

運用報告書（全体版）

第12期

決算日 2019年5月22日

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	2013年8月23日
信託期間	2013年8月23日～2022年5月23日（約9年）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、メキシコペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資することにより、利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	メキシコ債券オープン（資産成長型） ・メキシコ債券マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。 メキシコ債券マザーファンド ・メキシコペソ建ての債券を主要投資対象とします。
投資制限	メキシコ債券オープン（資産成長型） ・株式への実質投資は行いません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 メキシコ債券マザーファンド ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年5月、11月の22日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益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。

メキシコ債券オープン（資産成長型） （愛称）アミーゴ

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「メキシコ債券オープン（資産成長型）（愛称：アミーゴ）」は、去る2019年5月22日に第12期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

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。

■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）



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>

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSEメキシコ国債 インデックス（円換算）		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産 総額
	（分配落）	税込 分配金	期中 騰落率	（参考指数）	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
第8期（2017年5月22日）	9,027	0	13.2	9,475	14.1	95.8	—	9,025
第9期（2017年11月22日）	9,282	0	2.8	9,853	4.0	95.6	—	11,095
第10期（2018年5月22日）	8,742	0	△ 5.8	9,333	△ 5.3	96.4	—	9,299
第11期（2018年11月22日）	8,519	0	△ 2.6	9,115	△ 2.3	90.2	—	6,801
第12期（2019年5月22日）	9,527	0	11.8	10,316	13.2	88.6	—	8,821

FTSEメキシコ国債インデックス（円換算）とは、FTSEメキシコ国債インデックス（メキシコベース）を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

FTSEメキシコ国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		FTSEメキシコ国債 インデックス（円換算）		公社債 組入比率	債券先物 組入比率
		騰落率	（参考指数）	騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2018年11月22日	8,519	—	9,115	—	90.2	—
11月末	8,508	△ 0.1	9,093	△ 0.2	90.0	—
12月末	8,771	3.0	9,367	2.8	82.5	—
2019年1月末	9,041	6.1	9,686	6.3	93.3	—
2月末	9,278	8.9	10,021	9.9	80.8	—
3月末	9,359	9.9	10,107	10.9	92.9	—
4月末	9,554	12.1	10,327	13.3	95.0	—
（期末）2019年5月22日	9,527	11.8	10,316	13.2	88.6	—

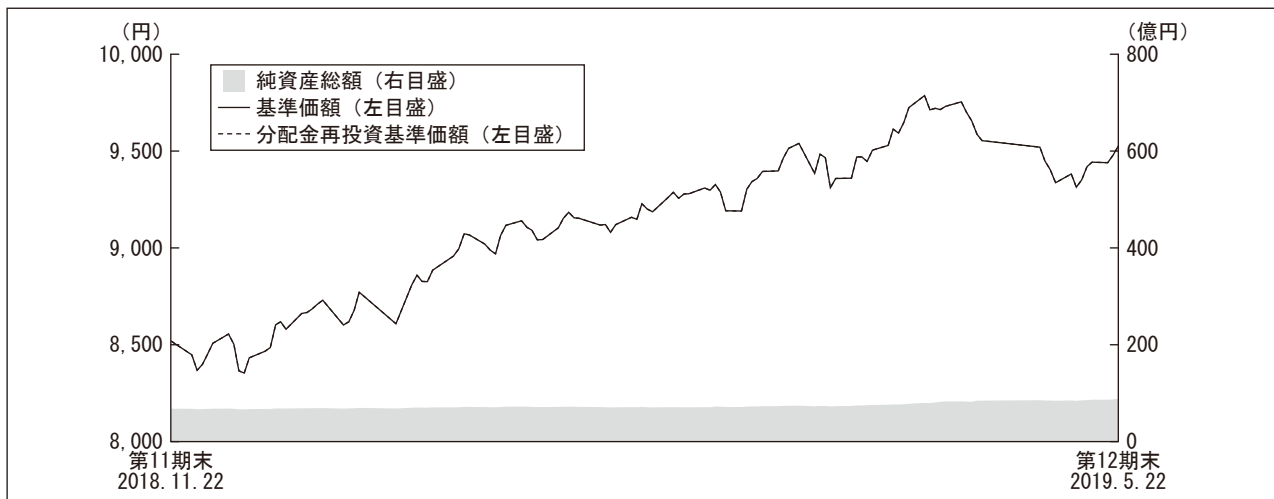
*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各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】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、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、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*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12期首：8,519円

第12期末：9,527円（既払分配金 0円）

騰落率：+11.8%（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、メキシコ債券マザーファンドへの投資を通じて、メキシコペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資を行いました。

（上昇要因）

債券のインカムゲイン、債券のキャピタルゲイン、メキシコペソの対円での上昇が要因となりました。

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

【投資環境】

当期、2018年10月下旬に高まったメキシコ新政権への警戒感が後退する展開となり、メキシコ債券市場は利回りが低下（価格は上昇）し、メキシコペソ円相場は上昇しました。

2018年12月にロペス・オブラドール新政権によって公表された2019年度予算案が財政収支黒字化を目指す内容となるなど、財政規律を重視する姿勢や現実路線をとる姿勢が強調され、新政権への警戒感が急速に後退しました。その後も、米国のトランプ政権が移民問題などでメキシコを非難するなどメキシコ政府はさまざまな問題に直面しつつも、現実路線を意識した対応や施策がとられ、メキシコ債券市場および為替市場はともに上昇する（債券利回りは低下する）展開となりました。この間、米国が利上げに慎重な姿勢を示すなど、先進国の中央銀行がハト派的な姿勢に傾斜したことも、メキシコ債券市場および為替市場の上昇を後押ししました。一方、メキシコ中央銀行は政策金利を8.25%の水準に維持し、政権交代による影響を見極める姿勢を継続しました。

【ポートフォリオ】

■メキシコ債券オープン（資産成長型）

主要投資対象であるメキシコ債券マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な公社債組入比率は88.6%としました。

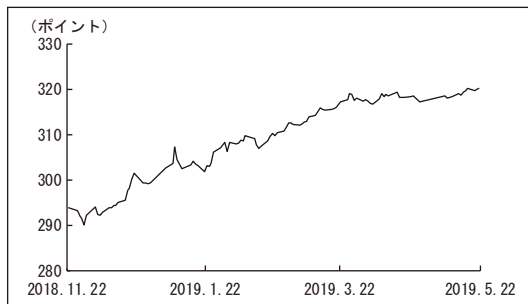
■メキシコ債券マザーファンド

当期の騰落率は、+12.5%となりました。

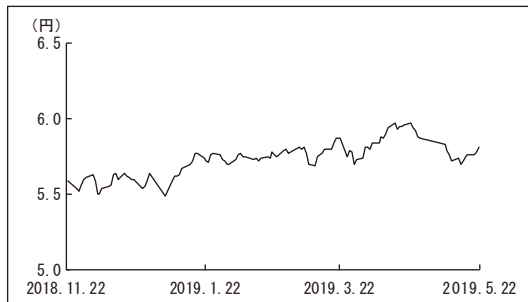
デュレーション*は、当初はメキシコの新政権による政策運営や政治的思想などを考慮し4.0年前後の水準としました。その後、新政権が現実路線を示していることなどを勘案し、デュレーションを5.0年前後の水準まで復元しました。また、イールドカーブ上で短期金利よりも利回りの低い銘柄の保有を少なめとするなどの利回り向上への取り組みは継続しました。

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

FTSEメキシコ国債インデックス
（メキシコペソベース）の推移



為替レート（メキシコペソ/円）の推移



債券種別構成

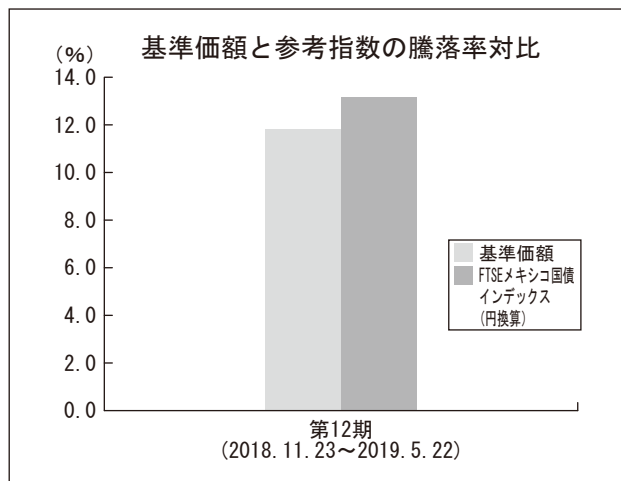
(2019年5月22日現在)

種別	比率
国債	87.8%
キャッシュ等	12.2%

*純資産総額に対する評価額の割合

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



【分配金】

収益分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。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12期	
	2018年11月23日 ～2019年5月22日	
当期分配金 (円)	0	
(対基準価額比率) (%)	0.00	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	3,952	

※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。

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

今後の運用方針

■メキシコ債券オープン（資産成長型）

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、メキシコペソ建てのメキシコの国債・政府機関債および国際機関債を中心に投資することにより、利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

■メキシコ債券マザーファンド

メキシコの政治状況については、現実路線を示すメキシコ新政権への警戒はいったん収束が見られています。今後は、①2018年12月に掲げた2019年度予算案の財政黒字化目標が達成されるのか、②新政権は引き続き現実路線を示し続けるのか、③メキシコ中央銀行は現行の政策金利を維持し続けるのか、という3点に注目が集まると見られ、世界の投資家も政権交代の影響を見極める姿勢を継続すると考えられます。

引き続き、流動性などに十分な注意を払いつつも、金利動向に応じてデュレーションを機動的にコントロールしていく方針です。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年11月23日～2019年5月22日		
	金額	比率	
信託報酬	61円	0.672%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,085円です。
（投信会社）	(30)	(0.325)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(30)	(0.325)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	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	1	0.012	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.006)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.005)	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	62	0.684	

* 「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。

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。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2018年11月23日から2019年5月22日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
メキシコ債券マザーファンド	1,573,634	2,380,436	810,046	1,187,894

主要な売買銘柄

（2018年11月23日から2019年5月22日まで）

■メキシコ債券マザーファンドにおける公社債の主要な売買銘柄

買 銘 柄	当 期		売 銘 柄	金 額		
	付				付	
	金 額				金 額	
	千円			千円		
MEX BONOS DESARR FIX RT 5 12/11/19	19,073,689		MEX BONOS DESARR FIX RT 5 12/11/19	21,146,116		
MEXICAN FIXED RATE BONDS 10 12/05/24	10,712,947		MEXICAN FIXED RATE BONDS 10 12/05/24	9,855,667		
MEXICAN FIXED RATE BONDS 8 12/07/23	8,153,339		MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5 06/09/22	7,233,310		
MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5 06/09/22	7,027,312		MEXICAN FIXED RATE BONDS 8 12/07/23	7,185,822		
MEX BONOS DE DESARROLLO 7.5 06/03/27	4,992,680		MEX BONOS DE DESARROLLO 7.5 06/03/27	6,165,588		
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 11/18/38	4,386,552		MEX BONOS DESARR FIX RT 8 06/11/20	4,926,463		
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.25 12/09/21	3,835,872		MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 11/13/42	4,337,583		
MEX BONOS DESARR FIX RT 10 11/20/36	3,418,167		MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 11/18/38	3,866,653		
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 11/13/42	3,363,203		MEX BONOS DESARR FIX RT 6.5 06/10/21	3,443,672		
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 11/23/34	3,273,941		MEX BONOS DESARR FIX RT 10 11/20/36	3,248,940		

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

利害関係人との取引状況等

(2018年11月23日から2019年5月22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5月22日現在

■親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
メキシコ債券マザーファンド	千口 5,081,095	千口 5,844,684	千円 8,900,285

*メキシコ債券マザーファンド全体の受益権口数は、33,159,945千口です。

投資信託財産の構成

2019年5月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
メキシコ債券マザーファンド	千円 8,900,285	% 99.9
コール・ローン等、その他	7,050	0.1
投資信託財産総額	8,907,336	100.0

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1メキシコ・ペソ=5.81円

*メキシコ債券マザーファンド

当期末における外貨建資産（45,865,245千円）の投資信託財産総額（50,636,028千円）に対する比率 90.6%

メキシコ債券オープン（資産成長型） 愛称：「アミーゴ」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年5月22日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,907,336,660円
メキシコ債券マザーファンド(評価額)	8,900,285,960
未 収 入 金	7,050,700
(B) 負 債	86,036,383
未 払 解 約 金	36,665,735
未 払 信 託 報 酬	48,975,774
そ の 他 未 払 費 用	394,874
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	8,821,300,277
元 本	9,259,614,759
次 期 繰 越 損 益 金	△ 438,314,482
(D) 受 益 権 総 口 数	9,259,614,759口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,527円

* 元本状況

期首元本額	7,983,808,433円
期中追加設定元本額	2,511,384,401円
期中一部解約元本額	1,235,578,075円

* 元本の欠損

438,314,482円

損益の状況

自2018年11月23日
至2019年5月22日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	748,506,944円
売 買 損 益	830,752,607
売 買 損	△ 82,245,663
(B) 信 託 報 酬 等	△ 49,370,648
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	699,136,296
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 378,341,256
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 759,109,522
(配 当 等 相 当 額)	(2,777,909,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,537,018,621)
(F) 計 (C+D+E)	△ 438,314,482
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△ 438,314,482
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 759,109,522
(配 当 等 相 当 額)	(2,786,358,559)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,545,468,081)
分 配 準 備 積 立 金	873,537,929
繰 越 損 益 金	△ 552,742,889

* 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。

(A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)	238,112,946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
(C) 収 益 調 整 金	2,786,358,559
(D) 分 配 準 備 積 立 金	635,424,983
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	3,659,896,488
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(3,952.54)
収 益 分 配 金	0
(1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)	(0)

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。

メキシコ債券マザーファンド

運用報告書

決算日：2019年5月22日

(第7期：2018年5月23日～2019年5月22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	主にメキシコの債券に投資することにより、利息収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	メキシコペソ建ての債券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割合には、制限を設けません。



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>

メキシコ債券マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSEメキシコ国債 インデックス (円換算)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産 総額
	円	%	(参考指数)	%			
第3期 (2015年5月22日)	17,923	7.9	17,777	7.7	96.1	—	百万円 56,266
第4期 (2016年5月23日)	14,073	△21.5	14,067	△20.9	89.9	—	34,020
第5期 (2017年5月22日)	14,034	△0.3	14,066	△0.0	95.3	—	56,620
第6期 (2018年5月22日)	13,780	△1.8	13,855	△1.5	95.7	—	60,059
第7期 (2019年5月22日)	15,228	10.5	15,315	10.5	87.8	—	50,494

FTSEメキシコ国債インデックス (円換算) とは、FTSEメキシコ国債インデックス (メキシコペソベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

FTSEメキシコ国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

*先物組入比率は、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		FTSEメキシコ国債 インデックス (円換算)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率
	円	%	(参考指数)	%		
(期首) 2018年5月22日	13,780	—	13,855	—	95.7	—
5月末	13,548	△1.7	13,654	△1.5	96.5	—
6月末	13,977	1.4	14,083	1.6	96.2	—
7月末	14,960	8.6	15,056	8.7	95.4	—
8月末	14,542	5.5	14,601	5.4	90.3	—
9月末	15,158	10.0	15,262	10.2	89.8	—
10月末	13,800	0.1	13,815	△0.3	89.2	—
11月末	13,520	△1.9	13,499	△2.6	90.0	—
12月末	13,951	1.2	13,905	0.4	82.4	—
2019年1月末	14,396	4.5	14,379	3.8	92.9	—
2月末	14,787	7.3	14,877	7.4	80.4	—
3月末	14,932	8.4	15,004	8.3	92.4	—
4月末	15,257	10.7	15,332	10.7	94.2	—
(期末) 2019年5月22日	15,228	10.5	15,315	10.5	87.8	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：13,780円

期末：15,228円

騰落率：+10.5%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

債券のインカムゲイン、メキシコペソの対円での上昇が要因となりました。

(下落要因)

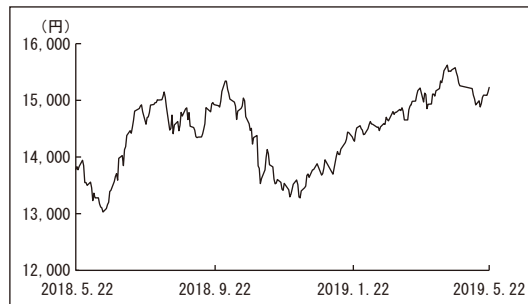
債券のキャピタルロスが要因となりました。

【投資環境】

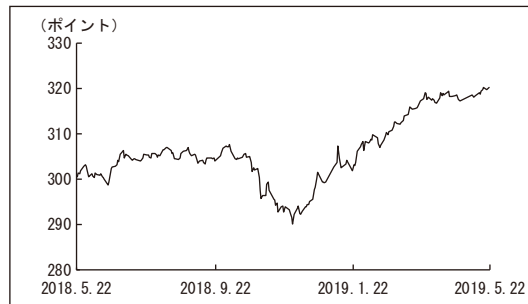
当期、メキシコ債券市場および為替市場は、メキシコの政権交代にかかる不確実性から大きく上下する展開となりました。2018年7月にメキシコ大統領選挙・議会選挙が実施され、ロペス・オブラドール氏が率いるMORENA（国民再生運動）が地滑り的な勝利を収めました。当初、オブラドール氏は現実的かつ融和的な姿勢を示していましたが、2018年10月にメキシコ新空港建設の中止を発表したことを皮切りに、新政権への警戒感が急速に高まりメキシコ債券市場は利回りが上昇（価格は下落）し、メキシコペソ円相場は下落しました。

その後は、2018年12月にロペス・オブラドール新政権によって公表された2019年度予算案が財政収支黒字化を目指す内容となるなど、財政規律を重視する姿勢や現実路線をとる姿勢が強調され、新政権への警戒感が急速に後退し、メキシコ債券市場および為替市場は一転して上昇（債券利回りは低下）に転じる展開となりました。

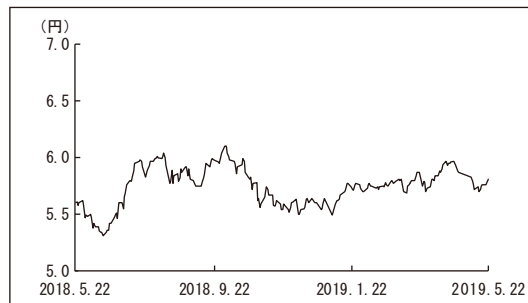
基準価額の推移



FTSEメキシコ国債インデックス (メキシコペソベース)の推移



為替レート (メキシコペソ/円)の推移



メキシコ債券マザーファンド

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+10.5%となりました。

デュレーション*は、2018年8月以降、メキシコ新政権の政策運営や政治的思想などを考慮し、4.0年前後の水準に引き下げるなど金利上昇を警戒する運用を実施しました。2019年2月以降は、新政権が現実路線に軌道修正を図る姿勢も鑑み、5.0年前後の水準まで復元しました。また、イールドカーブ上で短期金利よりも利回りの低い銘柄の保有を少なめとするなどの利回り向上にも注力しました。

債券種別構成

(2019年5月22日現在)

種別	比率
国債	87.8%
キャッシュ等	12.2%

*純資産総額に対する評価額の割合

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるFTSEメキシコ国債インデックス（円換算）の騰落率+10.5%とほぼ同率となりました。

今後の運用方針

メキシコの政治状況については、現実路線を示すメキシコ新政権への警戒はいったん収束が見られていますが、今後は、①2018年12月に掲げた2019年度予算案の財政黒字化目標が達成されるのか、②新政権は引き続き現実路線を示し続けるのか、③メキシコ中央銀行は現行の政策金利を維持し続けるのか、という3点に注目が集まると見られ、世界の投資家も政権交代の影響を見極める姿勢を継続すると考えられます。

引き続き、流動性などに十分な注意を払いつつも、金利動向に応じてデュレーションを機動的にコントロールしていく方針です。

メキシコ債券マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年5月23日～2019年5月22日		
	金額	比率	
その他費用 (保管費用)	2円 (2)	0.012% (0.012)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	2	0.012	
期中の平均基準価額は14,402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

(2018年5月23日から2019年5月22日まで)

■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 35,782,683	千メキシコ・ペソ 38,281,370

* 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

(2018年5月23日から2019年5月22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。

メキシコ債券マザーファンド

組入資産の明細

2019年5月22日現在

■ 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メキシコ	千メキシコ・ペソ 7,725,000	千メキシコ・ペソ 7,633,598	千円 44,351,205	% 87.8	% —	% 55.9	% 29.7	% 2.2
合 計	—	—	44,351,205	87.8	—	55.9	29.7	2.2

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(メキシコ・ペソ…メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	704,000	706,661	4,105,701	2023/12/07
MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	748,000	818,192	4,753,697	2024/12/05
MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	866,000	837,655	4,866,780	2027/06/03
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	324,000	371,848	2,160,438	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	350,000	358,865	2,085,008	2029/05/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	466,500	468,431	2,721,585	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	183,000	183,031	1,063,410	2020/06/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	725,000	705,475	4,098,814	2021/06/10
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	520,000	502,455	2,919,264	2031/05/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	6.5000	799,500	768,983	4,467,791	2022/06/09
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	391,000	361,557	2,100,650	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	397,000	377,670	2,194,263	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	5,000	4,913	28,548	2019/12/11
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	478,000	422,069	2,452,222	2026/03/05
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	288,000	272,188	1,581,416	2047/11/07
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.2500	410,000	403,431	2,343,938	2021/12/09
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	70,000	70,167	407,672	2024/09/05
合 計	—	—	7,725,000	7,633,598	44,351,205	—

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

メキシコ債券マザーファンド

投資信託財産の構成

2019年5月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	44,351,205	87.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,284,823	12.4
投 資 信 託 財 産 総 額	50,636,028	100.0

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1メキシコ・ペソ=5.81円

*当期末における外貨建資産（45,865,245千円）の投資信託財産総額（50,636,028千円）に対する比率 90.6%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年5月22日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	56,644,302,073円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,739,477,535
公 社 債 (評 価 額)	44,351,205,397
未 収 入 金	6,063,255,750
未 収 利 息	575,305,781
前 払 費 用	915,057,610
(B) 負 債	6,149,420,112
未 払 金	6,023,261,600
未 払 解 約 金	126,158,512
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	50,494,881,961
元 本	33,159,945,240
次 期 繰 越 損 益 金	17,334,936,721
(D) 受 益 権 総 口 数	33,159,945,240口
1万口当り基準価額 (C / D)	15,228円

*元本状況

期首元本額	43,583,924,945円
期中追加設定元本額	7,590,418,659円
期中一部解約元本額	18,014,398,364円

*元本の内訳

メキシコ債券オープン (毎月分配型)	27,315,260,475円
メキシコ債券オープン (資産成長型)	5,844,684,765円

損益の状況

自2018年5月23日
至2019年5月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,747,880,273円
受 取 利 息	3,751,303,243
支 払 利 息	△ 3,422,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,691,048,196
売 買 益 損	4,241,945,241
売 買 損 益	△ 2,550,897,045
(C) そ の 他 費 用	6,471,942
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	5,432,456,527
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,475,720,519
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 8,095,682,625
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,522,442,300
(H) 計 (D + E + F + G)	17,334,936,721
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	17,334,936,721

*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

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。



三井住友DSアセットマネジメント