

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	2021年3月25日まで（2011年4月8日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、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	メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド受益証券
	マザーファンド	メキシコ・ペソ建のソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。）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。）
運用方法	メキシコ・ペソ建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、残存期間の異なる債券に分散して投資を行います。	
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。 ・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。 ・同一企業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。 ・外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・同一企業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。 ・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
分配方針	毎月25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、残存信託期間等を勘案して、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場合もあります。）	

※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）

国際 メキシコ・ペソ債券オープン （毎月決算型）



第97期（決算日：2019年4月25日）
 第98期（決算日：2019年5月27日）
 第99期（決算日：2019年6月25日）
 第100期（決算日：2019年7月25日）
 第101期（決算日：2019年8月26日）
 第102期（決算日：2019年9月25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「国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）」は、去る9月25日に第102期の決算を行いましたので、法令に基づいて第97期～第102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			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率			
	円		円		%	%	百万円
73期(2017年4月25日)	6,479		60	△0.6	95.7	—	527
74期(2017年5月25日)	6,643		60	3.5	93.2	—	616
75期(2017年6月26日)	6,917		60	5.0	96.0	—	598
76期(2017年7月25日)	6,958		60	1.5	95.5	—	445
77期(2017年8月25日)	6,859		60	△0.6	96.4	—	489
78期(2017年9月25日)	7,005		60	3.0	96.5	—	495
79期(2017年10月25日)	6,428		60	△7.4	93.5	—	534
80期(2017年11月27日)	6,495		60	2.0	95.0	—	580
81期(2017年12月25日)	6,052		60	△5.9	92.7	—	511
82期(2018年1月25日)	6,265		60	4.5	96.2	—	522
83期(2018年2月26日)	6,055		60	△2.4	94.7	—	544
84期(2018年3月26日)	5,974		60	△0.3	94.0	—	477
85期(2018年4月25日)	6,050		60	2.3	94.3	—	466
86期(2018年5月25日)	5,790		60	△3.3	92.6	—	471
87期(2018年6月25日)	5,612		60	△2.0	96.0	—	483
88期(2018年7月25日)	6,021		60	8.4	95.8	—	457
89期(2018年8月27日)	6,007		60	0.8	92.6	—	390
90期(2018年9月25日)	5,989		60	0.7	95.9	—	382
91期(2018年10月25日)	5,675		60	△4.2	96.1	—	346
92期(2018年11月26日)	5,375		60	△4.2	94.2	—	342
93期(2018年12月25日)	5,370		60	1.0	94.8	—	348
94期(2019年1月25日)	5,632		60	6.0	95.1	—	362
95期(2019年2月25日)	5,668		60	1.7	95.3	—	364
96期(2019年3月25日)	5,654		60	0.8	95.6	—	437
97期(2019年4月25日)	5,728		60	2.4	95.8	—	346
98期(2019年5月27日)	5,582		60	△1.5	94.0	—	335
99期(2019年6月25日)	5,472		40	△1.3	95.8	—	339
100期(2019年7月25日)	5,581		40	2.7	96.2	—	334
101期(2019年8月26日)	5,254		40	△5.1	95.0	—	303
102期(2019年9月25日)	5,504		40	5.5	95.5	—	314

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
第97期	(期 首) 2019年 3月25日	円 5,654		% —	% 95.6		% —
	3月末	5,640		△0.2	95.5		—
	(期 末) 2019年 4月25日	5,788		2.4	95.8		—
第98期	(期 首) 2019年 4月25日	5,728		—	95.8		—
	4月末	5,712		△0.3	95.5		—
	(期 末) 2019年 5月27日	5,642		△1.5	94.0		—
第99期	(期 首) 2019年 5月27日	5,582		—	94.0		—
	5月末	5,478		△1.9	93.3		—
	(期 末) 2019年 6月25日	5,512		△1.3	95.8		—
第100期	(期 首) 2019年 6月25日	5,472		—	95.8		—
	6月末	5,507		0.6	94.7		—
	(期 末) 2019年 7月25日	5,621		2.7	96.2		—
第101期	(期 首) 2019年 7月25日	5,581		—	96.2		—
	7月末	5,611		0.5	95.9		—
	(期 末) 2019年 8月26日	5,294		△5.1	95.0		—
第102期	(期 首) 2019年 8月26日	5,254		—	95.0		—
	8月末	5,271		0.3	94.3		—
	(期 末) 2019年 9月25日	5,544		5.5	95.5		—

(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。

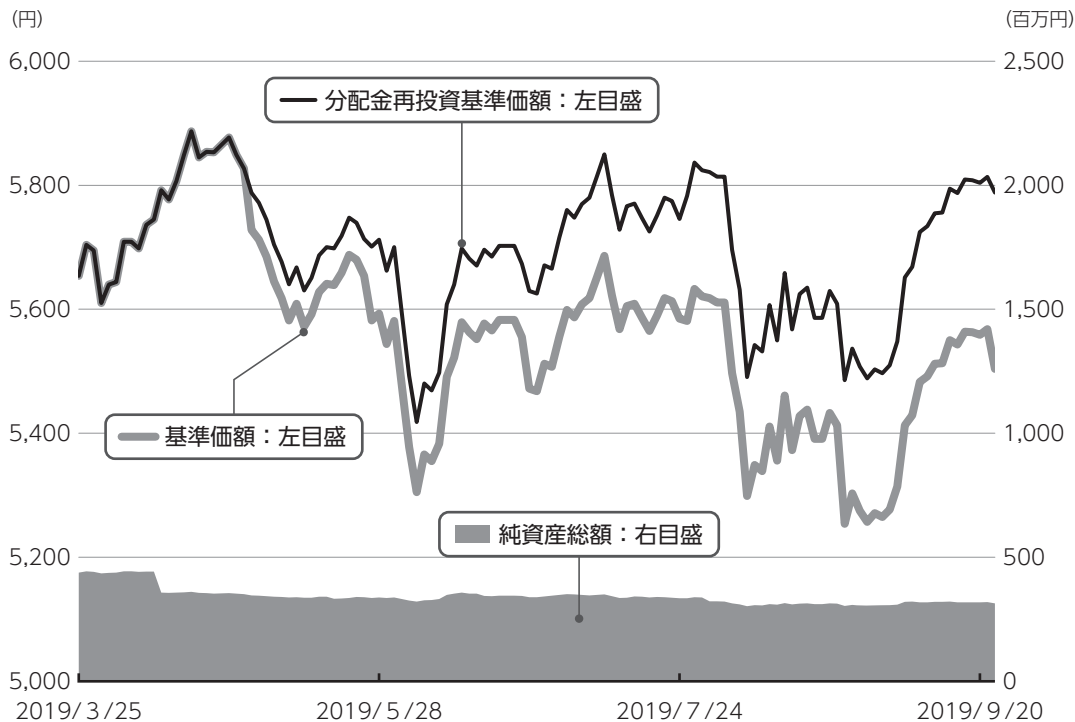
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第97期～第102期：2019年3月26日～2019年9月25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 97 期首	5,654円
第 102 期末	5,504円
既払分配金	280円
騰 落 率	2.4%

(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す。

※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2.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の変動要因

上昇要因

メキシコ金利が低下したことや、保有債券の利息収入を得られたことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

メキシコ・ペソ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97期～第102期：2019年3月26日～2019年9月25日

投資環境について

▶ 債券市況

メキシコの債券市場では、金利は低下しました。

米国の通商政策に対する懸念や中央銀行の利下げ実施などを背景に、当作成期を通じてみると金利は低下しました。

▶ 為替市況

メキシコ・ペソは対円で下落しました。

メキシコ金利低下による本邦との金利差縮小などを背景に、メキシコ・ペソは対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）

メキシコ・ペソ債券オープン 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いました。

▶ メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド

メキシコ・ペソ建のソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。以下同じ。）、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。以下同じ。）を主要投資対象として、これらの債券を高位に組み入れ、残存期間の異なる債券に分散して投資を行うことで、特定年限の債券の金利水準や価格変動の影響を軽減させることをめざして運用を行いました。

各残存期間ごとの投資金額が同額程度となるような運用をめざしましたが、債券の発行状況等により同額程度とならないこともありました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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、残存信託期間等を勘案し、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97期 2019年3月26日～ 2019年4月25日	第98期 2019年4月26日～ 2019年5月27日	第99期 2019年5月28日～ 2019年6月25日	第100期 2019年6月26日～ 2019年7月25日	第101期 2019年7月26日～ 2019年8月26日	第102期 2019年8月27日～ 2019年9月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	60 (1.037%)	60 (1.063%)	40 (0.726%)	40 (0.712%)	40 (0.756%)	40 (0.722%)
当期の収益	33	30	28	30	29	31
当期の収益以外	27	29	12	9	11	8
翌期繰越分配対象額	737	709	699	692	681	674

（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。）

▶ 国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）

引き続き、メキシコ・ペソ債券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運用を行っていく方針です。

▶ メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド

引き続き、メキシコ・ペソ建のソブリン債券、準ソブリン債券を主要投資対象と

して、残存期間の異なる債券に分散して投資を行うことで、特定年限の債券の金利水準や価格変動の影響を軽減させることをめざして運用を行います。

各残存期間ごとの投資金額が同額程度となるような運用をめざします。なお、債券の発行状況等により同額程度とならない場合があります。

2019年3月26日～2019年9月25日

1万口当たりの費用明細

項目	第97期～第102期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	18	0.327	(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）	(8)	(0.152)	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）	(9)	(0.158)	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）	(1)	(0.016)	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	4	0.078	(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）	(4)	(0.073)	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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	22	0.405	

作成期中の平均基準価額は、5,564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。

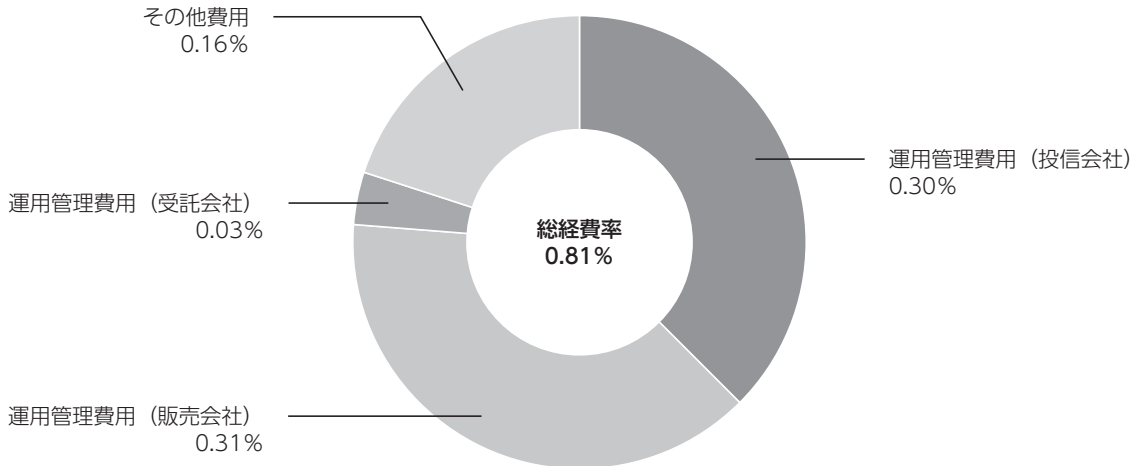
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.81%**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

(2019年3月26日～2019年9月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第97期～第102期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド	千口 48,582	千円 59,803	千口 155,827	千円 196,326

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月26日～2019年9月25日)

利害関係人との取引状況

<国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド>

区 分	第97期～第102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	百万円 10	% 31.3	百万円 165	百万円 158	% 95.8

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信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2019年9月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第96期末		第102期末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド	352,770	245,526	245,526	312,015

○投資信託財産の構成

(2019年9月25日現在)

項 目	第102期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド	312,015	98.1
コール・ローン等、その他	6,041	1.9
投資信託財産総額	318,056	100.0

(注) メキシコ・ペソ債券オープン 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 (310,687千円) の投資信託財産総額 (313,644千円) に対する比率は99.1%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 メキシコペソ=5.50円			
----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
	2019年4月25日現在	2019年5月27日現在	2019年6月25日現在	2019年7月25日現在	2019年8月26日現在	2019年9月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	351,661,418	339,606,030	342,305,063	339,906,353	306,274,713	318,056,078
コール・ローン等	6,225,806	4,977,021	5,145,164	4,982,881	4,443,866	4,410,015
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド(評価額)	344,978,129	334,629,009	336,779,762	332,428,347	301,569,305	312,015,212
未収入金	457,483	—	380,137	2,495,125	261,542	1,630,851
(B) 負債	5,638,192	3,967,981	3,264,797	5,285,079	2,621,284	3,956,410
未払収益分配金	3,624,304	3,607,439	2,478,303	2,398,352	2,311,851	2,282,894
未払解約金	1,794,571	165,812	610,596	2,703,626	128,880	1,504,920
未払信託報酬	217,863	193,440	174,736	181,888	179,360	167,483
未払利息	11	8	9	8	7	7
その他未払費用	1,443	1,282	1,153	1,205	1,186	1,106
(C) 純資産総額(A-B)	346,023,226	335,638,049	339,040,266	334,621,274	303,653,429	314,099,668
元本	604,050,709	601,239,922	619,575,908	599,588,096	577,962,884	570,723,574
次期繰越損益金	△258,027,483	△265,601,873	△280,535,642	△264,966,822	△274,309,455	△256,623,906
(D) 受益権総口数	604,050,709口	601,239,922口	619,575,908口	599,588,096口	577,962,884口	570,723,574口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,728円	5,582円	5,472円	5,581円	5,254円	5,504円

○損益の状況

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2019年3月26日～ 2019年4月25日	2019年4月26日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月25日	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 98	△ 115	△ 78	△ 141	△ 62	△ 69
支払利息	△ 98	△ 115	△ 78	△ 141	△ 62	△ 69
(B) 有価証券売買損益	8,185,836	△ 4,874,276	△ 3,480,932	8,636,913	△ 16,232,062	16,561,453
売買益	10,056,723	163,760	90,418	9,481,967	161,830	17,118,648
売買損	△ 1,870,887	△ 5,038,036	△ 3,571,350	△ 845,054	△ 16,393,892	△ 557,195
(C) 信託報酬等	△ 219,306	△ 194,722	△ 175,889	△ 183,093	△ 180,546	△ 168,589
(D) 当期損益金 (A+B+C)	7,966,432	△ 5,069,113	△ 3,656,899	8,453,679	△ 16,412,670	16,392,795
(E) 前期繰越損益金	△ 13,139,586	△ 6,918,921	△ 13,189,990	△ 16,711,264	△ 9,558,274	△ 26,386,688
(F) 追加信託差損益金	△ 249,230,025	△ 250,006,400	△ 261,210,450	△ 254,310,885	△ 246,026,660	△ 244,347,119
(配当等相当額)	(46,109,256)	(44,322,474)	(43,930,665)	(41,915,331)	(39,981,766)	(38,879,482)
(売買損益相当額)	(△295,339,281)	(△294,328,874)	(△305,141,115)	(△296,226,216)	(△286,008,426)	(△283,226,601)
(G) 計 (D+E+F)	△ 254,403,179	△ 261,994,434	△ 278,057,339	△ 262,568,470	△ 271,997,604	△ 254,341,012
(H) 収益分配金	△ 3,624,304	△ 3,607,439	△ 2,478,303	△ 2,398,352	△ 2,311,851	△ 2,282,894
次期繰越損益金 (G+H)	△ 258,027,483	△ 265,601,873	△ 280,535,642	△ 264,966,822	△ 274,309,455	△ 256,623,906
追加信託差損益金	△ 250,860,962	△ 251,749,996	△ 261,953,941	△ 254,850,514	△ 246,662,419	△ 244,803,698
(配当等相当額)	(44,528,747)	(42,629,258)	(43,310,609)	(41,477,403)	(39,371,216)	(38,466,932)
(売買損益相当額)	(△295,389,709)	(△294,379,254)	(△305,264,550)	(△296,327,917)	(△286,033,635)	(△283,270,630)
分配準備積立金	34,183	16,112	28,040	14,311	44,164	17,095
繰越損益金	△ 7,200,704	△ 13,867,989	△ 18,609,741	△ 10,130,619	△ 27,691,200	△ 11,837,303

(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 774,694,469円
 作成期中追加設定元本額 162,428,781円
 作成期中一部解約元本額 366,399,676円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5504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256,623,906円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年3月26日～ 2019年4月25日	2019年4月26日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月25日	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日
費用控除後の配当等収益額	2,009,677円	1,846,954円	1,747,508円	1,847,817円	1,706,733円	1,801,261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	46,159,684円	44,372,854円	44,054,100円	42,017,032円	40,006,975円	38,923,511円
分配準備積立金額	17,873円	33,001円	15,344円	25,217円	13,523円	42,149円
当ファンドの分配対象収益額	48,187,234円	46,252,809円	45,816,952円	43,890,066円	41,727,231円	40,766,921円
1万円当たり収益分配対象額	797円	769円	739円	732円	721円	714円
1万円当たり分配金額	60円	60円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	3,624,304円	3,607,439円	2,478,303円	2,398,352円	2,311,851円	2,282,894円

○分配金のお知らせ

	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
1 万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	40円	40円	40円	40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。

※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。

メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド

《第17期》決算日2019年9月25日

[計算期間：2019年3月26日～2019年9月25日]

「メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド」は、9月25日に第17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17期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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	メキシコ・ペソ建のソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。）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。）
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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。 ・ 同一企業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。 ・ 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
13期(2017年9月25日)	12,657		12.6	96.7	—	493
14期(2018年3月26日)	11,466	△	9.4	94.2	—	475
15期(2018年9月25日)	12,258		6.9	96.2	—	381
16期(2019年3月25日)	12,378		1.0	95.9	—	436
17期(2019年9月25日)	12,708		2.7	96.1	—	312

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2019年3月25日	円 12,378	—	95.9	% —
3月末	12,348	△0.2	95.7	—
4月末	12,642	2.1	95.8	—
5月末	12,261	△0.9	93.6	—
6月末	12,421	0.3	94.9	—
7月末	12,755	3.0	96.2	—
8月末	12,076	△2.4	94.6	—
(期 末) 2019年9月25日	円 12,708	2.7	96.1	% —

(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2.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

メキシコ金利が低下したことや、保有債券の利息収入を得られたことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

メキシコ・ペソ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

- ・メキシコの債券市場では、金利は低下しました。
- ・米国の通商政策に対する懸念や中央銀行の利下げ実施などを背景に、当期を通じてみると金利は低下しました。

◎為替市況

- ・メキシコ・ペソは対円で下落しました。
- ・メキシコ金利低下による本邦との金利差縮小などを背景に、メキシコ・ペソは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・メキシコ・ペソ建のソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。以下同じ。）、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。以下同じ。）を主要投資対象として、これらの債券を高位に組み入れ、残存期間の異なる債券に分散して投資を行うことで、特定年限の債券の金利水準や価格変動の影響を軽減させることをめざして運用を行いました。
- ・各残存期間ごとの投資金額が同額程度となるような運用をめざしましたが、債券の発行状況等により同額程度とならないこともありました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、メキシコ・ペソ建のソブリン債券、準ソブリン債券を主要投資対象として、残存期間の異なる債券に分散して投資を行うことで、特定年限の債券の金利水準や価格変動の影響を軽減させることをめざして運用を行います。
- ・各残存期間ごとの投資金額が同額程度となるような運用をめざします。なお、債券の発行状況等により同額程度とならない場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2019年3月26日～2019年9月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	(9)	(0.073)	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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	10	0.076	
期中の平均基準価額は、12,487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

(2019年3月26日～2019年9月25日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千メキシコペソ	千メキシコペソ
外国	メキシコ	国債証券	11,249	31,686

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月26日～2019年9月25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	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	百万円 32	百万円 10	% 31.3	百万円 165	百万円 158	% 95.8

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信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2019年9月25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
	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	52,740	54,526	299,896	96.1	—	47.9	24.2	24.0
合 計	52,740	54,526	299,896	96.1	—	47.9	24.2	24.0

(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		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	
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券					
	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	5,700	6,532	35,928	2024/12/5
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	7,000	6,632	36,480	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	6,590	6,565	36,109	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	6,600	6,569	36,132	2022/6/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	6,400	6,646	36,556	2027/6/3
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	7,000	7,054	38,802	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	6,850	7,178	39,480	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,600	7,346	40,405	2029/5/31
合 計					299,896	

(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

(2019年9月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 299,896	% 95.6
コール・ローン等、その他	13,748	4.4
投資信託財産総額	313,644	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(310,687千円)の投資信託財産総額(313,644千円)に対する比率は99.1%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メキシコペソ=5.50円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	313,644,961
コール・ローン等	8,057,956
公社債(評価額)	299,896,485
未収利息	5,171,198
前払費用	519,322
(B) 負債	1,630,856
未払解約金	1,630,851
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	312,014,105
元本	245,526,607
次期繰越損益金	66,487,498
(D) 受益権総口数	245,526.607口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,708円

<注記事項>

- ①期首元本額 352,770,929円
 期中追加設定元本額 48,582,724円
 期中一部解約元本額 155,827,046円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2708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)
 国際 メキシコ・ペソ債券オープン(毎月決算型) 245,526,607円

○損益の状況 (2019年3月26日～2019年9月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,773,674
受取利息	11,775,702
支払利息	△ 2,028
(B) 有価証券売買損益	366,425
売買益	13,752,929
売買損	△13,386,504
(C) 保管費用等	△ 260,163
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,879,936
(E) 前期繰越損益金	83,886,440
(F) 追加信託差損益金	11,220,467
(G) 解約差損益金	△40,499,345
(H) 計(D+E+F+G)	66,487,498
次期繰越損益金(H)	66,487,498

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (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) (G)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。