

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	無期限（2009年9月28日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、日本を除くアジア諸国・地域のソブリン債券（国債、政府保証債等）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券）を中心に投資を行い、安定したインカムゲインの確保と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	ベビーファンド	アジア・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	日本を除くアジア諸国・地域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"> 日本を除くアジア諸国・地域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。 ソブリン債券・準ソブリン債券からの安定した利子収入の確保および信託財産の成長を目指して運用を行います。 	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。 ソブリン債券以外への実質投資は、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。 同一企業が発行する債券への実質投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。 同一国・地域が発行する債券への実質投資は、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。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 ソブリン債券以外への投資は、取得時において、信託財産の純資産総額の35%以内とします。 同一企業が発行する債券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 同一国・地域が発行する債券への投資は、取得時において、信託財産の純資産総額の35%以内とします。
分配方針	毎月22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、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないこともあります。）	

※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）

アジア・ソブリン・オープン （毎月決算型）



第125期（決算日：2020年2月25日）
 第126期（決算日：2020年3月23日）
 第127期（決算日：2020年4月22日）
 第128期（決算日：2020年5月22日）
 第129期（決算日：2020年6月22日）
 第130期（決算日：2020年7月22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「アジア・ソブリン・オープン（毎月決算型）」は、去る7月22日に第130期の決算を行いましたので、法令に基づいて第125期～第130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）

お客さまのお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。

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 (分配落)	価 額		参 考 指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	百万円
101期(2018年2月22日)	8,594	60	△4.4	17,876	△4.7	96.3	2,614
102期(2018年3月22日)	8,416	60	△1.4	17,650	△1.3	97.1	2,512
103期(2018年4月23日)	8,474	60	1.4	17,979	1.9	97.6	2,533
104期(2018年5月22日)	8,353	60	△0.7	18,011	0.2	97.0	2,497
105期(2018年6月22日)	8,149	60	△1.7	17,700	△1.7	96.3	2,427
106期(2018年7月23日)	8,069	60	△0.2	17,712	0.1	96.2	2,388
107期(2018年8月22日)	7,940	60	△0.9	17,684	△0.2	97.3	2,341
108期(2018年9月25日)	7,938	60	0.7	17,837	0.9	97.3	2,311
109期(2018年10月22日)	7,736	60	△1.8	17,540	△1.7	96.6	2,252
110期(2018年11月22日)	7,906	60	3.0	18,112	3.3	95.9	2,290
111期(2018年12月25日)	7,791	60	△0.7	17,986	△0.7	95.7	2,221
112期(2019年1月22日)	7,792	40	0.5	18,125	0.8	95.8	2,228
113期(2019年2月22日)	7,958	40	2.6	18,611	2.7	96.8	2,261
114期(2019年3月22日)	8,008	40	1.1	18,854	1.3	97.0	2,256
115期(2019年4月22日)	8,055	40	1.1	19,076	1.2	97.5	2,264
116期(2019年5月22日)	7,809	40	△2.6	18,554	△2.7	97.8	2,195
117期(2019年6月24日)	7,869	40	1.3	18,842	1.6	96.7	2,220
118期(2019年7月22日)	8,046	40	2.8	19,291	2.4	96.9	2,258
119期(2019年8月22日)	7,873	40	△1.7	18,999	△1.5	97.1	2,198
120期(2019年9月24日)	7,960	40	1.6	19,248	1.3	97.3	2,214
121期(2019年10月23日)	8,054	40	1.7	19,608	1.9	97.2	2,217
122期(2019年11月22日)	8,041	40	0.3	19,726	0.6	97.5	2,171
123期(2019年12月23日)	8,097	40	1.2	20,044	1.6	96.2	2,148
124期(2020年1月22日)	8,185	40	1.6	20,316	1.4	96.7	2,142
125期(2020年2月25日)	8,221	40	0.9	20,458	0.7	95.9	2,371
126期(2020年3月23日)	7,517	40	△8.1	19,059	△6.8	94.2	2,168
127期(2020年4月22日)	7,546	25	0.7	19,377	1.7	95.8	2,186
128期(2020年5月22日)	7,773	25	3.3	19,967	3.0	96.6	2,242
129期(2020年6月22日)	7,812	25	0.8	20,118	0.8	97.4	2,217
130期(2020年7月22日)	7,909	25	1.6	20,448	1.6	97.6	2,218

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

- (注) 参考指数は、F T S E 世界国債インデックスの現地通貨建て国別サブインデックス（シンガポール、マレーシア、フィリピン、インドネシア、韓国、台湾、タイ）の基準日前営業日の各指数とJ.P. Morgan GBI-EM Broad India（インド・ルピー建て、ヘッジなし）の基準日前営業日の指数を基準日のわが国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等ウェイトで合成し、当ファンド設定日を10,000として指数化したものです。
- 各国の国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、各国国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- J.P. Morgan GBI-EM Broad India（インド・ルピー建て、ヘッジなし）：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		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第125期	(期 首) 2020年1月22日	8,185	—	20,316	—	96.7	—
	1月末	8,139	△0.6	20,165	△0.7	96.1	—
	(期 末) 2020年2月25日	8,261	0.9	20,458	0.7	95.9	—
第126期	(期 首) 2020年2月25日	8,221	—	20,458	—	95.9	—
	2月末	8,132	△1.1	20,231	△1.1	96.0	—
	(期 末) 2020年3月23日	7,557	△8.1	19,059	△6.8	94.2	—
第127期	(期 首) 2020年3月23日	7,517	—	19,059	—	94.2	—
	3月末	7,513	△0.1	19,102	0.2	95.2	—
	(期 末) 2020年4月22日	7,571	0.7	19,377	1.7	95.8	—
第128期	(期 首) 2020年4月22日	7,546	—	19,377	—	95.8	—
	4月末	7,582	0.5	19,506	0.7	96.0	—
	(期 末) 2020年5月22日	7,798	3.3	19,967	3.0	96.6	—
第129期	(期 首) 2020年5月22日	7,773	—	19,967	—	96.6	—
	5月末	7,766	△0.1	19,948	△0.1	97.8	—
	(期 末) 2020年6月22日	7,837	0.8	20,118	0.8	97.4	—
第130期	(期 首) 2020年6月22日	7,812	—	20,118	—	97.4	—
	6月末	7,944	1.7	20,492	1.9	97.2	—
	(期 末) 2020年7月22日	7,934	1.6	20,448	1.6	97.6	—

(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。

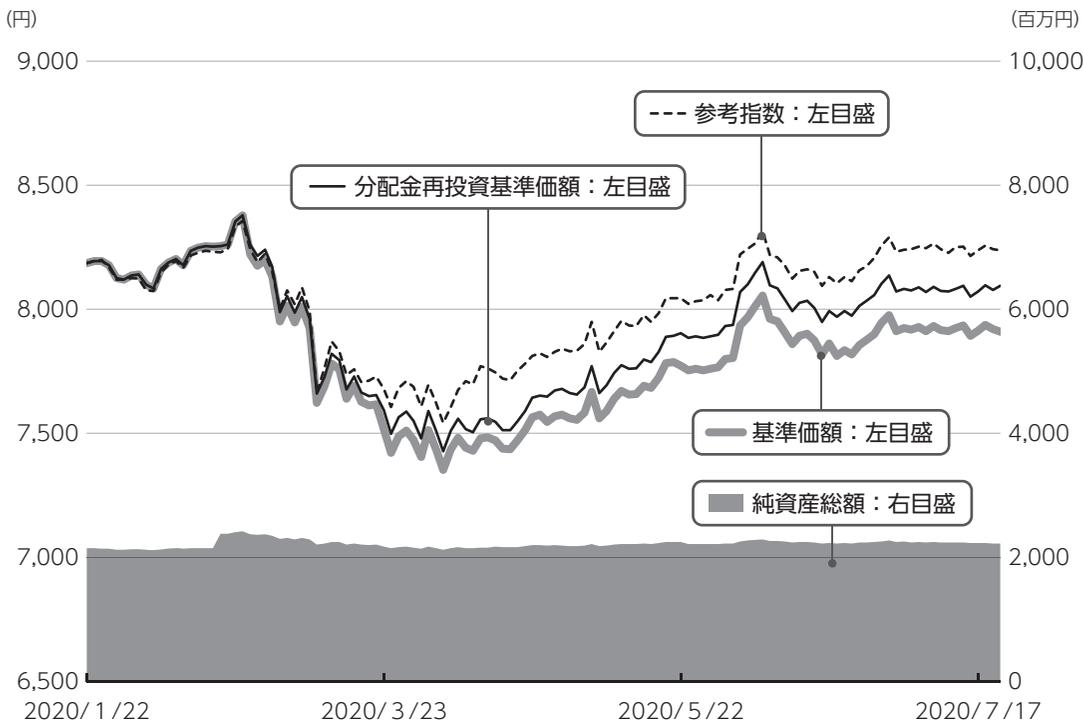
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第125期～第130期：2020年1月23日～2020年7月22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125期首	8,185円
第130期末	7,909円
既払分配金	180円
騰落率	-1.1%
(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1.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

フィリピン国債やインド国債の利回り低下などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

インドネシアルピアやインドルピーが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第125期～第130期：2020年1月23日～2020年7月22日

投資環境について

▶ 債券市況

多くの投資対象国・地域の金利は低下しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により、各国でロックダウンなどの感染症対策が行われ経済活動を制限した影響から、多くの投資対象国・地域の中央銀行が利下げを行い、金利は低下しました。

フィリピンでは2020年2月～6月に合計1.75%の利下げを行ったことなどから、金利は低下しました。

▶ 為替市況

多くの投資対象国・地域の通貨は、対円で下落しました。

インドルピーは新型コロナウイルスの感染症対策により国内景気の減速や財政悪化の懸念が高まり、対円で下落しました。フィリピンペソは国際収支の黒字幅が拡大したことなどから、対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ アジア・ソブリン・オープン（毎月決算型）

アジア・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象としており、実質的な運用はマザーファンドで行っています。

▶ アジア・ソブリン・オープン マザーファンド

日本を除くアジア諸国・地域のソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債などをいいます。）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券をいいます。）を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み

入れて運用しました。

インドやフィリピン、インドネシアなどの債券組入比率を高めとしました。

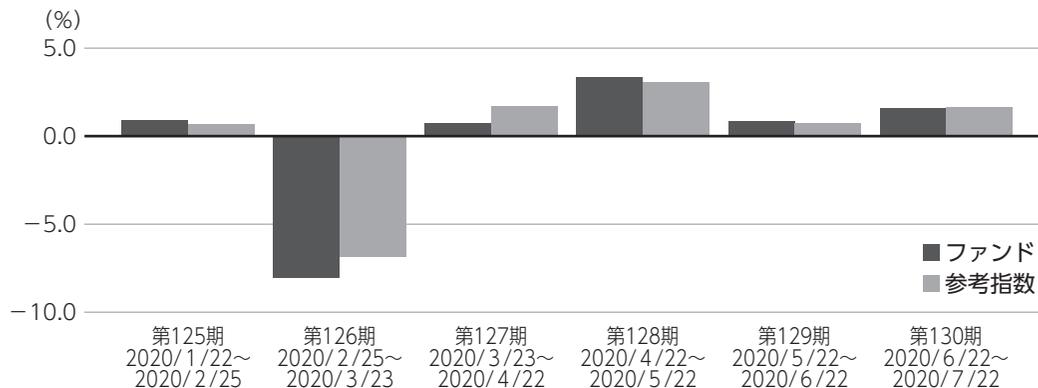
外貨建資産について、対円で為替ヘッジは行いませんでした。なお、米ドル建債券等の外国通貨建債券に投資した場合には、実質的に債券発行国（アジア諸国・地域）の自国通貨建てとなるように為替予約、直物為替先渡取引（NDF）などによる為替取引を行いました。

※直物為替先渡取引とは、一種の外国為替先渡取引であり、決済時に元本の受け渡しを行わずに、取引時に決定した取引レートと決済レートの差および元本により計算した額を、米ドルなどに換算して、受け渡しを行う取引です。

第125期～第130期：2020/1/23～2020/7/22

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（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。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数は、アジア国債インデックス（円ベース）です。

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125期 2020年1月23日～ 2020年2月25日	第126期 2020年2月26日～ 2020年3月23日	第127期 2020年3月24日～ 2020年4月22日	第128期 2020年4月23日～ 2020年5月22日	第129期 2020年5月23日～ 2020年6月22日	第130期 2020年6月23日～ 2020年7月22日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 (0.484%)	40 (0.529%)	25 (0.330%)	25 (0.321%)	25 (0.319%)	25 (0.315%)
当期の収益	24	15	22	23	22	25
当期の収益以外	16	24	3	1	2	—
翌期繰越分配対象額	380	355	353	352	349	350

（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。）

▶ アジア・ソブリン・オープン（毎月決算型）

引き続き、アジア・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象として運用を行います。マザーファンドの組入比率を引き続き高位に保ち運用を行っていく方針です。

▶ アジア・ソブリン・オープン マザーファンド

相対的に高金利国のインド、インドネシアや、通貨が安定しているフィリピンなどの債券組入比率を高く維持し、安定的な利子収入の確保を目指します。

利息収入と債券価格の変動を考慮して、当面のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は当作成期末と概ね同程度とする予定です。デュレーションを調整するために、債券先物を使用する場合があります。

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。外国通貨建債券に投資した場合には、原則として、実質的に債券発行国（アジア諸国・地域）の自国通貨建となるように為替予約、直物為替先渡取引などの為替取引を行います。

2020年1月23日～2020年7月22日

1万口当たりの費用明細

項目	第125期～第130期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	64	0.821	(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）	(37)	(0.471)	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)	(0.329)	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）	(2)	(0.022)	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) その他費用	6	0.083	(b) 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）	(6)	(0.078)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	70	0.904	

作成期中の平均基準価額は、7,826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。

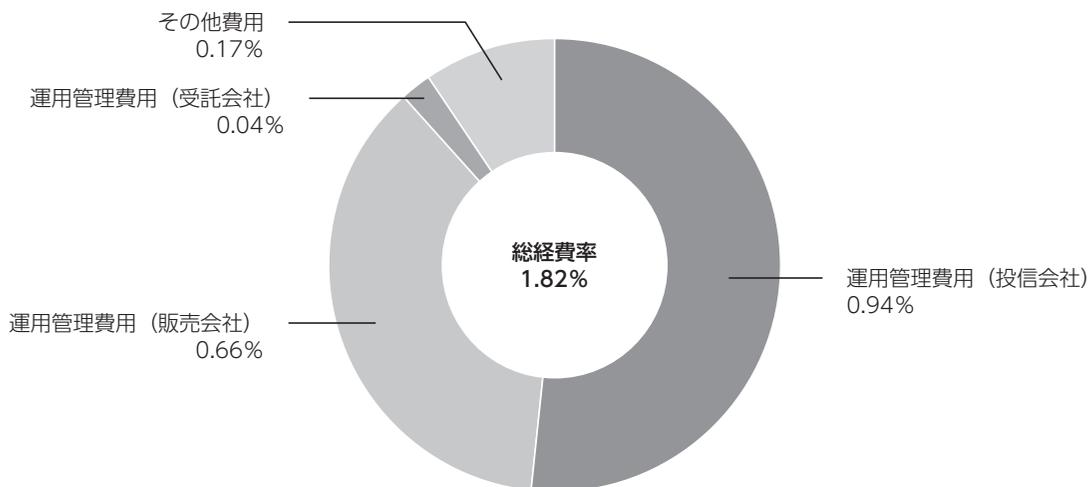
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.82%**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

(2020年1月23日～2020年7月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第125期～第130期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
アジア・ソブリン・オープン	マザーファンド	141, 273	285, 224	100, 269	196, 385

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月23日～2020年7月22日)

利害関係人との取引状況

<アジア・ソブリン・オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<アジア・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第125期～第130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 1, 326	百万円 15	% 1.1	百万円 1, 226	百万円 0.496518	% 0.0

平均保有割合 100.0%

※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MUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年7月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第124期末	第130期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アジア・ソブリン・オープン	マザーファンド	1, 057, 408	1, 098, 412	2, 212, 313

○投資信託財産の構成

(2020年7月22日現在)

項 目	第130期末	
	評 価 額	比 率
アジア・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 2,212,313	% 99.0
コール・ローン等、その他	22,446	1.0
投資信託財産総額	2,234,759	100.0

(注) アジア・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（2,214,435千円）の投資信託財産総額（2,314,251千円）に対する比率は95.7%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=106.89円	1 ユーロ=123.28円	1 シンガポールドル=77.26円	1 マレーシアリングgit=25.12円
1 タイバーツ=3.39円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.73円	100韓国ウォン=8.96円
1 インドルピー=1.44円	1 中国元=15.31円		

○特定資産の価格等の調査

(2020年1月23日～2020年7月22日)

<アジア・ソブリン・オープン マザーファンド>

特 定 資 産 の 種 類	件 数
直物為替先渡取引	12

当作成期に、アジア・ソブリン・オープン（毎月決算型）の主要投資対象であるアジア・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて行った取引のうち、「投資信託及び投資法人に関する法律」第11条に基づき価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた有限責任監査法人へその調査を委託し、調査報告書を受領しました。当該取引については、取引相手方の名称、通貨の種類、売買別、想定元本、満期日、その他当該取引の内容に関することについて調査を依頼しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末
	2020年2月25日現在	2020年3月23日現在	2020年4月22日現在	2020年5月22日現在	2020年6月22日現在	2020年7月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,392,495,636	2,186,202,896	2,198,155,707	2,252,634,784	2,228,461,055	2,234,759,546
コール・ローン等	25,206,977	20,978,871	16,681,517	16,743,738	17,994,677	18,247,277
アジア・ソブリン・オープン マザーファンド(詳細欄)	2,364,028,633	2,162,155,453	2,180,232,750	2,235,550,383	2,210,466,378	2,212,313,131
未収入金	3,260,026	3,068,572	1,241,440	340,663	—	4,199,138
(B) 負債	21,252,854	17,490,213	11,360,873	10,367,202	11,324,244	15,802,754
未払収益分配金	11,537,202	11,540,865	7,244,601	7,212,134	7,095,155	7,013,623
未払解約金	6,347,151	3,185,428	1,180,832	158,450	1,082,694	5,746,600
未払信託報酬	3,359,510	2,756,540	2,927,615	2,988,628	3,138,004	3,034,417
未払利息	44	37	29	29	32	32
その他未払費用	8,947	7,343	7,796	7,961	8,359	8,082
(C) 純資産総額(A-B)	2,371,242,782	2,168,712,683	2,186,794,834	2,242,267,582	2,217,136,811	2,218,956,792
元本	2,884,300,656	2,885,216,404	2,897,840,517	2,884,853,747	2,838,062,203	2,805,449,594
次期繰越損益金	△ 513,057,874	△ 716,503,721	△ 711,045,683	△ 642,586,165	△ 620,925,392	△ 586,492,802
(D) 受益権総口数	2,884,300,656口	2,885,216,404口	2,897,840,517口	2,884,853,747口	2,838,062,203口	2,805,449,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,221円	7,517円	7,546円	7,773円	7,812円	7,909円

○損益の状況

項 目	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 618	△ 444	△ 439	△ 448	△ 507	△ 465
支払利息	△ 618	△ 444	△ 439	△ 448	△ 507	△ 465
(B) 有価証券売買損益	23,206,838	△188,334,200	18,855,466	75,405,990	21,329,655	37,289,703
売買益	23,466,504	652,880	19,426,327	75,571,307	21,551,129	37,651,030
売買損	△ 259,666	△188,987,080	△ 570,861	△ 165,317	△ 221,474	△ 361,327
(C) 信託報酬等	△ 3,368,457	△ 2,763,883	△ 2,935,411	△ 2,996,589	△ 3,146,363	△ 3,042,499
(D) 当期損益金 (A+B+C)	19,837,763	△191,098,527	15,919,616	72,408,953	18,182,785	34,246,739
(E) 前期繰越損益金	△205,031,077	△190,653,261	△383,442,044	△370,773,845	△299,435,149	△282,952,114
(F) 追加信託差損益金	△316,327,358	△323,211,068	△336,278,654	△337,009,139	△332,577,873	△330,773,804
(配当等相当額)	(113,415,459)	(109,472,990)	(103,036,815)	(101,764,540)	(99,842,370)	(98,143,265)
(売買損益相当額)	(△429,742,817)	(△432,684,058)	(△439,315,469)	(△438,773,679)	(△432,420,243)	(△428,917,069)
(G) 計 (D+E+F)	△501,520,672	△704,962,856	△703,801,082	△635,374,031	△613,830,237	△579,479,179
(H) 収益分配金	△ 11,537,202	△ 11,540,865	△ 7,244,601	△ 7,212,134	△ 7,095,155	△ 7,013,623
次期繰越損益金 (G+H)	△513,057,874	△716,503,721	△711,045,683	△642,586,165	△620,925,392	△586,492,802
追加信託差損益金	△320,942,239	△330,135,587	△337,148,006	△337,297,625	△333,145,485	△330,773,804
(配当等相当額)	(109,435,899)	(102,586,755)	(102,221,590)	(101,488,033)	(99,284,072)	(98,159,833)
(売買損益相当額)	(△430,378,138)	(△432,722,342)	(△439,369,596)	(△438,785,658)	(△432,429,557)	(△428,933,637)
分配準備積立金	284,581	79,418	273,195	135,414	10,814	231,632
繰越損益金	△192,400,216	△386,447,552	△374,170,872	△305,423,954	△287,790,721	△255,950,630

(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 2,617,470,491円
 作成期中追加設定元本額 397,393,035円
 作成期中一部解約元本額 209,413,932円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7909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586,492,802円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日
費用控除後の配当等収益額	6,928,324円	4,375,697円	6,537,290円	6,778,158円	6,304,126円	7,234,570円
費用控除後・繰越欠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	114,050,780円	109,511,274円	103,090,942円	101,776,519円	99,851,684円	98,159,833円
分配準備積立金額	278,578円	320,067円	111,154円	280,904円	234,231円	10,685円
当ファンドの分配対象収益額	121,257,682円	114,207,038円	109,739,386円	108,835,581円	106,390,041円	105,405,088円
1万円当たり収益分配対象額	420円	395円	378円	377円	374円	375円
1万円当たり分配金額	40円	40円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	11,537,202円	11,540,865円	7,244,601円	7,212,134円	7,095,155円	7,013,623円

○分配金のお知らせ

	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40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。

アジア・ソブリン・オープン マザーファンド

《第22期》決算日2020年7月22日

[計算期間：2020年1月23日～2020年7月22日]

「アジア・ソブリン・オープン マザーファンド」は、7月22日に第22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22期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除くアジア諸国・地域のソブリン債券（国債、政府保証債等）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券）を中心に投資を行い、安定したインカムゲインの確保と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	日本を除くアジア諸国・地域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"> ・ 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 ・ ソブリン債券以外への投資は、取得時において、信託財産の純資産総額の35%以内とします。 ・ 同一企業が発行する債券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・ 同一国・地域が発行する債券への投資は、取得時において、信託財産の純資産総額の35%以内とします。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2018年7月23日)	17,515	△6.2	17,712	△5.6	96.5	—	2,381
19期(2019年1月22日)	17,809	1.7	18,125	2.3	96.1	—	2,221
20期(2019年7月22日)	19,110	7.3	19,291	6.4	97.2	—	2,251
21期(2020年1月22日)	20,200	5.7	20,316	5.3	96.9	—	2,135
22期(2020年7月22日)	20,141	△0.3	20,448	0.6	97.9	—	2,212

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、FTSE世界国債インデックスの現地通貨建て国別サブインデックス（シンガポール、マレーシア、フィリピン、インドネシア、韓国、台湾、タイ）の基準日前営業日の各指数とJ.P. Morgan GBI-EM Broad India（インド・ルビー建て、ヘッジなし）の基準日前営業日の指数を基準日のわが国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等ウェイトで合成し、当ファンド設定日を10,000として指数化したものです。

各国の国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、各国国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

J.P. Morgan GBI-EM Broad India（インド・ルビー建て、ヘッジなし）：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) 「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		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
(期 首) 2020年 1月22日	20,200	—	20,316	—	96.9	—	%
1 月 末	20,095	△0.5	20,165	△0.7	96.4	—	%
2 月 末	20,201	0.0	20,231	△0.4	96.3	—	%
3 月 末	18,784	△7.0	19,102	△6.0	95.5	—	%
4 月 末	19,047	△5.7	19,506	△4.0	96.3	—	%
5 月 末	19,600	△3.0	19,948	△1.8	98.0	—	%
6 月 末	20,145	△0.3	20,492	0.9	97.5	—	%
(期 末) 2020年 7月22日	20,141	△0.3	20,448	0.6	97.9	—	%

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

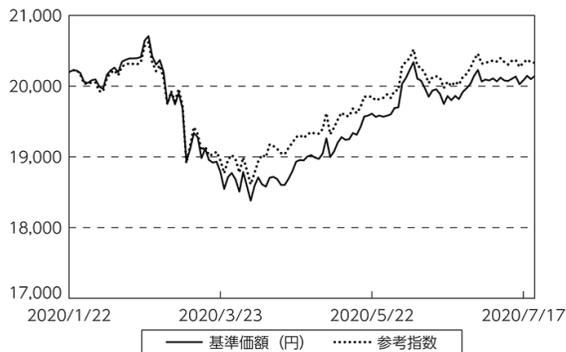
○運用経過

●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。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

フィリピン国債やインド国債の利回り低下などが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

インドネシアルピアやインドルピーが対円で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

◎債券市況

- 多くの投資対象国・地域の金利は低下しました。
- 新型コロナウイルスの感染拡大により、各国でロックダウンなどの感染症対策が行われ経済活動を制限した影響から、多くの投資対象国・地域の中央銀行が利下げを行い、金利は低下しました。
- フィリピンでは2020年2月～6月に合計1.75%の利下げを行ったことなどから、金利は低下しました。

◎為替市況

多くの投資対象国・地域の通貨は、対円で下落しました。

- ・インドルピーは新型コロナウイルスの感染症対策により国内景気の減速や財政悪化の懸念が高まり、対円で下落しました。
- ・フィリピンペソは国際収支の黒字幅が拡大したことなどから、対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除くアジア諸国・地域のソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債などをいいます。）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券をいいます。）を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用しました。
- ・インドやフィリピン、インドネシアなどの債券組入比率を高めとしました。
- ・外貨建資産について、対円で為替ヘッジは行いませんでした。なお、米ドル建債券等の外国通貨建債券に投資した場合には、実質的に債券発行国（アジア諸国・地域）の自国通貨建となるように為替予約、直物為替先渡取引（NDF）などによる為替取引を行いました。

※直物為替先渡取引とは、一種の外国為替先渡取引であり、決済時に元本の受け渡しを行わずに、取引時に決定した取引レートと決済レートの差および元本により計算した額を、米ドルなどに換算して、受け渡しを行う取引です。

○今後の運用方針

- ・相対的に高金利国のインド、インドネシアや、通貨が安定しているフィリピンなどの債券組入比率を高く維持し、安定的な利子収入の確保を目指します。
- ・利息収入と債券価格の変動を考慮して、当面のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は期末と概ね同程度とする予定です。デュレーションを調整するために、債券先物を使用する場合があります。
- ・外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。外国通貨建債券に投資した場合には、原則として、実質的に債券発行国（アジア諸国・地域）の自国通貨建となるように為替予約、直物為替先渡取引などの為替取引を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月23日～2020年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 16	% 0.081	(a)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 ）	(15)	(0.079)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.081	
期中の平均基準価額は、19,608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

(2020年1月23日～2020年7月22日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 国債証券 207	千アメリカドル 222
		社債券 -	233
	シンガポール	千シンガポールドル 国債証券 2,134	千シンガポールドル 1,469
		千タイバーツ 国債証券 -	千タイバーツ 16,127
	フィリピン	千フィリピンペソ 国債証券 15,084	千フィリピンペソ -
		千インドネシアルピア 国債証券 6,930,700	千インドネシアルピア 7,962,000
	韓国	千韓国ウォン 国債証券 1,005,868	千韓国ウォン -
		千ニュー台湾ドル 国債証券 -	千ニュー台湾ドル -
	インド	千インドルピー 国債証券 161,815	千インドルピー -
		社債券 -	55,166
中国	千中国元 国債証券 2,048	千中国元 2,051	
	特殊債券 8,482	3,166	

(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す。

(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。

スワップ及び先渡取引状況

種	類	取引契約金額
直物為替先渡取引		百万円 262

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月23日～2020年7月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	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 1,326	百万円 15	% 1.1	百万円 1,226	百万円 0.496518	% 0.0

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MUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年7月22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 400	千アメリカドル 441	千円 47,226	% 2.1	% —	% 2.1	% —	% —
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
フィリピン	200	198	24,425	1.1	—	1.1	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 2,800	千シンガポールドル 3,372	260,553	11.8	—	11.8	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 8,000	千マレーシアリンギット 9,069	227,835	10.3	—	10.3	—	—
タイ	千タイバーツ 69,000	千タイバーツ 79,206	268,509	12.1	—	12.1	—	—
フィリピン	千フィリピンペソ 116,000	千フィリピンペソ 144,763	312,688	14.1	—	12.6	1.5	—
インドネシア	千インドネシアルピア 40,000,000	千インドネシアルピア 38,571,500	281,571	12.7	—	11.3	1.4	—
韓国	千韓国ウォン 2,000,000	千韓国ウォン 2,084,346	186,757	8.4	—	8.4	—	—
インド	千インドルピー 250,000	千インドルピー 275,846	397,218	18.0	—	14.4	3.6	—
中国	千中国元 10,000	千中国元 10,431	159,705	7.2	—	5.8	1.4	—
合 計	—	—	2,166,492	97.9	—	90.0	7.9	—

(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	額面金額	当 期 末		償還年月日	
				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		
	特殊債券	3.375 EX-IM BK IN 260805	3.375	200	207	22,137	2026/8/5
	社債券	5.375 PERUSAHAAN 290125	5.375	200	234	25,088	2029/1/25
小	計				47,226		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
	フィリピン	国債証券	0.875 PHILIPPINE 270517	0.875	200	198	24,425
小	計				24,425		
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	500	569	43,972	2028/5/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	800	938	72,491	2029/7/1
		2.875 SINGAPORGOV 300901	2.875	700	833	64,357	2030/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	800	1,032	79,732	2033/9/1
小	計				260,553		
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
	国債証券	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,000	1,095	27,509	2027/11/16
		4.232 MALAYSIAGOV 310630	4.232	3,000	3,387	85,086	2031/6/30
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	2,000	2,231	56,062	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,000	1,151	28,914	2030/4/15
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	1,000	1,204	30,262	2038/6/8
小	計				227,835		
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
	国債証券	1.25 THAILAND I/L 280312	1.25	15,000	14,089	47,763	2028/3/12
		2.875 THAILAND 281217	2.875	15,000	17,007	57,655	2028/12/17
		3.775 THAILAND 320625	3.775	30,000	37,699	127,801	2032/6/25
		3.85 THAILAND 251212	3.85	9,000	10,409	35,288	2025/12/12
小	計				268,509		
フィリピン			千フィリピンペソ	千フィリピンペソ			
	国債証券	4.375 PHILIPPINE 230211	4.375	15,000	15,871	34,282	2023/2/11
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	50,000	63,623	137,425	2036/1/14
		6.25 PHILIPPINE 280322	6.25	31,000	38,888	83,999	2028/3/22
		6.875 PHILIPPINE 290110	6.875	20,000	26,379	56,979	2029/1/10
小	計				312,688		
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	6.5 INDONESIA 250615	6.5	1,000,000	1,010,300	7,375	2025/6/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	30,000,000	28,038,000	204,677	2033/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	3,000,000	3,036,000	22,162	2027/5/15
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	3,000,000	3,223,200	23,529	2024/3/15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	3,000,000	3,264,000	23,827	2026/9/15
小	計				281,571		
韓国			千韓国ウォン	千韓国ウォン			
	国債証券	1.375 KOREA TREAS 291210	1.375	1,000,000	1,001,683	89,750	2029/12/10
		2.375 KOREA TREAS 281210	2.375	1,000,000	1,082,662	97,006	2028/12/10
小	計				186,757		
インド			千インドルピー	千インドルピー			
	国債証券	7.26 INDIA GOVT 290114	7.26	50,000	54,380	78,307	2029/1/14

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		
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
	国債証券	7.27 INDIA GOVT 260408	7.27	100,000	109,350	157,464	2026/4/8
		8.28 INDIA GOVT 320215	8.28	50,000	57,245	82,433	2032/2/15
	社債券	8.73 NTPC LTD 230307	8.73	50,000	54,871	79,014	2023/3/7
小 計						397,218	
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	1,000	1,012	15,497	2026/12/5
	特殊債券	3.26 EXPORT-IMPOR 270224	3.26	1,000	980	15,016	2027/2/24
		3.28 EXPORT-IMPOR 240211	3.28	1,000	1,004	15,374	2024/2/11
		3.43 CHINA DEV 270114	3.43	1,000	999	15,307	2027/1/14
		3.51 AGRICUL DEV 240403	3.51	1,000	1,010	15,464	2024/4/3
		4.88 CHINA DEV 280209	4.88	5,000	5,424	83,044	2028/2/9
小 計						159,705	
合 計						2,166,492	

(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。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当期末想定元本額	
直物為替先渡取引	百万円 105	

○投資信託財産の構成

(2020年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,166,492	93.6
コール・ローン等、その他	147,759	6.4
投資信託財産総額	2,314,251	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,214,435千円) の投資信託財産総額 (2,314,251千円) に対する比率は95.7%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=106.89円	1 ユーロ=123.28円	1 シンガポールドル=77.26円	1 マレーシアリングgit=25.12円
1 タイバーツ=3.39円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.73円	100韓国ウォン=8.96円
1 インドルピー=1.44円	1 中国元=15.31円		

○特定資産の価格等の調査

(2020年1月23日～2020年7月22日)

特定資産の種類	件数
直物為替先渡取引	12

当期に、当ファンドにおいて行った取引のうち、「投資信託及び投資法人に関する法律」第11条に基づき価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた有責任監査法人へその調査を委託し、調査報告書を受領しました。当該取引については、取引相手方の名称、通貨の種類、売買別、想定元本、満期日、その他当該取引の内容に関することについて調査を依頼しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,363,255,054
コール・ローン等	123,266,752
公社債(評価額)	2,166,492,585
未収入金	51,682,155
未収利息	19,032,035
前払費用	2,781,527
(B) 負債	150,991,928
未払金	146,792,786
未払解約金	4,199,138
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	2,212,263,126
元本	1,098,412,756
次期繰越損益金	1,113,850,370
(D) 受益権総口数	1,098,412,756口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,141円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,057,408,718円
 期中追加設定元本額 141,273,106円
 期中一部解約元本額 100,269,068円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0141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)
 アジア・ソブリン・オープン(毎月決算型) 1,098,412,756円

○損益の状況 (2020年1月23日～2020年7月22日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	45,157,400
受取利息	45,161,353
支払利息	△ 3,953
(B) 有価証券売買損益	△ 58,216,986
売買益	81,553,206
売買損	△ 139,770,192
(C) 先物取引等取引損益	2,324,328
取引益	5,223,850
取引損	△ 2,899,522
(D) 保管費用等	△ 1,773,781
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 12,509,039
(F) 前期繰越損益金	1,078,524,604
(G) 追加信託差損益金	143,951,608
(H) 解約差損益金	△ 96,116,803
(I) 計(E+F+G+H)	1,113,850,370
次期繰越損益金(I)	1,113,850,370

- (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。