

## 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	ベビード ファンド	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
	マザー ファンド	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
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>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	ベビード ファンド	<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 す。）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分金額を決定します。	

※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149期（決算日：2021年9月6日）  
 第150期（決算日：2021年10月5日）  
 第151期（決算日：2021年11月5日）  
 第152期（決算日：2021年12月6日）  
 第153期（決算日：2022年1月5日）  
 第154期（決算日：2022年2月7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2月7  
 日に第154期の決算を行いましたので、法令に基づい  
 て第149期～第154期の運用状況をまとめてご報告申  
 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、先進国が金融政策の正常化に着手するなど、先行きの経済回復の道筋などにはまだ不透明感が残ります。もともとの新興国のファンダメンタルズは安定的であったものの、いずれの国も新型コロナウイルスの感染拡大の影響が異なることから、国ごとに影響の度合いを精査する方針です。

### ➤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。

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。

### ➤主な地域別・国別の配分について

地域別では、ラテンアメリカやアジア等をベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする一方、欧州や中近東の比率をベンチマークの構成比に対して高めとしました。

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。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、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、原油価格の上昇等を背景に経常収支が改善するなどファンダメンタルズが改善傾向にあるサウジアラビアの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーション上の割安感はあるものの、財政状況や政治的な不透明感への懸念が高まっているブラジルの組入比率を引き下げた他、財政状況への懸念等からガーナの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・マネージング・ディレクター、債券ポートフォリオ・  
マネジャー  
ケビン マーフィー

## 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
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
149期(2021年9月6日)	8,153	25	0.7	23,280	0.7	90.2	△ 12.0	16,394
150期(2021年10月5日)	7,907	25	△ 2.7	22,700	△ 2.5	90.5	△ 11.4	15,703
151期(2021年11月5日)	7,886	25	0.1	22,772	0.3	91.1	△ 8.6	15,443
152期(2021年12月6日)	7,767	25	△ 1.2	22,551	△ 1.0	88.7	△ 7.5	15,019
153期(2022年1月5日)	7,708	25	△ 0.4	22,515	△ 0.2	91.5	△ 8.8	14,731
154期(2022年2月7日)	7,481	25	△ 2.6	21,907	△ 2.7	90.1	△ 8.5	14,110

(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149期	(期首) 2021年8月5日	8,119	—	23,112	—	91.5	△11.8
	8月末	8,149	0.4	23,193	0.3	90.1	△11.1
	(期末) 2021年9月6日	8,178	0.7	23,280	0.7	90.2	△12.0
第150期	(期首) 2021年9月6日	8,153	—	23,280	—	90.2	△12.0
	9月末	7,968	△2.3	22,774	△2.2	91.2	△11.6
	(期末) 2021年10月5日	7,932	△2.7	22,700	△2.5	90.5	△11.4
第151期	(期首) 2021年10月5日	7,907	—	22,700	—	90.5	△11.4
	10月末	7,933	0.3	22,793	0.4	90.6	△8.7
	(期末) 2021年11月5日	7,911	0.1	22,772	0.3	91.1	△8.6
第152期	(期首) 2021年11月5日	7,886	—	22,772	—	91.1	△8.6
	11月末	7,688	△2.5	22,296	△2.1	89.0	△7.8
	(期末) 2021年12月6日	7,792	△1.2	22,551	△1.0	88.7	△7.5
第153期	(期首) 2021年12月6日	7,767	—	22,551	—	88.7	△7.5
	12月末	7,755	△0.2	22,582	0.1	90.7	△8.6
	(期末) 2022年1月5日	7,733	△0.4	22,515	△0.2	91.5	△8.8
第154期	(期首) 2022年1月5日	7,708	—	22,515	—	91.5	△8.8
	1月末	7,524	△2.4	21,958	△2.5	89.5	△8.8
	(期末) 2022年2月7日	7,506	△2.6	21,907	△2.7	90.1	△8.5

(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。

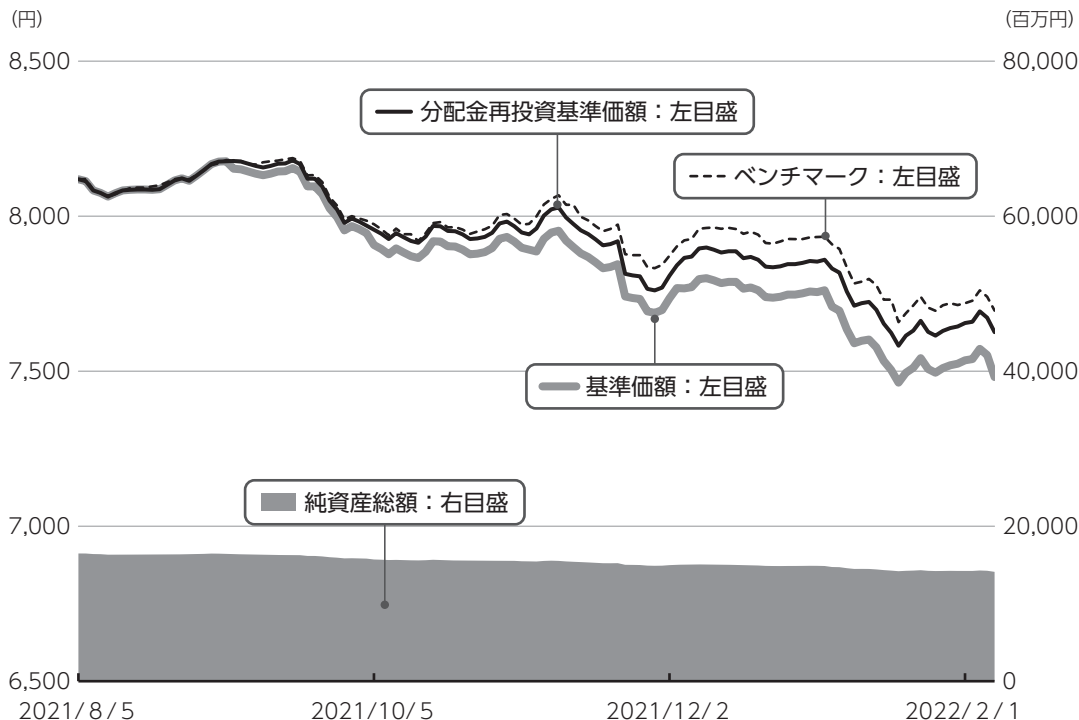
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第149期～第154期：2021年8月6日～2022年2月7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149期首	8,119円
第154期末	7,481円
既払分配金	150円
騰落率	-6.1%

(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6.1%（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（-5.2%）を0.9%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

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

第149期～第154期：2021年8月6日～2022年2月7日

## 投資環境について

### ▶ 新興国債券市況

#### 新興国債券市況は下落しました。

市場参加者のリスク選好姿勢が強まった場面で新興国債券市況が底堅く推移する場面があったものの、米国でインフレの高止まり等を背景に米連邦準備制度理事会（FRB）当局者が資産買い入れ縮小ペースの加速や2022年以降の利上げペースの加速を示唆したことなどを受けて、

米国金利が上昇したことや米国国債との利回り格差（スプレッド）が拡大したことから、新興国債券市況は下落に転じました。当作成期を通じてみると、新興国債券市況は下落しました。

## 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。また原油価格の上昇等を背景に経常収支が改善するなどファンダメンタルズが改善傾向にあるサウジアラビアの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーション上の割安感はあるものの、財政状況や政治的な不透明感への懸念が高まっているブラジルの組入比率を引き下げた他、財政状況への懸念等からガーナの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。

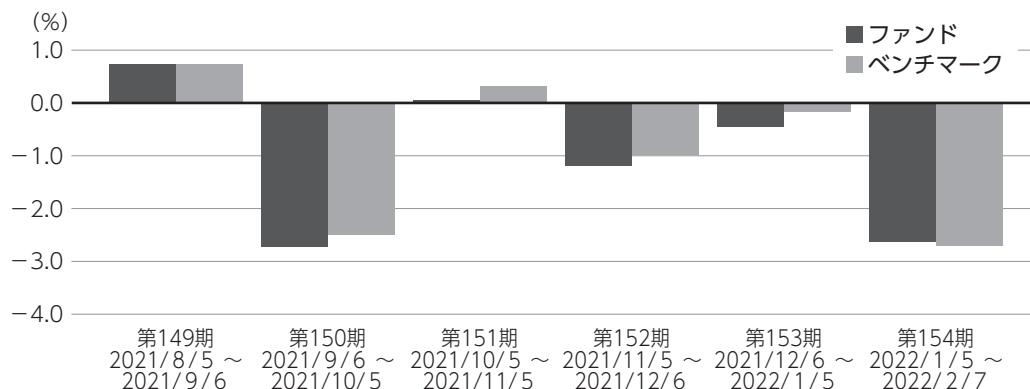
外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一

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149期～第154期：2021/8/6～2022/2/7

## ▶ 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、6.1%（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（-5.2%）を0.9%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ムしました。

#### マザーファンド保有による要因

クロアチアやアゼルバイジャ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、ウクライナ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やルーマニアの銘柄選択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。



## 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149期 2021年8月6日~ 2021年9月6日	第150期 2021年9月7日~ 2021年10月5日	第151期 2021年10月6日~ 2021年11月5日	第152期 2021年11月6日~ 2021年12月6日	第153期 2021年12月7日~ 2022年1月5日	第154期 2022年1月6日~ 2022年2月7日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>25</b> (0.306%)	<b>25</b> (0.315%)	<b>25</b> (0.316%)	<b>25</b> (0.321%)	<b>25</b> (0.323%)	<b>25</b> (0.333%)
当期の収益	24	15	16	16	15	17
当期の収益以外	0	10	9	8	9	8
翌期繰越分配対象額	285	275	266	258	249	241

（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、新型コロナウイルスの変異株の感染状況や、インフレ期待の高止まりなどを背景に主要国の金融政策をめぐる不透明感が高まる局面もある中で、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エジプト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ラテンアメリカやアジアの一部の国、具体的にはパナマやフィリピン、インドネシアへの配分に関しては、慎重な姿勢を維持する方針です。

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。

2021年8月6日～2022年2月7日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第149期～第154期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	69	0.882	(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)	(0.506)	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）	(26)	(0.337)	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)	(0.039)	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
合計	70	0.892	

作成期中の平均基準価額は、7,861円です。

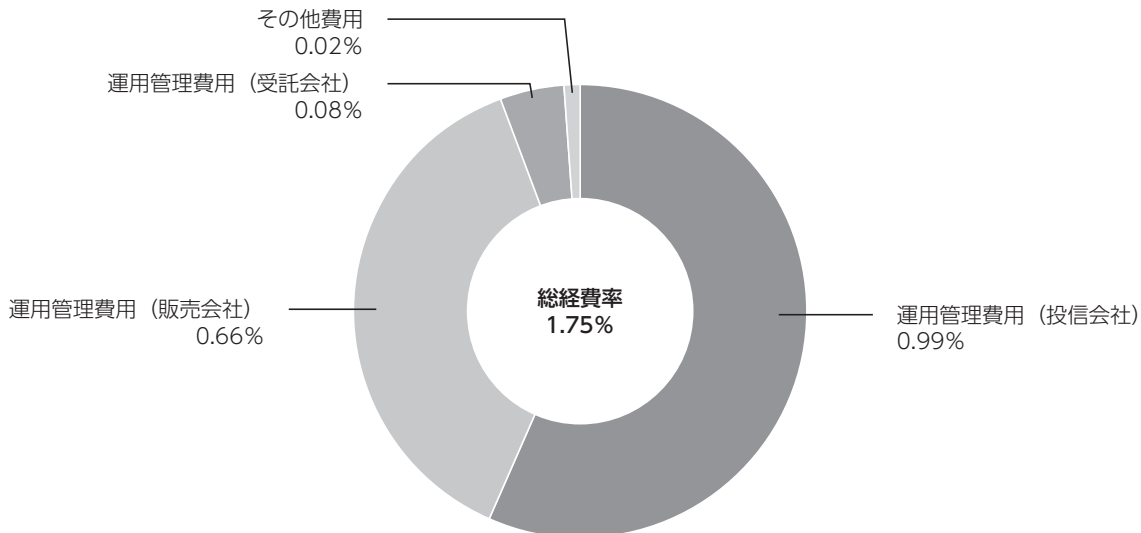
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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8月6日～2022年2月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第149期～第154期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 6,005	千円 23,999	千口 533,463	千円 2,184,072

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月6日～2022年2月7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149期～第154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 31,237	百万円 5,516	% 17.7	百万円 28,428	百万円 4,150	% 14.6

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第149期～第154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 32,896	百万円 1,047	% 3.2	百万円 37,136	百万円 1,382	% 3.7

平均保有割合 28.1%

※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

(2022年2月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第148期末	第154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 3,981,989	千口 3,454,531	千円 13,975,999

○投資信託財産の構成

(2022年2月7日現在)

項	目	第154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 13,975,999	% 97.3
コール・ローン等、その他		389,546	2.7
投資信託財産総額		14,365,545	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（50,692,829千円）の投資信託財産総額（51,560,044千円）に対する比率は98.3%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=115.26円	1ユーロ=131.98円		
-----------------	--------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
		2021年9月6日現在	2021年10月5日現在	2021年11月5日現在	2021年12月6日現在	2022年1月5日現在	2022年2月7日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	32,387,659,505	31,073,876,993	30,492,755,743	29,514,205,890	29,478,089,958	28,005,535,352
	コール・ローン等	275,739,372	463,874,788	574,672,784	476,654,361	275,470,289	384,833,792
	エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド(詳細)	16,167,758,013	15,456,373,949	15,287,054,318	14,695,127,114	14,812,344,199	13,975,999,153
	未収入金	15,944,162,120	15,153,628,256	14,631,028,641	14,342,424,415	14,390,275,278	13,644,702,407
	未収利息	-	-	-	-	192	-
(B)	負債	15,993,475,516	15,370,359,989	15,048,993,555	14,494,427,097	14,746,233,542	13,895,475,211
	未払金	15,874,849,050	15,257,305,903	14,954,463,370	14,401,622,950	14,613,200,200	13,809,986,820
	未払収益分配金	50,272,872	49,652,780	48,957,457	48,346,964	47,780,738	47,153,452
	未払解約金	43,474,031	41,185,780	22,650,856	22,083,391	63,988,353	15,860,573
	未払信託報酬	24,816,245	22,158,943	22,863,067	22,316,465	21,210,224	22,417,093
	未払利息	104	137	564	478	-	171
	その他未払費用	63,214	56,446	58,241	56,849	54,027	57,102
(C)	純資産総額(A-B)	16,394,183,989	15,703,517,004	15,443,762,188	15,019,778,793	14,731,856,416	14,110,060,141
	元本	20,109,149,015	19,861,112,296	19,582,982,817	19,338,785,856	19,112,295,463	18,861,381,025
	次期繰越損益金	△ 3,714,965,026	△ 4,157,595,292	△ 4,139,220,629	△ 4,319,007,063	△ 4,380,439,047	△ 4,751,320,884
(D)	受益権総口数	20,109,149,015口	19,861,112,296口	19,582,982,817口	19,338,785,856口	19,112,295,463口	18,861,381,025口
	1万口当たり基準価額(C/D)	8.153円	7.907円	7.886円	7.767円	7.708円	7.481円

○損益の状況

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2021年8月6日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年10月5日	2021年10月6日～ 2021年11月5日	2021年11月6日～ 2021年12月6日	2021年12月7日～ 2022年1月5日	2022年1月6日～ 2022年2月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,650	△ 1,468	△ 12,382	△ 17,899	△ 5,492	△ 4,674
受取利息	212	83	—	37	192	—
支払利息	△ 6,862	△ 1,551	△ 12,382	△ 17,936	△ 5,684	△ 4,674
(B) 有価証券売買損益	142,702,960	△ 416,834,840	31,982,374	△ 160,973,986	△ 42,944,269	△ 358,396,411
売買益	196,043,210	39,922,987	475,277,592	270,863,927	511,706,048	194,068,494
売買損	△ 53,340,250	△ 456,757,827	△ 443,295,218	△ 431,837,913	△ 554,650,317	△ 552,464,905
(C) 信託報酬等	△ 24,889,419	△ 22,228,741	△ 22,936,513	△ 22,380,200	△ 21,269,385	△ 22,491,746
(D) 当期損益金(A+B+C)	117,806,891	△ 439,065,049	9,033,479	△ 183,372,085	△ 64,219,146	△ 380,892,831
(E) 前期繰越損益金	△2,250,980,526	△2,154,029,132	△2,582,573,122	△2,568,636,148	△2,746,207,947	△2,797,769,179
(F) 追加信託差損益金	△1,531,518,519	△1,514,848,331	△1,516,723,529	△1,518,651,866	△1,522,231,216	△1,525,505,422
(配当等相当額)	( 572,993,144)	( 565,943,914)	( 538,452,536)	( 514,357,231)	( 493,065,116)	( 469,663,048)
(売買損益相当額)	(△2,104,511,663)	(△2,080,792,245)	(△2,055,176,065)	(△2,033,009,097)	(△2,015,296,332)	(△1,995,168,470)
(G) 計(D+E+F)	△3,664,692,154	△4,107,942,512	△4,090,263,172	△4,270,660,099	△4,332,658,309	△4,704,167,432
(H) 収益分配金	△ 50,272,872	△ 49,652,780	△ 48,957,457	△ 48,346,964	△ 47,780,738	△ 47,153,452
次期繰越損益金(G+H)	△3,714,965,026	△4,157,595,292	△4,139,220,629	△4,319,007,063	△4,380,439,047	△4,751,320,884
追加信託差損益金	△1,531,518,519	△1,534,709,443	△1,534,348,214	△1,534,122,895	△1,539,432,282	△1,540,594,527
(配当等相当額)	( 573,011,364)	( 546,098,919)	( 520,849,811)	( 498,906,678)	( 475,910,212)	( 454,608,805)
(売買損益相当額)	(△2,104,529,883)	(△2,080,808,362)	(△2,055,198,025)	(△2,033,029,573)	(△2,015,342,494)	(△1,995,203,332)
分配準備積立金	268,618	710,521	1,717,275	677,498	362,824	1,170,490
繰越損益金	△2,183,715,125	△2,623,596,370	△2,606,589,690	△2,785,561,666	△2,841,369,589	△3,211,896,847

(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 20,298,498,051円  
 作成期中追加設定元本額 176,291,878円  
 作成期中一部解約元本額 1,613,408,904円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7481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4,751,320,884円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年8月6日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年10月5日	2021年10月6日～ 2021年11月5日	2021年11月6日～ 2021年12月6日	2021年12月7日～ 2022年1月5日	2022年1月6日～ 2022年2月7日
費用控除後の配当等収益額	48,754,898円	29,911,519円	32,260,618円	31,467,579円	30,255,510円	32,845,553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	573,011,364円	565,960,031円	538,474,496円	514,377,707円	493,111,278円	469,697,910円
分配準備積立金額	1,786,592円	590,670円	789,429円	2,085,854円	686,986円	389,284円
当ファンドの分配対象収益額	623,552,854円	596,462,220円	571,524,543円	547,931,140円	524,053,774円	502,932,747円
1万口当たり収益分配対象額	310円	300円	291円	283円	274円	266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	50,272,872円	49,652,780円	48,957,457円	48,346,964円	47,780,738円	47,153,452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任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149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154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に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37期》決算日2022年2月7日

[計算期間：2021年8月6日～2022年2月7日]

「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」は、2月7日に第37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37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	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
37期(2022年2月7日)	40,457	△0.3	34,099	△0.2	90.9	△ 8.6	51,017

(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 8 月 5 日	円	%		%	%	%
	40,587	—	34,154	—	93.3	△12.1
8 月 末	40,884	0.7	34,357	0.6	91.7	△11.3
9 月 末	40,888	0.7	34,368	0.6	91.6	△11.7
10 月 末	41,527	2.3	34,944	2.3	92.0	△ 8.8
11 月 末	40,471	△0.3	34,222	0.2	90.8	△ 7.9
12 月 末	41,507	2.3	35,066	2.7	91.5	△ 8.6
2022年 1 月 末	40,605	0.0	34,230	0.2	90.6	△ 8.9
(期 末) 2022年 2 月 7 日	40,457	△0.3	34,099	△0.2	90.9	△ 8.6

(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

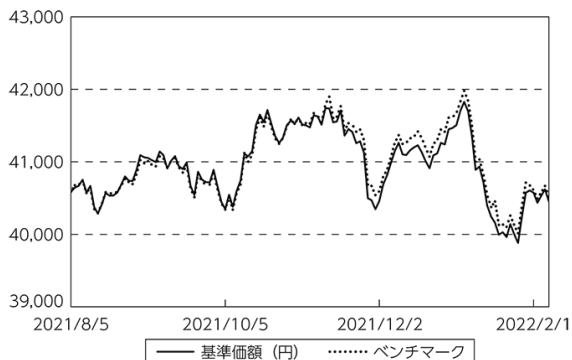
##### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.3%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(−0.2%)を0.1%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)

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。

(下落要因)

新興国債券市況が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

#### ●投資環境について

##### ◎新興国債券市況

新興国債券市況は下落しました。

・市場参加者のリスク選好姿勢が強まった場面で新興国債券市況が底堅く推移する場面があったものの、米国でインフレの高止まり等を背景に米連邦準備制度理事会（FRB）当局者が資産買い入れ縮小ペースの加速や2022年以降の利上げペースの加速を示唆したことなどを受けて、米国金利が上昇したことや米国国債との利回り格差（スプレッド）が拡大したことから、新興国債券市況は下落に転じました。期を通じてみると、新興国債券市況は下落しました。

## ◎為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

- ・市場参加者のリスク選好姿勢が強まったことや米国の利上げ観測の高まり等を背景に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。また原油価格の上昇等を背景に経常収支が改善するなどファンダメンタルズが改善傾向にあるサウジアラビアの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーション上の割安感はあるものの、財政状況や政治的な不透明感への懸念が高まっているブラジルの組入比率を引き下げた他、財政状況への懸念等からガーナの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、0.3%の下落となり、ベンチマークの騰落率（-0.2%）を0.1%下回りました。

- ・クロアチアやアゼルバイジャ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、ウクライナ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やルーマニアの銘柄選択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、新型コロナウイルスの変異株の感染状況や、インフレ期待の高止まりなどを背景に主要国の金融政策をめぐる不透明感が高まる局面もある中で、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エジプト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ラテンアメリカやアジアの一部の国、具体的にはパナマやフィリピン、インドネシアへの配分に関しては、慎重な姿勢を維持する方針です。
- ・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8月6日～2022年2月7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 )	3 (3)	0.008 (0.008)	(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
合 計	3	0.008	
期中の平均基準価額は、40,952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8月6日～2022年2月7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 80,451	千アメリカドル 98,605 ( 355)
		特殊債券	13,346	210
		社債券	12,182	12,184 ( 1,761)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イギリス	特殊債券	—	1,358
	インドネシア	国債証券	—	370
	メキシコ	国債証券	—	1,315
	チリ	国債証券	—	279
	エジプト	国債証券	—	354
	ハンガリー	国債証券	—	4,157
	モロッコ	国債証券	—	2,847
	チュニジア	特殊債券	—	86
	ロシア	国債証券	—	995
	コートジボワール	国債証券	1,036	579
	ブルガリア	国債証券	—	1,019
	ルーマニア	国債証券	2,755	5,185
	クロアチア	国債証券	635	1,676
	セルビア	国債証券	375	2,146
	セネガル	国債証券	—	751
	北マケドニア	国債証券	—	613

(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 12,762	百万円 14,869

(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8月6日～2022年2月7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	32,896	1,047	3.2	37,136	1,382	3.7

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

(2022年2月7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
アメリカ	千アメリカドル 411,854	千アメリカドル 361,444	千円 41,660,095	% 81.7	% 36.8	% 65.3	% 14.4	% 1.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
セルビア	6,089	5,773	761,978	1.5	1.5	1.5	—	—
ベナン	1,310	1,216	160,559	0.3	0.3	0.3	—	—
セネガル	135	123	16,270	0.0	0.0	0.0	—	—
コートジボワール	5,035	5,000	659,992	1.3	1.3	1.3	—	—
北マケドニア	3,620	3,690	487,061	1.0	1.0	0.1	0.9	—
ブルガリア	2,120	2,042	269,561	0.5	0.5	0.5	—	—
ルーマニア	7,989	6,885	908,715	1.8	—	1.8	—	—
クロアチア	11,510	11,181	1,475,686	2.9	—	2.9	—	—
合 計	—	—	46,399,920	90.9	41.4	73.7	15.3	1.9

(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	480	55,427	2030/7/31
	1 ARGENTINA 290709	1.0	259	89	10,297	2029/7/9
	1.2 CHINA GOVT IN 301021	1.2	3,150	2,934	338,251	2030/10/21
	1.7 ABU DHABI GOV 310302	1.7	5,530	5,228	602,640	2031/3/2
	2.125 HUNGARY 310922	2.125	1,475	1,380	159,122	2031/9/22
	2.25 CHINA GOVT I 501021	2.25	4,185	3,759	433,350	2050/10/21
	2.25 SAUDI INTERN 330202	2.25	2,135	2,028	233,772	2033/2/2
	2.55 CHILE 330727	2.55	935	868	100,088	2033/7/27
	2.75 CHILE 270131	2.75	1,220	1,227	141,466	2027/1/31
	2.783 PERU 310123	2.783	6,340	6,069	699,589	2031/1/23
	2.844 PERU 300620	2.844	580	566	65,345	2030/6/20
	3 ABU DHABI GOVT 510915	3.0	765	720	83,072	2051/9/15
	3 COLOMBIA 300130	3.0	4,120	3,589	413,781	2030/1/30
	3 MOROCCO 321215	3.0	1,945	1,801	207,629	2032/12/15
	3 PERU 340115	3.0	2,915	2,753	317,335	2034/1/15
	3.1 CHILE 410507	3.1	3,355	3,057	352,420	2041/5/7
	3.125 ABU DHABI G 490930	3.125	12,372	11,922	1,374,204	2049/9/30
	3.125 COLOMBIA 310415	3.125	3,460	2,963	341,619	2031/4/15
	3.125 HUNGARY 510921	3.125	3,305	2,982	343,786	2051/9/21
	3.16 PANAMA 300123	3.16	1,555	1,550	178,709	2030/1/23
	3.25 CHILE 710921	3.25	3,830	3,219	371,035	2071/9/21
	3.25 COLOMBIA 320422	3.25	1,800	1,525	175,829	2032/4/22
	3.25 MEXICO 300416	3.25	265	262	30,228	2030/4/16
	3.25 SAUDI INTERN 511117	3.25	1,360	1,260	145,294	2051/11/17
	3.362 PANAMA BONO 310630	3.362	1,335	1,298	149,640	2031/6/30
	3.375 GOVT OF BER 500820	3.375	275	266	30,761	2050/8/20
	3.4 QATAR 250416	3.4	1,315	1,372	158,181	2025/4/16
	3.5 AZERBAIJAN 320901	3.5	3,295	3,262	375,988	2032/9/1
	3.5 CHILE 340131	3.5	585	589	67,985	2034/1/31
	3.5 MEXICO 340212	3.5	690	663	76,438	2034/2/12
	3.6 REPUBLIC OF A 310202	3.6	2,120	1,891	218,066	2031/2/2
	3.75 BRAZIL 310912	3.75	1,185	1,078	124,358	2031/9/12
	3.75 QATAR 300416	3.75	2,865	3,135	361,405	2030/4/16
	3.75 SAUDI INTERN 550121	3.75	1,478	1,487	171,412	2055/1/21
	3.771 MEXICO 610524	3.771	835	704	81,167	2061/5/24
	3.875 PANAMA 280317	3.875	3,925	4,107	473,391	2028/3/17
	3.9 DUBAI GOVT IN 500909	3.9	2,440	2,217	255,560	2050/9/9
	3.95 REPUBLIC OF 290926	3.95	1,050	985	113,637	2029/9/26
	4.125 COLOMBIA 420222	4.125	525	416	48,046	2042/2/22
	4.125 COLOMBIA 510515	4.125	910	691	79,682	2051/5/15
	4.125 OMAN GOV IN 230117	4.125	2,100	2,135	246,152	2023/1/17
	4.125 PERU 270825	4.125	1,930	2,063	237,874	2027/8/25
	4.25 MOROCCO 221211	4.25	501	512	59,092	2022/12/11
	4.25 RUSSIA 270623	4.25	4,400	4,482	516,597	2027/6/23

銘柄	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	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	4. 3 PANAMA 530429	4. 3	1, 185	1, 156	133, 250	2053/ 4 / 29
	4. 375 RUSSIA 290321	4. 375	6, 600	6, 766	779, 899	2029/ 3 / 21
	4. 4 QATAR 500416	4. 4	4, 080	4, 804	553, 713	2050/ 4 / 16
	4. 5 DOMINICAN 300130	4. 5	1, 455	1, 416	163, 260	2030/ 1 / 30
	4. 5 PANAMA 500416	4. 5	1, 060	1, 068	123, 107	2050/ 4 / 16
	4. 5 QATAR 280423	4. 5	1, 360	1, 522	175, 452	2028/ 4 / 23
	4. 5 SAUDI INTERNA 461026	4. 5	4, 580	5, 100	587, 940	2046/ 10 / 26
	4. 6 MEXICO 460123	4. 6	430	426	49, 120	2046/ 1 / 23
	4. 625 QATAR 460602	4. 625	3, 195	3, 829	441, 336	2046/ 6 / 2
	4. 625 SAUDI INTER 471004	4. 625	385	436	50, 335	2047/ 10 / 4
	4. 7 PARAGUAY 270327	4. 7	666	715	82, 521	2027/ 3 / 27
	4. 75 AZERBAIJAN 240318	4. 75	4, 352	4, 608	531, 181	2024/ 3 / 18
	4. 75 BRAZIL 500114	4. 75	5, 635	4, 718	543, 895	2050/ 1 / 14
	4. 75 GOVT OF BERM 290215	4. 75	1, 415	1, 596	184, 009	2029/ 2 / 15
	4. 75 INDONESIA 290211	4. 75	5, 760	6, 499	749, 100	2029/ 2 / 11
	4. 75 MEXICO 320427	4. 75	2, 830	3, 084	355, 542	2032/ 4 / 27
	4. 75 OMAN 260615	4. 75	1, 177	1, 200	138, 392	2026/ 6 / 15
	4. 75 REPUBLIC OF 240220	4. 75	1, 855	1, 922	221, 555	2024/ 2 / 20
	4. 75 RUSSIA 260527	4. 75	1, 000	1, 039	119, 813	2026/ 5 / 27
	4. 817 QATAR 490314	4. 817	2, 160	2, 684	309, 362	2049/ 3 / 14
	4. 875 DOMINICAN 320923	4. 875	4, 155	4, 040	465, 740	2032/ 9 / 23
	4. 875 OMAN GOV IN 250201	4. 875	900	927	106, 864	2025/ 2 / 1
	4. 875 TURKEY 430416	4. 875	400	286	33, 068	2043/ 4 / 16
	4. 95 JORDAN 250707	4. 95	1, 550	1, 592	183, 560	2025/ 7 / 7
	5 COLOMBIA 450615	5. 0	3, 240	2, 760	318, 146	2045/ 6 / 15
	5 PARAGUAY 260415	5. 0	208	225	25, 964	2026/ 4 / 15
	5. 1 RUSSIA 350328	5. 1	4, 400	4, 749	547, 461	2035/ 3 / 28
	5. 375 OMAN GOV IN 270308	5. 375	400	412	47, 517	2027/ 3 / 8
	5. 625 BAHRAIN 340518	5. 625	2, 545	2, 358	271, 827	2034/ 5 / 18
	5. 625 COLOMBIA 440226	5. 625	2, 000	1, 830	210, 967	2044/ 2 / 26
	5. 625 OMAN GOV IN 280117	5. 625	210	218	25, 183	2028/ 1 / 17
	5. 75 TURKEY 470511	5. 75	5, 030	3, 796	437, 540	2047/ 5 / 11
	5. 8 ARAB REPUBLIC 270930	5. 8	945	893	102, 931	2027/ 9 / 30
	5. 85 JORDAN 300707	5. 85	840	833	96, 098	2030/ 7 / 7
	5. 875 DOMINICAN 240418	5. 875	1, 270	1, 323	152, 602	2024/ 4 / 18
	6 CROATIA 240126	6. 0	200	216	24, 954	2024/ 1 / 26
	6 DOMINICAN 280719	6. 0	620	674	77, 714	2028/ 7 / 19
	6 PAKISTAN 260408	6. 0	490	474	54, 719	2026/ 4 / 8
	6. 125 COLOMBIA 410118	6. 125	1, 555	1, 530	176, 400	2041/ 1 / 18
	6. 125 COSTA RICA 310219	6. 125	883	877	101, 139	2031/ 2 / 19
	6. 125 JORDAN 260129	6. 125	1, 460	1, 544	178, 056	2026/ 1 / 29
	6. 2 SRI LANKA 270511	6. 2	780	400	46, 172	2027/ 5 / 11
	6. 25 HONDURAS GOV 270119	6. 25	785	785	90, 480	2027/ 1 / 19
	6. 25 OMAN GOV INT 310125	6. 25	1, 079	1, 144	131, 865	2031/ 1 / 25
	6. 25 SENEGAL 240730	6. 25	1, 065	1, 131	130, 419	2024/ 7 / 30



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	6.375 REP GHANA 270211	6.375	1,265	1,012	116,724	2027/2/11
	6.4 DOMINICAN 490605	6.4	3,080	3,018	347,904	2049/6/5
	6.5 KAZAKHSTAN 450721	6.5	200	266	30,714	2045/7/21
	6.5 OMAN GOV INTE 470308	6.5	949	903	104,092	2047/3/8
	6.625 FEDERAL REP 241211	6.625	1,366	1,037	119,638	2024/12/11
	6.625 GABONESE RE 310206	6.625	5,146	4,983	574,393	2031/2/6
	6.75 OMAN GOV INT 480117	6.75	5,140	5,018	578,443	2048/1/17
	6.75 SENEGAL 480313	6.75	4,497	4,192	483,233	2048/3/13
	6.85 DOMINICAN 450127	6.85	2,687	2,801	322,869	2045/1/27
	6.85 SRI LANKA 240314	6.85	985	527	60,846	2024/3/14
	6.85 SRI LANKA 251103	6.85	3,969	2,163	249,319	2025/11/3
	6.875 PAKISTAN 271205	6.875	4,810	4,719	543,916	2027/12/5
	6.876 UKRAINE 290521	6.876	645	549	63,371	2029/5/21
	6.95 GABONESE REP 250616	6.95	2,720	2,837	327,050	2025/6/16
	7 OMAN GOV INTERN 510125	7.0	630	633	72,972	2051/1/25
	7.1246 ELSALVADOR 500120	7.1246	2,285	1,205	138,929	2050/1/20
	7.15 REPUBLIC OF 250326	7.15	2,490	2,723	313,909	2025/3/26
	7.253 UKRAINE 330315	7.253	5,305	4,509	519,736	2033/3/15
	7.3 ARAB REPUBLIC 330930	7.3	745	653	75,353	2033/9/30
	7.375 JORDAN 471010	7.375	395	388	44,769	2047/10/10
	7.375 PAKISTAN 310408	7.375	600	567	65,438	2031/4/8
	7.375 UKRAINE 320925	7.375	3,077	2,638	304,152	2032/9/25
	7.45 DOMINICAN 440430	7.45	497	553	63,800	2044/4/30
	7.5 ARAB REPUBLIC 610216	7.5	880	686	79,076	2061/2/16
	7.5 HONDURAS GOVE 240315	7.5	2,035	2,075	239,247	2024/3/15
	7.55 SRI LANKA 300328	7.55	445	231	26,671	2030/3/28
	7.625 ELSALVADOR 410201	7.625	155	83	9,602	2041/2/1
	7.625 NIGERIA REP 471128	7.625	546	472	54,507	2047/11/28
	7.625 REP GHANA 290516	7.625	540	425	49,091	2029/5/16
	7.65 ELSALVADOR 350615	7.65	575	316	36,484	2035/6/15
	7.75 REP GHANA 290407	7.75	1,130	892	102,874	2029/4/7
	7.75 UKRAINE 220901	7.75	1,025	999	115,247	2022/9/1
	7.75 UKRAINE 260901	7.75	3,567	3,176	366,143	2026/9/1
	7.75 UKRAINE 270901	7.75	2,645	2,347	270,560	2027/9/1
	7.875 REP GHANA 350211	7.875	1,270	946	109,130	2035/2/11
	7.903 ARAB REPUB 480221	7.903	3,443	2,760	318,214	2048/2/21
	8 ANGOLA REP 291126	8.0	2,025	2,017	232,591	2029/11/26
	8.25 ANGOLA REP 280509	8.25	1,829	1,853	213,619	2028/5/9
	8.25 PAKISTAN 240415	8.25	200	210	24,204	2024/4/15
	8.25 VENEZUELA 241013	8.25	2,030	121	14,038	2024/10/13
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	4,621	3,882	447,450	2047/1/31
	8.627 REP GHANA 490616	8.627	282	208	23,999	2049/6/16
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	710	605	69,822	2049/3/1
	8.875 ARAB REPUB 500529	8.875	810	700	80,693	2050/5/29
	9.125 ANGOLA REP 491126	9.125	347	329	38,004	2049/11/26

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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	9.25 VENEZUELA 280507	9.25	4,210	252	29,114	2028/5/7
		9.375 ANGOLA REP 480508	9.375	3,255	3,154	363,578	2048/5/8
		9.75 UKRAINE 281101	9.75	310	296	34,154	2028/11/1
		FRN ARGENTINA 300709	0.5	3,658	1,210	139,578	2030/7/9
		FRN ARGENTINA 350709	1.125	6,926	2,079	239,705	2035/7/9
		FRN ARGENTINA 410709	2.5	7,615	2,611	301,052	2041/7/9
		FRN ECUADOR 350731	1.0	7,120	4,957	571,432	2035/7/31
		FRN ECUADOR 400731	0.5	3,297	2,019	232,789	2040/7/31
	特殊債券	1.375 QATAR PETRO 260912	1.375	980	942	108,660	2026/9/12
		1.625 SAUDI ARABI 251124	1.625	1,500	1,467	169,187	2025/11/24
		2.25 QATAR PETROL 310712	2.25	1,165	1,118	128,892	2031/7/12
		2.25 SAUDI ARABIA 301124	2.25	1,725	1,634	188,439	2030/11/24
		2.875 SAUDI ARABI 240416	2.875	6,570	6,706	772,981	2024/4/16
		3.25 SAUDI ARABIA 501124	3.25	2,385	2,178	251,136	2050/11/24
		3.3 QATAR PETROLE 510712	3.3	4,910	4,775	550,389	2051/7/12
		3.5 INTERNATIONAL 240901	3.5	890	887	102,324	2024/9/1
		3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	3,945	4,115	474,334	2029/4/16
		4.25 SAUDI ARABIA 390416	4.25	200	215	24,785	2039/4/16
		5.125 AEROPUERTO 610811	5.125	1,670	1,627	187,601	2061/8/11
		7.375 KONDOR FINA 220719	7.375	1,205	1,134	130,763	2022/7/19
		7.625 KONDOR FINA 261108	7.625	200	156	18,038	2026/11/8
	社債券	2.5 TEMASEK FIN 701006	2.5	5,430	4,749	547,443	2070/10/6
		2.625 OOREDOO INT 310408	2.625	200	196	22,652	2031/4/8
		2.7 SINOPEC GRP 300513	2.7	1,500	1,489	171,664	2030/5/13
		3.25 BANCO BRAS 260930	3.25	200	194	22,445	2026/9/30
		3.404 PETRONAS CA 610428	3.404	2,300	2,198	253,366	2061/4/28
		3.7 CODELCO INC 500130	3.7	495	464	53,516	2050/1/30
3.75 EMPRESA NAC 260805		3.75	2,365	2,408	277,658	2026/8/5	
3.75 OFFICE CHE 310623		3.75	640	613	70,741	2031/6/23	
3.875 COMISION EL 330726		3.875	200	185	21,341	2033/7/26	
3.958 LAMAR FUNDI 250507		3.958	1,170	1,165	134,281	2025/5/7	
4.15 PERTAMINA 600225		4.15	210	194	22,460	2060/2/25	
4.25 ISRAEL ELEC 280814		4.25	5,990	6,508	750,213	2028/8/14	
4.5 OFFICE CHE 251022		4.5	1,830	1,911	220,349	2025/10/22	
4.625 CENT ELET B 300204		4.625	610	586	67,635	2030/2/4	
4.625 ECOPETROL 311102		4.625	1,070	977	112,665	2031/11/2	
4.677 COMISION EL 510209		4.677	490	432	49,868	2051/2/9	
4.75 BANCO BRAS 240320		4.75	1,130	1,175	135,476	2024/3/20	
4.75 STATE OIL AZ 230313		4.75	2,735	2,818	324,879	2023/3/13	
4.875 ABU DHABI 300423		4.875	205	237	27,350	2030/4/23	
4.875 BANCO BRAS 290111		4.875	885	906	104,427	2029/1/11	
5 ISRAEL ELEC 241112	5.0	6,130	6,565	756,768	2024/11/12		
5.125 OFFICE CHE 510623	5.125	1,040	947	109,212	2051/6/23		
5.25 EMPRESA NAC 291106	5.25	355	375	43,321	2029/11/6		
5.25 PERUSAHAAN 470515	5.25	1,145	1,186	136,793	2047/5/15		

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			
社債券	5.375	ECOPETROL 260626	5.375	825	852	98,267	2026/6/26	
	5.7	RZD CAPITA 220405	5.7	710	713	82,263	2022/4/5	
	5.75	KAZMUNAYGAS 470419	5.75	400	447	51,626	2047/4/19	
	5.95	PETRO MEX 310128	5.95	760	719	82,885	2031/1/28	
	6	PETROLEOS 261115	6.0	14,960	598	68,971	2026/11/15	
	6.15	PERUSAHAAN 480521	6.15	760	874	100,846	2048/5/21	
	6.375	KAZMUNAYGAS 481024	6.375	600	726	83,748	2048/10/24	
	6.625	PETRO MEX 380615	6.625	1,755	1,547	178,382	2038/6/15	
	6.7	PETRO MEX 320216	6.7	1,783	1,752	201,984	2032/2/16	
	6.75	PETRO MEX 470921	6.75	3,294	2,798	322,558	2047/9/21	
	6.875	OFFICE CHE 440425	6.875	200	224	25,818	2044/4/25	
	6.875	SOUTHERN GA 260324	6.875	3,345	3,828	441,250	2026/3/24	
	6.95	STATE OIL AZ 300318	6.95	1,690	2,018	232,617	2030/3/18	
	6.95	YPF SOCIEDAD 270721	6.95	160	108	12,563	2027/7/21	
	7	YPF SOCIEDAD AN 471215	7.0	792	493	56,832	2047/12/15	
	7.69	PETRO MEX 500123	7.69	2,756	2,531	291,762	2050/1/23	
8.5	YPF SOCIEDAD 250323	8.5	779	689	79,452	2025/3/23		
小 計						41,660,095		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
セルビア	国債証券	1.5	SERBIA 290626	1.5	4,536	4,218	556,781	2029/6/26
		1.65	SERBIA 330303	1.65	440	384	50,779	2033/3/3
		3.125	SERBIA 270515	3.125	1,113	1,169	154,416	2027/5/15
ベナン	国債証券	4.95	BENIN INTL G 350122	4.95	1,310	1,216	160,559	2035/1/22
セネガル	国債証券	5.375	SENEGAL 370608	5.375	135	123	16,270	2037/6/8
コートジボワール	国債証券	5.25	IVORY COAST 300322	5.25	330	327	43,279	2030/3/22
		5.875	IVORY COAST 311017	5.875	3,200	3,198	422,107	2031/10/17
		6.625	IVORY COAST 480322	6.625	390	365	48,245	2048/3/22
		6.875	IVORY COAST 401017	6.875	1,115	1,108	146,359	2040/10/17
北マケドニア	国債証券	1.625	NORTH MACED 280310	1.625	375	345	45,641	2028/3/10
		2.75	NORTH MACEDO 250118	2.75	1,185	1,200	158,388	2025/1/18
		3.675	NORTH MACED 260603	3.675	2,060	2,144	283,032	2026/6/3
ブルガリア	特殊債券	2.45	BULGARIAN EN 280722	2.45	2,120	2,042	269,561	2028/7/22
ルーマニア	国債証券	1.375	ROMANIA 291202	1.375	1,247	1,128	148,900	2029/12/2
		2	ROMANIA 320128	2.0	2,430	2,116	279,368	2032/1/28
		2	ROMANIA 330414	2.0	340	287	37,918	2033/4/14
		2.625	ROMANIA 401202	2.625	757	614	81,135	2040/12/2
		2.75	ROMANIA 410414	2.75	930	758	100,104	2041/4/14
		2.875	ROMANIA 420413	2.875	395	323	42,726	2042/4/13
		3.375	ROMANIA 380208	3.375	655	607	80,124	2038/2/8
		3.375	ROMANIA 500128	3.375	1,195	1,009	133,192	2050/1/28
4.125	ROMANIA 390311	4.125	40	39	5,244	2039/3/11		
クロアチア	国債証券	1.125	CROATIA 290619	1.125	2,790	2,739	361,535	2029/6/19
		1.125	CROATIA 330304	1.125	910	844	111,492	2033/3/4
		1.5	CROATIA 310617	1.5	5,685	5,566	734,730	2031/6/17

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	
ユーロ	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
クロアチア 国債証券 1.75 CROATIA 410304	1.75	2,125	2,030	267,928	2041/3/4
小 計				4,739,824	
合 計				46,399,920	

(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 債券先物取引 EU BOBL 2203	—	1,344
国 EURO-B	—	2,497
EU BUXL 2203	—	553

(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

(2022年2月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	46,399,920	90.0
コール・ローン等、その他	5,160,124	10.0
投資信託財産総額	51,560,044	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (50,692,829千円) の投資信託財産総額 (51,560,044千円) に対する比率は98.3%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=115.26円	1 ユーロ=131.98円	
------------------	---------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,384,804,118
コール・ローン等	3,793,046,342
公社債(評価額)	46,399,920,636
未収入金	11,252,603,956
未収利息	585,008,165
前払費用	36,702,907
差入委託証拠金	317,522,112
(B) 負債	11,367,590,873
未払金	11,345,574,875
未払解約金	22,015,822
未払利息	176
(C) 純資産総額(A-B)	51,017,213,245
元本	12,610,336,495
次期繰越損益金	38,406,876,750
(D) 受益権総口数	12,610,336,495口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,457円

<注記事項>

- ①期首元本額 13,658,085,190円  
 期中追加設定元本額 241,687,354円  
 期中一部解約元本額 1,289,436,049円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.0457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)	4,665,859,610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	3,454,531,763円
エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)	3,200,050,402円
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	970,294,088円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)	220,506,301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	99,094,331円
合計	12,610,336,495円

○損益の状況 (2021年8月6日～2022年2月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,182,503,770
受取利息	1,182,473,856
その他収益金	486,049
支払利息	△ 456,135
(B) 有価証券売買損益	△ 1,624,527,864
売買益	3,126,430,870
売買損	△ 4,750,958,734
(C) 先物取引等取引損益	301,331,868
取引益	333,215,796
取引損	△ 31,883,928
(D) 保管費用等	△ 4,109,823
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 144,802,049
(F) 前期繰越損益金	41,776,552,374
(G) 追加信託差損益金	747,158,198
(H) 解約差損益金	△ 3,972,031,773
(I) 計(E+F+G+H)	38,406,876,750
次期繰越損益金(I)	38,406,876,750

- (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みます。  
 (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。