

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があります。）	

※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。

償還報告書（全体版）

[満期償還]

国際 メキシコ・ペソ債券オープン （毎月決算型）



第115期（決算日：2020年10月26日）
 第116期（決算日：2020年11月25日）
 第117期（決算日：2020年12月25日）
 第118期（決算日：2021年1月25日）
 第119期（決算日：2021年2月25日）
 信託終了日：2021年3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、「国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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 価 額 (分配額)	税 分 配			期 騰 落 中 率 %	債 券 組 入 比 率 %	債 券 先 物 比 率 %	純 資 産 額 百万円
		税 分	配 給	金 額				
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
115期(2020年10月26日)	5,039			40	4.6	90.2	—	249
116期(2020年11月25日)	5,264			40	5.3	93.6	—	252
117期(2020年12月25日)	5,295			40	1.3	93.9	—	249
118期(2021年1月25日)	5,277			40	0.4	94.6	—	216
119期(2021年2月25日)	5,262			40	0.5	—	—	199
(償還時)								
120期(2021年3月25日)	5,257.28			—	△ 0.1	—	—	176

(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	率			
第115期	(期 首) 2020年9月25日	円 銭 4,856		% —	% 93.7		% —
	9月末	4,791	△1.3		92.5		—
	(期 末) 2020年10月26日	5,079		4.6	90.2		—
第116期	(期 首) 2020年10月26日	5,039		—	90.2		—
	10月末	4,929	△2.2		90.3		—
	(期 末) 2020年11月25日	5,304		5.3	93.6		—
第117期	(期 首) 2020年11月25日	5,264		—	93.6		—
	11月末	5,238	△0.5		94.0		—
	(期 末) 2020年12月25日	5,335		1.3	93.9		—
第118期	(期 首) 2020年12月25日	5,295		—	93.9		—
	12月末	5,275	△0.4		94.1		—
	(期 末) 2021年1月25日	5,317		0.4	94.6		—
第119期	(期 首) 2021年1月25日	5,277		—	94.6		—
	1月末	5,232	△0.9		94.5		—
	(期 末) 2021年2月25日	5,302		0.5	—		—
第120期	(期 首) 2021年2月25日	5,262		—	—		—
	2月末	5,261	△0.0		—		—
	(償還時) 2021年3月25日	(償還価額) 5,257.28		△0.1	—		—

(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1期～第120期：2011年4月8日～2021年3月25日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第120期末	5,257.28円
既払分配金	6,915円
騰落率	31.6%

(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

償還価額は設定時に比べ31.6%（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

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1期～第120期：2011年4月8日～2021年3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。

設定時から2013年中頃にかけて、先進諸国の量的緩和政策などによる世界的な金利低下の影響により、金利は低下しました。その後、米国の金融政策の正常化や政策金利の引き上げなどから、金利は上昇しました。信託終了日にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大による世界

経済の成長鈍化および緩和的な金融政策の影響により、金利は低下しました。結果、設定日から信託終了日にかけて、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。

相対的に高いインフレ率や原油価格の下落などにより、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。

設定時からメキシコ・ペソ債券オープン マザーファンドの高位組み入れを維持しました。

最終作成期（2020年9月26日から信託終了日）は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけてマザーファンドの組み入れを解消し、資金化を図りました。

▶ 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。

債券の組入比率は高位を保ちました。

最終作成期（2020年9月26日から信託終了日）は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけて組み入れを解消し、資金化をはかりました。

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、第2期から第7期までは各50円、第8期から第44期までは各45円、第45期から第54期までは各120円、第55期から第63期までは各90円、第64期から第98期までは各60円、第99期から第119期までは各40円の分配とさせていただきます。なお、信託約款の規定に従い第1期の収益分配は行っていません。信託期間中、累計で6,915円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり、税込み)

項目	第115期 2020年9月26日～ 2020年10月26日	第116期 2020年10月27日～ 2020年11月25日	第117期 2020年11月26日～ 2020年12月25日	第118期 2020年12月26日～ 2021年1月25日	第119期 2021年1月26日～ 2021年2月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 (0.788%)	40 (0.754%)	40 (0.750%)	40 (0.752%)	40 (0.754%)
当期の収益	26	26	28	26	23
当期の収益以外	13	13	12	13	17
翌期繰越分配対象額	681	669	659	646	630

(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。

償還価額

国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）

償還価額は、5,257円28銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2020年9月26日～2021年3月25日

1万口当たりの費用明細

項目	第115期～第120期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	17	0.328	(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)	(0.153)	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)	(0.159)	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	2	0.029	(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)	(0.027)	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	19	0.357	

作成期中の平均基準価額は、5,203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。

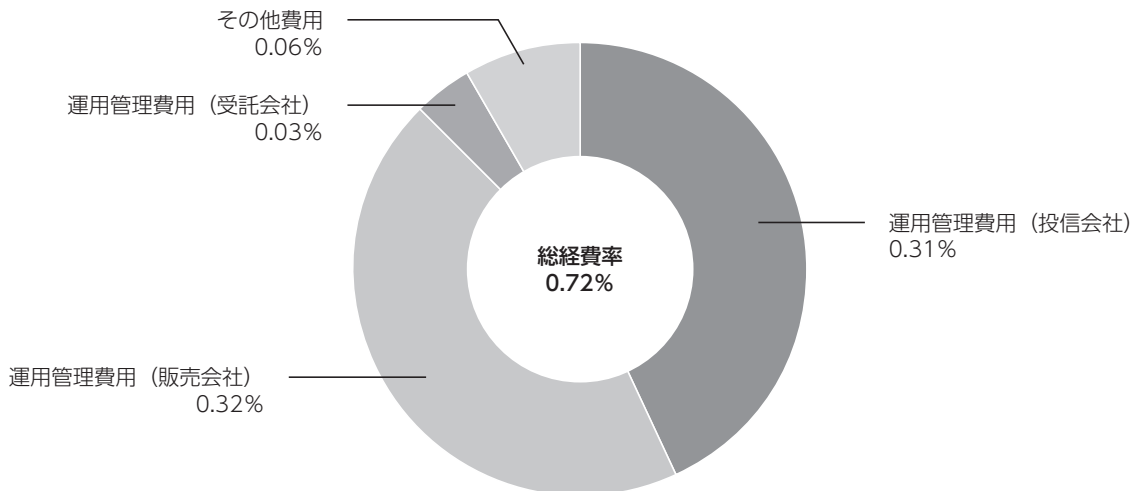
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.72%**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9月26日～2021年3月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第115期～第120期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 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	28,513	38,375	222,557	307,871

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月26日～2021年3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115期～第120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	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 16	百万円 —	% —	百万円 283	百万円 65	% 23.0

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年3月25日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第114期末	
		口	数
メキシコ・ペソ債券オープン	マザーファンド		千口 194,043

○投資信託財産の構成

(2021年3月25日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 176,792	% 100.0
投資信託財産総額	176,792	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償 還 時
	2020年10月26日現在	2020年11月25日現在	2020年12月25日現在	2021年1月25日現在	2021年2月25日現在	
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	252,301,079	255,225,945	256,530,835	218,683,188	201,814,708	176,792,744
コール・ローン等	2,965,351	3,565,865	2,924,073	2,639,288	2,573,538	176,792,744
メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド(評価額)	248,896,539	251,472,978	248,575,100	215,573,321	199,207,219	—
未収入金	439,189	187,102	5,031,662	470,579	33,951	—
(B) 負債	2,657,410	2,998,719	7,213,491	2,456,361	2,008,030	709,202
未払収益分配金	1,981,662	1,916,704	1,883,539	1,638,948	1,519,008	—
未払解約金	540,518	946,477	5,195,291	683,099	371,991	613,913
未払信託報酬	134,340	134,644	133,774	133,429	116,260	94,355
未払利息	5	6	5	4	4	314
その他未払費用	885	888	882	881	767	620
(C) 純資産総額(A-B)	249,643,669	252,227,226	249,317,344	216,226,827	199,806,678	176,083,542
元本	495,415,718	479,176,186	470,884,902	409,737,245	379,752,213	334,932,702
次期繰越損益金	△245,772,049	△226,948,960	△221,567,558	△193,510,418	△179,945,535	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△158,849,160
(D) 受益権総口数	495,415,718口	479,176,186口	470,884,902口	409,737,245口	379,752,213口	334,932,702口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,039円	5,264円	5,295円	5,277円	5,262円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,257円28銭

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2020年9月26日～ 2020年10月26日	2020年10月27日～ 2020年11月25日	2020年11月26日～ 2020年12月25日	2020年12月26日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月25日	2021年2月26日～ 2021年3月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 84	△ 59	△ 46	△ 48	△ 41	△ 346
支払利息	△ 84	△ 59	△ 46	△ 48	△ 41	△ 346
(B) 有価証券売買損益	10,677,599	12,755,458	3,316,410	1,052,601	1,032,611	△ 46,581
売買益	11,007,194	13,082,645	3,462,907	1,175,857	1,147,535	1,984
売買損	△ 329,595	△ 327,187	△ 146,497	△ 123,256	△ 114,924	△ 48,565
(C) 信託報酬等	△ 135,225	△ 135,532	△ 134,656	△ 134,310	△ 117,027	△ 94,975
(D) 当期損益金 (A+B+C)	10,542,290	12,619,867	3,181,708	918,243	915,543	△ 141,902
(E) 前期繰越損益金	△ 33,166,064	△ 23,338,336	△ 10,820,050	△ 7,724,716	△ 7,241,222	△ 6,323,480
(F) 追加信託差損益金	△221,166,613	△214,313,787	△212,045,677	△185,064,997	△172,100,848	△152,383,778
(配当等相当額)	(33,586,152)	(32,548,174)	(31,487,126)	(26,998,764)	(24,535,486)	(21,076,929)
(売買損益相当額)	(△254,752,765)	(△246,861,961)	(△243,532,803)	(△212,063,761)	(△196,636,334)	(△173,460,707)
(G) 計 (D+E+F)	△243,790,387	△225,032,256	△219,684,019	△191,871,470	△178,426,527	—
(H) 収益分配金	△ 1,981,662	△ 1,916,704	△ 1,883,539	△ 1,638,948	△ 1,519,008	—
次期繰越損益金 (G+H)	△245,772,049	△226,948,960	△221,567,558	△193,510,418	△179,945,535	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△158,849,160
追加信託差損益金	△221,166,613	△214,840,881	△212,610,739	△185,597,655	△172,746,426	—
(配当等相当額)	(33,648,608)	(32,039,245)	(31,027,872)	(26,472,565)	(23,897,309)	(—)
(売買損益相当額)	(△254,815,221)	(△246,880,126)	(△243,638,611)	(△212,070,220)	(△196,643,735)	(—)
分配準備積立金	133,851	25,670	39,375	18,271	30,456	—
繰越損益金	△ 24,739,287	△ 12,133,749	△ 8,996,194	△ 7,931,034	△ 7,229,565	—

(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 496,619,007円
 作成期中追加設定元本額 93,854,746円
 作成期中一部解約元本額 255,541,051円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.525728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158,849,160円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年9月26日～ 2020年10月26日	2020年10月27日～ 2020年11月25日	2020年11月26日～ 2020年12月25日	2020年12月26日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月25日
費用控除後の配当等収益額	1,304,250円	1,288,320円	1,334,913円	1,090,604円	887,166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
収益調整金額	33,648,608円	32,566,339円	31,592,934円	27,005,223円	24,542,887円
分配準備積立金額	811,263円	126,960円	22,939円	33,957円	16,720円
当ファンドの分配対象収益額	35,764,121円	33,981,619円	32,950,786円	28,129,784円	25,446,773円
1万口当たり収益分配対象額	721円	709円	699円	686円	670円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	1,981,662円	1,916,704円	1,883,539円	1,638,948円	1,519,008円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年4月8日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年3月25日		資産総額	176,792,744円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	709,202円
				純資産総額	176,083,542円
受益権口数	120,000,000口	334,932,702口	214,932,702口	受益権口数	334,932,702口
元本額	120,000,000円	334,932,702円	214,932,702円	1万円当たり償還金	5,257円28銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	120,000,000円	118,170,587円	9,848円	0円	0.00%
第2期	120,101,371	117,919,821	9,818	50	0.50
第3期	120,774,427	115,778,338	9,586	50	0.50
第4期	121,278,656	114,677,152	9,456	50	0.50
第5期	121,296,187	108,461,137	8,942	50	0.50
第6期	121,418,032	97,351,923	8,018	50	0.50
第7期	121,426,161	99,839,512	8,222	50	0.50
第8期	121,434,077	94,487,749	7,781	45	0.45
第9期	122,025,692	97,702,549	8,007	45	0.45
第10期	123,312,593	104,568,900	8,480	45	0.45
第11期	124,194,885	111,185,390	8,952	45	0.45
第12期	127,520,696	117,598,437	9,222	45	0.45
第13期	127,342,006	113,021,680	8,875	45	0.45
第14期	129,040,846	105,083,125	8,143	45	0.45
第15期	133,289,827	111,497,229	8,365	45	0.45
第16期	129,360,655	106,836,736	8,259	45	0.45
第17期	130,139,485	111,677,627	8,581	45	0.45
第18期	132,225,484	114,424,456	8,654	45	0.45
第19期	132,469,023	116,167,325	8,769	45	0.45
第20期	134,696,730	121,746,368	9,039	45	0.45
第21期	151,277,908	140,401,485	9,281	45	0.45
第22期	185,803,751	190,383,616	10,246	45	0.45
第23期	212,823,669	225,873,966	10,613	45	0.45
第24期	290,463,027	320,127,010	11,021	45	0.45
第25期	367,665,275	436,220,649	11,865	45	0.45
第26期	484,312,504	559,927,222	11,561	45	0.45
第27期	509,374,781	520,701,292	10,222	45	0.45
第28期	526,312,088	587,367,509	11,160	45	0.45
第29期	529,811,024	559,479,543	10,560	45	0.45
第30期	538,092,423	578,416,954	10,749	45	0.45
第31期	519,358,580	550,510,835	10,600	45	0.45

国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	498,891,892円	543,098,106円	10,886円	45円	0.45%
第33期	445,736,310	494,105,632	11,085	45	0.45
第34期	458,296,092	481,057,844	10,497	45	0.45
第35期	454,525,742	488,290,971	10,743	45	0.45
第36期	441,951,953	476,452,588	10,781	45	0.45
第37期	418,801,884	458,055,228	10,937	45	0.45
第38期	410,683,458	458,636,152	11,168	45	0.45
第39期	413,083,021	457,485,999	11,075	45	0.45
第40期	415,171,156	464,366,691	11,185	45	0.45
第41期	416,254,926	467,290,555	11,226	45	0.45
第42期	421,334,378	485,168,323	11,515	45	0.45
第43期	406,271,271	454,801,617	11,195	45	0.45
第44期	373,432,781	454,605,782	12,174	45	0.45
第45期	354,388,450	403,566,398	11,388	120	1.20
第46期	358,730,106	404,979,878	11,289	120	1.20
第47期	399,677,457	440,927,139	11,032	120	1.20
第48期	385,518,923	422,910,456	10,970	120	1.20
第49期	421,681,873	441,762,840	10,476	120	1.20
第50期	426,741,974	455,474,617	10,673	120	1.20
第51期	425,386,815	450,362,927	10,587	120	1.20
第52期	432,754,555	432,524,025	9,995	120	1.20
第53期	410,870,824	371,565,433	9,043	120	1.20
第54期	398,772,173	368,396,099	9,238	120	1.20
第55期	433,135,962	411,119,344	9,492	90	0.90
第56期	478,645,639	454,159,285	9,488	90	0.90
第57期	479,367,665	423,893,519	8,843	90	0.90
第58期	471,317,091	383,941,172	8,146	90	0.90
第59期	366,565,038	284,271,298	7,755	90	0.90
第60期	368,301,213	295,500,564	8,023	90	0.90
第61期	377,462,686	299,895,175	7,945	90	0.90
第62期	388,061,224	283,546,255	7,307	90	0.90
第63期	399,279,872	262,455,022	6,573	90	0.90
第64期	401,354,630	279,788,867	6,971	60	0.60
第65期	410,677,528	270,780,009	6,593	60	0.60
第66期	422,559,063	257,146,719	6,085	60	0.60
第67期	453,392,303	302,870,080	6,680	60	0.60
第68期	481,341,334	298,891,299	6,210	60	0.60
第69期	484,738,665	310,483,980	6,405	60	0.60
第70期	627,648,836	370,202,312	5,898	60	0.60
第71期	688,008,278	435,751,541	6,334	60	0.60

国際 メキシコ・ペソ債券オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	817,409,424円	537,835,142円	6,580円	60円	0.60%
第73期	814,135,208	527,491,986	6,479	60	0.60
第74期	927,659,014	616,237,870	6,643	60	0.60
第75期	865,297,008	598,535,523	6,917	60	0.60
第76期	640,813,329	445,908,440	6,958	60	0.60
第77期	713,312,542	489,296,736	6,859	60	0.60
第78期	706,940,760	495,233,969	7,005	60	0.60
第79期	831,234,753	534,289,938	6,428	60	0.60
第80期	894,241,441	580,818,441	6,495	60	0.60
第81期	844,387,290	511,036,460	6,052	60	0.60
第82期	833,315,461	522,070,354	6,265	60	0.60
第83期	899,324,908	544,569,234	6,055	60	0.60
第84期	798,931,082	477,292,498	5,974	60	0.60
第85期	771,652,725	466,886,770	6,050	60	0.60
第86期	813,513,668	471,020,665	5,790	60	0.60
第87期	861,861,729	483,702,335	5,612	60	0.60
第88期	759,220,622	457,096,195	6,021	60	0.60
第89期	649,966,086	390,454,193	6,007	60	0.60
第90期	638,582,331	382,442,529	5,989	60	0.60
第91期	610,785,993	346,639,680	5,675	60	0.60
第92期	637,849,278	342,822,175	5,375	60	0.60
第93期	649,737,949	348,923,480	5,370	60	0.60
第94期	643,926,193	362,683,158	5,632	60	0.60
第95期	643,348,673	364,627,392	5,668	60	0.60
第96期	774,694,469	437,996,900	5,654	60	0.60
第97期	604,050,709	346,023,226	5,728	60	0.60
第98期	601,239,922	335,638,049	5,582	60	0.60
第99期	619,575,908	339,040,266	5,472	40	0.40
第100期	599,588,096	334,621,274	5,581	40	0.40
第101期	577,962,884	303,653,429	5,254	40	0.40
第102期	570,723,574	314,099,668	5,504	40	0.40
第103期	550,301,851	313,131,543	5,690	40	0.40
第104期	531,984,196	296,978,709	5,582	40	0.40
第105期	524,111,847	300,097,110	5,726	40	0.40
第106期	493,431,404	283,721,211	5,750	40	0.40
第107期	482,734,506	281,627,901	5,834	40	0.40
第108期	486,863,939	210,327,980	4,320	40	0.40
第109期	496,563,391	215,700,084	4,344	40	0.40
第110期	501,058,593	242,327,838	4,836	40	0.40
第111期	515,507,725	248,224,953	4,815	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	509,356,873円	248,240,028円	4,874円	40円	0.40%
第113期	506,636,057	248,044,098	4,896	40	0.40
第114期	496,619,007	241,134,967	4,856	40	0.40
第115期	495,415,718	249,643,669	5,039	40	0.40
第116期	479,176,186	252,227,226	5,264	40	0.40
第117期	470,884,902	249,317,344	5,295	40	0.40
第118期	409,737,245	216,226,827	5,277	40	0.40
第119期	379,752,213	199,806,678	5,262	40	0.40

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1 万口当たり分配金（税込み）	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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	5,257円28銭
-----------------	-----------

- ◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込））を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
 - ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。

メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド

《繰上償還(第20期)》信託終了日2021年3月24日

[計算期間：2020年9月26日～2021年3月24日]

「メキシコ・ペソ債券オープン マザーファンド」は、この度、約款の規定に基づき、3月24日に繰り上げて償還させていただきました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
	円 銭		%	%	%	百万円
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
(償還時) 20期(2021年3月24日)	(償還価額) 13,992.00		12.9	—	—	176

(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) 2020年9月25日	円 銭 12,390	% —	% 94.0	% —
9月末	12,226	△ 1.3	92.8	—
10月末	12,688	2.4	90.6	—
11月末	13,597	9.7	94.3	—
12月末	13,807	11.4	94.4	—
2021年1月末	13,805	11.4	94.8	—
2月末	13,996	13.0	—	—
(償還時) 2021年3月24日	(償還価額) 13,992.00	12.9	—	—

(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

償還価額は期首に比べ12.9%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の変動要因

(上昇要因)

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、金利は上昇しました。
- ・期首から2021年1月にかけては、米大統領選の大勢判明や新型コロナウイルスワクチン開発進展の報道を受けて投資家のリスクセンチメントが改善したことなどから、金利は低下しました。その後、米金利主導での世界的な金利上昇の影響などから、金利は上昇しました。結果、期を通じてみると、金利は上昇しました。

◎為替市況

- ・メキシコ・ペソは対円で上昇しました。
- ・前記投資家のリスクセンチメント改善などを背景に、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。
- ・当期は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけて組み入れを解消し、資金化をはかりました。

●償還価額

- ・償還価額は、13,992円00銭となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月26日～2021年3月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 7 (7)	% 0.050 (0.050)	(a)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	7	0.050	
期中の平均基準価額は、13,567円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年9月26日～2021年3月24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 2,343	千メキシコペソ 49,855

(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

(2020年9月26日～2021年3月24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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16	百万円 -	% -	百万円 283	百万円 65	% 23.0

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年3月24日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2021年3月24日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 178,441	% 100.0
投資信託財産総額	178,441	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年3月24日現在)

○損益の状況 (2020年9月26日～2021年3月24日)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	178,441,769
コール・ローン等	178,441,769
(B) 負債	2,264,493
未払解約金	2,264,176
未払利息	317
(C) 純資産総額(A-B)	176,177,276
元本	125,912,892
償還差益金	50,264,384
(D) 受益権総口数	125,912,892口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,992円00銭

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,440,249
受取利息	6,453,404
支払利息	△ 13,155
(B) 有価証券売買損益	22,747,691
売買益	23,082,233
売買損	△ 334,542
(C) 保管費用等	△ 112,550
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,075,390
(E) 前期繰越損益金	46,377,019
(F) 追加信託差損益金	9,861,315
(G) 解約差損益金	△35,049,340
償還差益金(D+E+F+G)	50,264,384

<注記事項>

- ①期首元本額 194,043,919円
 期中追加設定元本額 28,513,804円
 期中一部解約元本額 96,644,831円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.399200円です。

- (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。

- 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） 125,912,892円

[お知らせ]

当該投資信託を投資対象とする全ての投資信託が償還となるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。
 (2021年3月24日)