVT OF BERM 290215	4.75	1,415	1,660	182,098	2029/2/15	
4.75 INDONESIA 260108	4.75	5,915	6,785	744,105	2026/1/8	
4.75 MEXICO 320427	4.75	4,460	5,164	566,353	2032/4/27	
4.75 OMAN 260615	4.75	557	578	63,485	2026/6/15	
4.75 RUSSIA 260527	4.75	1,000	1,142	125,275	2026/5/27	
4.817 QATAR 490314	4.817	2,160	2,832	310,617	2049/3/14	
4.875 DOMINICAN 320923	4.875	2,005	2,090	229,214	2032/9/23	
4.875 TURKEY 430416	4.875	400	321	35,307	2043/4/16	
4.95 JORDAN 250707	4.95	1,550	1,617	177,395	2025/7/7	
5 BRAZIL 450127	5.0	800	800	87,818	2045/1/27	
5 COLOMBIA 450615	5.0	3,240	3,413	374,360	2045/6/15	
5 MEXICO 510427	5.0	2,040	2,359	258,788	2051/4/27	
5 PARAGUAY 260415	5.0	208	236	25,888	2026/4/15	
5.1 RUSSIA 350328	5.1	6,800	8,282	908,250	2035/3/28	
5.103 QATAR 480423	5.103	600	811	88,955	2048/4/23	
5.125 MONGOLIA IN 260407	5.125	1,333	1,412	154,924	2026/4/7	
5.25 RUSSIA 470623	5.25	800	1,032	113,179	2047/6/23	
5.3 DOMINICAN 410121	5.3	2,660	2,708	297,021	2041/1/21	
5.375 OMAN GOV IN 270308	5.375	400	422	46,372	2027/3/8	
5.625 COLOMBIA 440226	5.625	1,145	1,288	141,294	2044/2/26	
5.625 OMAN GOV IN 280117	5.625	210	222	24,390	2028/1/17	
5.75 SOUTH AFRICA 490930	5.75	1,155	1,184	129,845	2049/9/30	
5.75 TURKEY 470511	5.75	6,170	5,335	585,079	2047/5/11	
5.85 JORDAN 300707	5.85	1,680	1,747	191,611	2030/7/7	
5.95 DOMINICAN 270125	5.95	685	771	84,589	2027/1/25	
6 DOMINICAN 280719	6.0	620	709	77,848	2028/7/19	
6 PAKISTAN 260408	6.0	490	500	54,913	2026/4/8	
6.1 PARAGUAY 440811	6.1	645	811	88,944	2044/8/11	
6.125 COLOMBIA 410118	6.125	975	1,155	126,659	2041/1/18	
6.125 COSTA RICA 310219	6.125	3,965	4,247	465,785	2031/2/19	
6.125 IVORY COAST 330615	6.125	1,210	1,318	144,607	2033/6/15	
6.125 JORDAN 260129	6.125	1,460	1,590	174,384	2026/1/29	
6.2 SRI LANKA 270511	6.2	780	495	54,314	2027/5/11	
6.25 BAHRAIN 510125	6.25	925	869	95,368	2051/1/25	
6.25 OMAN GOV INT 310125	6.25	1,379	1,501	164,704	2031/1/25	
6.375 ELSALVADOR 270118	6.375	95	81	8,946	2027/1/18	
6.375 GABONESE RE 241212	6.375	1,475	1,576	172,862	2024/12/12	
6.375 REP GHANA 270211	6.375	1,265	1,245	136,530	2027/2/11	
6.4 DOMINICAN 490605	6.4	3,830	4,198	460,426	2049/6/5	



銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	6.5 OMAN GOV INTE 470308	6.5	949	954	104,718	2047/3/8
	6.625 FEDERAL REP 241211	6.625	1,866	1,666	182,709	2024/12/11
	6.625 GABONESE RE 310206	6.625	6,526	6,615	725,449	2031/2/6
	6.75 BAHRAIN 290920	6.75	305	331	36,373	2029/9/20
	6.75 OMAN GOV INT 480117	6.75	5,140	5,271	578,039	2048/1/17
	6.75 SENEGAL 480313	6.75	4,497	4,632	507,950	2048/3/13
	6.85 DOMINICAN 450127	6.85	2,662	3,057	335,267	2045/1/27
	6.85 SRI LANKA 240314	6.85	985	660	72,414	2024/3/14
	6.85 SRI LANKA 251103	6.85	6,074	4,008	439,609	2025/11/3
	6.875 PAKISTAN 271205	6.875	4,210	4,381	480,423	2027/12/5
	6.876 UKRAINE 290521	6.876	1,660	1,725	189,230	2029/5/21
	6.95 GABONESE REP 250616	6.95	2,720	2,971	325,868	2025/6/16
	7 COSTA RICA 440404	7.0	1,005	1,058	116,105	2044/4/4
	7 OMAN GOV INTERN 510125	7.0	630	659	72,338	2051/1/25
	7.0529 ARAB REPUB 320115	7.0529	820	838	91,962	2032/1/15
	7.1246 ELSALVADOR 500120	7.1246	2,645	2,122	232,765	2050/1/20
	7.143 NIGERIA REP 300223	7.143	1,085	1,144	125,542	2030/2/23
	7.15 REPUBLIC OF 250326	7.15	2,065	2,362	259,042	2025/3/26
	7.25 SERBIA REP 210928	7.25	355	358	39,349	2021/9/28
	7.253 UKRAINE 330315	7.253	5,785	6,017	659,918	2033/3/15
	7.375 JORDAN 471010	7.375	2,355	2,492	273,362	2047/10/10
	7.375 UKRAINE 320925	7.375	3,662	3,840	421,156	2032/9/25
	7.45 DOMINICAN 440430	7.45	497	613	67,241	2044/4/30
	7.5 ARAB REPUBLIC 610216	7.5	880	824	90,466	2061/2/16
	7.5 BAHRAIN 470920	7.5	1,025	1,090	119,612	2047/9/20
	7.5 HONDURAS GOVE 240315	7.5	1,435	1,540	168,929	2024/3/15
	7.55 SRI LANKA 300328	7.55	445	280	30,743	2030/3/28
	7.6003 ARAB REPUB 290301	7.6003	770	837	91,883	2029/3/1
	7.625 ELSALVADOR 410201	7.625	155	128	14,092	2041/2/1
	7.625 NIGERIA REP 471128	7.625	1,125	1,131	124,120	2047/11/28
	7.625 REP GHANA 290516	7.625	2,420	2,414	264,790	2029/5/16
	7.65 ELSALVADOR 350615	7.65	575	495	54,322	2035/6/15
	7.75 REP GHANA 290407	7.75	1,130	1,139	124,914	2029/4/7
	7.75 UKRAINE 220901	7.75	1,025	1,073	117,734	2022/9/1
	7.75 UKRAINE 260901	7.75	2,702	2,970	325,777	2026/9/1
	7.75 UKRAINE 270901	7.75	1,990	2,189	240,118	2027/9/1
	7.875 REP GHANA 350211	7.875	2,935	2,806	307,719	2035/2/11
	7.903 ARAB REPUB 480221	7.903	3,443	3,377	370,358	2048/2/21
	8 ANGOLA REP 291126	8.0	2,855	2,980	326,800	2029/11/26
	8.125 REP GHANA 320326	8.125	945	941	103,253	2032/3/26
	8.25 ANGOLA REP 280509	8.25	1,829	1,940	212,845	2028/5/9
	8.25 ELSALVADOR 320410	8.25	275	246	26,990	2032/4/10
	8.25 PAKISTAN 240415	8.25	200	217	23,891	2024/4/15
	8.25 VENEZUELA 241013	8.25	2,030	214	23,485	2024/10/13
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	4,370	4,540	497,927	2047/1/31

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	8.627 REP GHANA 490616	8.627	1,695	1,601	175,672	2049/6/16
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	710	745	81,792	2049/3/1
	8.875 ARAB REPUB 500529	8.875	810	867	95,104	2050/5/29
	9.125 ANGOLA REP 491126	9.125	347	359	39,378	2049/11/26
	9.25 VENEZUELA 280507	9.25	4,775	503	55,242	2028/5/7
	9.375 ANGOLA REP 480508	9.375	3,265	3,450	378,421	2048/5/8
	FRN ARGENTINA 300709	0.5	5,583	2,070	227,065	2030/7/9
	FRN ARGENTINA 350709	1.125	6,926	2,291	251,331	2035/7/9
	FRN ARGENTINA 380109	2.0	1,359	544	59,676	2038/1/9
	FRN ARGENTINA 410709	2.5	8,935	3,394	372,191	2041/7/9
	FRN ECUADOR 300731	5.0	355	314	34,519	2030/7/31
	FRN ECUADOR 350731	1.0	7,909	5,536	607,148	2035/7/31
	FRN ECUADOR 400731	0.5	3,138	1,957	214,667	2040/7/31
特殊債券	1.375 QATAR PETRO 260912	1.375	980	986	108,193	2026/9/12
	1.625 SAUDI ARABI 251124	1.625	200	202	22,194	2025/11/24
	2.25 QATAR PETROL 310712	2.25	1,165	1,186	130,138	2031/7/12
	2.25 SAUDI ARABIA 301124	2.25	1,725	1,717	188,388	2030/11/24
	2.875 SAUDI ARABI 240416	2.875	655	688	75,543	2024/4/16
	3.3 QATAR PETROLE 510712	3.3	4,910	5,164	566,327	2051/7/12
	3.5 INTERNATIONAL 240901	3.5	890	894	98,085	2024/9/1
	3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	2,275	2,497	273,917	2029/4/16
	4.25 SAUDI ARABIA 390416	4.25	200	228	25,029	2039/4/16
	7.375 KONDOR FINA 220719	7.375	1,205	1,244	136,420	2022/7/19
	7.625 KONDOR FINA 261108	7.625	200	204	22,470	2026/11/8
社債券	2.5 TEMASEK FIN 701006	2.5	5,430	5,340	585,597	2070/10/6
	2.625 OOREDOO INT 310408	2.625	200	206	22,633	2031/4/8
	2.7 SINOPEC GRP 300513	2.7	1,500	1,572	172,416	2030/5/13
	3.348 COMISION EL 310209	3.348	710	707	77,613	2031/2/9
	3.404 PETRONAS CA 610428	3.404	2,300	2,403	263,539	2061/4/28
	3.625 CENT ELET B 250204	3.625	475	491	53,844	2025/2/4
	3.75 EMPRESA NAC 260805	3.75	3,170	3,344	366,733	2026/8/5
	3.75 OFFICE CHE 310623	3.75	640	650	71,359	2031/6/23
	4.25 ISRAEL ELEC 280814	4.25	5,990	6,731	738,150	2028/8/14
	4.5 OFFICE CHE 251022	4.5	1,180	1,282	140,681	2025/10/22
	4.625 CENT ELET B 300204	4.625	610	622	68,315	2030/2/4
	4.677 COMISION EL 510209	4.677	690	678	74,404	2051/2/9
	4.75 BANCO BRAS 240320	4.75	5,915	6,288	689,632	2024/3/20
	4.75 STATE OIL AZ 230313	4.75	200	211	23,165	2023/3/13
	4.875 ABU DHABI 300423	4.875	205	247	27,194	2030/4/23
	5 ISRAEL ELEC 241112	5.0	4,020	4,487	492,139	2024/11/12
	5.125 OFFICE CHE 510623	5.125	1,040	1,063	116,637	2051/6/23
	5.25 EMPRESA NAC 291106	5.25	355	401	44,008	2029/11/6
5.25 PERUSAHAAN 470515	5.25	1,145	1,305	143,200	2047/5/15	
5.375 ECOPETROL 260626	5.375	695	765	83,930	2026/6/26	
5.7 RZD CAPITA 220405	5.7	710	734	80,578	2022/4/5	

銘	柄	当 期 末					
		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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	社債券	5.75 CENT ELET BR 211027	5.75	1,650	1,666	182,752	2021/10/27
		5.95 PETRO MEX 310128	5.95	1,475	1,443	158,311	2031/1/28
		6 PETROLEOS 261115	6.0	14,960	673	73,823	2026/11/15
		6.15 PERUSAHAAN 480521	6.15	760	965	105,836	2048/5/21
		6.375 KAZMUNAYGAS 481024	6.375	600	787	86,400	2048/10/24
		6.375 PETROLEOS M 450123	6.375	635	544	59,759	2045/1/23
		6.625 PETRO MEX 380615	6.625	1,755	1,612	176,798	2038/6/15
		6.75 PETRO MEX 470921	6.75	4,153	3,660	401,423	2047/9/21
		6.84 PETRO MEX 300123	6.84	2,275	2,354	258,195	2030/1/23
		6.875 OFFICE CHE 440425	6.875	200	247	27,108	2044/4/25
		6.875 SOUTHERN GA 260324	6.875	3,345	3,981	436,659	2026/3/24
		6.95 STATE OIL AZ 300318	6.95	1,690	2,106	230,949	2030/3/18
		6.95 YPF SOCIEDAD 270721	6.95	160	112	12,368	2027/7/21
		7 YPF SOCIEDAD AN 471215	7.0	792	515	56,571	2047/12/15
		7.69 PETRO MEX 500123	7.69	3,361	3,237	355,022	2050/1/23
		8.5 YPF SOCIEDAD 250323	8.5	891	811	88,939	2025/3/23
小 計						44,028,405	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イギリス	特殊債券	7.125 KONDOR FINA 240719	7.125	1,370	1,420	184,320	2024/7/19
セルビア	国債証券	1.5 SERBIA 290626	1.5	4,236	4,306	558,756	2029/6/26
		1.65 SERBIA 330303	1.65	665	659	85,622	2033/3/3
		3.125 SERBIA 270515	3.125	2,788	3,114	404,057	2027/5/15
インドネシア	国債証券	1.1 INDONESIA 330312	1.1	385	379	49,207	2033/3/12
メキシコ	国債証券	1.45 MEXICO 331025	1.45	580	556	72,141	2033/10/25
		2.125 MEXICO 511025	2.125	720	623	80,873	2051/10/25
		2.25 MEXICO 360812	2.25	200	200	25,992	2036/8/12
チリ	国債証券	1.25 CHILE 400129	1.25	295	292	37,905	2040/1/29
ベナン	国債証券	4.95 BENIN INTL G 350122	4.95	1,310	1,277	165,798	2035/1/22
エジプト	国債証券	4.75 ARAB REPUBLI 250411	4.75	210	218	28,303	2025/4/11
		6.375 ARAB REPUB 310411	6.375	145	148	19,328	2031/4/11
セネガル	国債証券	5.375 SENEGAL 370608	5.375	915	919	119,241	2037/6/8
ハンガリー	国債証券	1.5 HUNGARY 501117	1.5	240	230	29,880	2050/11/17
		1.75 HUNGARY 350605	1.75	3,785	4,086	530,203	2035/6/5
モロッコ	国債証券	1.5 MOROCCO 311127	1.5	1,700	1,608	208,659	2031/11/27
		2 MOROCCO 300930	2.0	1,300	1,298	168,434	2030/9/30
チュニジア	特殊債券	5.625 BANQ TUNIS 240217	5.625	100	86	11,161	2024/2/17
ロシア	国債証券	1.85 RUSSIA 321120	1.85	1,000	992	128,766	2032/11/20
コートジボワール	国債証券	5.25 IVORY COAST 300322	5.25	330	349	45,389	2030/3/22
		5.875 IVORY COAST 311017	5.875	2,565	2,786	361,558	2031/10/17
		6.875 IVORY COAST 401017	6.875	1,670	1,856	240,817	2040/10/17
北マケドニア	国債証券	1.625 NORTH MACED 280310	1.625	1,025	1,027	133,322	2028/3/10
		2.75 NORTH MACEDO 250118	2.75	1,185	1,256	163,045	2025/1/18
		3.675 NORTH MACED 260603	3.675	2,060	2,290	297,128	2026/6/3
ブルガリア	国債証券	1.375 BULGARIA 500923	1.375	1,080	1,071	138,975	2050/9/23
		2.45 BULGARIAN EN 280722	2.45	2,120	2,112	274,075	2028/7/22

銘柄			当 期 末					
			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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	ルーマニア	国債証券	1.375 ROMANIA 291202	1.375	1,247	1,247	161,802	2029/12/2
			1.75 ROMANIA 300713	1.75	205	206	26,847	2030/7/13
			2 ROMANIA 320128	2.0	640	650	84,343	2032/1/28
			2.625 ROMANIA 401202	2.625	1,105	1,102	143,091	2040/12/2
			2.75 ROMANIA 410414	2.75	930	930	120,658	2041/4/14
			2.875 ROMANIA 290311	2.875	265	293	38,127	2029/3/11
			2.875 ROMANIA 420413	2.875	145	145	18,906	2042/4/13
			3.375 ROMANIA 380208	3.375	990	1,089	141,412	2038/2/8
			3.375 ROMANIA 500128	3.375	4,500	4,806	623,584	2050/1/28
			4.125 ROMANIA 390311	4.125	350	415	53,896	2039/3/11
ユーロ	クロアチア	国債証券	1.125 CROATIA 290619	1.125	3,400	3,541	459,477	2029/6/19
			1.125 CROATIA 330304	1.125	280	286	37,106	2033/3/4
			1.5 CROATIA 310617	1.5	6,280	6,703	869,678	2031/6/17
			1.75 CROATIA 410304	1.75	2,525	2,643	343,023	2041/3/4
小 計						7,684,927		
合 計						51,713,333		

(注) 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。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	EU BOBL 2109	—	456
		EURO-B	—	4,545
		EU BUXL 2109	—	1,687

(注) 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

(2021年8月5日現在)

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	
		千円	%
公社債	51,713,333	92.4	
コール・ローン等、その他	4,259,415	7.6	
投資信託財産総額	55,972,748	100.0	

(注) 期末における外貨建純資産 (54,740,679千円) の投資信託財産総額 (55,972,748千円) に対する比率は97.8%です。

(注) 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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.66円	1 ユーロ=129.74円
------------------	---------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	73,930,115,122
コール・ローン等	2,765,948,269
公社債(評価額)	51,713,333,502
未収入金	18,447,630,748
未収利息	559,114,642
前払費用	45,530,720
差入委託証拠金	398,557,241
(B) 負債	18,495,477,558
未払金	18,463,555,226
未払解約金	31,921,922
未払利息	410
(C) 純資産総額(A-B)	55,434,637,564
元本	13,658,085,190
次期繰越損益金	41,776,552,374
(D) 受益権総口数	13,658,085,190口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,587円

<注記事項>

- ①期首元本額 14,908,860,773円  
 期中追加設定元本額 343,212,014円  
 期中一部解約元本額 1,593,987,597円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.0587円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)	5,098,020,512円
エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	3,981,989,510円
エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)	3,216,546,921円
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	977,295,458円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)	262,742,818円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり	121,489,971円
合計	13,658,085,190円

○損益の状況 (2021年2月6日～2021年8月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,213,516,273
受取利息	1,213,991,606
その他収益金	564
支払利息	△ 475,897
(B) 有価証券売買損益	1,457,817,079
売買益	3,481,299,443
売買損	△ 2,023,482,364
(C) 先物取引等取引損益	△ 110,216,842
取引益	158,544,851
取引損	△ 268,761,693
(D) 保管費用等	△ 4,148,779
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,556,967,731
(F) 前期繰越損益金	42,858,753,768
(G) 追加信託差損益金	1,018,772,971
(H) 解約差損益金	△ 4,657,942,096
(I) 計(E+F+G+H)	41,776,552,374
次期繰越損益金(I)	41,776,552,374

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含まず。

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。