

# メキシコ・ボンド・オープン (毎月決算型)

## 運用報告書(全体版)

第133期 (決算日 2023年4月24日)  
第134期 (決算日 2023年5月22日)  
第135期 (決算日 2023年6月22日)  
第136期 (決算日 2023年7月24日)  
第137期 (決算日 2023年8月22日)  
第138期 (決算日 2023年9月22日)

(作成対象期間 2023年3月23日～2023年9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	
信託期間	2012年3月30日～2025年3月21日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	メキシコ・ボンド・マザーファンドの受益証券
	メキシコ・ボンド・マザーファンド	メキシコ・ペソ建債券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、メキシコ・ペソ建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近30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	純資産額
	（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
109期末(2021年4月22日)	2,683	30	2.4	15,268	2.6	96.0	2,690
110期末(2021年5月24日)	2,673	30	0.7	15,285	0.1	95.6	2,612
111期末(2021年6月22日)	2,641	20	△ 0.4	15,192	△ 0.6	96.8	2,481
112期末(2021年7月26日)	2,673	20	2.0	15,484	1.9	96.6	2,471
113期末(2021年8月23日)	2,609	20	△ 1.6	15,212	△ 1.8	95.9	2,387
114期末(2021年9月22日)	2,598	20	0.3	15,292	0.5	90.9	2,259
115期末(2021年10月22日)	2,635	20	2.2	15,584	1.9	95.5	2,229
116期末(2021年11月22日)	2,564	20	△ 1.9	15,307	△ 1.8	95.3	2,016
117期末(2021年12月22日)	2,569	20	1.0	15,479	1.1	96.3	1,922
118期末(2022年1月24日)	2,574	20	1.0	15,641	1.0	96.9	1,791
119期末(2022年2月22日)	2,590	20	1.4	15,879	1.5	95.7	1,715
120期末(2022年3月22日)	2,608	20	1.5	16,256	2.4	95.7	1,661
121期末(2022年4月22日)	2,756	20	6.4	17,242	6.1	93.8	1,546
122期末(2022年5月23日)	2,772	20	1.3	17,611	2.1	94.5	1,408
123期末(2022年6月22日)	2,863	20	4.0	18,187	3.3	85.4	1,387
124期末(2022年7月22日)	2,802	20	△ 1.4	18,069	△ 0.6	88.4	1,313
125期末(2022年8月22日)	2,915	20	4.7	18,828	4.2	91.2	1,331
126期末(2022年9月22日)	3,007	20	3.8	19,708	4.7	92.8	1,348
127期末(2022年10月24日)	3,001	20	0.5	20,035	1.7	95.3	1,305
128期末(2022年11月22日)	3,028	20	1.6	20,275	1.2	93.8	1,314
129期末(2022年12月22日)	2,851	20	△ 5.2	19,207	△ 5.3	96.5	1,203
130期末(2023年1月23日)	2,942	20	3.9	19,910	3.7	95.5	1,208
131期末(2023年2月22日)	3,023	20	3.4	20,520	3.1	95.2	1,230
132期末(2023年3月22日)	2,965	20	△ 1.3	20,366	△ 0.7	93.9	1,085
133期末(2023年4月24日)	3,128	20	6.2	21,672	6.4	94.4	1,131
134期末(2023年5月22日)	3,264	20	5.0	22,816	5.3	94.0	1,174
135期末(2023年6月22日)	3,504	20	8.0	24,705	8.3	96.3	1,230
136期末(2023年7月24日)	3,527	20	1.2	25,083	1.5	96.4	1,213
137期末(2023年8月22日)	3,537	20	0.9	25,268	0.7	96.4	1,197
138期末(2023年9月22日)	3,460	20	△ 1.6	25,065	△ 0.8	94.8	1,162

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE メキシコ国債インデックス（円換算）は、FTSE メキシコ国債インデックス（メキシコ・ペソベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE メキシコ国債インデックス（メキシコ・ペソベース）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。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

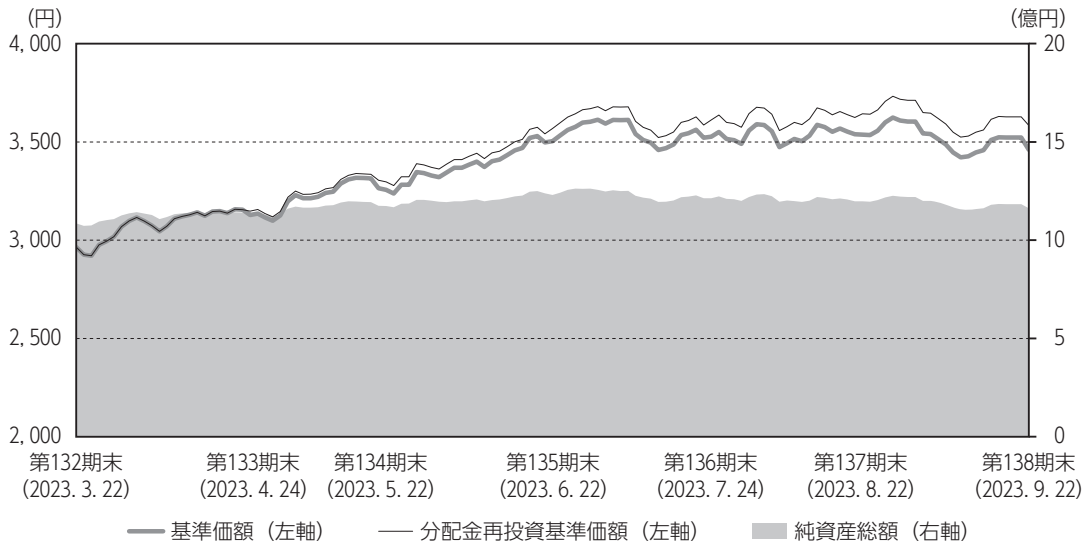
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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す。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額・騰落率

第133期首：2,965円

第138期末：3,460円（既払分配金120円）

騰落率：20.9%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

メキシコ債券の金利は上昇（債券価格は下落）したものの、投資している債券の利息収入やメキシコ・ペソ円が上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型）

	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 入 率 組 比
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第133期	(期首) 2023年 3月22日	円 2,965	% —	20,366	% —	% 93.9
	3月末	3,098	4.5	21,432	5.2	93.8
	(期末) 2023年 4月24日	3,148	6.2	21,672	6.4	94.4
第134期	(期首) 2023年 4月24日	3,128	—	21,672	—	94.4
	4月末	3,126	△ 0.1	21,730	0.3	94.0
	(期末) 2023年 5月22日	3,284	5.0	22,816	5.3	94.0
第135期	(期首) 2023年 5月22日	3,264	—	22,816	—	94.0
	5月末	3,329	2.0	23,350	2.3	93.7
	(期末) 2023年 6月22日	3,524	8.0	24,705	8.3	96.3
第136期	(期首) 2023年 6月22日	3,504	—	24,705	—	96.3
	6月末	3,613	3.1	25,358	2.6	96.5
	(期末) 2023年 7月24日	3,547	1.2	25,083	1.5	96.4
第137期	(期首) 2023年 7月24日	3,527	—	25,083	—	96.4
	7月末	3,558	0.9	25,328	1.0	96.7
	(期末) 2023年 8月22日	3,557	0.9	25,268	0.7	96.4
第138期	(期首) 2023年 8月22日	3,537	—	25,268	—	96.4
	8月末	3,604	1.9	25,841	2.3	96.3
	(期末) 2023年 9月22日	3,480	△ 1.6	25,065	△ 0.8	94.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2023. 3. 23 ~ 2023. 9. 22）

### ■メキシコ債券市況

メキシコ債券の金利は上昇しました。

F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げの長期化や、メキシコ中央銀行が長期にわたって現状の政策金利を維持すると示唆したことなどを背景に、メキシコの金利は上昇しました。

### ■為替相場

メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

メキシコの実質金利は相対的に高く、メキシコ・ペソへの資金流入が拡大したことなどを背景に、メキシコ・ペソは対米ドルで上昇しました。対円相場では、米ドル円相場が日米金利差の拡大を背景に円安米ドル高方向に進行したことにより、メキシコ・ペソは上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■メキシコ・ボンド・マザーファンド

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債や国際機関債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

## ポートフォリオについて

(2023. 3. 23 ~ 2023. 9. 22)

### ■当ファンド

当作成期を通じて「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

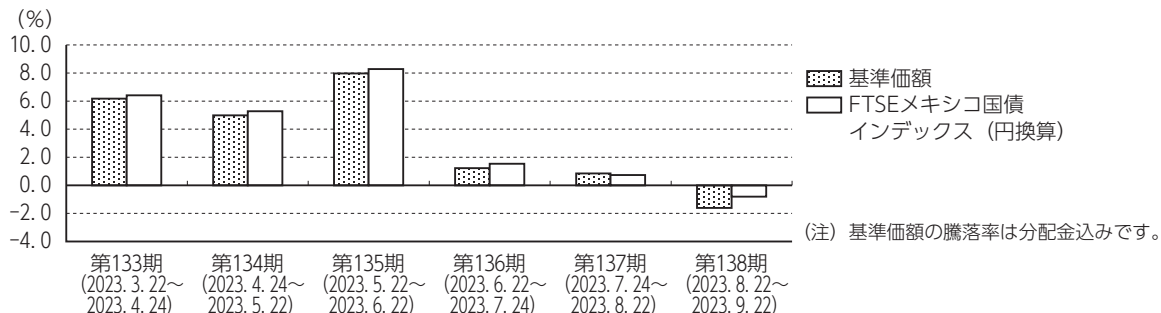
### ■メキシコ・ボンド・マザーファンド

基本的な商品性格に基づき、メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債および国際機関債に投資しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準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との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2023年3月23日 ～2023年4月24日	2023年4月25日 ～2023年5月22日	2023年5月23日 ～2023年6月22日	2023年6月23日 ～2023年7月24日	2023年7月25日 ～2023年8月22日	2023年8月23日 ～2023年9月22日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（%）	0.64	0.61	0.57	0.56	0.56	0.57
当期の収益（円）	20	20	20	20	20	19
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額（円）	729	864	1,103	1,126	1,136	1,135

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 22.08円	✓ 19.37円	✓ 24.42円	✓ 21.68円	✓ 19.40円	✓ 19.31円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	105.56	✓ 136.06	234.38	20.51	✓ 10.42	0.00
(c) 収益調整金	493.01	495.22	500.39	510.73	517.08	521.24
(d) 分配準備積立金	128.56	234.07	364.51	593.17	609.15	✓ 614.90
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	749.22	884.74	1,123.71	1,146.10	1,156.07	1,155.46
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	729.22	864.74	1,103.71	1,126.10	1,136.07	1,135.46

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

### ■メキシコ・ボンド・マザーファンド

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債や国際機関債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。



## 1万口当りの費用の明細

項 目	第133期～第138期 (2023. 3. 23～2023. 9. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	25円	0.735%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,384円です。
(投 信 会 社)	(11)	(0.329)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.021)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.009	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、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)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	25	0.743	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

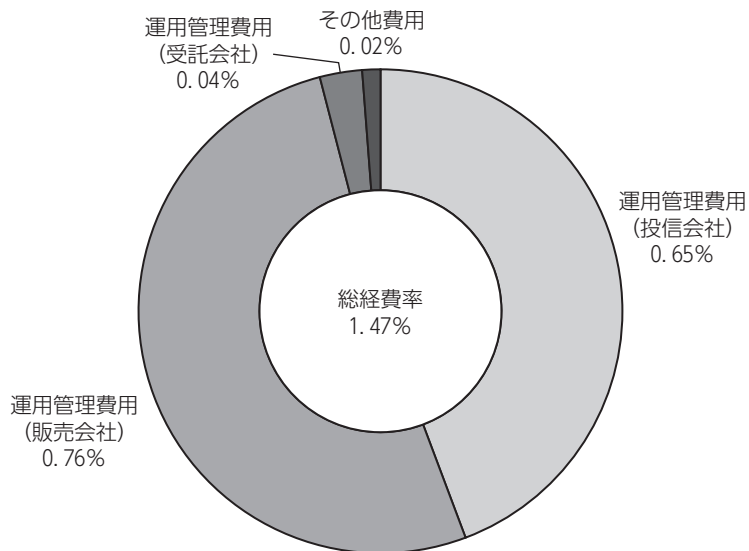
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.47%です。



(注1) 1万口当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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年3月23日から2023年9月22日まで)

決算期	第133期～第138期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
メキシコ・ボンド・マザーファンド	17,654	41,311	81,344	194,776

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

種類	第132期末		
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
メキシコ・ボンド・マザーファンド	526,548	462,858	1,157,238

(注) 単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年4月24日)、(2023年5月22日)、(2023年6月22日)、(2023年7月24日)、(2023年8月22日)、(2023年9月22日)現在

項目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,140,121,716円</b>	<b>1,184,509,097円</b>	<b>1,249,938,114円</b>	<b>1,224,977,512円</b>	<b>1,210,649,251円</b>	<b>1,171,249,509円</b>
コール・ローン等	14,150,943	14,149,163	14,942,186	14,603,027	14,078,434	14,010,950
メキシコ・ボンド・マザーファンド(評価額)	1,125,970,773	1,169,001,726	1,224,502,938	1,208,132,404	1,191,727,839	1,157,238,559
未収入金	—	1,358,208	10,492,990	2,242,081	4,842,978	—
<b>(B) 負債</b>	<b>8,753,295</b>	<b>9,805,967</b>	<b>19,304,492</b>	<b>10,981,383</b>	<b>13,128,564</b>	<b>8,258,498</b>
未払収益分配金	7,232,836	7,197,432	7,023,758	6,883,650	6,770,820	6,722,244
未払解約金	20,258	1,276,718	10,753,869	2,478,735	4,906,013	1,316
未払信託報酬	1,491,863	1,316,128	1,502,780	1,586,053	1,410,903	1,485,807
その他未払費用	8,338	15,689	24,085	32,945	40,828	49,131
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,131,368,421</b>	<b>1,174,703,130</b>	<b>1,230,633,622</b>	<b>1,213,996,129</b>	<b>1,197,520,687</b>	<b>1,162,991,011</b>
元本	2,531,492,937	2,519,101,509	2,458,315,535	2,409,277,518	2,369,787,102	2,352,785,409
次期繰越損益金	△1,400,124,516	△1,344,398,379	△1,227,681,913	△1,195,281,389	△1,172,266,415	△1,189,794,398
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,616,418,491口</b>	<b>3,598,716,451口</b>	<b>3,511,879,345口</b>	<b>3,441,825,035口</b>	<b>3,385,410,154口</b>	<b>3,361,122,021口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	3,128円	3,264円	3,504円	3,527円	3,537円	3,460円

\* 当作成期首における元本額は2,561,544,407円、当作成期間(第133期～第138期)中における追加設定元本額は168,922,645円、同解約元本額は377,681,643円です。

\* 第138期末の計算口数当りの純資産額は3,460円です。

\* 第138期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,189,794,398円です。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月22日現在

項目	第138期末	
	評価額	比率
	千円	%
メキシコ・ボンド・マザーファンド	1,157,238	98.8
コール・ローン等、その他	14,010	1.2
投資信託財産総額	1,171,249	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.67円、1メキシコ・ペソ=8.576円、1ユーロ=157.40円です。

(注3) メキシコ・ボンド・マザーファンドにおいて、第138期末における外貨建純資産(1,142,327千円)の投資信託財産総額(1,157,221千円)に対する比率は、98.7%です。

## メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型）

### ■損益の状況

第133期 自 2023年 3月23日 至 2023年 4月24日      第135期 自 2023年 5月23日 至 2023年 6月22日      第137期 自 2023年 7月25日 至 2023年 8月22日  
 第134期 自 2023年 4月25日 至 2023年 5月22日      第136期 自 2023年 6月23日 至 2023年 7月24日      第138期 自 2023年 8月23日 至 2023年 9月22日

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(A) 配当等収益	△ 40円	△ 262円	△ 383円	△ 365円	△ 382円	△ 305円
受取利息	—	1	6	5	3	1
支払利息	△ 40	△ 263	△ 389	△ 370	△ 385	△ 306
(B) 有価証券売買損益	67,427,443	57,261,797	92,401,447	16,118,823	11,518,515	△ 17,725,270
売買益	68,517,033	57,921,646	93,953,684	16,981,471	11,735,040	295,172
売買損	△ 1,089,590	△ 659,849	△ 1,552,237	△ 862,648	△ 216,525	△ 18,020,442
(C) 信託報酬等	△ 1,500,201	△ 1,323,479	△ 1,511,176	△ 1,594,913	△ 1,418,786	△ 1,494,110
(D) 当期損益金 (A + B + C)	65,927,202	55,938,056	90,889,888	14,523,545	10,099,347	△ 19,219,685
(E) 前期繰越損益金	26,729,079	84,238,274	128,014,238	204,159,842	206,225,221	206,676,782
(F) 追加信託差損益金	△ 1,485,547,961	△ 1,477,377,277	△ 1,439,562,281	△ 1,407,081,126	△ 1,381,820,163	△ 1,370,529,251
(配当等相当額)	( 178,293,480)	( 178,217,194)	( 175,731,896)	( 175,787,325)	( 175,054,590)	( 175,196,493)
(売買損益相当額)	(△ 1,663,841,441)	(△ 1,655,594,471)	(△ 1,615,294,177)	(△ 1,582,868,451)	(△ 1,556,874,753)	(△ 1,545,725,744)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,392,891,680	△ 1,337,200,947	△ 1,220,658,155	△ 1,188,397,739	△ 1,165,495,595	△ 1,183,072,154
(H) 収益分配金	△ 7,232,836	△ 7,197,432	△ 7,023,758	△ 6,883,650	△ 6,770,820	△ 6,722,244
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,400,124,516	△ 1,344,398,379	△ 1,227,681,913	△ 1,195,281,389	△ 1,172,266,415	△ 1,189,794,398
追加信託差損益金	△ 1,485,547,961	△ 1,477,377,277	△ 1,439,562,281	△ 1,407,081,126	△ 1,381,820,163	△ 1,370,529,251
(配当等相当額)	( 178,293,480)	( 178,217,194)	( 175,731,896)	( 175,787,325)	( 175,054,590)	( 175,196,493)
(売買損益相当額)	(△ 1,663,841,441)	(△ 1,655,594,471)	(△ 1,615,294,177)	(△ 1,582,868,451)	(△ 1,556,874,753)	(△ 1,545,725,744)
分配準備積立金	85,423,445	132,978,898	211,880,368	211,799,737	209,553,748	206,448,095
繰越損益金	—	—	—	—	—	△ 25,713,242

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）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：232,081円（未監査）

### ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,985,277円	6,972,142円	8,577,253円	7,464,353円	6,568,614円	6,493,557円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	38,178,023	48,965,914	82,312,635	7,059,192	3,530,733	0
(c) 収益調整金	178,293,480	178,217,194	175,731,896	175,787,325	175,054,590	175,196,493
(d) 分配準備積立金	46,492,981	84,238,274	128,014,238	204,159,842	206,225,221	206,676,782
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	270,949,761	318,393,524	394,636,022	394,470,712	391,379,158	388,366,832
(f) 分配金	7,232,836	7,197,432	7,023,758	6,883,650	6,770,820	6,722,244
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	263,716,925	311,196,092	387,612,264	387,587,062	384,608,338	381,644,588
(h) 受益権総口数	3,616,418,491口	3,598,716,451口	3,511,879,345口	3,441,825,035口	3,385,410,154口	3,361,122,021口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1万口当り分配金(税込み)	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	20円	20円	20円	20円	20円	20円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、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）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち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）、残りの額が普通分配金です。
- ・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。

## メキシコ・ボンド・マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（メキシコ・ボンド・オープン（毎月決算型））が投資対象としている「メキシコ・ボンド・マザーファンド」の決算日（2023年3月22日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第138期の決算日（2023年9月22日）現在におけるメキシコ・ボンド・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### ■メキシコ・ボンド・マザーファンドの主要な売買銘柄

#### 公 社 債

（2023年3月23日から2023年9月22日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
MEXICAN BONOS（メキシコ）7.5% 2033/5/26	177,984	Mexican Bonos（メキシコ）8% 2024/9/5	200,734
Mexican Bonos（メキシコ）7.75% 2031/5/29	123,696	Mexican Bonos（メキシコ）7.75% 2042/11/13	199,595
Mexican Bonos（メキシコ）7.5% 2027/6/3	120,443	Mexican Bonos（メキシコ）8.5% 2038/11/18	180,706
Mexican Bonos（メキシコ）8.5% 2029/5/31	100,551	Mexican Bonos（メキシコ）10% 2036/11/20	102,226
Mexican Bonos（メキシコ）5.75% 2026/3/5	77,286	Mexican Bonos（メキシコ）8% 2023/12/7	66,302
Mexican Bonos（メキシコ）7.75% 2034/11/23	69,176	Mexican Bonos（メキシコ）7.75% 2031/5/29	28,475
Mexican Bonos（メキシコ）8% 2024/9/5	32,801	MEXICAN BONOS（メキシコ）7.5% 2033/5/26	18,656

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

下記は、2023年9月22日現在におけるメキシコ・ボンド・マザーファンド（462,858千口）の内容です。

#### (1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2023年9月22日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 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 142,910	千メキシコ・ペソ 128,544	千円 1,102,484	% 95.3	% —	% 67.9	% 16.9	% 10.5

（注1）邦貨換算金額は、2023年9月22日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

（注4）評価額および格付情報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。

## (2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年9月22日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 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	Mexican Bonos	国債証券	5.7500	千メキシコ・ペソ 10,000	千メキシコ・ペソ 9,012	千円 77,294	2026/03/05
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	1,500	1,455	12,482	2024/09/05
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.5000	20,700	17,812	152,776	2033/05/26
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	3,700	3,673	31,507	2023/12/07
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	15,000	13,827	118,595	2027/06/03
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	12,000	11,334	97,215	2029/05/31
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	9,500	8,503	72,932	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	34,800	31,014	265,998	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	26,500	22,928	196,647	2034/11/23
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	5.2000	9,210	8,981	77,033	2024/02/15
合 計	銘柄数	10銘柄					
	金 額			142,910	128,544	1,102,484	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年9月22日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# メキシコ・ボンド・マザーファンド

## 運用報告書 第11期 (決算日 2023年3月22日)

(作成対象期間 2022年3月23日～2023年3月22日)

メキシコ・ボンド・マザーファンド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。

運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。
主要投資対象	メキシコ・ペソ建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

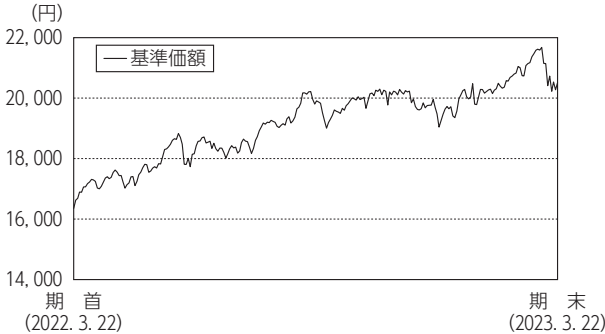
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>



## ■当作成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) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率
	円	%	騰 落 率	騰 落 率	%
(期首) 2022年 3月22日	16,354	—	16,256	—	96.1
3月末	17,171	5.0	16,990	4.5	96.6
4月末	17,137	4.8	16,984	4.5	94.3
5月末	18,301	11.9	18,062	11.1	95.1
6月末	18,545	13.4	18,361	13.0	86.5
7月末	18,561	13.5	18,477	13.7	89.4
8月末	19,178	17.3	18,970	16.7	91.5
9月末	19,300	18.0	19,363	19.1	93.5
10月末	20,142	23.2	20,221	24.4	95.8
11月末	20,230	23.7	20,102	23.7	94.2
12月末	19,411	18.7	19,329	18.9	95.2
2023年 1月末	20,298	24.1	20,115	23.7	96.1
2月末	21,143	29.3	20,950	28.9	95.0
(期末) 2023年 3月22日	20,512	25.4	20,366	25.3	94.4

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE メキシコ国債インデックス (円換算) は、FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE メキシコ国債インデックス (メキシコ・ペソベース) 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。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

期首：16,354円 期末：20,512円 騰落率：25.4%

## 【基準価額の主な変動要因】

メキシコ債券の金利は上昇 (債券価格は下落) したものの、投資している債券の利息収入やメキシコ・ペソ円が上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

## ○メキシコ債券市況

メキシコ債券の金利は上昇しました。

メキシコ銀行 (中央銀行) による利上げが継続したことや、米国においてもFRB (米連邦準備制度理事会) が利上げを進めたことから世界的に金利上昇となったことを受けて、メキシコの金利は上昇しました。

## ○為替相場

メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

メキシコ銀行による複数回の利上げなどを受けて金利が上昇し、高金利通貨としての魅力が高まったことなどから、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

## ◆ポートフォリオについて

基本的な商品性格に基づき、メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債および国際機関債に投資しました。

## ◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

## 《今後の運用方針》

主として、メキシコ・ペソ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、メキシコ・ペソ建ての国債や国際機関債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

## メキシコ・ボンド・マザーファンド

### ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 ( 3)
(その他)	( 0)
合 計	3

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

### ■売買および取引の状況

#### 公 社 債

(2022年3月23日から2023年3月22日まで)

外 国	メキシコ	国債証券	買付額	売付額
			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ
			23,899	129,121
		特殊債券	8,602	—
				( 20,000)
				( —)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄

#### 公 社 債

(2022年3月23日から2023年3月22日まで)

当 期		期 末	
買 付	金 額	銘 柄	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5	102,847	Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2038/11/18	186,756
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 5.2% 2024/2/15	59,782	Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13	145,870
Mexican Bonos (メキシコ) 6.75% 2023/3/9	33,792	Mexican Bonos (メキシコ) 6.75% 2023/3/9	133,808
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13	25,307	Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9	126,065
Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2038/11/18	6,864	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2023/12/7	105,393
		Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31	93,849
		Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7	28,219
		Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2031/5/29	26,708
		Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5	25,353

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

#### (1)外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期	当 期				期 末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下組入率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	153,110	143,073	1,019,429	94.4	—	67.2	—	27.2

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

## (2)外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	当 期		末		償還年月日
				額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	22,000	21,151	150,709		2023/12/07
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	11,600	11,327	80,714		2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	11,000	11,809	84,146		2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	31,900	29,911	213,124		2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	22,900	21,124	150,516		2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	26,800	23,012	163,971		2034/11/23
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	17,700	16,047	114,339		2024/02/15
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	5.2000	9,210	8,688	61,906		
合 計	銘柄数	8銘柄						
	金 額			153,110	143,073	1,019,429		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2023年3月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	1,019,429	94.2
コール・ローン等、その他	62,586	5.8
投資信託財産総額	1,082,016	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.54円、1メキシコ・ペソ=7.125円、1ユーロ=142.76円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (1,056,551千円) の投資信託財産総額 (1,082,016千円) に対する比率は、97.6%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年3月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,084,016,002円
コール・ローン等	30,892,128
公社債 (評価額)	1,019,429,373
未収入金	12,444,584
未収利息	20,835,567
前払費用	414,350
(B) 負債	3,966,255
未払金	2,036,143
未払解約金	1,930,112
(C) 純資産総額 (A - B)	1,080,049,747
元本	526,548,563
次期繰越損益金	553,501,184
(D) 受益権総口数	526,548,563口
1万口当り基準価額 (C / D)	20,512円

\* 期首における元本額は1,011,151,359円、当作成期間中における追加設定元本額は17,225,601円、同解約元本額は501,828,397円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：メキシコ・ボンド・オープン (毎月決算型) 526,548,563円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,512円です。

## メキシコ・ボンド・マザーファンド

### ■損益の状況

当期 自 2022年3月23日 至 2023年3月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	111,556,729円
受取利息	111,559,003
その他収益金	1,044
支払利息	△ 3,318
(B) 有価証券売買損益	210,656,103
売買益	287,392,555
売買損	△ 76,736,452
(C) その他費用	△ 185,592
(D) 当期損益金 (A + B + C)	322,027,240
(E) 前期繰越損益金	642,499,148
(F) 解約差損益金	△ 428,125,623
(G) 追加信託差損益金	17,100,419
(H) 合計 (D + E + F + G)	553,501,184
次期繰越損益金 (H)	553,501,184

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。