

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2033年8月5日まで（2009年3月18日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビード ファンド	エマーシング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券
	マザー ファンド	エマーシング・カントリー（新興国）のソ ブリン債券および準ソブリン債券
運用方法	・エマーシング・カントリー（新興国）のソブリン債券 および準ソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資 を行います。 ・新興国のソブリン債券、準ソブリン債券からの高水準 かつ安定した利子収入に加え、値上がり益の獲得を目 指します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行 い、為替変動リスクの低減をはかります。 ・マザーファンドの運用の指図に関する権限を、ウエリ ントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー に委託します。	
主な組入制限	ベビード ファンド	・マザーファンドへの投資割合は、制限 を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合は、制限 を設けません。 ・新興国単一国への実質投資割合は、取 得時において、当ファンドの純資産総 額の30%以内とします。 ・ユーロ建資産への実質投資割合は、取 得時において、当ファンドの純資産総 額の30%以内とします。 ・ソブリン債券以外への実質投資割合 は、取得時において、当ファンドの純 資産総額の35%以内とします。 ・新興国の同一企業（政府関連機関を含 む）が発行する債券への実質投資割合 は、当ファンドの純資産総額の10% 以内とします。
	マザー ファンド	・外貨建資産への投資割合は、制限を設 けません。 ・新興国単一国への投資割合は、取得時 において、当マザーファンドの純資産 総額の30%以内とします。 ・ユーロ建資産への投資割合は、取得時 において、当マザーファンドの純資産 総額の30%以内とします。 ・ソブリン債券以外への投資割合は、取 得時において、当マザーファンドの純 資産総額の35%以内とします。 ・新興国の同一企業（政府関連機関を含 む）が発行する債券への投資割合は、 当マザーファンドの純資産総額の10% 以内とします。
分配方針	毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益 分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲 は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みま す。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘 案して、利子・配当収入を中心に安定した分配を継続す ることをめざします。基準価額水準、運用状況等によっ ては安定した分配とならないことがあります。	

運用報告書（全体版）

エマーシング・ソブリン・
オープン（毎月決算型）
為替ヘッジあり



- 第203期（決算日：2026年3月5日）
- 第204期（決算日：2026年4月6日）
- 第205期（決算日：2026年5月7日）
- 第206期（決算日：2026年6月5日）
- 第207期（決算日：2026年7月6日）
- 第208期（決算日：2026年8月5日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろし
くお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヵ月）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

新興国のファンダメンタルズを重視し、発行国の信用力対比でのスプレッド（米国国債との利回り格差）水準が割安と判断される国を中心に投資を行いました。

【期間末における新興国債券市場への投資のポイント】

➤ファンダメンタルズの分析を重視し、ポートフォリオを構築しました。

多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみています。また、脆弱とみられる新興国の中でも多くの国は財政の改善に大きな進捗が見られます。一方で、エネルギー価格変動の影響による国間格差の拡大、一部の国で財政の緩みが見られる点や、2026年は複数の国で重要な選挙が予定されているため、それらに関連する進展を注視の上、ファンダメンタルズを深掘りし投資機会を厳選することが重要であるとみています。足元では引き続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。

➤ポートフォリオの構築について

ポートフォリオの構築に関しては、発行国のファンダメンタルズやスプレッド（米国国債との利回り格差）水準の評価から組入債券を選定しました。

また、市場価格が発行体のファンダメンタルズと比較して割安な状態になっていると思われる銘

柄に関しては機動的に組み入れる運用を行いました。

➤主な地域別・国別の配分について

地域別では、アジアをベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする一方、欧州の比率をベンチマークの構成比に対して高めとしました。

国別では、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、セルビア等の一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、バリュエーションの魅力度が低いとみているサウジアラビアについては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、バランスシートが強固であることに加え、公的債務および対外債務が中程度にとどまり、外貨準備も潤沢なこと等を考慮してフィリピンの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーションの観点等を考慮してパラグアイの組入比率を引き下げました。



ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
シニア・マネジング・ディレクター、債券ポートフォリオ・
マネジャー
ケビン マーフィー

上記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			J. P. Morgan EMBI Global Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額	
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 金 騰	中 落 率	期 中 騰 落 率				
	円		円	%		%	%	百万円	
179期(2024年3月5日)	5,902		15	0.5	19,013	0.9	91.5	△5.8	9,371
180期(2024年4月5日)	5,930		15	0.7	19,191	0.9	91.3	△5.4	9,262
181期(2024年5月7日)	5,850		15	△1.1	18,962	△1.2	90.3	△6.7	8,814
182期(2024年6月5日)	5,873		15	0.6	19,083	0.6	90.6	△6.0	8,740
183期(2024年7月5日)	5,829		15	△0.5	19,036	△0.2	91.4	△4.6	8,454
184期(2024年8月5日)	5,884		15	1.2	19,376	1.8	86.3	△4.7	8,374
185期(2024年9月5日)	5,949		15	1.4	19,636	1.3	85.7	△4.5	8,376
186期(2024年10月7日)	5,985		15	0.9	19,824	1.0	87.9	△3.3	8,380
187期(2024年11月5日)	5,853		15	△2.0	19,456	△1.9	85.4	△3.3	8,136
188期(2024年12月5日)	5,906		15	1.2	19,678	1.1	88.9	△3.8	8,099
189期(2025年1月6日)	5,785		15	△1.8	19,337	△1.7	89.3	△4.0	7,844
190期(2025年2月5日)	5,833		15	1.1	19,506	0.9	89.7	△4.1	7,812
191期(2025年3月5日)	5,863		15	0.8	19,740	1.2	88.9	△3.7	7,763
192期(2025年4月7日)	5,703		15	△2.5	19,343	△2.0	85.0	△3.4	7,454
193期(2025年5月7日)	5,672		15	△0.3	19,344	0.0	88.3	△3.5	7,365
194期(2025年6月5日)	5,757		15	1.8	19,664	1.7	86.0	△4.4	7,413
195期(2025年7月7日)	5,851		15	1.9	20,028	1.9	87.3	△4.0	7,470
196期(2025年8月5日)	5,872		15	0.6	20,194	0.8	87.7	△3.9	7,395
197期(2025年9月5日)	5,914		15	1.0	20,444	1.2	88.2	△3.9	7,401
198期(2025年10月6日)	5,985		15	1.5	20,767	1.6	93.1	△6.4	7,388
199期(2025年11月5日)	6,044		15	1.2	20,968	1.0	90.1	△7.0	7,403
200期(2025年12月5日)	6,064		15	0.6	21,097	0.6	91.2	△7.6	7,342
201期(2026年1月5日)	6,059		15	0.2	21,133	0.2	93.2	△7.4	7,248
202期(2026年2月5日)	6,092		15	0.8	21,238	0.5	94.8	△9.5	7,208
203期(2026年3月5日)	6,100		15	0.4	21,332	0.4	92.1	△8.9	7,142
204期(2026年4月6日)	5,931		15	△2.5	20,803	△2.5	93.0	△7.5	6,879
205期(2026年5月7日)	6,102		15	3.1	21,415	2.9	93.2	△8.1	7,016
206期(2026年6月5日)	6,088		15	0.0	21,417	0.0	91.8	△8.9	6,930
207期(2026年7月6日)	6,075		15	0.0	21,447	0.1	93.3	△9.2	6,818
208期(2026年8月5日)	6,002		15	△1.0	21,297	△0.7	89.0	△9.4	6,669

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ベンチマークは、米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedをもとに三菱UFJアセットマネジメントが対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値により計算したヘッジコストを考慮して算出したうえ設定時を10,000として指数化したものです。なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第203期	(期 首) 2026年 2 月 5 日	円 6,092	% —	21,238	% —	% 94.8	% △9.5
	2 月末	6,162	1.1	21,481	1.1	92.7	△8.9
	(期 末) 2026年 3 月 5 日	6,115	0.4	21,332	0.4	92.1	△8.9
第204期	(期 首) 2026年 3 月 5 日	6,100	—	21,332	—	92.1	△8.9
	3 月末	5,891	△3.4	20,636	△3.3	92.3	△7.7
	(期 末) 2026年 4 月 6 日	5,946	△2.5	20,803	△2.5	93.0	△7.5
第205期	(期 首) 2026年 4 月 6 日	5,931	—	20,803	—	93.0	△7.5
	4 月末	6,059	2.2	21,213	2.0	94.6	△8.1
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	6,117	3.1	21,415	2.9	93.2	△8.1
第206期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	6,102	—	21,415	—	93.2	△8.1
	5 月末	6,077	△0.4	21,339	△0.4	93.6	△8.8
	(期 末) 2026年 6 月 5 日	6,103	0.0	21,417	0.0	91.8	△8.9
第207期	(期 首) 2026年 6 月 5 日	6,088	—	21,417	—	91.8	△8.9
	6 月末	6,099	0.2	21,493	0.4	93.7	△9.4
	(期 末) 2026年 7 月 6 日	6,090	0.0	21,447	0.1	93.3	△9.2
第208期	(期 首) 2026年 7 月 6 日	6,075	—	21,447	—	93.3	△9.2
	7 月末	5,971	△1.7	21,141	△1.4	90.6	△9.5
	(期 末) 2026年 8 月 5 日	6,017	△1.0	21,297	△0.7	89.0	△9.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第203期～第208期：2026年2月6日～2026年8月5日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第203期首	6,092円
第208期末	6,002円
既払分配金	90円
騰落率	-0.0%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額（分配金再投資ベース）は期間の初めに比べ概ね変わらずとなりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.3%）を0.3%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

新興国債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

為替ヘッジのためのコスト等が基準価額の下落要因となりました。

第203期～第208期：2026年2月6日～2026年8月5日

投資環境について

▶ 新興国債券市況

新興国債券市況は上昇しました。

新興国債券市況は、米国とイランの軍事衝突を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等から下落する局面もあっ

たものの、その後に停戦交渉進展への期待等を背景に中東情勢に対する過度な警戒感が和らいだこと等から、期間を通じてみると上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。また、実質外貨建資産については為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。

国別では、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、セルビア等の一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割

合としました。一方、バリュエーションの魅力度が低いとみているサウジアラビアについては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、バランスシートが強固であることに加え、公的債務および対外債務が中程度にとどまり、外貨準備も潤沢なこと等を考慮してフィリピンの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーションの観点等を考慮してパラグアイの組入比率を引き下げました。

デュレーションは、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

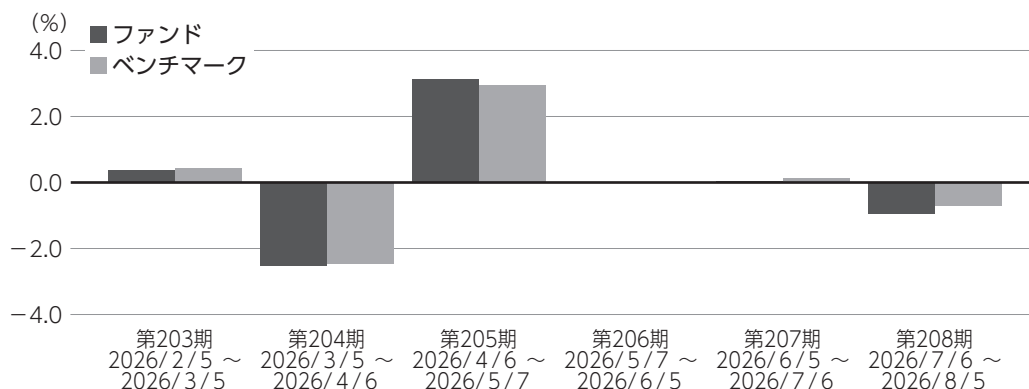
なお、法定満期日を過ぎても未償還となっているベネズエラ等の債券は市場取引価格を基に時価評価を行っています。外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル

建資産については対円での為替ヘッジは
行いませんでした。ユーロ建債券への一
部の投資については、実質米ドル建の投
資となるように為替取引を行いました。

第203期～第208期：2026/2/6～2026/8/5

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

基準価額（分配金再投資ベース）は期間の初めに比べ概ね変わらずとなり、ベンチマークの騰落率（0.3%）を0.3%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等がマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォームしました。

マザーファンド保有による要因

ブルガリアをベンチマークに対して高めの投資割合としていたこと等がマイナスに影響したものの、ベネズエラをベンチマークに対して高めの投資割合としていたこと等がプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォームしました。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第203期 2026年2月6日～ 2026年3月5日	第204期 2026年3月6日～ 2026年4月6日	第205期 2026年4月7日～ 2026年5月7日	第206期 2026年5月8日～ 2026年6月5日	第207期 2026年6月6日～ 2026年7月6日	第208期 2026年7月7日～ 2026年8月5日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.245%)	15 (0.252%)	15 (0.245%)	15 (0.246%)	15 (0.246%)	15 (0.249%)
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	439	445	457	460	464	468

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ エマージング・ソブリン・オープン （毎月決算型）為替ヘッジあり

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。また、実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみています。また、脆弱とみられる新興国の中でも多くの国は財政の改善に大きな進捗が見られます。一方で、エネルギー価格変動の影響による国間格差の拡大、一部の国で財政の緩みが見られる点や、2026年は複数の国で重要な選挙が予定されているため、それらに関連する進展を注視の上、ファンダメンタルズを深掘りし投資機会を厳選することが重要であるとみています。足元では引き

続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。国別資産配分については、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、セルビア等の一部の欧州諸国への配分を重視する方針です。一方、バリュエーションの魅力度が低いとみているサウジアラビアについては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。

デュレーションについては、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

為替取引等について、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

2026年2月6日～2026年8月5日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第203期～第208期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	48	0.798	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.437)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(20)	(0.327)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.034)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c)そ の 他 費 用	1	0.012	(c)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.010)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	49	0.810	

作成期中の平均基準価額は、6,059円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

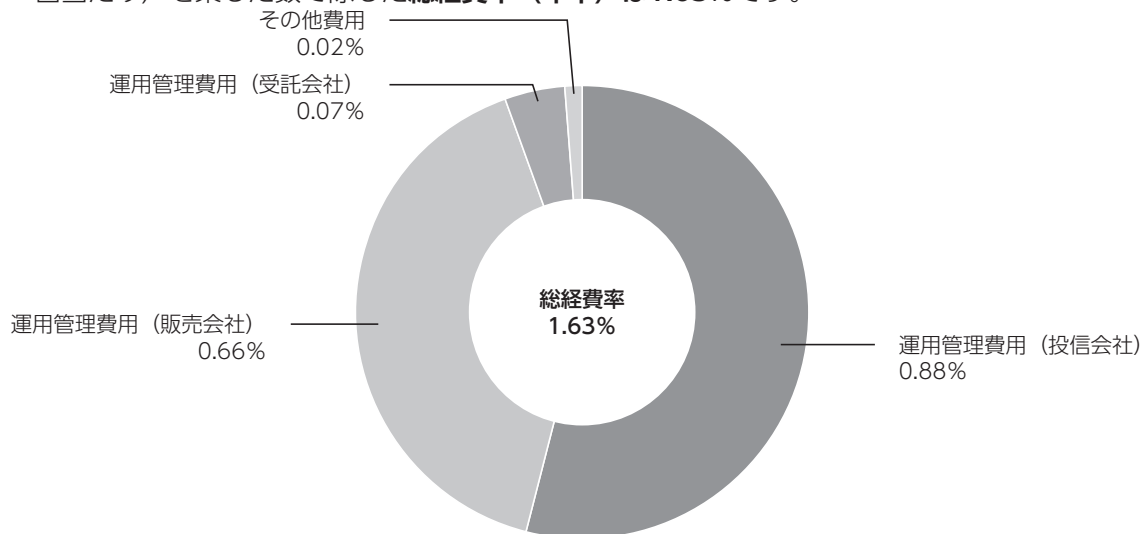
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.63%**です。



（注）費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2026年2月6日～2026年8月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第203期～第208期							
		設		定					
		解		約					
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド		55,492		367,800		176,062		1,193,300	

○利害関係人との取引状況等

(2026年2月6日～2026年8月5日)

利害関係人との取引状況

<エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり>

区 分	第203期～第208期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 54,030	百万円 46,918	% 86.8	百万円 53,329	百万円 46,374	% 87.0

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第203期～第208期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	40,275	2,338	5.8	40,925	2,633	6.4

平均保有割合 10.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年8月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第202期末	第208期末	
	口 数	口 数	評 価 額
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 1,074,928	千口 954,358	千円 6,489,539

○投資信託財産の構成

(2026年8月5日現在)

項 目	第208期末	
	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 6,489,539	% 96.3
コール・ローン等、その他	247,964	3.7
投資信託財産総額	6,737,503	100.0

(注) エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（64,711,974千円）の投資信託財産総額（65,715,953千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝157.56円	1 ユーロ＝181.71円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第203期末	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末
	2026年3月5日現在	2026年4月6日現在	2026年5月7日現在	2026年6月5日現在	2026年7月6日現在	2026年8月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,983,106,224	13,534,275,243	13,659,846,009	13,617,693,037	13,377,433,937	13,057,852,318
コール・ローン等	237,322,923	147,384,324	78,527,273	136,608,924	220,026,343	247,957,322
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド(詳細欄)	6,953,069,926	6,778,107,920	6,849,176,501	6,799,448,023	6,658,207,096	6,489,539,678
未収入金	6,792,708,736	6,608,780,124	6,732,140,430	6,681,633,416	6,499,194,675	6,320,348,745
未収利息	4,639	2,875	1,805	2,674	5,823	6,573
(B) 負債	6,840,373,313	6,654,730,389	6,643,531,221	6,687,229,932	6,559,040,806	6,388,257,925
未払金	6,794,246,467	6,624,611,505	6,611,095,940	6,656,687,792	6,507,573,181	6,360,620,925
未払収益分配金	17,564,520	17,398,470	17,247,282	17,074,913	16,835,579	16,668,355
未払解約金	19,616,810	2,845,953	5,596,914	4,587,415	25,181,676	2,051,775
未払信託報酬	8,921,117	9,847,529	9,564,927	8,855,593	9,424,595	8,892,551
その他未払費用	24,399	26,932	26,158	24,219	25,775	24,319
(C) 純資産総額(A－B)	7,142,732,911	6,879,544,854	7,016,314,788	6,930,463,105	6,818,393,131	6,669,594,393
元本	11,709,680,187	11,598,980,058	11,498,188,637	11,383,275,364	11,223,719,936	11,112,236,692
次期繰越損益金	△ 4,566,947,276	△ 4,719,435,204	△ 4,481,873,849	△ 4,452,812,259	△ 4,405,326,805	△ 4,442,642,299
(D) 受益権総口数	11,709,680,187口	11,598,980,058口	11,498,188,637口	11,383,275,364口	11,223,719,936口	11,112,236,692口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,100円	5,931円	6,102円	6,088円	6,075円	6,002円

○損益の状況

項 目	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日	2026年7月7日～ 2026年8月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	112,168	168,240	86,588	86,841	139,157	133,690
受取利息	112,168	168,240	86,588	86,841	139,157	133,690
(B) 有価証券売買損益	35,516,341	△ 168,838,469	223,052,771	9,838,712	10,815,151	△ 55,939,000
売買益	168,426,556	75,882,304	234,685,137	180,260,542	145,138,380	260,377,791
売買損	△ 132,910,215	△ 244,720,773	△ 11,632,366	△ 170,421,830	△ 134,323,229	△ 316,316,791
(C) 信託報酬等	△ 8,953,408	△ 9,886,281	△ 9,607,158	△ 8,895,615	△ 9,466,469	△ 8,933,139
(D) 当期損益金 (A + B + C)	26,675,101	△ 178,556,510	213,532,201	1,029,938	1,487,839	△ 64,738,449
(E) 前期繰越損益金	△2,945,575,348	△2,905,463,630	△3,071,259,440	△2,843,091,173	△2,815,989,726	△2,800,179,490
(F) 追加信託差損益金	△1,630,482,509	△1,618,016,594	△1,606,899,328	△1,593,676,111	△1,573,989,339	△1,561,056,005
(配当等相当額)	(200,695,901)	(199,121,962)	(197,707,006)	(196,061,614)	(193,626,028)	(192,022,955)
(売買損益相当額)	(△1,831,178,410)	(△1,817,138,556)	(△1,804,606,334)	(△1,789,737,725)	(△1,767,615,367)	(△1,753,078,960)
(G) 計 (D + E + F)	△4,549,382,756	△4,702,036,734	△4,464,626,567	△4,435,737,346	△4,388,491,226	△4,425,973,944
(H) 収益分配金	△ 17,564,520	△ 17,398,470	△ 17,247,282	△ 17,074,913	△ 16,835,579	△ 16,668,355
次期繰越損益金 (G + H)	△4,566,947,276	△4,719,435,204	△4,481,873,849	△4,452,812,259	△4,405,326,805	△4,442,642,299
追加信託差損益金	△1,630,482,509	△1,618,016,594	△1,606,899,328	△1,593,676,111	△1,573,989,339	△1,561,056,005
(配当等相当額)	(200,707,532)	(199,131,400)	(197,715,963)	(196,069,301)	(193,634,543)	(192,031,861)
(売買損益相当額)	(△1,831,190,041)	(△1,817,147,994)	(△1,804,615,291)	(△1,789,745,412)	(△1,767,623,882)	(△1,753,087,866)
分配準備積立金	314,458,559	317,626,564	327,939,727	328,428,294	328,135,947	329,002,388
繰越損益金	△3,250,923,326	△3,419,045,174	△3,202,914,248	△3,187,564,442	△3,159,473,413	△3,210,588,682

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 11,834,026,536円

作成期中追加設定元本額 70,108,477円

作成期中一部解約元本額 791,898,321円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6002円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,442,642,299円です。

③分配金の計算過程

項 目	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日	2026年7月7日～ 2026年8月5日
費用控除後の配当等収益額	21,667,131円	23,522,222円	30,406,078円	20,829,998円	21,035,585円	20,760,982円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	200,707,532円	199,131,400円	197,715,963円	196,069,301円	193,634,543円	192,031,861円
分配準備積立金額	310,355,948円	311,502,812円	314,780,931円	324,673,209円	323,935,941円	324,909,761円
当ファンドの分配対象収益額	532,730,611円	534,156,434円	542,902,972円	541,572,508円	538,606,069円	537,702,604円
1万口当たり収益分配対象額	454円	460円	472円	475円	479円	483円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	17,564,520円	17,398,470円	17,247,282円	17,074,913円	16,835,579円	16,668,355円

④「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

《第46期》決算日2026年 8 月 5 日

[計算期間：2026年 2 月 6 日～2026年 8 月 5 日]

「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」は、8月5日に第46期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第46期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として信託財産の成長を目指して運用を行います。債券等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	エマージング・カントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券
主 な 組 入 制 限	・ 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。 ・ 新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。 ・ ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。 ・ ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。 ・ 新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
42期(2024年 8 月 5 日)	51,605	3.1	42,511	3.5	90.9	△4.9	51,710
43期(2025年 2 月 5 日)	56,902	10.3	46,490	9.4	92.9	△4.2	54,736
44期(2025年 8 月 5 日)	57,256	0.6	46,891	0.9	90.3	△4.0	57,119
45期(2026年 2 月 5 日)	66,106	15.5	53,699	14.5	96.1	△9.7	64,492
46期(2026年 8 月 5 日)	67,999	2.9	54,930	2.3	91.5	△9.6	65,580

(注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2026年 2 月 5 日	円	%		%	%	%
	66,106	—	53,699	—	96.1	△9.7
2 月 末	66,657	0.8	54,056	0.7	95.2	△9.2
3 月 末	65,760	△0.5	53,436	△0.5	94.0	△7.9
4 月 末	68,322	3.4	55,246	2.9	95.5	△8.2
5 月 末	68,546	3.7	55,364	3.1	95.2	△9.0
6 月 末	70,533	6.7	56,972	6.1	95.1	△9.5
7 月 末	68,760	4.0	55,601	3.5	93.4	△9.8
(期 末) 2026年 8 月 5 日						
	67,999	2.9	54,930	2.3	91.5	△9.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

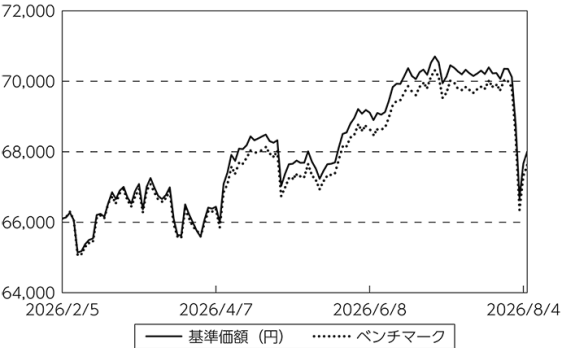
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.3%)を0.6%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

新興国債券市況が上昇したことや、米ドルが円に対して上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎新興国債券市況

- ・新興国債券市況は上昇しました。
- ・新興国債券市況は、米国とイランの軍事衝突を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等から下落する局面もあったものの、その後に停戦交渉進展への期待等を背景に中東情勢に対する過度な警戒感が和らいだこと等から、期間を通じてみると上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して上昇しました。
- ・米ドルは、日米当局の為替介入への警戒感等から対円で下落する局面もあったものの、米金利の先高観が意識されたことや、日本の拡張的な財政政策に対する懸念等を背景に、期間を通じてみると対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。
- ・国別では、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、セルビア等の一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、バリュエーションの魅力度が低いとみているサウジアラビアについては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、バランスシートが強固であることに加え、公的債務および対外債務が中程度にとどまり、外貨準備も潤沢なこと等を考慮してフィリピンの組入比率を引き上げました。一方、バリュエーションの観点等を考慮してパラグアイの組入比率を引き下げました。
- ・デュレーションは、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。
- ・なお、法定満期日を過ぎても未償還となっているベネズエラ等の債券は市場取引価格を基に時価評価を行っています。
- ・外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は期間の初めに比べ、2.9%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（2.3%）を0.6%上回りました。
- ・ブルガリアをベンチマークに対して高めの投資割合としていたこと等がマイナスに影響したものの、ベネズエラをベンチマークに対して

高めの投資割合としていたこと等がプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォームしました。

○今後の運用方針

- ・新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。
- ・多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみえています。また、脆弱とみられる新興国の中でも多くの国は財政の改善に大きな進捗が見られます。一方で、エネルギー価格変動の影響による国間格差の拡大、一部の国で財政の緩みが見られる点や、2026年は複数の国で重要な選挙が予定されているため、それらに関連する進展を注視の上、ファンダメンタルズを深掘りし投資機会を厳選することが重要であるとみえています。足元では引き続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。
- ・国別資産配分については、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、セルビア等の一部の欧州諸国への配分を重視する方針です。一方、バリュエーションの魅力度が低いとみているサウジアラビアについては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。
- ・デュレーションについては、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・為替取引等について、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 2 月 6 日～2026年 8 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	6	0.009	
期中の平均基準価額は、68,078円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2026年2月6日～2026年8月5日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 196,995	千アメリカドル 207,179 (1,327)
		特殊債券	1,229	1,968
		社債券	10,142	11,513
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ブルガリア	国債証券	1,465	538
		特殊債券	—	990
	インドネシア	国債証券	1,680	—
	メキシコ	国債証券	350	2,419
	ブラジル	国債証券	2,100	798
	チリ	国債証券	785	—
	コロンビア	国債証券	—	229
	ハンガリー	国債証券	—	1,418
	モロッコ	国債証券	4,550	1,304
	ルーマニア	国債証券	1,233	2,180
	セルビア	国債証券	2,257	—
		特殊債券	235	138
	ベナン	国債証券	—	2,522

- (注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
- (注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
- (注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 14,885	百万円 14,592

- (注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2026年2月6日～2026年8月5日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 40,275	百万円 2,338	% 5.8	百万円 40,925	百万円 2,633	% 6.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはモルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2026年8月5日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 395,152	千アメリカドル 337,529	千円 53,181,133	% 81.1	% 41.6	% 63.5	% 11.2	% 6.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ブルガリア	8,265	7,957	1,445,983	2.2	0.5	1.7	—	0.5
セルビア	8,490	7,474	1,358,276	2.1	0.2	1.5	0.4	0.2
インドネシア	1,715	1,632	296,612	0.5	—	0.5	—	—
メキシコ	1,786	1,762	320,332	0.5	—	0.1	0.4	—
ブラジル	1,320	1,310	238,170	0.4	0.4	0.4	—	—
チリ	790	791	143,745	0.2	—	0.2	—	—
コロンビア	2,117	2,110	383,409	0.6	—	0.6	—	—
モロッコ	6,324	6,362	1,156,146	1.8	—	1.8	—	—
ルーマニア	9,134	8,165	1,483,669	2.3	—	1.2	1.1	—
合 計	—	—	60,007,478	91.5	42.6	71.4	13.1	7.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				
		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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	0 REP GHANA 300103	—	884	780	123,008	2030/1/3
	1 ARGENTINA 290709	1.0	90	81	12,804	2029/7/9
	1.5 REP GHANA 370103	1.5	1,020	597	94,129	2037/1/3
	11.75 VENEZUELA 261021	11.75	4,293	2,408	379,467	2026/10/21
	11.95 VENEZUELA 310805	11.95	700	391	61,655	2031/8/5
	2.125 SERBIA 301201	2.125	4,171	3,642	573,855	2030/12/1
	2.375 GOVT OF BER 300820	2.375	440	397	62,663	2030/8/20
	2.78 PERU 601201	2.78	909	476	75,119	2060/12/1
	3 MOROCCO 321215	3.0	1,054	914	144,140	2032/12/15
	3 PERU 340115	3.0	2,899	2,478	390,535	2034/1/15
	3.125 ABU DHABI G 490930	3.125	3,978	2,577	406,074	2049/9/30
	3.2 PHILIPPINE 460706	3.2	9,182	6,113	963,195	2046/7/6
	3.375 GOVT OF BER 500820	3.375	1,799	1,199	189,035	2050/8/20
	3.375 ISRAEL GOVT 500115	3.375	285	183	28,848	2050/1/15
	3.5 CHILE 500125	3.5	1,464	1,016	160,152	2050/1/25
	3.5 MEXICO 340212	3.5	2,065	1,754	276,394	2034/2/12
	3.5 MONGOLIA INTL 270707	3.5	517	507	79,914	2027/7/7
	3.6 PERU 720115	3.6	11,057	6,831	1,076,425	2072/1/15
	3.6 REPUBLIC OF A 310202	3.6	1,124	1,031	162,520	2031/2/2
	3.625 FIN DEPT GO 330310	3.625	280	243	38,409	2033/3/10
	3.7 INDONESIA 491030	3.7	6,287	4,370	688,572	2049/10/30
	3.7 PHILIPPINE 410301	3.7	6,507	5,125	807,501	2041/3/1
	3.7 REPUBLIC OF U 301125	3.7	290	269	42,521	2030/11/25
	3.771 MEXICO 610524	3.771	6,714	3,914	616,731	2061/5/24
	3.8 ISRAEL GOVT 600513	3.8	6,440	4,199	661,612	2060/5/13
	3.875 ISRAEL GOVT 500703	3.875	2,375	1,660	261,593	2050/7/3
	3.9 DUBAI GOVT IN 500909	3.9	11,574	7,887	1,242,678	2050/9/9
	4 ROMANIA 510214	4.0	1,410	929	146,388	2051/2/14
	4.2 PHILIPPINE 470329	4.2	4,790	3,709	584,429	2047/3/29
	4.28 MEXICO 410814	4.28	1,080	833	131,282	2041/8/14
	4.4 MEXICO 520212	4.4	770	533	83,984	2052/2/12
	4.4 QATAR 500416	4.4	1,234	1,010	159,216	2050/4/16
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	3,294	3,174	500,188	2030/1/30
	4.5 ISRAEL GOVT 330117	4.5	520	498	78,592	2033/1/17
	4.7 INDONESIA 340210	4.7	1,285	1,233	194,340	2034/2/10
	4.75 BRAZIL 500114	4.75	1,793	1,297	204,392	2050/1/14
	4.75 GOVT OF BERM 290215	4.75	653	648	102,102	2029/2/15
	4.75 MEXICO 310322	4.75	883	862	135,862	2031/3/22
	4.75 MEXICO 320427	4.75	1,631	1,559	245,769	2032/4/27
	4.75 PHILIPPINE 350305	4.75	585	556	87,719	2035/3/5
	4.875 DOMINICAN 320923	4.875	200	189	29,826	2032/9/23
	4.875 GUATEMALA 280213	4.875	1,351	1,347	212,298	2028/2/13
	4.875 MEXICO 330519	4.875	200	189	29,778	2033/5/19
	5 BULGARIA 370305	5.0	7,966	7,624	1,201,322	2037/3/5

銘 柄			当 期 末				
			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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	5 COLOMBIA 450615	5.0	1,410	1,090	171,818	2045/6/15	
	5 GOVT OF BERMUDA 320715	5.0	1,558	1,550	244,332	2032/7/15	
	5 ISRAEL GOVT 360113	5.0	210	202	31,934	2036/1/13	
	5 SAUDI INTERNATI 490417	5.0	1,149	968	152,558	2049/4/17	
	5 SOUTH AFRICA 461012	5.0	1,160	887	139,812	2046/10/12	
	5.125 ROMANIA 480615	5.125	1,350	1,081	170,449	2048/6/15	
	5.25 BAHRAIN 330125	5.25	780	697	109,856	2033/1/25	
	5.25 TURKEY 300313	5.25	2,345	2,270	357,707	2030/3/13	
	5.325 PHILIPPINE 360624	5.325	1,470	1,451	228,674	2036/6/24	
	5.375 MEXICO 330322	5.375	5,405	5,270	830,364	2033/3/22	
	5.375 REPUBLIC OF 290220	5.375	800	799	125,902	2029/2/20	
	5.45 BAHRAIN 320916	5.45	7,010	6,371	1,003,871	2032/9/16	
	5.5 DOMINICAN 290222	5.5	3,545	3,546	558,829	2029/2/22	
	5.5 PERU 360330	5.5	1,280	1,273	200,668	2036/3/30	
	5.5 PHILIPPINE 350204	5.5	2,583	2,590	408,183	2035/2/4	
	5.5 POLAND 530404	5.5	1,048	950	149,765	2053/4/4	
	5.5 POLAND 540318	5.5	12,509	11,331	1,785,402	2054/3/18	
	5.625 BAHRAIN 310930	5.625	200	185	29,209	2031/9/30	
	5.625 BAHRAIN 340518	5.625	1,355	1,204	189,784	2034/5/18	
	5.625 MEXICO 340209	5.625	1,361	1,328	209,346	2034/2/9	
	5.625 OMAN GOV IN 280117	5.625	7,716	7,786	1,226,819	2028/1/17	
	5.625 SAUDI INTER 350113	5.625	930	948	149,449	2035/1/13	
	5.65 SOUTH AFRICA 470927	5.65	1,473	1,216	191,713	2047/9/27	
	5.75 DOMINICAN 340317	5.75	4,137	4,058	639,441	2034/3/17	
	5.75 ROMANIA 350324	5.75	626	602	94,940	2035/3/24	
	5.75 ROMANIA 360704	5.75	414	394	62,115	2036/7/4	
	5.75 SOUTH AFRICA 490930	5.75	542	446	70,360	2049/9/30	
	5.85 MEXICO 320702	5.85	600	605	95,330	2032/7/2	
	5.875 DOMINICAN 351028	5.875	4,170	4,067	640,928	2035/10/28	
	5.9 PHILIPPINE 500204	5.9	872	850	134,055	2050/2/4	
	5.95 DOMINICAN 270125	5.95	2,615	2,634	415,163	2027/1/25	
	5.95 TURKEY 310115	5.95	260	254	40,107	2031/1/15	
	6 DOMINICAN 330222	6.0	2,055	2,053	323,623	2033/2/22	
	6 OMAN GOV INTERN 290801	6.0	925	948	149,437	2029/8/1	
	6 SERBIA 340612	6.0	4,736	4,773	752,172	2034/6/12	
	6.125 COLOMBIA 410118	6.125	610	564	88,879	2041/1/18	
	6.125 MEXICO 380209	6.125	2,270	2,199	346,484	2038/2/9	
	6.125 NIGERIA REP 280928	6.125	2,479	2,484	391,533	2028/9/28	
	6.25 MEXICO 370827	6.25	2,680	2,645	416,771	2037/8/27	
	6.25 OMAN GOV INT 310125	6.25	3,203	3,345	527,080	2031/1/25	
	6.25 SENEGAL 330523	6.25	350	185	29,196	2033/5/23	
	6.25 SERBIA 280526	6.25	2,345	2,388	376,290	2028/5/26	
	6.338 MEXICO 530504	6.338	1,035	942	148,438	2053/5/4	
	6.35 MEXICO 350209	6.35	1,780	1,805	284,523	2035/2/9	
	6.375 ROMANIA 340130	6.375	2,274	2,291	361,097	2034/1/30	

銘 柄			当 期 末				
			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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	6.375 TURKEY 310522	6.375	2,265	2,245	353,752	2031/5/22	
	6.5 COLOMBIA 330121	6.5	830	838	132,082	2033/1/21	
	6.5 FIN DEPT GOVT 321123	6.5	885	911	143,646	2032/11/23	
	6.5 OMAN GOV INTE 470308	6.5	2,268	2,335	367,941	2047/3/8	
	6.5 TURKEY 350103	6.5	1,665	1,611	253,978	2035/1/3	
	6.55 COSTA RICA 340403	6.55	7,987	8,427	1,327,802	2034/4/3	
	6.625 BAHRAIN 371006	6.625	200	183	28,864	2037/10/6	
	6.625 MEXICO 380129	6.625	2,045	2,064	325,271	2038/1/29	
	6.75 BAHRAIN 290920	6.75	928	909	143,317	2029/9/20	
	6.75 MEXICO 560209	6.75	873	830	130,809	2056/2/9	
	6.75 OMAN GOV INT 480117	6.75	2,995	3,157	497,477	2048/1/17	
	6.75 REPUBLIC OF 350312	6.75	5,421	5,659	891,675	2035/3/12	
	6.75 SENEGAL 480313	6.75	490	253	39,976	2048/3/13	
	7 BAHRAIN 281012	7.0	508	505	79,606	2028/10/12	
	7 OMAN GOV INTERN 510125	7.0	410	449	70,759	2051/1/25	
	7.0529 ARAB REPUB 320115	7.0529	635	633	99,804	2032/1/15	
	7.1 BAHRAIN 380203	7.1	2,850	2,693	424,359	2038/2/3	
	7.1246 ELSALVADOR 500120	7.1246	733	683	107,733	2050/1/20	
	7.125 BAHRAIN 360610	7.125	676	650	102,465	2036/6/10	
	7.125 ROMANIA 330117	7.125	1,078	1,137	179,235	2033/1/17	
	7.125 TURKEY 320212	7.125	1,108	1,124	177,250	2032/2/12	
	7.125 TURKEY 320717	7.125	1,302	1,322	208,383	2032/7/17	
	7.158 COSTA RICA 450312	7.158	555	596	94,047	2045/3/12	
	7.25 BRAZIL 560112	7.25	520	506	79,739	2056/1/12	
	7.25 SOUTH AFRICA 551211	7.25	2,210	2,140	337,319	2055/12/11	
	7.25 TURKEY 320529	7.25	1,080	1,100	173,415	2032/5/29	
	7.3 COSTA RICA 541113	7.3	945	1,036	163,281	2054/11/13	
	7.3 COSTA RICA 541113	7.3	958	1,050	165,527	2054/11/13	
	7.375 BAHRAIN 300514	7.375	885	884	139,424	2030/5/14	
	7.375 NIGERIA REP 330928	7.375	370	380	59,955	2033/9/28	
	7.6003 ARAB REPUB 290301	7.6003	1,026	1,056	166,511	2029/3/1	
	7.625 ARAB REPUB 340520	7.625	1,220	1,227	193,374	2034/5/20	
	7.65 ELSALVADOR 350615	7.65	1,555	1,631	256,981	2035/6/15	
	7.75 SENEGAL 310610	7.75	264	143	22,534	2031/6/10	
	7.85 UZBEKISTAN I 281012	7.85	1,125	1,185	186,719	2028/10/12	
	8 ANGOLA REP 291126	8.0	2,824	2,903	457,512	2029/11/26	
	8.25 ELSALVADOR 320410	8.25	1,448	1,566	246,859	2032/4/10	
	8.25 VENEZUELA 241013	8.25	2,030	969	152,782	—	
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	1,755	1,691	266,465	2047/1/31	
	8.625 ELSALVADOR 290228	8.625	563	599	94,470	2029/2/28	
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	1,455	1,426	224,793	2049/3/1	
	8.75 ANGOLA REP 320414	8.75	245	251	39,695	2032/4/14	
	8.75 ARAB REPUBLI 510930	8.75	420	411	64,912	2051/9/30	
	8.75 ECUADOR 340129	8.75	245	245	38,679	2034/1/29	
	8.875 REPUBLIC OF 330130	8.875	2,665	2,587	407,678	2033/1/30	

銘 柄			当 期 末				
			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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	9.244 ANGOLA REP 310115	9.244	2,129	2,239	352,929	2031/1/15
		9.25 ELSALVADOR 300417	9.25	1,235	1,338	210,881	2030/4/17
		9.25 VENEZUELA 280507	9.25	1,358	680	107,185	2028/5/7
		9.45 ARAB REPUBLI 330204	9.45	779	862	135,849	2033/2/4
		9.45 BOLIVIA 310514	9.45	310	315	49,664	2031/5/14
		9.5 GABONESE REP 290218	9.5	463	453	71,409	2029/2/18
		9.5 REPUBLIC OF C 350217	9.5	2,135	2,114	333,130	2035/2/17
		9.5 REPUBLIC OF C 360526	9.5	904	876	138,163	2036/5/26
		9.65 ELSALVADOR 541121	9.65	1,510	1,739	274,028	2054/11/21
		9.875 ANGOLA REP 351015	9.875	410	433	68,292	2035/10/15
		9.875 ANGOLA REP 370331	9.875	2,155	2,251	354,796	2037/3/31
		FRN ARGENTINA 300709	0.75	480	424	66,936	2030/7/9
		FRN ARGENTINA 350709	4.125	10,177	8,136	1,282,026	2035/7/9
		FRN ARGENTINA 410709	3.5	412	308	48,621	2041/7/9
		FRN ECUADOR 350731	6.9	3,215	2,922	460,478	2035/7/31
		FRN ECUADOR 400731	5.5	6,964	5,708	899,498	2040/7/31
		FRN REP GHANA 290703	5.0	2,134	2,096	330,399	2029/7/3
		FRN REP GHANA 350703	5.0	5,826	5,359	844,491	2035/7/3
		FRN SRI LANKA 350615	3.6	4,012	3,333	525,231	2035/6/15
		FRN SRI LANKA 360515	3.6	2,467	2,520	397,077	2036/5/15
		FRN SRI LANKA 380215	3.6	5,866	6,021	948,760	2038/2/15
		FRN UKRAINE 290201	4.5	760	658	103,788	2029/2/1
		FRN UKRAINE 300201	—	976	727	114,653	2030/2/1
		FRN UKRAINE 340201	4.5	1,550	1,106	174,401	2034/2/1
		FRN UKRAINE 340201	—	1,262	734	115,718	2034/2/1
		FRN UKRAINE 350201	—	481	297	46,890	2035/2/1
		FRN UKRAINE 350201	4.5	5,983	4,204	662,422	2035/2/1
		FRN UKRAINE 360201	4.5	1,112	775	122,138	2036/2/1
	FRN UKRAINE 360201	—	247	153	24,123	2036/2/1	
	地方債証券	7.75 CITY OF ULAA 270821	7.75	773	785	123,779	2027/8/21
	特殊債券	5 SAUDI ARABIAN O 360202	5.0	1,800	1,739	274,154	2036/2/2
		5.125 AEROPUERTO 610811	5.125	485	398	62,811	2061/8/11
		5.125 CODELCO INC 330202	5.125	735	717	113,017	2033/2/2
		5.529 CODELCO INC 370130	5.529	315	304	47,961	2037/1/30
		5.875 SAUDI ARABI 640717	5.875	2,267	2,032	320,265	2064/7/17
		5.95 CODELCO INC 340108	5.95	1,085	1,100	173,454	2034/1/8
6.375 SAUDI ARABI 550602		6.375	675	664	104,727	2055/6/2	
6.875 TURKIYE VAR 310210		6.875	410	407	64,162	2031/2/10	
7 TELECOMMUNICATI 291028		7.0	280	279	44,018	2029/10/28	
7.25 TELECOMMUNIC 310518		7.25	545	541	85,324	2031/5/18	
7.75 TURKIYE VARL 350910		7.75	355	357	56,254	2035/9/10	
社債券	12.75 PETROLEOS 220217	12.75	700	351	55,421	—	
	3.375 MDGH GMTN R 320328	3.375	1,115	1,013	159,723	2032/3/28	
	4.6 ABU DHABI CRU 471102	4.6	1,775	1,536	242,142	2047/11/2	
	5.25 EMPRESA NAC 291106	5.25	282	283	44,606	2029/11/6	

銘			柄	当 期 末				
				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	
アメリカ				%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	社債券	5.625 QAZAQGAZ NC 360508	5.625	870	847	133,571	2036/5/8	
		5.8 ORYX FUNDING 310203	5.8	1,935	1,970	310,458	2031/2/3	
		6 PETROLEOS 261115	6.0	20,207	7,794	1,228,156	2026/11/15	
		6.57 STATE OIL AZ 560707	6.57	2,548	2,549	401,677	2056/7/7	
		6.625 PEMEX PROJ 350615	6.625	917	885	139,516	2035/6/15	
		6.625 PETRO MEX 380615	6.625	480	445	70,152	2038/6/15	
		6.7 PETRO MEX 320216	6.7	284	286	45,123	2032/2/16	
		6.75 PETRO MEX 470921	6.75	2,619	2,209	348,065	2047/9/21	
		7.5 OFFICE CHE 540502	7.5	865	901	142,054	2054/5/2	
		FRN OFFICE CHE 741022	7.3682	729	716	112,942	2174/10/22	
	FRN OFFICE CHE 741229	6.7405	600	591	93,237	2174/12/29		
小 計						53,181,133		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
ブルガリア	国債証券	4.125 BULGARIA 380507	4.125	3,550	3,490	634,253	2038/5/7	
		4.125 BULGARIA 450718	4.125	2,895	2,709	492,397	2045/7/18	
	特殊債券	2.45 BULGARIAN EN 280722	2.45	1,820	1,757	319,332	2028/7/22	
セルビア	国債証券	1 SERBIA 280923	1.0	600	564	102,645	2028/9/23	
		1.65 SERBIA 330303	1.65	2,300	1,919	348,720	2033/3/3	
		2.05 SERBIA 360923	2.05	2,640	2,055	373,433	2036/9/23	
		3.125 SERBIA 270515	3.125	560	560	101,769	2027/5/15	
		4.25 SERBIA 310506	4.25	950	943	171,384	2031/5/6	
		4.75 SERBIA 320720	4.75	665	667	121,319	2032/7/20	
		4.875 SERBIA 380506	4.875	675	663	120,519	2038/5/6	
	特殊債券	7.125 TELECOMMUNI 360518	7.125	100	101	18,484	2036/5/18	
インドネシア	国債証券	4.46 INDONESIA 380304	4.46	460	437	79,436	2038/3/4	
		4.97 INDONESIA 460304	4.97	1,255	1,195	217,176	2046/3/4	
メキシコ	国債証券	3.875 MEXICO 310516	3.875	1,473	1,452	264,005	2031/5/16	
		4.5 MEXICO 340319	4.5	313	309	56,326	2034/3/19	
ブラジル	国債証券	4.875 BRAZIL 330423	4.875	885	877	159,495	2033/4/23	
		5.5 BRAZIL 360423	5.5	435	432	78,674	2036/4/23	
チリ	国債証券	4 CHILE 340803	4.0	595	592	107,693	2034/8/3	
		4.75 CHILE 460803	4.75	195	198	36,051	2046/8/3	
コロンビア	国債証券	5 COLOMBIA 320919	5.0	510	503	91,487	2032/9/19	
		5.625 COLOMBIA 360219	5.625	475	466	84,829	2036/2/19	
		5.75 COLOMBIA 341126	5.75	1,132	1,139	207,092	2034/11/26	
モロッコ	国債証券	4.75 MOROCCO 340526	4.75	3,831	3,852	700,033	2034/5/26	
		4.75 MOROCCO 350402	4.75	1,788	1,798	326,716	2035/4/2	
		5.125 MOROCCO 380526	5.125	705	712	129,395	2038/5/26	
ルーマニア	国債証券	2.625 ROMANIA 401202	2.625	1,484	985	179,047	2040/12/2	
		2.875 ROMANIA 420413	2.875	1,468	971	176,481	2042/4/13	
		3.375 ROMANIA 500128	3.375	410	262	47,710	2050/1/28	
		4.625 ROMANIA 330304	4.625	350	337	61,366	2033/3/4	
		4.625 ROMANIA 490403	4.625	455	355	64,571	2049/4/3	
		5.375 ROMANIA 330607	5.375	1,333	1,335	242,724	2033/6/7	

銘柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円
	ルーマニア 国債証券	6.625 ROMANIA 290927	6.625	3,634	3,917	711,765
小 計						6,826,344
合 計						60,007,478

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。
(注) 法定満期日を経過したベネズエラ国債およびベネズエラ社債については、償還年月日を「―」で表示しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	EU SCTZ	百万円	百万円
		EU BOBL	―	134
		EURO-B	―	1,702
		EU BUXL	―	4,114
			―	368

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

○投資信託財産の構成

(2026年 8 月 5 日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	60,007,478	91.3
コール・ローン等、その他	5,708,475	8.7
投資信託財産総額	65,715,953	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（64,711,974千円）の投資信託財産総額（65,715,953千円）に対する比率は98.5%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝157.56円	1 ユーロ＝181.71円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年8月5日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	82,154,291,067
コール・ローン等	3,423,481,306
公社債(評価額)	60,007,478,305
未収入金	16,976,833,939
未収利息	666,782,223
前払費用	152,179,001
差入委託証拠金	927,536,293
(B) 負債	16,573,701,031
未払金	16,573,701,031
(C) 純資産総額(A－B)	65,580,590,036
元本	9,644,382,658
次期繰越損益金	55,936,207,378
(D) 受益権総口数	9,644,382,658口
1万口当たり基準価額(C/D)	67,999円

<注記事項>

- ①期首元本額 9,755,952,077円
 期中追加設定元本額 478,082,477円
 期中一部解約元本額 589,651,896円
 また、1口当たり純資産額は、期末6.7999円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)	3,153,356,313円
エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)	3,110,505,820円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり	1,066,866,022円
エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	954,358,105円
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	611,659,972円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)	554,444,591円
エマージング・ソブリン・オープン(FOFs用)(適格機関投資家限定)	193,191,835円
合計	9,644,382,658円

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
 (2026年4月1日)

○損益の状況 (2026年2月6日～2026年8月5日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	1,761,018,407
受取利息	1,761,153,916
その他収益金	260,923
支払利息	△ 396,432
(B) 有価証券売買損益	1,549,364
売買益	1,898,640,451
売買損	△ 1,897,091,087
(C) 先物取引等取引損益	84,902,352
取引益	135,336,592
取引損	△ 50,434,240
(D) 保管費用等	△ 5,956,527
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,841,513,596
(F) 前期繰越損益金	54,736,924,363
(G) 追加信託差損益金	2,754,207,523
(H) 解約差損益金	△ 3,396,438,104
(I) 計(E+F+G+H)	55,936,207,378
次期繰越損益金(I)	55,936,207,378

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。