

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 |
| 設定日 | 2009年7月17日 |
| 信託期間 | 2009年7月17日～2024年7月16日（15年） |
| 運用方針 | 主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、高水準の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。なお、親投資信託であるキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行います。 |
| 主要運用対象 | エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型） ・TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Classおよびキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class ・新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券を中心に投資します。また、外国為替予約取引等を活用します。 キャッシュ・マネジメント・マザーファンド ・本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | ・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎月16日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。 |

- 口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

運用報告書（全体版）

第20作成期

決算日

| | |
|-------|------------|
| 第113期 | 2019年2月18日 |
| 第114期 | 2019年3月18日 |
| 第115期 | 2019年4月16日 |
| 第116期 | 2019年5月16日 |
| 第117期 | 2019年6月17日 |
| 第118期 | 2019年7月16日 |

エマージング・ボンド・ファンド・ ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第20作成期（第113期～第118期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 公 社 債 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------------|---------|-----------|-----------|---------------|---------------------|---------|
| | (分配落) | 税 分 配 込 金 | 期 騰 落 中 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 第89期 (2017年2月16日) | 9,972 | 110 | 1.5 | 0.6 | 98.1 | 1,681 |
| 第90期 (2017年3月16日) | 9,559 | 110 | △3.0 | 0.6 | 98.1 | 1,643 |
| 第91期 (2017年4月17日) | 9,275 | 110 | △1.8 | 0.5 | 97.9 | 1,565 |
| 第92期 (2017年5月16日) | 9,477 | 110 | 3.4 | 0.5 | 98.2 | 1,690 |
| 第93期 (2017年6月16日) | 9,609 | 110 | 2.6 | 0.5 | 98.2 | 1,748 |
| 第94期 (2017年7月18日) | 9,816 | 110 | 3.3 | 0.5 | 98.2 | 1,685 |
| 第95期 (2017年8月16日) | 9,511 | 110 | △2.0 | 0.5 | 98.1 | 1,706 |
| 第96期 (2017年9月19日) | 9,698 | 110 | 3.1 | 0.5 | 98.3 | 1,764 |
| 第97期 (2017年10月16日) | 9,525 | 110 | △0.6 | 0.6 | 98.2 | 1,810 |
| 第98期 (2017年11月16日) | 9,020 | 110 | △4.1 | 0.6 | 98.1 | 1,706 |
| 第99期 (2017年12月18日) | 9,151 | 110 | 2.7 | 0.6 | 98.3 | 1,777 |
| 第100期 (2018年1月16日) | 9,277 | 110 | 2.6 | 0.5 | 97.7 | 1,816 |
| 第101期 (2018年2月16日) | 8,682 | 110 | △5.2 | 0.5 | 98.1 | 1,725 |
| 第102期 (2018年3月16日) | 8,516 | 90 | △0.9 | 0.5 | 98.2 | 1,772 |
| 第103期 (2018年4月16日) | 8,668 | 90 | 2.8 | 0.4 | 98.2 | 1,825 |
| 第104期 (2018年5月16日) | 7,983 | 90 | △6.9 | 0.5 | 97.7 | 1,702 |
| 第105期 (2018年6月18日) | 7,888 | 90 | △0.1 | 0.5 | 98.1 | 1,650 |
| 第106期 (2018年7月17日) | 7,880 | 90 | 1.0 | 0.5 | 98.2 | 1,712 |
| 第107期 (2018年8月16日) | 7,232 | 90 | △7.1 | 0.6 | 98.0 | 1,588 |
| 第108期 (2018年9月18日) | 7,354 | 50 | 2.4 | 0.6 | 98.0 | 1,546 |
| 第109期 (2018年10月16日) | 7,301 | 50 | △0.0 | 0.7 | 98.1 | 1,490 |
| 第110期 (2018年11月16日) | 7,552 | 50 | 4.1 | 0.6 | 101.9 | 1,402 |
| 第111期 (2018年12月17日) | 7,535 | 50 | 0.4 | 0.6 | 98.2 | 1,414 |
| 第112期 (2019年1月16日) | 7,307 | 50 | △2.4 | 0.5 | 98.0 | 1,378 |
| 第113期 (2019年2月18日) | 7,583 | 50 | 4.5 | 0.5 | 98.2 | 1,397 |
| 第114期 (2019年3月18日) | 7,677 | 50 | 1.9 | 0.5 | 98.3 | 1,430 |
| 第115期 (2019年4月16日) | 7,598 | 50 | △0.4 | 0.5 | 98.2 | 1,416 |
| 第116期 (2019年5月16日) | 7,147 | 50 | △5.3 | 0.5 | 98.1 | 1,325 |
| 第117期 (2019年6月17日) | 7,133 | 50 | 0.5 | 0.5 | 98.1 | 1,262 |
| 第118期 (2019年7月16日) | 7,467 | 50 | 5.4 | 0.4 | 98.0 | 1,312 |

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 率 組 入 比 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|--------------------|---------|-------|------------------|------------------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | |
| 第113期 | (期 首) 2019年 1 月16日 | 7,307 | — | 0.5 | 98.0 |
| | 1 月末 | 7,484 | 2.4 | 0.5 | 98.3 |
| | (期 末) 2019年 2 月18日 | 7,633 | 4.5 | 0.5 | 98.2 |
| 第114期 | (期 首) 2019年 2 月18日 | 7,583 | — | 0.5 | 98.2 |
| | 2 月末 | 7,661 | 1.0 | 0.5 | 98.4 |
| | (期 末) 2019年 3 月18日 | 7,727 | 1.9 | 0.5 | 98.3 |
| 第115期 | (期 首) 2019年 3 月18日 | 7,677 | — | 0.5 | 98.3 |
| | 3 月末 | 7,555 | △1.6 | 0.5 | 98.3 |
| | (期 末) 2019年 4 月16日 | 7,648 | △0.4 | 0.5 | 98.2 |
| 第116期 | (期 首) 2019年 4 月16日 | 7,598 | — | 0.5 | 98.2 |
| | 4 月末 | 7,371 | △3.0 | 0.5 | 98.3 |
| | (期 末) 2019年 5 月16日 | 7,197 | △5.3 | 0.5 | 98.1 |
| 第117期 | (期 首) 2019年 5 月16日 | 7,147 | — | 0.5 | 98.1 |
| | 5 月末 | 7,137 | △0.1 | 0.5 | 98.2 |
| | (期 末) 2019年 6 月17日 | 7,183 | 0.5 | 0.5 | 98.1 |
| 第118期 | (期 首) 2019年 6 月17日 | 7,133 | — | 0.5 | 98.1 |
| | 6 月末 | 7,409 | 3.9 | 0.4 | 98.1 |
| | (期 末) 2019年 7 月16日 | 7,517 | 5.4 | 0.4 | 98.0 |

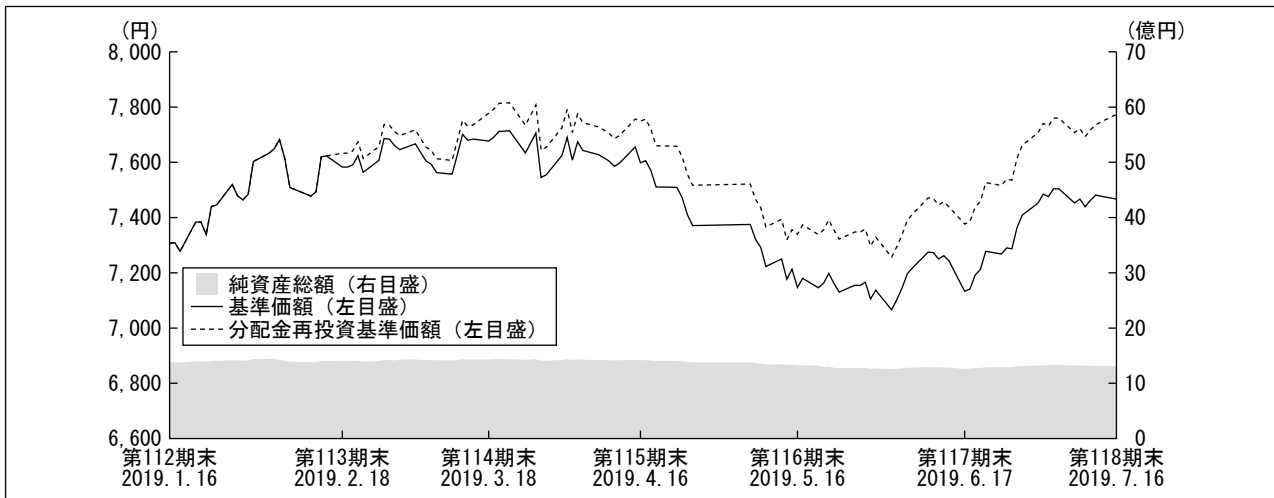
*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

運用経過

【基準価額等の推移】



- *当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- *分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。
- *分配金再投資基準価額は、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。
- *分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第113期首：7,307円

第118期末：7,467円（作成対象期間における期中分配金合計額 300円）

騰落率：+6.4%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Classへの投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券へ実質的に投資しました。

（上昇要因）

ブラジルは、年金改革の進展とともに債券価格が上昇し、リターンにプラス寄与しました。同国の国営石油会社Petrobrasや、厳選した社債のポジションが良好なリターンとなりました。また、南アフリカはGDP（国内総生産）成長率がプラスとなり、テクニカル・リセッション（景気後退）から脱したことなどを受けて、プラスのリターンとなりました。さらに、メキシコは、PEMEXやMexico City Airport Trustの力強いパフォーマンスに牽引されプラスとなりました。同国の債券は、AMLO大統領によるメキシコシティ新空港建設の中止を背景とした売られ過ぎの水準から回復し始めました。

円／ニュージーランドドルの為替変動が基準価額の変動要因となりました。

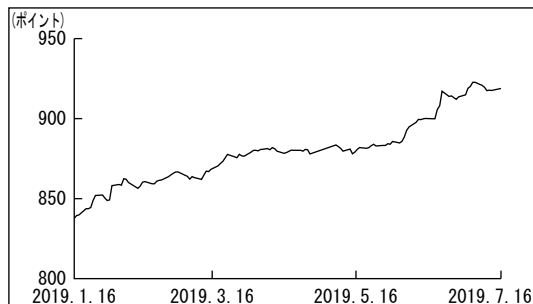
【投資環境】

当作成期は投資家のリスク選好姿勢が再び高まり、また米国債利回りが低下したことを背景に、エマージング債券市場は堅調なリターンとなりました。急速な資金回帰が追い風となったほか、世界的に利回りが低下したことでエマージング債券の魅力が高まりました。IMF（国際通貨基金）は世界経済の成長見通しを+3.5%から+3.3%に引き下げたほか、貿易摩擦と緊縮的な金融情勢によりリスクバランスは下向きであると指摘しました。作成期中、FRB（米連邦準備制度理事会）は政策金利を据え置き、今後は利下げを実施する可能性があることを示唆しました。中国は景気刺激策の効果が見られ、第1四半期のGDP成長率が予想をやや上回る+6.4%となりました。トルコの資産は振れ幅の大きい展開となりました。同国政府は地方選挙を前に同国通貨のトルコリラを下支えするべく為替市場に介入したほか、その後は不本意な結果となったイスタンブール市長選挙を無効としました。野党勝利が確定した再選挙の結果はトルコ政府に承認されましたが、その後すぐにエルドアン大統領が中央銀行総裁を交代させたことで、中央銀行の独立性に対する懸念は再び高まりました。南アフリカ、インド、インドネシアでは国政選挙が行われ、市場友好的な現職が再選を果たしました。

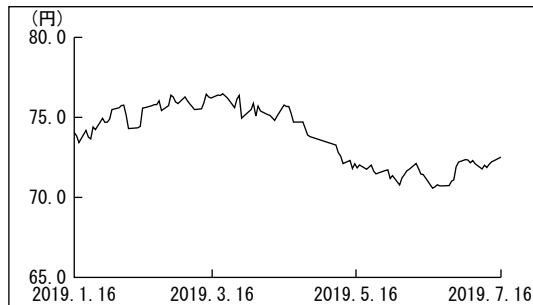
ニュージーランドドルは対円で下落しました。作成期中、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）は政策金利を1.75%から1.50%に引き下げました。

国内短期金融市場では、作成期初-0.18%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、作成期を通じて-0.10%~-0.30%での動きに終始し-0.14%近辺で作成期末を迎えました。

J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドの推移



為替レート（ニュージーランドドル／円）の推移



(出所：WMロイター)

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

【ポートフォリオ】

■エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

主要投資対象であるTRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Classを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の投資信託証券組入比率は98.0%としました。

■TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class

エクアドルについては、モレノ大統領の財政健全化政策によって財政赤字が縮小したことから同国のアンダーウェイトを解消し、現在はオーバーウェイトとしています。また、エクアドルは作成期中にIMFから融資を受けることで合意しました。トルコについては、改革の可能性が低いと見て、エクスポージャーを引き下げました。社債のポジションは概ね維持した一方、ソブリン債のポジションを減らしました。ロシアについては、追加制裁のリスクが高まったため、ポジションを解消しました。重債務を抱えるレバノン、作成期の前半において新政権の樹立が難航していたため、ポジションを解消しました。セルビアは長期間アウトパフォーマンスが続いたため、エクスポージャーを縮小しました。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第113期～第118期の各期において50円とさせていただきます。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

| 項目 | 第113期 | 第114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年1月17日 ～2019年2月18日 | 2019年2月19日 ～2019年3月18日 | 2019年3月19日 ～2019年4月16日 | 2019年4月17日 ～2019年5月16日 | 2019年5月17日 ～2019年6月17日 | 2019年6月18日 ～2019年7月16日 |
| 当期分配金 (円) | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) (%) | 0.66 | 0.65 | 0.65 | 0.69 | 0.70 | 0.67 |
| 当期の収益 (円) | 34 | 29 | 26 | 24 | 25 | 31 |
| 当期の収益以外 (円) | 16 | 20 | 24 | 25 | 24 | 18 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 4,938 | 4,917 | 4,893 | 4,868 | 4,844 | 4,826 |

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

引き続き、運用の基本方針に従い、主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての新興国の政府および政府機関等の発行する債券を実質的な主要投資対象とし、高水準の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。

■TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class

大半の主要市場における堅調な経済成長、政府支出の厳格化、概ね均衡的な経常収支、合理的な経済政策など、引き続きファンダメンタルズ（基礎的条件）は広く下支え要因となっています。当面は、中国（貿易戦争と国内の財政刺激策）、メキシコ（AMLO大統領の政策方針）、アルゼンチン（IMFプログラム下での経済調整と来たる大統領選挙）、トルコ（政治的圧力に対する改革意欲）といった新興国におけるいくつかの固有要因と併せて、外因的なマクロリスクが主要なドライバーとなると見えています。

当ファンドは、いくぶん保守的な構成としており、前向きな改革気運のある国など固有の投資機会や、国のファンダメンタルズにおけるリスクとの対比で割安な市場に着目しています。また、改革の恩恵を受け、ソブリン債と比較してキャリーの魅力が高い準ソブリン債を選別的にオーバーウェイトとしています。低ベータの国のアンダーウェイトを継続する一方、イスラエル、バミューダ、および湾岸諸国など、複数のディフェンシブ（景気変動に影響を受けにくい）国のウェイトを高めています。

今後半年から1年の間に、ニュージーランドドルは対円でさらに下落する可能性があるから見えています。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

日本銀行は2018年7月の金融政策決定会合において、現行の金融緩和政策を粘り強く続けていくため政策金利のフォワードガイダンスを導入しました。したがって当分の間、市場利回りは低い水準での推移が見込まれます。引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。ファンドの平均残存年限については2~4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

1万口当りの費用明細

| 項目 | 第113期～第118期 | | 項目の概要 |
|--------|-----------------------|---------|---|
| | 2019年1月17日～2019年7月16日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 59円 | 0.793% | 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は7,436円です。 |
| （投信会社） | (34) | (0.455) | ファンドの運用等の対価 |
| （販売会社） | (24) | (0.321) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| （受託会社） | (1) | (0.016) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.003 | 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 |
| （監査費用） | (0) | (0.003) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 59 | 0.796 | |

*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*作成期中の費用（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。

なお、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受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

（2019年1月17日から2019年7月16日まで）

■投資信託受益証券

| 決算期 | | 第113期～第118期 | | | |
|---|---------|-------------|---------|---------|----|
| | | 買付 | | 売却 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | |
| TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class | 138,958 | 93,310 | 323,805 | 214,593 | |

*金額は受渡し代金

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年1月17日から2019年7月16日まで）

| 決算期 | | 第113期～第118期 | | | |
|----------------------|-----|-------------|-------|-------|----|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | |
| | 547 | 556 | 2,153 | 2,189 | |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

利害関係人との取引状況等

（2019年1月17日から2019年7月16日まで）

該当事項はございません。

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す。

組入資産の明細

2019年7月16日現在

■ ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------|
| | 口数 | 評価額 | 比率 |
| TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class | 千口 1,895,684 | 千円 1,285,653 | % 98.0 |
| 合計 | 1,895,684 | 1,285,653 | 98.0 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

■ 親投資信託残高

| | 第112期末 | 第118期末 | |
|----------------------|--------------|-------------|-------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 千口 10,263 | 千口 8,657 | 千円 8,801 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

<補足情報>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、キャッシュ・マネジメント・マザーファンド全体（3,750,095千口）の内容です。

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 2019年7月16日現在 | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|-------------------|----------|----------------|
| | 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 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地 方 債 証 券 | 60,000 (60,000) | 60,159 (60,159) | 1.6 (1.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 1.6 (1.6) |
| 特 殊 債 券 (除く金融債券) | 1,164,000 (1,164,000) | 1,168,139 (1,168,139) | 30.6 (30.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 30.6 (30.6) |
| 普 通 社 債 券 | 900,000 (900,000) | 902,323 (902,323) | 23.7 (23.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 23.7 (23.7) |
| 合 計 | 2,124,000 (2,124,000) | 2,130,621 (2,130,621) | 55.9 (55.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 55.9 (55.9) |

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

B 個別銘柄開示 国内（邦貨建）公社債

| 銘柄 | 柄 | 2019年7月16日現在 | | | |
|-----------------------|-----------|--------------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| （地方債証券） | | | | | |
| 167 | 神奈川県公債 | 1.5200 | 60,000 | 60,159 | 2019/09/20 |
| 小 | 計 | — | 60,000 | 60,159 | — |
| （特殊債券（除く金融債券）） | | | | | |
| 10 | 政保地方公共 | 0.3850 | 90,000 | 90,006 | 2019/07/24 |
| 20 | 政保西日本道 | 1.4000 | 110,000 | 110,058 | 2019/07/29 |
| 85 | 政保道路機構 | 1.4000 | 320,000 | 320,202 | 2019/07/31 |
| 56 | 日本政策金融 | 0.0010 | 60,000 | 59,994 | 2019/09/20 |
| 91 | 政保道路機構 | 1.2000 | 180,000 | 180,680 | 2019/10/31 |
| 93 | 政保道路機構 | 1.4000 | 147,000 | 147,804 | 2019/11/29 |
| 100 | 政保道路機構 | 1.4000 | 157,000 | 158,467 | 2020/02/28 |
| 10 | 政保地方公共団 | 1.3000 | 100,000 | 100,924 | 2020/03/13 |
| 小 | 計 | — | 1,164,000 | 1,168,139 | — |
| （普通社債券） | | | | | |
| 2 | 大日本印刷 | 1.7050 | 100,000 | 100,062 | 2019/07/30 |
| 44 | 名古屋鉄道 | 2.0500 | 100,000 | 100,097 | 2019/08/02 |
| 164 | オリックス | 1.1460 | 100,000 | 100,059 | 2019/08/07 |
| 110 | 三菱地所 | 0.5710 | 100,000 | 100,075 | 2019/09/13 |
| 295 | 北陸電力 | 1.4340 | 100,000 | 100,256 | 2019/09/25 |
| 69 | 東京急行電鉄 | 1.7000 | 100,000 | 100,444 | 2019/10/25 |
| 9 | 長谷工コーポ | 0.4400 | 100,000 | 100,098 | 2019/11/05 |
| 22 | ホンダファイナンス | 0.5610 | 100,000 | 100,199 | 2019/12/20 |
| 316 | 北海道電力 | 1.1640 | 100,000 | 101,029 | 2020/06/25 |
| 小 | 計 | — | 900,000 | 902,323 | — |
| 合 | 計 | — | 2,124,000 | 2,130,621 | — |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

投資信託財産の構成

2019年7月16日現在

| 項 目 | 第 118 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 1,285,653 | 96.4 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 8,801 | 0.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 38,722 | 2.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,333,178 | 100.0 |

資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | (2019年2月18日) | (2019年3月18日) | (2019年4月16日) | (2019年5月16日) | (2019年6月17日) | (2019年7月16日)現在 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 第 113 期 末 | 第 114 期 末 | 第 115 期 末 | 第 116 期 末 | 第 117 期 末 | 第 118 期 末 |
| (A) 資 産 | 1,410,850,431円 | 1,441,638,584円 | 1,428,019,413円 | 1,336,528,603円 | 1,279,084,295円 | 1,333,178,115円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 26,542,688 | 26,051,235 | 26,771,461 | 26,276,394 | 26,647,348 | 28,654,987 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,372,662,781 | 1,405,545,975 | 1,391,314,987 | 1,300,502,027 | 1,237,741,451 | 1,285,653,202 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額) | 9,996,632 | 10,041,374 | 9,932,965 | 9,750,182 | 9,024,827 | 8,801,964 |
| 未 収 入 金 | 1,648,330 | — | — | — | 5,670,669 | 10,067,962 |
| (B) 負 債 | 13,253,839 | 11,515,459 | 11,623,817 | 11,109,705 | 17,035,664 | 20,794,225 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 9,215,025 | 9,314,532 | 9,321,045 | 9,272,006 | 8,846,097 | 8,787,465 |
| 未 払 解 約 金 | 2,001,495 | 448,727 | 475,261 | 1,933 | 6,354,673 | 10,307,112 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,029,108 | 1,736,958 | 1,804,898 | 1,805,910 | 1,797,768 | 1,655,783 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 8,211 | 15,242 | 22,613 | 29,856 | 37,126 | 43,865 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 1,397,596,592 | 1,430,123,125 | 1,416,395,596 | 1,325,418,898 | 1,262,048,631 | 1,312,383,890 |
| 元 本 | 1,843,005,171 | 1,862,906,421 | 1,864,209,147 | 1,854,401,209 | 1,769,219,438 | 1,757,493,146 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 445,408,579 | △ 432,783,296 | △ 447,813,551 | △ 528,982,311 | △ 507,170,807 | △ 445,109,256 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,843,005,171口 | 1,862,906,421口 | 1,864,209,147口 | 1,854,401,209口 | 1,769,219,438口 | 1,757,493,146口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 7,583円 | 7,677円 | 7,598円 | 7,147円 | 7,133円 | 7,467円 |

*元本状況

| | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 期首元本額 | 1,885,854,177円 | 1,843,005,171円 | 1,862,906,421円 | 1,864,209,147円 | 1,854,401,209円 | 1,769,219,438円 |
| 期中追加設定元本額 | 17,454,611円 | 48,939,045円 | 7,092,951円 | 12,892,526円 | 16,460,546円 | 6,931,661円 |
| 期中一部解約元本額 | 60,303,617円 | 29,037,795円 | 5,790,225円 | 22,700,464円 | 101,642,317円 | 18,657,953円 |
| *元本の欠損 | 445,408,579円 | 432,783,296円 | 447,813,551円 | 528,982,311円 | 507,170,807円 | 445,109,256円 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

損益の状況

| 項 目 | 自2019年1月17日 至2019年2月18日 | 自2019年2月19日 至2019年3月18日 | 自2019年3月19日 至2019年4月16日 | 自2019年4月17日 至2019年5月16日 | 自2019年5月17日 至2019年6月17日 | 自2019年6月18日 至2019年7月16日 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 第 113 期 | 第 114 期 | 第 115 期 | 第 116 期 | 第 117 期 | 第 118 期 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 6,543,026円 | 5,906,417円 | 6,663,606円 | 6,425,929円 | 5,836,070円 | 5,722,707円 |
| 受 取 配 当 金 | 6,544,494 | 5,907,579 | 6,664,649 | 6,427,160 | 5,837,231 | 5,723,917 |
| 受 取 利 息 | 24 | 30 | 1 | 11 | 27 | 26 |
| 支 払 利 息 | △ 1,492 | △ 1,192 | △ 1,044 | △ 1,242 | △ 1,188 | △ 1,236 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 55,283,472 | 22,306,161 | △ 10,259,356 | △ 78,771,662 | 2,275,519 | 63,359,682 |
| 売 買 益 | 56,878,426 | 22,411,383 | 13,112 | 542,958 | 2,474,068 | 63,906,469 |
| 売 買 損 | △ 1,594,954 | △ 105,222 | △ 10,272,468 | △ 79,314,620 | △ 198,549 | △ 546,787 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 2,037,422 | △ 1,743,989 | △ 1,812,324 | △ 1,813,256 | △ 1,805,038 | △ 1,662,522 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | 59,789,076 | 26,468,589 | △ 5,408,074 | △ 74,158,989 | 6,306,551 | 67,419,867 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 296,920,889 | △ 239,614,850 | △ 218,054,814 | △ 225,535,620 | △ 287,674,005 | △ 282,962,258 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 199,061,741 | △ 210,322,503 | △ 215,029,618 | △ 220,015,696 | △ 216,957,256 | △ 220,779,400 |
| (配 当 等 相 当 額) | (912,834,199) | (919,715,393) | (916,631,957) | (907,360,349) | (861,260,038) | (851,334,251) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,111,895,940) | (△1,130,037,896) | (△1,131,661,575) | (△1,127,376,045) | (△1,078,217,294) | (△1,072,113,651) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 436,193,554 | △ 423,468,764 | △ 438,492,506 | △ 519,710,305 | △ 498,324,710 | △ 436,321,791 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 9,215,025 | △ 9,314,532 | △ 9,321,045 | △ 9,272,006 | △ 8,846,097 | △ 8,787,465 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △ 445,408,579 | △ 432,783,296 | △ 447,813,551 | △ 528,982,311 | △ 507,170,807 | △ 445,109,256 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 202,010,549 | △ 214,048,315 | △ 219,503,719 | △ 224,651,699 | △ 221,203,382 | △ 223,942,887 |
| (配 当 等 相 当 額) | (909,885,395) | (915,989,605) | (912,157,856) | (902,724,348) | (857,013,916) | (848,170,764) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,111,895,944) | (△1,130,037,920) | (△1,131,661,575) | (△1,127,376,047) | (△1,078,217,298) | (△1,072,113,651) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 190,440 | 151,731 | 163,793 | 156,184 | 121,486 | 86,361 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 243,588,470 | △ 218,886,712 | △ 228,473,625 | △ 304,486,796 | △ 286,088,911 | △ 221,252,730 |

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

| 決 算 期 | 第 113 期 | 第 114 期 | 第 115 期 | 第 116 期 | 第 117 期 | 第 118 期 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 (費用控除後) | 6,333,909円 | 5,546,775円 | 4,857,229円 | 4,619,979円 | 4,542,572円 | 5,590,094円 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (C) 収 益 調 整 金 | 912,834,203 | 919,715,417 | 916,631,957 | 907,360,351 | 861,260,042 | 851,334,251 |
| (D) 分 配 準 備 積 立 金 | 122,748 | 193,676 | 153,508 | 172,208 | 178,885 | 120,245 |
| 分配可能額(A+B+C+D) | 919,290,860 | 925,455,868 | 921,642,694 | 912,152,538 | 865,981,499 | 857,044,590 |
| (1万口当り分配可能額) | (4,988) | (4,967.81) | (4,943.88) | (4,918.85) | (4,894.71) | (4,876.52) |
| 収 益 分 配 金 | 9,215,025 | 9,314,532 | 9,321,045 | 9,272,006 | 8,846,097 | 8,787,465 |
| (1万口当り収益分配金) | (50) | (50) | (50) | (50) | (50) | (50) |

分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 第 113 期 | 第 114 期 | 第 115 期 | 第 116 期 | 第 117 期 | 第 118 期 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 万口当り分配金（税込み） | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日まで開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・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は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、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、分配金発生時における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。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお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。

お知らせ

大和住銀投信投資顧問株式会社は、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となりました。

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1日付）

※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。

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

参考情報

■投資対象とする指定投資信託証券の概要

| | |
|---------------|--|
| ファンド名 | TRP Global Emerging Markets Bond Fund JPY Class/ TRP Global Emerging Markets Bond Fund AUD Class TRP Global Emerging Markets Bond Fund NZD Class/ TRP Global Emerging Markets Bond Fund BRL Class TRP Global Emerging Markets Bond Fund ZAR Class/ TRP Global Emerging Markets Bond Fund TRY Class TRP Global Emerging Markets Bond Fund CNY Class/ TRP Global Emerging Markets Bond Fund CAD Class TRP Global Emerging Markets Bond Fund MXN Class |
| 基本的性格 | ケイマン籍/外国投資信託受益証券/円建て |
| 運用目的 | 主に新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券を中心に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。 |
| 主要投資対象 | 新興国の政府、政府機関等が発行または保証する米ドル建ての債券を中心に投資します。また、外国為替予約取引等を活用します。 |
| 運用方針 | <ol style="list-style-type: none"> 各ファンドは、主に米ドル建ての新興国の政府、政府機関等が発行または保証する債券を実質的な主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> デュレーションは、エマージング債券市場平均(*)に対して±2年の範囲とします。 *エマージング債券市場平均とは、代表的な債券指数である J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドの数値をいいます。 ポートフォリオの平均格付けは、原則として、B-格相当以上とします。 米ドル以外の通貨建ての資産への投資は、原則として、ファンドの純資産総額の20%以内とします。ただし、この場合は当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。 事業債への投資は、原則として、ファンドの純資産総額の20%以内とします。 政府以外の発行する同一発行体の債券への投資割合は、原則として、ファンドの純資産総額の10%以内とします。ただし、同一発行体の事業債への投資割合は、原則として、ファンドの純資産総額の3%以内とします。 キャッシュ運用目的や新興国債券市場の非常事態時等においては、米国国債およびAAA格相当以上の米ドル建ての公社債へ投資する場合があります。 各ファンドにおいて、為替予約取引等により、組入れ資産の実質的な通貨である米ドルの売りと取引対象通貨の買いの為替取引を行います。 資金動向、市況動向、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、資産凍結などの投資規制の導入、自然災害、政治体制の変更、テロや戦争等の発生等）によっては、上記の運用ができない場合があります。 |
| 投資運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド (T. Rowe Price International Ltd) |
| 会計年度 | 毎年3月末日 |
| 収益の分配 | 原則毎月行います。 |
| 管理報酬およびその他費用等 | <p>管理報酬等：年0.09%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>運用報酬はかかりません。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更になる場合があります。</p> |
| 申込手数料 | ありません。 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

■投資対象とする指定投資信託証券の資産の状況

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前の計算期間の資産の状況につき、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

| 損益計算書（2018年3月31日に終了した年度） | （単位：円） |
|------------------------------------|------------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 7,534,899,224 |
| 収益 合計 | 7,534,899,224 |
| 費用 | |
| 管理会社報酬 | 94,582,535 |
| カストディーフィー | 47,318,331 |
| 名義書換代理人報酬 | 15,695,579 |
| 専門家報酬 | 8,529,375 |
| 受託会社報酬 | 3,467,663 |
| 登録費用 | 739,111 |
| その他費用 | 411,595 |
| 費用合計 | 170,744,189 |
| 純利益 | 7,364,155,035 |
| 実現及び未実現（損）益： | |
| 実現（損）益： | |
| 有価証券 | 4,405,427,311 |
| スワップ契約 | (98,845,825) |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引 | 4,952,238,595 |
| 実現益 合計 | 9,258,820,081 |
| 未実現（損）益の変動： | |
| 有価証券 | (11,016,648,335) |
| スワップ契約 | 109,343,436 |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引 | (3,470,330,396) |
| 未実現損の変動 合計 | (14,377,635,295) |
| 実現及び未実現損 合計 | (5,118,815,214) |
| 運用による純資産の増加額 合計 | 2,245,339,821 |
| 純資産変動計算書（2018年3月31日に終了した年度） | |
| 運用による純資産の増（減）額： | |
| 純利益 | 7,364,155,035 |
| 実現益 | 9,258,820,081 |
| 未実現損の変動 | (14,377,635,295) |
| 運用による純資産の増加額 合計 | 2,245,339,821 |
| 受益者への分配金 | (55,464,151,529) |
| ファンドの受益証券の取引による純資産の増加額 | 42,351,962,795 |
| 純資産の減少額 | (10,866,848,913) |
| 純資産 | |
| 期首 | 130,209,119,882 |
| 期末 | 119,342,270,969 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

有価証券明細表（2018年3月31日現在）

| | 額面 | 銘柄 | 純資産比率（%） | 公正価値 (単位：円) |
|-----|------------|--|----------|----------------------|
| | | 確定利付証券（97.7%） | | |
| | | アルゼンチン（6.1%） | | |
| | | 社債券（0.9%） | | |
| | | Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. | | |
| USD | 1,385,000 | 8.25% due 07/19/26 ^{(a), (b)} | | 159,917,904 |
| USD | 1,200,000 | 8.25% due 07/19/26 ^{(a), (b), (c)} | | 138,557,029 |
| | | Banco Macro S.A. | | |
| USD | 2,350,000 | 6.75% due 11/04/26 ^{(a), (b)} | | 252,179,291 |
| | | IRSA Propiedades Comerciales S.A. | | |
| USD | 2,500,000 | 8.75% due 03/23/23 ^{(a), (c)} | | 293,289,361 |
| | | Rio Energy S.A. / UGEN S.A. / UENSA S.A. | | |
| USD | 1,455,000 | 6.88% due 02/01/25 ^(a) | | 153,037,113 |
| | | YPF S.A. | | |
| USD | 1,000,000 | 8.75% due 04/04/24 | | 118,792,946 |
| | | 社債券 計 | | 1,115,773,644 |
| | | 国債（5.2%） | | |
| | | Argentine Republic Government International Bond | | |
| USD | 4,100,000 | 2.50% due 12/31/38 | | 290,617,317 |
| USD | 1,000,000 | 7.13% due 07/06/36 | | 102,627,746 |
| USD | 34,315,000 | 7.50% due 04/22/26 | | 3,903,033,429 |
| USD | 15,702,826 | 8.28% due 12/31/33 | | 1,836,994,988 |
| | | 国債 計 | | 6,133,273,480 |
| | | アルゼンチン 計（取得原価7,862,007,467円） | | 7,249,047,124 |
| | | バハマ（1.9%） | | |
| | | 国債（1.9%） | | |
| | | Bahamas Government International Bond | | |
| USD | 12,050,000 | 6.00% due 11/21/28 ^(a) | | 1,335,981,947 |
| USD | 7,850,000 | 7.13% due 04/02/38 | | 877,633,403 |
| | | 国債 計 | | 2,213,615,350 |
| | | バハマ 計（取得原価2,025,357,257円） | | 2,213,615,350 |
| | | ブラジル（2.6%） | | |
| | | 社債券（1.0%） | | |
| | | Banco do Brasil S.A. | | |
| USD | 6,600,000 | 9.00% due ^{(a), (b), (d)} | | 753,051,136 |
| | | Cosan Overseas, Ltd. | | |
| USD | 1,200,000 | 8.25% due ^{(a), (d)} | | 129,438,580 |
| | | Globo Comunicacao e Participacoes S.A. | | |
| USD | 555,000 | 4.84% due 06/08/25 ^(a) | | 57,991,324 |
| USD | 1,145,000 | 5.13% due 03/31/27 ^(a) | | 119,030,904 |
| | | Itau Unibanco Holding S.A. | | |
| USD | 1,390,000 | 6.13% due ^{(a), (b), (d)} | | 145,054,748 |
| | | 社債券 計 | | 1,204,566,692 |
| | | 国債（1.6%） | | |
| | | Brazilian Government International Bond | | |
| USD | 11,750,000 | 5.00% due 01/27/45 | | 1,125,913,319 |
| USD | 1,000,000 | 5.63% due 01/07/41 | | 104,621,809 |
| USD | 5,700,000 | 6.00% due 04/07/26 | | 668,026,867 |
| | | 国債 計 | | 1,898,561,995 |
| | | ブラジル 計（取得原価3,123,402,646円） | | 3,103,128,687 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位: 円) |
|----------------|--|-----------|----------------------|
| | チリ (0.9%) 社債券 (0.5%) Empresa Nacional del Petroleo 4.50% due 09/14/47 ^(a) | | 571,458,411 |
| USD 5,750,000 | 社債券 計 | | <u>571,458,411</u> |
| | 国債 (0.4%) Chile Government International Bond 3.13% due 03/27/25 | | 543,342,131 |
| USD 5,200,000 | 国債 計 | | <u>543,342,131</u> |
| | チリ 計 (取得原価1,215,594,807円) | | <u>1,114,800,542</u> |
| | 中国 (0.7%) 社債券 (0.7%) CIFU Holdings Group Co., Ltd. 5.38% due ^{(a), (b), (d)} | | 292,672,531 |
| USD 3,000,000 | State Grid Overseas Investment 2013, Ltd. 4.38% due 05/22/43 | | 177,035,187 |
| USD 1,590,000 | State Grid Overseas Investment 2014, Ltd. 4.13% due 05/07/24 | | 205,931,949 |
| USD 1,900,000 | State Grid Overseas Investment 2016, Ltd. 4.85% due 05/07/44 | | 47,340,850 |
| USD 400,000 | 4.00% due 05/04/47 | | 115,308,130 |
| USD 1,100,000 | 社債券 計 | | <u>838,288,647</u> |
| | 中国 計 (取得原価921,363,031円) | | <u>838,288,647</u> |
| | コロンビア (3.4%) 社債券 (0.1%) Banco de Bogota S. A. 4.38% due 08/03/27 | | 174,693,163 |
| USD 1,700,000 | 社債券 計 | | <u>174,693,163</u> |
| | 国債 (3.3%) Colombia Government International Bond 4.00% due 02/26/24 ^(a) | | 2,409,642,322 |
| USD 22,450,000 | 5.63% due 02/26/44 ^(a) | | 214,946,636 |
| USD 1,850,000 | 6.13% due 01/18/41 | | 1,277,476,155 |
| USD 10,400,000 | 国債 計 | | <u>3,902,065,113</u> |
| | コロンビア 計 (取得原価4,177,254,016円) | | <u>4,076,758,276</u> |
| | コンゴ共和国 (0.1%) 社債券 (0.1%) HTA Group, Ltd. 9.13% due 03/08/22 ^(a) | | 180,675,882 |
| USD 1,600,000 | 社債券 計 | | <u>180,675,882</u> |
| | コンゴ共和国 計 (取得原価193,731,871円) | | <u>180,675,882</u> |
| | ドミニカ共和国 (3.0%) 国債 (3.0%) Dominican Republic International Bond 6.85% due 01/27/45 | | 1,721,759,246 |
| USD 14,973,000 | | | |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|--|-----------|---|
| USD 16,000,000 | 7.50% due 05/06/21 国債 計 ドミニカ共和国 計（取得原価3,329,963,361円） | | 1,813,173,848 <u>3,534,933,094</u> <u>3,534,933,094</u> |
| | エジプト (2.1%) 国債 (2.1%) Egypt Government International Bond | | |
| USD 8,405,000 | 7.50% due 01/31/27 | | 969,568,351 |
| USD 12,500,000 | 8.50% due 01/31/47 国債 計 エジプト 計（取得原価2,488,343,182円） | | 1,487,091,997 <u>2,456,660,348</u> <u>2,456,660,348</u> |
| | エルサルバドル (1.7%) 国債 (1.7%) El Salvador Government International Bond | | |
| USD 1,500,000 | 5.88% due 01/30/25 | | 157,178,382 |
| USD 8,575,000 | 6.38% due 01/18/27 | | 901,691,767 |
| USD 3,000,000 | 7.65% due 06/15/35 | | 337,982,415 |
| USD 1,335,000 | 7.75% due 01/24/23 ^(a) | | 155,245,019 |
| USD 3,425,000 | 8.63% due 02/28/29 | | 418,886,048 |
| USD 1,000,000 | 8.63% due 02/28/29 ^(c) 国債 計 エルサルバドル 計（取得原価2,160,142,236円） | | 122,302,496 <u>2,093,286,127</u> <u>2,093,286,127</u> |
| | ガーナ (3.7%) 社債券 (0.1%) Kosmos Energy, Ltd. | | |
| USD 1,150,000 | 7.88% due 08/01/21 ^{(a), (c)} 社債券 計 | | 125,054,302 <u>125,054,302</u> |
| | 国債 (3.6%) Ghana Government International Bond | | |
| USD 19,800,000 | 8.13% due 01/18/26 | | 2,263,884,983 |
| USD 12,575,000 | 9.25% due 09/15/22 | | 1,526,024,710 |
| USD 3,800,000 | 10.75% due 10/14/30 国債 計 ガーナ 計（取得原価4,434,033,101円） | | 529,070,004 <u>4,318,979,697</u> <u>4,444,033,999</u> |
| | グレナダ (0.2%) 国債 (0.2%) Grenada Government International Bond | | |
| USD 2,630,515 | 7.00% due 05/12/30 国債 計 グレナダ 計（取得原価254,464,845円） | | 261,571,169 <u>261,571,169</u> <u>261,571,169</u> |
| | 香港 (1.0%) 社債券 (1.0%) CNAC HK Finbridge Co., Ltd. | | |
| USD 9,000,000 | 4.63% due 03/14/23 | | 964,498,006 |
| USD 700,000 | 7.90% due 01/23/21 Concord New Energy Group, Ltd. | | 74,104,635 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|--|-----------|---|
| USD 1,230,000 | WTT Investment, Ltd. 5.50% due 11/21/22 ^(a) 社債券 計 香港 計（取得原価1,175,712,807円） | | 128,157,397 <u>1,166,760,038</u> <u>1,166,760,038</u> |
| | インド (2.1%) 社債券 (0.4%) | | |
| USD 1,805,000 | Delhi International Airport, Ltd. 6.13% due 10/31/26 | | 193,221,012 |
| USD 1,110,000 | HPCL-Mittal Energy, Ltd. 5.25% due 04/28/27 | | 113,037,101 |
| USD 2,130,000 | NTPC, Ltd. 4.50% due 03/19/28 社債券 計 | | 225,961,444 <u>532,219,557</u> |
| | 国債 (1.7%) | | |
| USD 12,700,000 | Export-Import Bank of India 3.38% due 08/05/26 | | 1,273,758,138 |
| USD 7,000,000 | 4.00% due 01/14/23 国債 計 | | 746,157,742 <u>2,019,915,880</u> |
| | インド 計（取得原価2,754,608,771円） | | <u>2,552,135,437</u> |
| | インドネシア (3.4%) 社債券 (2.3%) | | |
| USD 7,900,000 | Pertamina Persero PT 5.63% due 05/20/43 | | 863,155,245 |
| USD 15,822,000 | 6.00% due 05/03/42 | | 1,806,199,139 |
| USD 1,000,000 | Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.13% due 05/16/24 社債券 計 | | 109,973,872 <u>2,779,328,256</u> |
| | 国債 (1.1%) | | |
| USD 8,700,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% due 09/10/24 | | 944,073,702 |
| USD 2,750,000 | 4.55% due 03/29/26 国債 計 | | 299,677,539 <u>1,243,751,241</u> |
| | インドネシア 計（取得原価3,742,949,461円） | | <u>4,023,079,497</u> |
| | アイルランド (1.4%) 社債券 (1.4%) | | |
| USD 534,000 | C&W Senior Financing DAC 6.88% due 09/15/27 ^(a) | | 56,790,898 |
| USD 13,735,000 | GTLK Europe DAC 5.13% due 05/31/24 | | 1,431,196,104 |
| USD 1,700,000 | Metalloinvest Finance DAC 4.85% due 05/02/24 社債券 計 | | 179,845,278 <u>1,667,832,280</u> |
| | アイルランド 計（取得原価1,781,398,241円） | | <u>1,667,832,280</u> |
| | イスラエル (0.6%) 社債券 (0.6%) | | |
| USD 2,605,000 | Israel Electric Corp., Ltd. 4.25% due 08/14/28 ^(c) | | 272,312,915 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|--|-----------|---|
| USD 3,750,000 | 7.75% due 12/15/27 社債券 計 イスラエル 計 (取得原価651,579,560円) | | 499,917,433 <hr/> 772,230,348 <hr/> 772,230,348 |
| | コートジボワール (1.3%) 国債 (1.3%) Ivory Coast Government International Bond | | |
| USD 2,000,000 | 5.38% due 07/23/24 | | 208,688,471 |
| USD 13,230,000 | 5.75% due 12/31/32 ^(a) 国債 計 コートジボワール 計 (取得原価1,674,196,617円) | | 1,356,524,101 <hr/> 1,565,212,572 <hr/> 1,565,212,572 |
| | ジャマイカ (2.6%) 国債 (2.6%) Jamaica Government International Bond | | |
| USD 8,333,000 | 6.75% due 04/28/28 | | 987,021,420 |
| USD 1,113,000 | 7.63% due 07/09/25 | | 138,408,355 |
| USD 6,590,000 | 7.88% due 07/28/45 | | 836,460,268 |
| USD 8,891,000 | 8.00% due 03/15/39 国債 計 ジャマイカ 計 (取得原価2,957,021,720円) | | 1,133,487,433 <hr/> 3,095,377,476 <hr/> 3,095,377,476 |
| | カザフスタン (3.4%) 社債券 (3.4%) Development Bank of Kazakhstan JSC | | |
| USD 6,900,000 | 4.13% due 12/10/22 | | 733,396,700 |
| | KazMunayGas National Co. JSC | | |
| USD 3,450,000 | 4.75% due 04/19/27 | | 367,498,942 |
| USD 1,823,000 | 5.75% due 04/30/43 | | 201,970,368 |
| USD 5,550,000 | 5.75% due 04/19/47 | | 581,185,799 |
| USD 3,025,000 | 6.38% due 04/09/21 | | 346,811,672 |
| USD 15,975,000 | 7.00% due 05/05/20 社債券 計 カザフスタン 計 (取得原価4,263,955,817円) | | 1,825,597,256 <hr/> 4,056,460,737 <hr/> 4,056,460,737 |
| | レバノン (3.0%) 国債 (3.0%) Lebanon Government International Bond | | |
| USD 2,900,000 | 5.80% due 04/14/20 | | 306,811,231 |
| USD 7,740,000 | 6.60% due 11/27/26 | | 786,621,735 |
| USD 18,005,000 | 6.85% due 03/23/27 | | 1,857,769,698 |
| USD 5,600,000 | 8.25% due 04/12/21 国債 計 レバノン 計 (取得原価3,838,469,716円) | | 627,273,548 <hr/> 3,578,476,212 <hr/> 3,578,476,212 |
| | ルクセンブルグ (1.9%) 社債券 (1.9%) Adecoagro S.A. | | |
| USD 2,180,000 | 6.00% due 09/21/27 ^(a) Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | | 218,512,020 |
| USD 2,360,000 | 7.29% due 08/16/37 | | 296,696,062 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|--|-----------|----------------------|
| USD 880,000 | Kernel Holding S.A. 8.75% due 01/31/22 | | 100,961,795 |
| USD 3,100,000 | Minerva Luxembourg S.A. 6.50% due 09/20/26 ^(a) | | 317,733,908 |
| USD 1,520,000 | Rede D'or Finance Sarl 4.95% due 01/17/28 ^(a) | | 153,872,492 |
| USD 2,470,000 | Rumo Luxembourg Sarl 5.88% due 01/18/25 ^(a) | | 259,893,468 |
| USD 1,920,000 | Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A. 8.50% due 10/16/23 | | 229,205,512 |
| USD 3,300,000 | Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5.13% due 10/29/22 | | 357,118,459 |
| USD 2,800,000 | Ultrapar International S.A. 5.25% due 10/06/26 | | 297,407,764 |
| | 社債券 計 | | 2,231,401,480 |
| | ルクセンブルグ 計（取得原価2,297,615,852円） | | 2,231,401,480 |
| | マレーシア (0.3%) | | |
| | 社債券 (0.3%) | | |
| USD 3,000,000 | Press Metal Labuan, Ltd. 4.80% due 10/30/22 ^(a) | | 309,727,348 |
| | 社債券 計 | | 309,727,348 |
| | マレーシア 計（取得原価343,756,343円） | | 309,727,348 |
| | メキシコ (6.4%) | | |
| | 社債券 (5.9%) | | |
| USD 3,200,000 | Axtel SAB de CV 6.38% due 11/14/24 ^(a) | | 346,394,700 |
| USD 740,000 | Banco Mercantil del Norte S.A. 7.63% due ^{(a), (b), (d)} | | 84,109,553 |
| USD 4,795,000 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.80% due 08/11/26 ^{(a), (b)} | | 501,661,573 |
| USD 1,000,000 | Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 8.50% due ^{(a), (b), (d)} | | 116,684,132 |
| USD 4,040,000 | Cemex SAB de CV 7.75% due 04/16/26 ^(a) | | 474,423,930 |
| USD 1,766,000 | Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV 5.25% due 06/23/24 ^(a) | | 188,753,164 |
| USD 5,405,000 | Mexico City Airport Trust 5.50% due 07/31/47 ^(a) | | 527,398,937 |
| USD 2,400,000 | 5.50% due 07/31/47 ^{(a), (c)} | | 234,182,692 |
| USD 3,910,000 | Nemak SAB de CV 4.75% due 01/23/25 ^(a) | | 414,830,497 |
| USD 18,890,000 | Petroleos Mexicanos 6.50% due 06/02/41 | | 1,998,906,671 |
| USD 11,000,000 | 6.63% due 06/15/38 | | 1,184,473,083 |
| USD 3,400,000 | 6.75% due 09/21/47 | | 366,789,651 |
| USD 1,530,000 | Sixsigma Networks Mexico S.A. de CV 8.25% due 11/07/21 ^(a) | | 172,071,635 |
| USD 3,100,000 | Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7.00% due 01/15/25 ^(a) | | 324,739,714 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位: 円) |
|----------------|--|-----------|----------------------|
| USD 1,580,000 | 8.88% due ^{(a), (b), (d)} 社債券 計 | | 164,672,334 |
| | 国債 (0.5%) | | 7,100,092,266 |
| | Mexico Government International Bond | | 561,259,978 |
| USD 5,174,000 | 5.75% due 10/12/10 国債 計 | | 561,259,978 |
| | メキシコ 計 (取得原価7,249,012,851円) | | 7,661,352,244 |
| | オランダ (4.1%) | | |
| | 社債券 (4.1%) | | |
| | GTH Finance BV | | 173,871,077 |
| USD 1,500,000 | 7.25% due 04/26/23 ^(a) ICTSI Treasury BV | | 172,902,420 |
| USD 1,510,000 | 5.88% due 09/17/25 Listrindo Capital BV | | 296,025,215 |
| USD 2,930,000 | 4.95% due 09/14/26 ^(a) Marfrig Holdings Europe BV | | 553,716,573 |
| USD 5,155,000 | 8.00% due 06/08/23 ^(a) Minejesa Capital BV | | 128,356,602 |
| USD 1,250,000 | 4.63% due 08/10/30 Petrobras Global Finance BV | | 1,282,427,412 |
| USD 12,165,000 | 6.00% due 01/27/28 | | 678,433,214 |
| USD 6,715,000 | 6.85% due 06/05/15 | | 686,885,379 |
| USD 5,950,000 | 7.38% due 01/17/27 | | 829,249,951 |
| USD 6,620,000 | 8.75% due 05/23/26 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | 76,850,497 |
| USD 730,000 | 6.75% due 03/01/28 社債券 計 | | 4,878,718,340 |
| | オランダ 計 (取得原価4,888,314,118円) | | 4,878,718,340 |
| | ナイジェリア (1.0%) | | |
| | 国債 (1.0%) | | |
| | Nigeria Government International Bond | | 1,183,559,604 |
| USD 10,955,000 | 6.50% due 11/28/27 国債 計 | | 1,183,559,604 |
| | ナイジェリア 計 (取得原価1,281,507,423円) | | 1,183,559,604 |
| | オマーン (2.5%) | | |
| | 国債 (2.5%) | | |
| | Oman Government International Bond | | 1,165,093,136 |
| USD 11,600,000 | 4.75% due 06/15/26 ^(c) | | 552,414,849 |
| USD 5,500,000 | 4.75% due 06/15/26 | | 469,318,386 |
| USD 4,515,000 | 5.38% due 03/08/27 | | 135,582,601 |
| USD 1,345,000 | 6.50% due 03/08/47 | | 721,489,243 |
| USD 7,050,000 | 6.75% due 01/17/48 国債 計 | | 3,043,898,215 |
| | オマーン 計 (取得原価3,245,742,074円) | | 3,043,898,215 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位: 円) |
|----------------|---|-----------|----------------------|
| | パキスタン (0.3%) 国債 (0.3%) Pakistan Government International Bond | | |
| USD 2,750,000 | 8.25% due 04/15/24 | | 306,120,195 |
| | 国債 計 | | 306,120,195 |
| | パキスタン 計 (取得原価349,705,521円) | | 306,120,195 |
| | パナマ (0.4%) 国債 (0.4%) Panama Government International Bond | | |
| USD 3,600,000 | 6.70% due 01/26/36 | | 485,275,033 |
| | 国債 計 | | 485,275,033 |
| | パナマ 計 (取得原価522,892,313円) | | 485,275,033 |
| | ペルー (0.4%) 社債券 (0.4%) Peru LNG Srl | | |
| USD 4,010,000 | 5.38% due 03/22/30 | | 429,555,345 |
| | 社債券 計 | | 429,555,345 |
| | ペルー 計 (取得原価426,257,490円) | | 429,555,345 |
| | カタール (1.6%) 社債券 (1.6%) SoQ Sukuk A QSC | | |
| USD 18,000,000 | 3.24% due 01/18/23 | | 1,876,082,848 |
| | 社債券 計 | | 1,876,082,848 |
| | カタール 計 (取得原価2,003,022,125円) | | 1,876,082,848 |
| | サウジアラビア (0.7%) 国債 (0.7%) Saudi Government International Bond | | |
| USD 8,000,000 | 3.25% due 10/26/26 | | 798,170,335 |
| | 国債 計 | | 798,170,335 |
| | サウジアラビア 計 (取得原価844,452,959円) | | 798,170,335 |
| | セネガル (0.6%) 国債 (0.6%) Senegal Government International Bond | | |
| USD 6,300,000 | 6.25% due 05/23/33 | | 661,983,677 |
| | 国債 計 | | 661,983,677 |
| | セネガル 計 (取得原価716,724,151円) | | 661,983,677 |
| | セルビア (5.5%) 国債 (5.5%) Serbia International Bond | | |
| USD 4,609,750 | 6.75% due 11/01/24 ^(a) | | 494,582,103 |
| USD 50,930,000 | 7.25% due 09/28/21 | | 6,028,816,591 |
| | 国債 計 | | 6,523,398,694 |
| | セルビア 計 (取得原価6,620,437,773円) | | 6,523,398,694 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位: 円) |
|----------------|--|-----------|----------------------|
| | 南アフリカ (6.5%) | | |
| | 社債券 (3.2%) | | |
| | Eskom Holdings SOC, Ltd. | | |
| USD 16,115,000 | 5.75% due 01/26/21 | | 1,701,922,497 |
| USD 1,100,000 | 6.75% due 08/06/23 | | 118,656,127 |
| USD 15,000,000 | 7.13% due 02/11/25 | | 1,634,223,495 |
| | MTN Mauritius Investment, Ltd. | | |
| USD 2,500,000 | 6.50% due 10/13/26 | | 281,362,209 |
| | 社債券 計 | | 3,736,164,328 |
| | 国債 (3.3%) | | |
| | Republic of South Africa Government International Bond | | |
| USD 15,400,000 | 4.67% due 01/17/24 | | 1,647,583,926 |
| USD 1,000,000 | 5.38% due 07/24/44 | | 102,224,361 |
| USD 7,500,000 | 5.65% due 09/27/47 | | 790,262,893 |
| USD 11,560,000 | 5.88% due 09/16/25 | | 1,312,360,123 |
| USD 1,000,000 | 6.25% due 03/08/41 | | 114,438,977 |
| | 国債 計 | | 3,966,870,280 |
| | 南アフリカ 計 (取得原価7,846,638,016円) | | 7,703,034,608 |
| | 韓国 (0.2%) | | |
| | 社債券 (0.2%) | | |
| | Woori Bank | | |
| USD 1,800,000 | 5.25% due ^{(a), (b), (d)} | | 189,911,953 |
| | 社債券 計 | | 189,911,953 |
| | 韓国 計 (取得原価206,821,242円) | | 189,911,953 |
| | スリランカ (3.8%) | | |
| | 社債券 (0.1%) | | |
| | Bank of Ceylon | | |
| USD 1,200,000 | 5.33% due 04/16/18 | | 127,939,045 |
| | 社債券 計 | | 127,939,045 |
| | 国債 (3.7%) | | |
| | Sri Lanka Government International Bond | | |
| USD 235,000 | 5.88% due 07/25/22 | | 25,396,649 |
| USD 7,220,000 | 6.13% due 06/03/25 | | 767,522,941 |
| USD 2,725,000 | 6.20% due 05/11/27 | | 285,355,252 |
| USD 17,555,000 | 6.25% due 07/27/21 | | 1,942,048,950 |
| USD 2,085,000 | 6.83% due 07/18/26 ^(c) | | 228,511,674 |
| USD 1,465,000 | 6.83% due 07/18/26 | | 160,560,960 |
| USD 9,295,000 | 6.85% due 11/03/25 | | 1,026,105,880 |
| | 国債 計 | | 4,435,502,306 |
| | スリランカ 計 (取得原価4,571,954,285円) | | 4,563,441,351 |
| | 国際機関 (0.1%) | | |
| | 社債券 (0.1%) | | |
| | APICORP Sukuk, Ltd. | | |
| USD 1,100,000 | 3.14% due 11/01/22 | | 114,190,224 |
| | 社債券 計 | | 114,190,224 |
| | 国際機関 計 (取得原価125,036,996円) | | 114,190,224 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|-----|--|---|----------------------|
| | トリニダード (0.4%) | | |
| | 社債券 (0.4%) | | |
| USD | 4,300,000 | Petroleum Co. of Trinidad & Tobago, Ltd. 9.75% due 08/14/19 ^(c) | 483,600,020 |
| | 社債券 計 | | <u>483,600,020</u> |
| | トリニダード 計 (取得原価541,230,345円) | | <u>483,600,020</u> |
| | トルコ (5.1%) | | |
| | 社債券 (0.4%) | | |
| USD | 5,000,000 | TC Ziraat Bankasi AS 4.75% due 04/29/21 | 523,236,664 |
| | 社債券 計 | | <u>523,236,664</u> |
| | 国債 (4.7%) | | |
| | Turkey Government International Bond | | |
| USD | 6,630,000 | 5.13% due 03/25/22 | 719,759,514 |
| USD | 30,725,000 | 6.25% due 09/26/22 | 3,466,117,090 |
| USD | 11,000,000 | 7.38% due 02/05/25 | 1,298,391,902 |
| USD | 900,000 | 11.88% due 01/15/30 | 142,878,561 |
| | 国債 計 | | <u>5,627,147,067</u> |
| | トルコ 計 (取得原価6,108,697,759円) | | <u>6,150,383,731</u> |
| | ウクライナ (3.9%) | | |
| | 国債 (3.9%) | | |
| | Ukraine Government International Bond | | |
| USD | 1,900,000 | 7.38% due 09/25/32 | 195,376,642 |
| USD | 13,050,000 | 7.75% due 09/01/23 | 1,439,587,719 |
| USD | 814,000 | 7.75% due 09/01/23 ^(c) | 89,777,054 |
| USD | 26,900,000 | 7.75% due 09/01/25 | 2,937,971,077 |
| | 国債 計 | | <u>4,662,712,492</u> |
| | ウクライナ 計 (取得原価4,785,434,324円) | | <u>4,662,712,492</u> |
| | アラブ首長国連邦 (0.9%) | | |
| | 社債券 (0.9%) | | |
| | Emirates NBD Tier 1, Ltd. | | |
| USD | 2,200,000 | 5.75% due ^{(a), (b), (d)} | 237,736,909 |
| | Ruwais Power Co. PJSC | | |
| USD | 1,420,000 | 6.00% due 08/31/36 | 172,458,388 |
| | Zahidi, Ltd. | | |
| USD | 6,850,000 | 4.50% due 03/22/28 | 723,164,873 |
| | 社債券 計 | | <u>1,133,360,170</u> |
| | アラブ首長国連邦 計 (取得原価1,167,301,262円) | | <u>1,133,360,170</u> |
| | イギリス (0.2%) | | |
| | 社債券 (0.2%) | | |
| | MARB BondCo PLC | | |
| USD | 320,000 | 7.00% due 03/15/24 ^(a) | 32,117,699 |
| | Tullow Oil PLC | | |
| USD | 1,000,000 | 6.25% due 04/15/22 ^(a) | 107,413,496 |
| USD | 685,000 | 7.00% due 03/01/25 ^(a) | 72,940,810 |
| | 社債券 計 | | <u>212,472,005</u> |
| | イギリス 計 (取得原価222,073,584円) | | <u>212,472,005</u> |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 額面 | 銘柄 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|----------------|---|-----------|-------------------------------|
| | アメリカ (3.4%) 社債券 (0.6%) Azul Investments LLP 5.88% due 10/26/24 ^(a) | | 330,289,854 |
| USD 3,145,000 | Stillwater Mining Co. 6.13% due 06/27/22 ^(a) | | 457,561,075 |
| USD 4,300,000 | 社債券 計 | | <u>787,850,929</u> |
| | 国債 (2.8%) U.S. Treasury Note 0.75% due 10/31/18 | | 3,320,857,833 |
| USD 31,445,000 | 国債 計 | | <u>3,320,857,833</u> |
| | アメリカ 計 (取得原価4,234,611,745円) | | <u>4,108,708,762</u> |
| | ベトナム (2.0%) 国債 (2.0%) Vietnam Government International Bond 4.80% due 11/19/24 | | 2,418,728,931 |
| USD 22,251,000 | 国債 計 | | <u>2,418,728,931</u> |
| | ベトナム 計 (取得原価2,563,429,238円) | | <u>2,418,728,931</u> |
| | ザンビア (0.3%) 国債 (0.3%) Zambia Government International Bond 8.97% due 07/30/27 | | 415,535,427 |
| USD 3,700,000 | 国債 計 | | <u>415,535,427</u> |
| | ザンビア 計 (取得原価392,079,125円) | | <u>415,535,427</u> |
| | 確定利付証券 計 (取得原価118,580,299,444円) | | <u>116,589,686,874</u> |
| | 短期投資 (1.9%) イギリス (1.9%) 定期預金 (1.9%) JPMorgan Chase & Co. 1.00% due 04/02/18 | | 2,216,252,245 |
| USD 20,839,232 | 定期預金 計 | | <u>2,216,252,245</u> |
| | イギリス 計 (取得原価2,214,849,271円) | | <u>2,216,252,245</u> |
| | 短期投資 計 (取得原価2,214,849,271円) | | <u>2,216,252,245</u> |
| | 投資 計 (取得原価120,795,148,715円) | 99.6% | 118,805,939,119 |
| | 現金及びその他資産 (負債控除後) | 0.4 | <u>536,331,850</u> |
| | 純資産 | 100.0% | <u><u>119,342,270,969</u></u> |

(a) コーラブル証券

(b) 変動利付証券 (2018年3月31日現在)

(c) 規則144A証券—1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(d) 永久債

エマーシング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

為替予約取引

Fund Level外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|---------------------------|---------|------------|-----|------------|-----|-------|---------------|---------------|
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 748,035 | 04/18/2018 | MXN | 14,661,266 | ¥ | — | ¥ (5,667,635) | ¥ (5,667,635) |

Class A - JPY Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 | | |
|-----|----------------------------|---------------|------------|-----|---------------|-----|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| JPY | Royal Bank of Scotland PLC | 9,972,927,990 | 04/03/2018 | USD | 93,493,769 | ¥ | 29,955,633 | ¥ | — | ¥ 29,955,633 | |
| JPY | Citibank NA | 9,760,673,172 | 05/02/2018 | USD | 91,857,603 | | 9,335,256 | | — | 9,335,256 | |
| USD | BNP Paribas S.A. | 555,000 | 04/03/2018 | JPY | 59,003,715 | | 20,001 | | — | 20,001 | |
| USD | Citibank NA | 91,690,486 | 04/03/2018 | JPY | 9,760,673,172 | | — | (9,478,271) | | (9,478,271) | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 350,000 | 04/03/2018 | JPY | 36,744,015 | | 478,148 | | — | 478,148 | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 1,019,000 | 04/03/2018 | JPY | 108,460,322 | | — | (90,653) | | (90,653) | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 76,000 | 04/03/2018 | JPY | 8,046,766 | | 35,761 | | — | 35,761 | |
| | | | | | | ¥ | 39,824,799 | ¥ | (9,568,924) | ¥ | 30,255,875 |

Class B - AUD Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 | |
|-----|---------------------------|-------------|------------|-----|-------------|-----|-------------|-------|-----------------|-----------------|
| AUD | BNP Paribas S.A. | 629,962 | 04/04/2018 | USD | 492,000 | ¥ | 497,519 | ¥ | (1,427,999) | ¥ (930,480) |
| AUD | JPMorgan Chase & Co. | 1,273,059 | 04/04/2018 | USD | 981,000 | | 140,249 | | (610,691) | (470,442) |
| AUD | JPMorgan Chase & Co. | 868,672 | 04/04/2018 | USD | 672,000 | | 540,445 | | (1,139,493) | (599,048) |
| AUD | Morgan Stanley | 200,584,165 | 04/04/2018 | USD | 157,581,247 | | 60,049,414 | | (454,684,927) | (394,635,513) |
| AUD | Standard Chartered Bank | 200,584,164 | 04/04/2018 | USD | 157,331,198 | | 86,638,974 | | (454,684,926) | (368,045,952) |
| AUD | Goldman Sachs Group, Inc. | 195,605,591 | 05/02/2018 | USD | 150,412,875 | | — | | (39,899,496) | (39,899,496) |
| AUD | Goldman Sachs Group, Inc. | 195,605,591 | 05/02/2018 | USD | 150,412,875 | | — | | (39,899,496) | (39,899,496) |
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 150,401,139 | 04/04/2018 | AUD | 195,605,591 | | 85,387,602 | | (48,152,618) | 37,234,984 |
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 150,401,139 | 04/04/2018 | AUD | 195,605,591 | | 85,387,601 | | (48,152,617) | 37,234,984 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 868,000 | 04/04/2018 | AUD | 1,126,281 | | 1,113,410 | | (686,070) | 427,340 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 4,516,000 | 04/04/2018 | AUD | 5,731,714 | | 14,034,738 | | (1,365,040) | 12,669,698 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 3,023,000 | 04/04/2018 | AUD | 3,919,149 | | 3,877,695 | | (2,114,361) | 1,763,334 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 1,507,000 | 04/04/2018 | AUD | 1,951,696 | | 1,496,045 | | (450,231) | 1,045,814 |
| USD | BNP Paribas S.A. | 1,161,000 | 05/02/2018 | AUD | 1,513,909 | | 199,910 | | (223,938) | (24,028) |
| | | | | | | ¥ | 339,363,602 | ¥ | (1,093,491,903) | ¥ (754,128,301) |

Class C - NZD Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 | |
|-----|----------------------|------------|------------|-----|------------|-----|------------|-------|--------------|----------------|
| NZD | BNP Paribas S.A. | 46,987 | 04/04/2018 | USD | 34,000 | ¥ | 18,552 | ¥ | (29,383) | ¥ (10,831) |
| NZD | BNP Paribas S.A. | 26,036 | 04/04/2018 | USD | 19,000 | | — | | (23,042) | (23,042) |
| NZD | BNP Paribas S.A. | 40,040 | 04/04/2018 | USD | 29,000 | | 45,315 | | (57,398) | (12,083) |
| NZD | BNP Paribas S.A. | 728,004 | 04/04/2018 | USD | 532,000 | | 40,324 | | (762,036) | (721,712) |
| NZD | HSBC Bank PLC | 21,960,036 | 04/04/2018 | USD | 16,009,811 | | 13,730,899 | | (31,479,973) | (17,749,074) |
| NZD | JPMorgan Chase & Co. | 144,048 | 04/04/2018 | USD | 104,000 | | 56,344 | | (64,581) | (8,237) |
| NZD | JPMorgan Chase & Co. | 21,951 | 04/04/2018 | USD | 16,000 | | — | | (17,392) | (17,392) |
| NZD | Citibank NA | 22,647,934 | 05/02/2018 | USD | 16,315,352 | | 5,177,174 | | (2,890,012) | 2,287,162 |
| USD | Citibank NA | 16,316,477 | 04/04/2018 | NZD | 22,647,934 | | 2,002,533 | | (4,416,332) | (2,413,799) |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 35,000 | 04/04/2018 | NZD | 48,047 | | 44,896 | | (9,061) | 35,835 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 199,000 | 04/04/2018 | NZD | 271,122 | | 421,850 | | (60,151) | 361,699 |
| | | | | | | ¥ | 21,537,887 | ¥ | (39,809,361) | ¥ (18,271,474) |

Class D - BRL Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 | |
|-----|-----------------------------|-------------|------------|-----|------------|-----|-----------|-------|-------------|-------------|
| BRL | Bank of America NA | 566,544 | 04/03/2018 | USD | 174,000 | ¥ | 1,297,222 | ¥ | (1,673,707) | ¥ (376,485) |
| BRL | BNP Paribas S.A. | 61,770,258 | 04/03/2018 | USD | 18,584,228 | | 136,694 | | (29,728) | 106,966 |
| BRL | Credit Suisse International | 174,941,933 | 04/03/2018 | USD | 52,633,111 | | 387,136 | | (84,193) | 302,943 |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|-----------------------------|-------------|------------|-----|-------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|
| BRL | Credit Suisse International | 174,941,932 | 04/03/2018 | USD | 52,633,110 | 387,136 | (84,193) | | 302,943 |
| BRL | Morgan Stanley | 151,532,125 | 04/03/2018 | USD | 45,590,025 | 335,331 | (72,927) | | 262,404 |
| BRL | Morgan Stanley | 151,532,123 | 04/03/2018 | USD | 45,590,024 | 335,332 | (72,927) | | 262,405 |
| BRL | Royal Bank of Canada | 15,399,667 | 04/03/2018 | USD | 4,692,731 | 9,809,795 | (16,119,444) | | (6,309,649) |
| BRL | Royal Bank of Canada | 15,399,667 | 04/03/2018 | USD | 4,692,731 | 9,809,795 | (16,119,443) | | (6,309,648) |
| BRL | Royal Bank of Scotland PLC | 169,889,263 | 04/03/2018 | USD | 51,096,052 | 412,748,368 | (410,655,805) | | 2,092,563 |
| BRL | Royal Bank of Scotland PLC | 343,573,968 | 04/03/2018 | USD | 108,815,471 | 316,842,597 | (895,599,820) | | (578,757,223) |
| BRL | Standard Chartered Bank | 169,889,263 | 04/03/2018 | USD | 51,092,978 | 413,075,216 | (410,655,805) | | 2,419,411 |
| BRL | Barclays Bank PLC | 149,852,937 | 05/03/2018 | USD | 45,592,004 | 112,442,420 | (177,176,712) | | (64,734,292) |
| BRL | Barclays Bank PLC | 149,852,937 | 05/03/2018 | USD | 45,592,004 | 112,442,420 | (177,176,711) | | (64,734,291) |
| BRL | JPMorgan Chase & Co. | 5,618,088 | 05/03/2018 | USD | 1,704,000 | — | (1,867,007) | | (1,867,007) |
| BRL | JPMorgan Chase & Co. | 341,959,518 | 05/03/2018 | USD | 107,537,821 | 370,894,896 | (889,952,313) | | (519,057,417) |
| BRL | JPMorgan Chase & Co. | 11,282,720 | 05/03/2018 | USD | 3,447,000 | 6,033,582 | (12,424,269) | | (6,390,687) |
| BRL | Credit Suisse International | 174,941,932 | 06/04/2018 | USD | 52,623,611 | 5,422,337 | (34,631,991) | | (29,209,654) |
| BRL | Credit Suisse International | 174,941,933 | 06/04/2018 | USD | 52,623,611 | 5,422,337 | (34,631,990) | | (29,209,653) |
| BRL | Credit Suisse International | 163,237,028 | 06/04/2018 | USD | 49,611,594 | 139,208,484 | (220,365,972) | | (81,157,488) |
| BRL | Credit Suisse International | 163,237,028 | 06/04/2018 | USD | 49,611,594 | 139,208,485 | (220,365,972) | | (81,157,487) |
| BRL | Morgan Stanley | 151,532,125 | 07/03/2018 | USD | 45,244,275 | 31,821,915 | (33,966,862) | | (2,144,947) |
| BRL | Morgan Stanley | 151,532,123 | 07/03/2018 | USD | 45,244,274 | 31,821,914 | (33,966,861) | | (2,144,947) |
| USD | Bank of America NA | 170,451 | 04/03/2018 | BRL | 566,544 | — | (981) | | (981) |
| USD | BNP Paribas S.A. | 18,633,000 | 04/03/2018 | BRL | 61,770,258 | 26,432,528 | (21,352,679) | | 5,079,849 |
| USD | Credit Suisse International | 52,916,495 | 04/03/2018 | BRL | 174,941,932 | 78,001,013 | (48,166,281) | | 29,834,732 |
| USD | Credit Suisse International | 52,916,495 | 04/03/2018 | BRL | 174,941,933 | 78,001,015 | (48,166,282) | | 29,834,733 |
| USD | Morgan Stanley | 45,621,594 | 04/03/2018 | BRL | 151,532,125 | 59,036,153 | (55,941,205) | | 3,094,948 |
| USD | Morgan Stanley | 45,621,594 | 04/03/2018 | BRL | 151,532,123 | 59,036,152 | (55,941,204) | | 3,094,948 |
| USD | Royal Bank of Canada | 4,633,151 | 04/03/2018 | BRL | 15,399,667 | — | (26,668) | | (26,668) |
| USD | Royal Bank of Canada | 4,633,151 | 04/03/2018 | BRL | 15,399,667 | — | (26,667) | | (26,667) |
| USD | Royal Bank of Scotland PLC | 51,112,962 | 04/03/2018 | BRL | 169,889,263 | — | (294,194) | | (294,194) |
| USD | Royal Bank of Scotland PLC | 103,367,822 | 04/03/2018 | BRL | 343,573,968 | — | (594,960) | | (594,960) |
| USD | Standard Chartered Bank | 51,112,962 | 04/03/2018 | BRL | 169,889,263 | — | (294,194) | | (294,194) |
| USD | BNP Paribas S.A. | 154,000 | 05/03/2018 | BRL | 509,386 | 156,908 | (40,679) | | 116,229 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 3,873,000 | 05/03/2018 | BRL | 12,869,979 | 3,101,678 | (2,066,658) | | 1,035,020 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 1,563,000 | 05/03/2018 | BRL | 5,217,294 | 1,704,993 | (2,034,310) | | (329,317) |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 7,434,000 | 06/04/2018 | BRL | 24,332,969 | 20,680,287 | (4,490,247) | | 16,190,040 |
| USD | Standard Chartered Bank | 2,058,000 | 06/04/2018 | BRL | 6,838,117 | 2,084,679 | (831,463) | | 1,253,216 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 4,900,000 | 07/03/2018 | BRL | 16,339,050 | 4,028,165 | (1,523,697) | | 2,504,468 |
| | | | | | | ¥ 2,452,146,983 | ¥ (3,829,487,021) | ¥ (1,377,340,038) | |

Class E - ZAR Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|-------------------------|-------------|------------|-----|-------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| USD | BNP Paribas S.A. | 14,000 | 04/04/2018 | ZAR | 166,986 | ¥ 7,038 | ¥ (16,806) | ¥ (9,768) | |
| USD | BNP Paribas S.A. | 245,000 | 04/04/2018 | ZAR | 2,901,878 | 76,620 | (64,635) | | 11,985 |
| USD | Citibank NA | 14,076,907 | 04/04/2018 | ZAR | 165,938,581 | 7,813,207 | — | | 7,813,207 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 272,000 | 04/04/2018 | ZAR | 3,214,583 | 159,180 | (82,217) | | 76,963 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 30,000 | 04/04/2018 | ZAR | 358,865 | 7,432 | (37,672) | | (30,240) |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 225,000 | 04/04/2018 | ZAR | 2,625,914 | 361,663 | — | | 361,663 |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 91,000 | 04/04/2018 | ZAR | 1,083,404 | 1,158 | (46,635) | | (45,477) |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 133,000 | 04/04/2018 | ZAR | 1,578,779 | 239 | (24,907) | | (24,668) |
| ZAR | BNP Paribas S.A. | 1,122,950 | 04/04/2018 | USD | 96,000 | 133,054 | (264,388) | | (131,334) |
| ZAR | BNP Paribas S.A. | 690,855 | 04/04/2018 | USD | 58,000 | 43,812 | (11,829) | | 31,983 |
| ZAR | JPMorgan Chase & Co. | 250,025 | 04/04/2018 | USD | 21,000 | 20,750 | (10,177) | | 10,573 |
| ZAR | JPMorgan Chase & Co. | 1,232,528 | 04/04/2018 | USD | 102,000 | 213,965 | — | | 213,965 |
| ZAR | Standard Chartered Bank | 174,572,632 | 04/04/2018 | USD | 14,995,805 | 4,637,783 | (32,684,622) | | (28,046,839) |
| ZAR | BNP Paribas S.A. | 1,094,260 | 05/03/2018 | USD | 92,000 | 56,258 | (60,209) | | (3,951) |
| ZAR | Citibank NA | 165,938,581 | 05/03/2018 | USD | 14,019,338 | 7,782,026 | (15,603,736) | | (7,821,710) |
| | | | | | | ¥ 21,314,185 | ¥ (48,907,833) | ¥ (27,593,648) | |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

Class F - TRY Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|-------------------------|-------------|------------|-----|-------------|---------------|-------------------|-----------------|----|
| TRY | Barclays Bank PLC | 445,407,754 | 04/03/2018 | USD | 116,476,923 | ¥ 78,842,569 | ¥ (608,475,089) | ¥ (429,632,520) | |
| TRY | BNP Paribas S.A. | 1,227,997 | 04/03/2018 | USD | 319,000 | 543,355 | (1,525,604) | (982,249) | |
| TRY | BNP Paribas S.A. | 204,911 | 04/03/2018 | USD | 52,000 | 23,676 | (52,707) | (29,031) | |
| TRY | BNP Paribas S.A. | 2,016,302 | 04/03/2018 | USD | 527,000 | 261,914 | (2,177,491) | (1,915,577) | |
| TRY | BNP Paribas S.A. | 1,043,269 | 04/03/2018 | USD | 271,000 | 836 | (813,460) | (812,624) | |
| TRY | JPMorgan Chase & Co. | 1,864,352 | 04/03/2018 | USD | 482,000 | 393,294 | (1,602,472) | (1,209,178) | |
| TRY | JPMorgan Chase & Co. | 1,607,532 | 04/03/2018 | USD | 408,000 | 295,241 | (529,262) | (234,021) | |
| TRY | JPMorgan Chase & Co. | 4,659,779 | 04/03/2018 | USD | 1,178,000 | 736,241 | (917,303) | (181,062) | |
| TRY | Standard Chartered Bank | 445,407,755 | 04/03/2018 | USD | 116,489,718 | 177,481,901 | (608,475,091) | (430,993,190) | |
| TRY | HSBC Bank PLC | 428,394,026 | 05/03/2018 | USD | 106,182,681 | 105,059,871 | — | 105,059,871 | |
| TRY | HSBC Bank PLC | 428,394,025 | 05/03/2018 | USD | 106,182,681 | 105,059,870 | — | 105,059,870 | |
| USD | HSBC Bank PLC | 107,109,217 | 04/03/2018 | TRY | 428,394,025 | 14,356,883 | (124,214,210) | (109,857,327) | |
| USD | HSBC Bank PLC | 107,109,217 | 04/03/2018 | TRY | 428,394,026 | 14,356,883 | (124,214,210) | (109,857,327) | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 2,417,000 | 04/03/2018 | TRY | 9,557,374 | 464,940 | — | 464,940 | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 4,200,000 | 04/03/2018 | TRY | 16,316,748 | 9,842,721 | (1,222,027) | 8,620,694 | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 1,986,000 | 04/03/2018 | TRY | 7,934,249 | 2,569,963 | (4,366,458) | (1,796,495) | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 3,218,000 | 04/03/2018 | TRY | 12,842,330 | 4,164,220 | (6,702,811) | (2,538,591) | |
| | | | | | | ¥ 614,454,378 | ¥ (1,485,288,195) | ¥ (870,833,817) | |

Class H - CNY Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|----------------------|------------|------------|-----|------------|-------------|---------------|-------------|----|
| CNY | BNP Paribas S.A. | 152,460 | 04/03/2018 | USD | 24,000 | ¥ 32,433 | ¥ (7,730) | ¥ 24,703 | |
| CNY | BNP Paribas S.A. | 253,260 | 04/03/2018 | USD | 40,000 | 26,971 | — | 26,971 | |
| CNY | BNP Paribas S.A. | 178,458 | 04/03/2018 | USD | 28,000 | 38,758 | — | 38,758 | |
| CNY | HSBC Bank PLC | 19,695,456 | 04/03/2018 | USD | 3,100,426 | 3,191,140 | — | 3,191,140 | |
| CNY | HSBC Bank PLC | 19,760,939 | 04/03/2018 | USD | 3,142,593 | 1,817 | (188,220) | (186,403) | |
| CNY | JPMorgan Chase & Co. | 373,647 | 04/03/2018 | USD | 59,421 | 34 | (3,559) | (3,525) | |
| CNY | JPMorgan Chase & Co. | 69,784 | 04/03/2018 | USD | 11,098 | 7 | (665) | (658) | |
| CNY | JPMorgan Chase & Co. | 75,264 | 04/03/2018 | USD | 11,969 | 7 | (717) | (710) | |
| CNY | HSBC Bank PLC | 19,760,939 | 05/03/2018 | USD | 3,140,645 | 392,234 | (712,869) | (320,635) | |
| USD | BNP Paribas S.A. | 28,380 | 04/03/2018 | CNY | 178,458 | 1,711 | (28) | 1,683 | |
| USD | BNP Paribas S.A. | 24,246 | 04/03/2018 | CNY | 152,460 | 1,462 | (24) | 1,438 | |
| USD | BNP Paribas S.A. | 40,276 | 04/03/2018 | CNY | 253,260 | 2,428 | (39) | 2,389 | |
| USD | HSBC Bank PLC | 3,144,643 | 04/03/2018 | CNY | 19,760,939 | 1,820,878 | (1,416,420) | 404,458 | |
| USD | HSBC Bank PLC | 3,132,179 | 04/03/2018 | CNY | 19,695,456 | 188,788 | (3,003) | 185,785 | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 12,000 | 04/03/2018 | CNY | 75,264 | 15,528 | (11,551) | 3,977 | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 59,000 | 04/03/2018 | CNY | 373,647 | — | (41,279) | (41,279) | |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 11,000 | 04/03/2018 | CNY | 69,784 | 2,850 | (12,591) | (9,741) | |
| | | | | | | ¥ 5,717,046 | ¥ (2,398,695) | ¥ 3,318,351 | |

Class I - CAD Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|-----------------------------|---------|------------|-----|---------|-----------|---------------|-------------|----|
| CAD | Bank of America NA | 614,138 | 04/03/2018 | USD | 484,589 | ¥ 149,685 | ¥ (1,026,301) | ¥ (876,616) | |
| CAD | Credit Suisse International | 614,138 | 05/02/2018 | USD | 476,080 | 76,211 | (19,144) | 57,067 | |
| USD | Credit Suisse International | 475,827 | 04/03/2018 | CAD | 614,138 | 63,780 | (118,990) | (55,210) | |
| | | | | | | ¥ 289,676 | ¥ (1,164,435) | ¥ (874,759) | |

Class J - MXN Class外国為替予約取引 2018年3月31日現在

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|----------------------|-------------|------------|-----|-----------|--------------|-------------|--------------|----|
| MXN | Deutsche Bank AG | 109,072,958 | 04/03/2018 | USD | 5,813,050 | ¥ 17,277,719 | ¥ — | ¥ 17,277,719 | |
| MXN | JPMorgan Chase & Co. | 243,992 | 04/03/2018 | USD | 13,000 | 39,405 | (377) | 39,028 | |
| MXN | Barclays Bank PLC | 104,687,484 | 05/03/2018 | USD | 5,695,535 | 2,879,770 | (1,435,001) | 1,444,769 | |

エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）

| 買 | 取引相手方 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価（損） | 評価（損） | 益計 |
|-----|----------------------|-----------|------------|-----|-------------|--------------|---------------|-------|-------------|
| USD | Barclays Bank PLC | 5,721,687 | 04/03/2018 | MXN | 104,687,484 | 766,933 | (2,209,942) | | (1,443,009) |
| USD | JPMorgan Chase & Co. | 247,000 | 04/03/2018 | MXN | 4,629,465 | 40,518 | (744,883) | | (704,365) |
| | | | | | | ¥ 21,004,345 | ¥ (4,390,203) | ¥ | 16,614,142 |

通貨

| | | | | | |
|-----|---|------------|-----|---|-------------|
| AUD | — | オーストラリア・ドル | MXN | — | メキシコ・ペソ |
| BRL | — | ブラジル・リアル | NZD | — | ニュージーランド・ドル |
| CAD | — | カナダ・ドル | TRY | — | トルコ・リラ |
| CNY | — | 中国・人民元 | USD | — | 米ドル |
| JPY | — | 日本円 | ZAR | — | 南アフリカ・ランド |

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

| | 取引相手方 | デリバティブ 資産の価値 | デリバティブ 負債の価値 | 担保受取* | 担保差入* | 純額** |
|----------|-----------------------------|-----------------|-------------------|-------|-------------------|----------------|
| 店頭デリバティブ | Bank of America NA | ¥ 1,446,907 | ¥ (2,700,989) | ¥ — | ¥ — | ¥ (1,254,082) |
| | Barclays Bank PLC | 407,374,112 | (966,473,455) | — | (559,099,343) | — |
| | BNP Paribas S. A. | 28,798,077 | (28,941,832) | — | — | (143,755) |
| | Citibank NA | 32,110,196 | (32,388,351) | — | — | (278,155) |
| | Credit Suisse International | 446,177,934 | (606,635,008) | — | (160,457,074) | — |
| | Deutsche Bank AG | 17,277,719 | — | — | — | 17,277,719 |
| | Goldman Sachs Group, Inc. | 170,775,203 | (181,771,862) | — | — | (10,996,659) |
| | HSBC Bank PLC | 258,159,263 | (282,228,905) | — | — | (24,069,642) |
| | JPMorgan Chase & Co. | 448,012,538 | (937,323,788) | — | (489,311,250) | — |
| | Morgan Stanley | 242,436,211 | (634,646,913) | — | (392,210,702) | — |
| | Royal Bank of Canada | 19,619,590 | (32,292,222) | — | — | (12,672,632) |
| | Royal Bank of Scotland PLC | 759,546,598 | (1,307,144,779) | — | (526,947,172) | (20,651,009) |
| | Standard Chartered Bank | 683,918,553 | (1,507,626,101) | — | (823,707,548) | — |
| 合計 | | ¥ 3,515,652,901 | ¥ (6,520,174,205) | ¥ — | ¥ (2,951,733,089) | ¥ (52,788,215) |

* 実際の担保差入及び受入は、上記の記載より多い場合がある。

**純額は、デフォルトが発生した場合に取引相手方から（または取引相手方に）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。

純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

運用報告書

決算日：2018年7月25日

(第12期：2017年7月26日～2018年7月25日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 商品分類 | 親投資信託 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | <ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は行いません。・ 外貨建資産への投資は行いません。・ デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |

資産運用のベストパートナー、だいwasみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 公社債 組入比率 | 純資産額 |
|-------------------|--------|----|------|-------------|-------|
| | | 騰落 | 率 | | |
| 第8期 (2014年7月25日) | 円 | | % | % | 百万円 |
| | 10,175 | | 0.1 | 71.9 | 5,609 |
| 第9期 (2015年7月27日) | 10,179 | | 0.0 | 68.9 | 5,091 |
| 第10期 (2016年7月25日) | 10,186 | | 0.1 | 81.1 | 4,928 |
| 第11期 (2017年7月25日) | 10,177 | | △0.1 | 58.8 | 3,841 |
| 第12期 (2018年7月25日) | 10,172 | | △0.0 | 69.2 | 4,478 |

*当ファンドは、安定した収益の確保を図ることを目的とした運用を行っているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

| 年月日 | 基準 | 価額 | | 公社債 組入比率 |
|-----------------|--------|----|------|-------------|
| | | 騰落 | 率 | |
| (期首) 2017年7月25日 | 円 | | % | % |
| | 10,177 | | — | 58.8 |
| 7月末 | 10,177 | | 0.0 | 66.4 |
| 8月末 | 10,176 | | △0.0 | 71.7 |
| 9月末 | 10,175 | | △0.0 | 70.4 |
| 10月末 | 10,176 | | △0.0 | 79.8 |
| 11月末 | 10,175 | | △0.0 | 79.0 |
| 12月末 | 10,175 | | △0.0 | 72.4 |
| 2018年1月末 | 10,175 | | △0.0 | 63.7 |
| 2月末 | 10,174 | | △0.0 | 72.8 |
| 3月末 | 10,173 | | △0.0 | 56.6 |
| 4月末 | 10,173 | | △0.0 | 59.3 |
| 5月末 | 10,173 | | △0.0 | 65.0 |
| 6月末 | 10,172 | | △0.0 | 64.1 |
| (期末) 2018年7月25日 | 10,172 | | △0.0 | 69.2 |

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

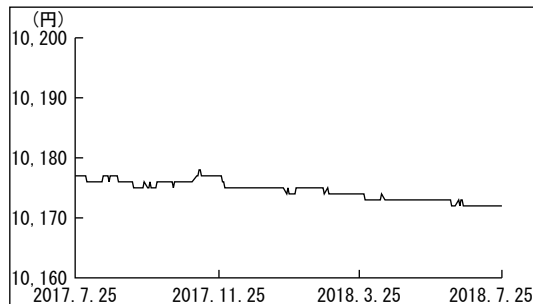
期首：10,177円
 期末：10,172円
 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

マイナス金利政策導入を背景とした無担保コールレートのマイナス化が下落要因となりました。

基準価額の推移



【投資環境】

国内短期金融市場では、期初-0.13%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、米国の債務上限問題や海外投資家による短期の国債への需要の高まり等を背景に2017年11月下旬にかけて-0.25%近辺まで低下しました。その後はマイナス幅を縮小し期末にかけて狭いレンジの動きに終始し、-0.15%近辺で期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

今後の運用方針

日本銀行の「長短金利操作付き量的・質的緩和」への政策枠組み変更後も、残存1年未満の国債・政府保証債の市場利回りはマイナス圏で推移しています。引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

1万口当りの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|----------------------|-----------------------|-------------------|---|
| | 2017年7月26日～2018年7月25日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 (その他) | 0円 (0) | 0.001% (0.001) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 0 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は10,175円です。 | | | |

*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*期中の費用（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。

*円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|-----------|------------------------|
| 国 | 内 | 地方債証券 | 千円 309,208 |
| | | 特殊債証券 | (6,000) |
| | | 社債証券 | 2,803,054 |
| | | 1,407,959 | 552,260 (1,587,000) |
| | | | 200,171 (1,300,000) |

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

*社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

主要な売買銘柄

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■公社債

| 買付 | | 売付 | |
|------------|---------|-----------|---------|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 6 政保地方公共6年 | 650,624 | 60 政保道路機構 | 552,260 |
| 60 政保道路機構 | 559,177 | 25 三菱重工業 | 100,148 |
| 67 政保道路機構 | 394,500 | 2 ヒューリック | 100,023 |
| 64 政保道路機構 | 324,078 | | |
| 66 政保道路機構 | 212,018 | | |
| 2 政保地方公共団 | 119,677 | | |
| 77 政保道路機構 | 111,043 | | |
| 3 セブンアンドアイ | 101,642 | | |
| 304 北海道電力 | 101,637 | | |
| 71 共同発行地方 | 101,348 | | |

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

利害関係人との取引状況等

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2018年7月25日現在

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 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 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地 方 債 証 券 | 300,000 (300,000) | 301,916 (301,916) | 6.7 (6.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.7 (6.7) |
| 特 殊 債 券 (除く金融債券) | 2,087,000 (2,087,000) | 2,092,552 (2,092,552) | 46.7 (46.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 46.7 (46.7) |
| 普 通 社 債 券 | 700,000 (700,000) | 703,507 (703,507) | 15.7 (15.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 15.7 (15.7) |
| 合 計 | 3,087,000 (3,087,000) | 3,097,976 (3,097,976) | 69.2 (69.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 69.2 (69.2) |

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

B 個別銘柄開示 国内（邦貨建）公社債

| 銘柄 | 柄 | 当期 | | | 末 |
|----------------|----------|--------|-----------|-----------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| (地方債証券) | | | | | |
| 464 | 名古屋市債 | 1.6100 | 100,000 | 100,247 | 2018/09/20 |
| 20-16 | 兵庫県公債 | 1.6000 | 100,000 | 100,783 | 2019/01/23 |
| 71 | 共同発行地方 | 1.5100 | 100,000 | 100,885 | 2019/02/25 |
| | 小計 | — | 300,000 | 301,916 | — |
| (特殊債券（除く金融債券）) | | | | | |
| 6 | 政保地方公共6年 | 0.2450 | 650,000 | 650,000 | 2018/07/30 |
| 62 | 政保道路機構 | 1.7000 | 90,000 | 90,030 | 2018/07/31 |
| 55 | 日本政策金融 | 0.0010 | 100,000 | 100,000 | 2018/08/09 |
| 64 | 政保道路機構 | 1.6000 | 319,000 | 319,529 | 2018/08/29 |
| 66 | 政保道路機構 | 1.5000 | 210,000 | 210,562 | 2018/09/28 |
| 67 | 政保道路機構 | 1.6000 | 390,000 | 391,711 | 2018/10/31 |
| 18 | 政保政策投資C | 0.2400 | 100,000 | 100,136 | 2019/01/21 |
| 77 | 政保道路機構 | 1.3000 | 110,000 | 110,952 | 2019/03/19 |
| 2 | 政保地方公共団 | 1.4000 | 118,000 | 119,627 | 2019/07/12 |
| | 小計 | — | 2,087,000 | 2,092,552 | — |
| (普通社債券) | | | | | |
| 467 | 関西電力 | 1.6700 | 100,000 | 100,247 | 2018/09/20 |
| 357 | 中国電力 | 1.6580 | 100,000 | 100,277 | 2018/09/25 |
| 7 | 西日本旅客鉄道 | 2.4100 | 100,000 | 100,990 | 2018/12/25 |
| 37 | 三菱UFJリース | 0.0700 | 100,000 | 99,999 | 2019/02/21 |
| 304 | 北海道電力 | 1.7030 | 100,000 | 101,267 | 2019/04/25 |
| 69 | 新日本製鐵 | 0.5560 | 100,000 | 100,492 | 2019/06/20 |
| 10 | 小松製作所 | 0.2750 | 100,000 | 100,233 | 2019/06/20 |
| | 小計 | — | 700,000 | 703,507 | — |
| | 合計 | — | 3,087,000 | 3,097,976 | — |

投資信託財産の構成

2018年7月25日現在

| 項目 | 当期 | | 末 |
|--------------|-----------|----|-------|
| | 評価額 | 比率 | 率 |
| | 千円 | | % |
| 公社債 | 3,097,976 | | 69.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1,386,456 | | 30.9 |
| 投資信託財産総額 | 4,484,432 | | 100.0 |

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年7月25日) 現在

| 項 | 目 | 当 | 期 | 末 |
|-------|---|---|---|----------------|
| (A) 資 | 産 | | | 4,484,432,843円 |
| | コ | | | 1,380,803,198 |
| | 公 | | | 3,097,976,345 |
| | 未 | | | 3,196,029 |
| | 前 | | | 2,457,271 |
| (B) 負 | 債 | | | 5,902,246 |
| | 未 | | | 5,901,513 |
| | そ | | | 733 |
| (C) 純 | 資 | | | 4,478,530,597 |
| | 元 | | | 4,402,772,876 |
| | 次 | | | 75,757,721 |
| (D) 受 | 益 | | | 4,402,772,876円 |
| | 1 | | | 10,172円 |

* 元本状況

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 3,774,669,508円 |
| 期中追加設定元本額 | 5,949,152,950円 |
| 期中一部解約元本額 | 5,321,049,582円 |

* 元本の内訳

| | |
|---|--------------|
| SMB Cファンドラップ・G-R E I T | 64,751,521円 |
| SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド | 254,005,042円 |
| SMB Cファンドラップ・欧州株 | 80,826,227円 |
| SMB Cファンドラップ・新興国株 | 39,323,375円 |
| SMB Cファンドラップ・コモディティ | 23,375,248円 |
| SMB Cファンドラップ・米国債 | 106,793,485円 |
| SMB Cファンドラップ・欧州債 | 79,195,284円 |
| SMB Cファンドラップ・新興国債 | 47,738,063円 |
| SMB Cファンドラップ・日本グロース株 | 140,507,411円 |
| SMB Cファンドラップ・日本中小型株 | 32,964,742円 |
| SMB Cファンドラップ・日本債 | 936,096,409円 |
| DC 日本国債プラス | 979,748,075円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型) | 75,665,828円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型) | 262,783,723円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース (毎月分配型) | 13,216,464円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース (毎月分配型) | 399,733,280円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース (毎月分配型) | 10,410,595円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型) | 203,931,168円 |
| エマージング・ボンド・ファンド (マネーボールファンド) | 281,918,545円 |
| 大和住銀 中国株式ファンド (マネー・ポートフォリオ) | 155,944,155円 |
| エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ | 3,249,402円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース (毎月分配型) | 2,110,639円 |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド (円コース) | 1,002,548円 |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド (中国・インド・インドネシア通貨コース) | 1,113,182円 |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド (BRICs通貨コース) | 1,375,739円 |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド (世界6地域通貨コース) | 5,637,592円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジあり) | 245,556円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジなし) | 245,556円 |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド (マネーボールファンド) | 38,101,914円 |

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース | 26,253,942円 |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース | 1,845,455円 |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド (マネーボールファンド) | 1,052,990円 |
| 日本株厳選ファンド・円コース | 270,889円 |
| 日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース | 18,658,181円 |
| 日本株厳選ファンド・豪ドルコース | 679,887円 |
| 日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース | 9,783円 |
| 株式&通貨 資源ダブルフォーカス (毎月分配型) | 4,007,475円 |
| 日本株225・米ドルコース | 49,237円 |
| 日本株225・ブラジルリアルコース | 393,895円 |
| 日本株225・豪ドルコース | 147,711円 |
| 日本株225・資源3通貨コース | 49,237円 |
| グローバルCBオープン・高金利通貨コース | 598,533円 |
| グローバルCBオープン・円コース | 827,757円 |
| グローバルCBオープン (マネーボールファンド) | 8,673,596円 |
| オーストラリア高配当株プレミアム (毎月分配型) | 1,057,457円 |
| スマート・ストラテジー・ファンド (毎月決算型) | 12,541,181円 |
| スマート・ストラテジー・ファンド (年2回決算型) | 4,566,053円 |
| ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (毎月決算型) | 14,309円 |
| ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (年2回決算型) | 12,837円 |
| カナダ高配当株ツインα (毎月分配型) | 66,417,109円 |
| 日本株厳選ファンド・米ドルコース | 196,696円 |
| 日本株厳選ファンド・メキシコペソコース | 196,696円 |
| 日本株厳選ファンド・トルコリラコース | 196,696円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型) | 455,123円 |
| エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース (毎月分配型) | 5,059,266円 |
| カナダ高配当株ファンド | 984円 |
| 短期米ドル社債オープン<為替ヘッジなし> (毎月分配型) | 98,290円 |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジあり) | 98,242円 |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジなし) | 98,242円 |
| 短期米ドル社債オープン<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 98,242円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジあり) | 149,304円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジなし) | 215,194円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2017-03 (為替ヘッジあり) | 1,751,754円 |
| 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) | 1,451,601円 |
| 世界リアルアセット・バランス (資産成長型) | 2,567,864円 |

損益の状況

自2017年7月26日
至2018年7月25日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 33,205,410円 |
| 受 取 利 息 | 34,206,886 |
| 支 払 利 息 | △ 1,001,476 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 34,936,686 |
| 売 買 益 | 10,600 |
| 売 買 損 | △ 34,947,286 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 25,551 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 1,756,827 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 66,719,494 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 93,084,011 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 103,879,065 |
| (H) 計 (D + E + F + G) | 75,757,721 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 75,757,721 |

* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

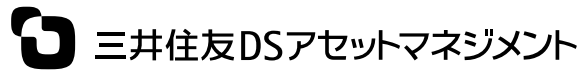
* 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※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。



三井住友DSアセットマネジメント