

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・ペソ建のソプリン債券（国債、政府保証債等をいいます。）および準ソプリン債券（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・ペソ建のソプリン債券および準ソプ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。 ソプ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"> ソプ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109期（決算日：2020年4月27日）
 第110期（決算日：2020年5月25日）
 第111期（決算日：2020年6月25日）
 第112期（決算日：2020年7月27日）
 第113期（決算日：2020年8月25日）
 第114期（決算日：2020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114期の決算を行いましたので、法令に基づいて第109期～第114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。

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
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
103期(2019年10月25日)	5,690		40	4.1	95.8	—	313
104期(2019年11月25日)	5,582		40	△ 1.2	94.6	—	296
105期(2019年12月25日)	5,726		40	3.3	94.1	—	300
106期(2020年1月27日)	5,750		40	1.1	96.7	—	283
107期(2020年2月25日)	5,834		40	2.2	94.9	—	281
108期(2020年3月25日)	4,320		40	△25.3	93.8	—	210
109期(2020年4月27日)	4,344		40	1.5	92.5	—	215
110期(2020年5月25日)	4,836		40	12.2	92.4	—	242
111期(2020年6月25日)	4,815		40	0.4	94.1	—	248
112期(2020年7月27日)	4,874		40	2.1	95.6	—	248
113期(2020年8月25日)	4,896		40	1.3	94.5	—	248
114期(2020年9月25日)	4,856		40	0.0	93.7	—	241

(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
			騰 落 率	騰 落 率			
第109期	(期 首) 2020年 3月25日	円 4,320		% —	% 93.8		% —
	3月末	4,511		4.4	92.9		—
	(期 末) 2020年 4月27日	4,384		1.5	92.5		—
第110期	(期 首) 2020年 4月27日	4,344		—	92.5		—
	4月末	4,518		4.0	91.9		—
	(期 末) 2020年 5月25日	4,876		12.2	92.4		—
第111期	(期 首) 2020年 5月25日	4,836		—	92.4		—
	5月末	4,913		1.6	91.9		—
	(期 末) 2020年 6月25日	4,855		0.4	94.1		—
第112期	(期 首) 2020年 6月25日	4,815		—	94.1		—
	6月末	4,786		△ 0.6	93.7		—
	(期 末) 2020年 7月27日	4,914		2.1	95.6		—
第113期	(期 首) 2020年 7月27日	4,874		—	95.6		—
	7月末	4,873		△ 0.0	96.2		—
	(期 末) 2020年 8月25日	4,936		1.3	94.5		—
第114期	(期 首) 2020年 8月25日	4,896		—	94.5		—
	8月末	4,916		0.4	94.2		—
	(期 末) 2020年 9月25日	4,896		0.0	93.7		—

(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。

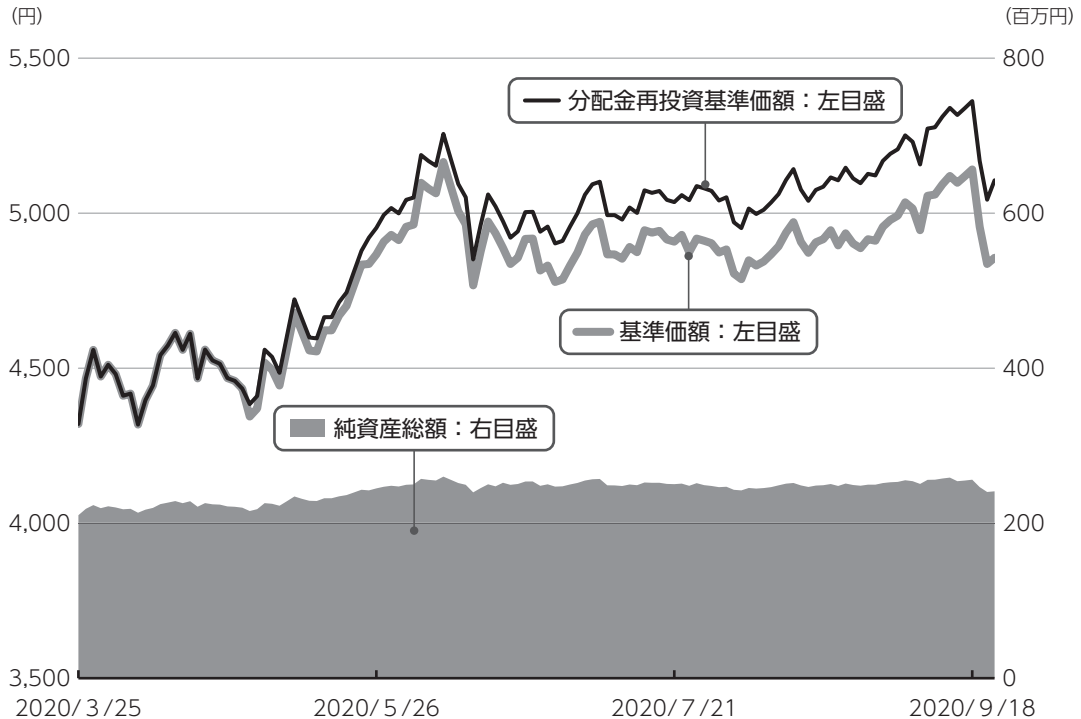
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第109期～第114期：2020年3月26日～2020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109期首	4,320円
第114期末	4,856円
既払分配金	240円
騰落率	18.2%

(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18.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

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、メキシコ・ペソが対円で上昇したこと、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。

第109期～第114期：2020年3月26日～2020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。

新型コロナウイルスの感染拡大によるグローバルな景気減速や、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を進めたことなどから、メキシコの金利は低下しました。

▶ 為替市況

メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

原油価格が上昇したことや、財政健全化の方針が好感されたことなどを背景に、メキシコ・ペソは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

▶ 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109期 2020年3月26日～ 2020年4月27日	第110期 2020年4月28日～ 2020年5月25日	第111期 2020年5月26日～ 2020年6月25日	第112期 2020年6月26日～ 2020年7月27日	第113期 2020年7月28日～ 2020年8月25日	第114期 2020年8月26日～ 2020年9月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 (0.912%)	40 (0.820%)	40 (0.824%)	40 (0.814%)	40 (0.810%)	40 (0.817%)
当期の収益	25	23	24	26	24	24
当期の収益以外	15	16	15	13	15	15
翌期繰越分配対象額	768	752	737	724	709	694

（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。

2020年3月26日～2020年9月25日

1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	16	0.332	(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）	(7)	(0.155)	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）	(8)	(0.161)	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)	(0.017)	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	1	0.027	(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）	(1)	(0.023)	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	17	0.359	

作成期中の平均基準価額は、4,805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。

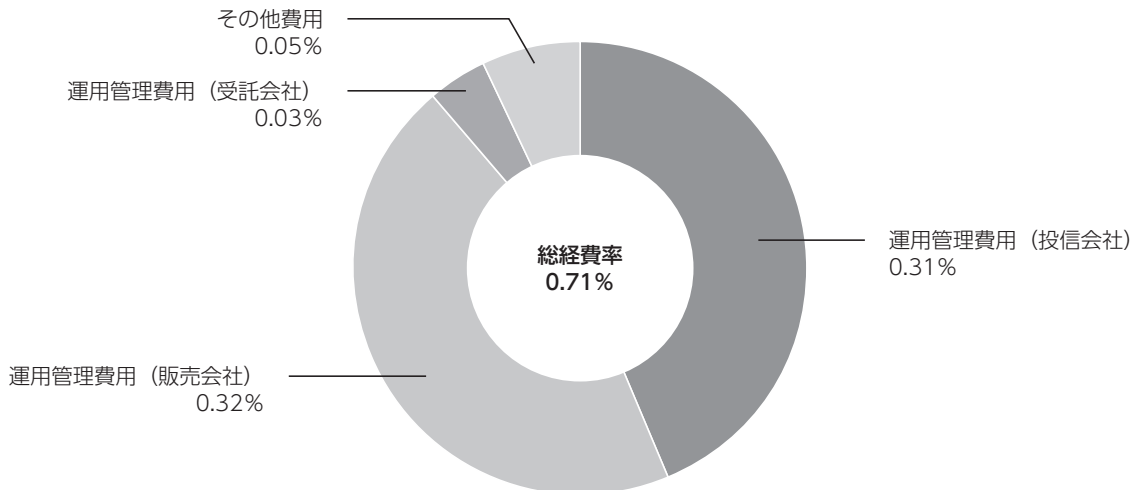
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.71%**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3月26日～2020年9月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第109期～第114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 19,594	千円 22,918	千口 26,300	千円 32,136

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月26日～2020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109期～第114期					
	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	百万円 9	百万円 —	% —	百万円 18	百万円 10	% 55.6

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9月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第108期末	第114期末	
	口 数	口 数	評 価 額
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド	千口 200,750	千口 194,043	千円 240,420

○投資信託財産の構成

(2020年9月25日現在)

項 目	第114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	240,420	98.1
コール・ローン等、その他	4,650	1.9
投資信託財産総額	245,070	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 (237,959千円) の投資信託財産総額 (241,014千円) に対する比率は98.7%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 メキシコペソ=4.78円			
----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
	2020年4月27日現在	2020年5月25日現在	2020年6月25日現在	2020年7月27日現在	2020年8月25日現在	2020年9月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	217,951,490	245,439,730	250,877,652	250,942,441	250,288,938	245,070,461
コール・ローン等	2,878,545	3,252,901	3,397,024	3,035,760	2,927,926	4,056,919
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド(評価額)	215,045,629	241,607,310	247,470,606	247,492,889	247,298,654	240,420,415
未収入金	27,316	579,519	10,022	413,792	62,358	593,127
(B) 負債	2,251,406	3,111,892	2,652,699	2,702,413	2,244,840	3,935,494
未払収益分配金	1,986,253	2,004,234	2,062,030	2,037,427	2,026,544	1,986,476
未払解約金	131,898	990,665	449,780	518,794	87,617	1,806,414
未払信託報酬	132,379	116,223	139,960	145,228	129,820	141,663
未払利息	5	5	6	5	5	7
その他未払費用	871	765	923	959	854	934
(C) 純資産総額(A-B)	215,700,084	242,327,838	248,224,953	248,240,028	248,044,098	241,134,967
元本	496,563,391	501,058,593	515,507,725	509,356,873	506,636,057	496,619,007
次期繰越損益金	△280,863,307	△258,730,755	△267,282,772	△261,116,845	△258,591,959	△255,484,040
(D) 受益権総口数	496,563,391口	501,058,593口	515,507,725口	509,356,873口	506,636,057口	496,619,007口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,344円	4,836円	4,815円	4,874円	4,896円	4,856円

○損益の状況

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2020年3月26日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月25日	2020年6月26日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月25日	2020年8月26日～ 2020年9月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 48	△ 38	△ 42	△ 48	△ 36	△ 48
支払利息	△ 48	△ 38	△ 42	△ 48	△ 36	△ 48
(B) 有価証券売買損益	3,112,410	26,681,787	923,788	5,140,638	3,288,392	65,344
売買益	3,212,243	26,821,007	1,064,037	5,309,756	3,343,880	355,473
売買損	△ 99,833	△ 139,220	△ 140,249	△ 169,118	△ 55,488	△ 290,129
(C) 信託報酬等	△ 133,250	△ 116,988	△ 140,883	△ 146,187	△ 130,674	△ 142,597
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,979,112	26,564,761	782,863	4,994,403	3,157,682	△ 77,301
(E) 前期繰越損益金	△ 65,139,381	△ 63,690,866	△ 38,682,289	△ 39,130,761	△ 35,561,371	△ 33,300,256
(F) 追加信託差損益金	△216,716,785	△219,600,416	△227,321,316	△224,943,060	△224,161,726	△220,120,007
(配当等相当額)	(33,200,777)	(33,600,288)	(34,744,278)	(34,400,730)	(34,252,150)	(33,605,300)
(売買損益相当額)	(△249,917,562)	(△253,200,704)	(△262,065,594)	(△259,343,790)	(△258,413,876)	(△253,725,307)
(G) 計 (D + E + F)	△278,877,054	△256,726,521	△265,220,742	△259,079,418	△256,565,415	△253,497,564
(H) 収益分配金	△ 1,986,253	△ 2,004,234	△ 2,062,030	△ 2,037,427	△ 2,026,544	△ 1,986,476
次期繰越損益金 (G + H)	△280,863,307	△258,730,755	△267,282,772	△261,116,845	△258,591,959	△255,484,040
追加信託差損益金	△216,716,785	△219,600,416	△227,321,316	△224,943,060	△224,161,726	△220,120,007
(配当等相当額)	(33,219,962)	(33,610,684)	(34,787,080)	(34,406,947)	(34,260,713)	(33,616,020)
(売買損益相当額)	(△249,936,747)	(△253,211,100)	(△262,108,396)	(△259,350,007)	(△258,422,439)	(△253,736,027)
分配準備積立金	4,927,846	4,078,036	3,243,812	2,503,172	1,682,312	865,026
繰越損益金	△ 69,074,368	△ 43,208,375	△ 43,205,268	△ 38,676,957	△ 36,112,545	△ 36,229,059

(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 486,863,939円
 作成期中追加設定元本額 59,635,781円
 作成期中一部解約元本額 49,880,713円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4856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255,484,040円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年3月26日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月25日	2020年6月26日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月25日	2020年8月26日～ 2020年9月25日
費用控除後の配当等収益額	1,241,544円	1,189,428円	1,274,501円	1,364,217円	1,248,062円	1,224,402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	33,219,962円	33,610,684円	34,787,080円	34,406,947円	34,260,713円	33,616,020円
分配準備積立金額	5,672,555円	4,892,842円	4,031,341円	3,176,382円	2,460,794円	1,627,100円
当ファンドの分配対象収益額	40,134,061円	39,692,954円	40,092,922円	38,947,546円	37,969,569円	36,467,522円
1万円当たり収益分配対象額	808円	792円	777円	764円	749円	734円
1万円当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	1,986,253円	2,004,234円	2,062,030円	2,037,427円	2,026,544円	1,986,476円

○分配金のお知らせ

	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40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。
- ・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。

【お知らせ】

当ファンドは信託約款に基づき、2021年3月25日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド

《第19期》決算日2020年9月25日

[計算期間：2020年3月26日～2020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19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19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
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
18期(2020年3月25日)	10,446		△17.8	94.1	—	209
19期(2020年9月25日)	12,390		18.6	94.0	—	240

(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
				騰	落			
	(期 首)		円		%		%	
	2020年	3月25日	10,446	—	—	94.1	—	—
	3月末		10,910		4.4	93.2	—	—
	4月末		11,032		5.6	92.2	—	—
	5月末		12,109		15.9	92.2	—	—
	6月末		11,901		13.9	94.0	—	—
	7月末		12,224		17.0	96.5	—	—
	8月末		12,442		19.1	94.5	—	—
	(期 末)							
	2020年	9月25日	12,390		18.6	94.0	—	—

(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18.6%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、メキシコ・ペソが対円で上昇したこと、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。

●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。
- ・新型コロナウイルスの感染拡大によるグローバルな景気減速や、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を進めたことなどから、メキシコの金利は低下しました。

◎為替市況

- ・メキシコ・ペソは対円で上昇しました。
- ・原油価格が上昇したことや、財政健全化の方針が好感されたことなどを背景に、メキシコ・ペソは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

- ・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

(2020年3月26日～2020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)	3	0.025	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)	(3)	(0.023)	
	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.025	
期中の平均基準価額は、11,907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3月26日～2020年9月25日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 5,213	千メキシコペソ 2,537 (3,100)

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月26日～2020年9月25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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替直物取引	百万円 9	百万円 -	% -	百万円 18	百万円 10	% 55.6

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	43,020	47,261	225,908	94.0	—	44.0	28.5	21.5
合 計	43,020	47,261	225,908	94.0	—	44.0	28.5	21.5

(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	5,990	7,141	34,137	2024/12/5	
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	7,250	7,465	35,684	2026/3/5	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	3,590	3,638	17,394	2021/6/10	
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	6,940	7,173	34,289	2022/6/9	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	6,500	7,265	34,728	2027/6/3	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	6,550	7,197	34,403	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,200	7,379	35,272	2029/5/31	
合 計					225,908		

(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

(2020年9月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 225,908	% 93.7
コール・ローン等、その他	15,106	6.3
投資信託財産総額	241,014	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(237,959千円)の投資信託財産総額(241,014千円)に対する比率は98.7%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メキシコペソ=4.78円		
---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	241,014,070
コール・ローン等	3,692,521
公社債(評価額)	225,908,848
未収入金	7,276,024
未収利息	4,118,015
前払費用	18,662
(B) 負債	593,132
未払解約金	593,127
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	240,420,938
元本	194,043,919
次期繰越損益金	46,377,019
(D) 受益権総口数	194,043,919口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,390円

<注記事項>

- ①期首元本額 200,750,101円
 期中追加設定元本額 19,594,475円
 期中一部解約元本額 26,300,657円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2390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) 194,043,919円

○損益の状況 (2020年3月26日～2020年9月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,158,391
受取利息	8,159,890
支払利息	△ 1,499
(B) 有価証券売買損益	31,842,327
売買益	31,890,214
売買損	△ 47,887
(C) 保管費用等	△ 60,825
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,939,893
(E) 前期繰越損益金	8,948,872
(F) 追加信託差損益金	3,324,490
(G) 解約差損益金	△ 5,836,236
(H) 計(D+E+F+G)	46,377,019
次期繰越損益金(H)	46,377,019

- (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。