

# 日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型 (インドルピーコース)

追加型投信／海外／資産複合

## 交付運用報告書

第109期（決算日2019年3月4日） 第110期（決算日2019年4月3日） 第111期（決算日2019年5月7日）  
第112期（決算日2019年6月3日） 第113期（決算日2019年7月3日） 第114期（決算日2019年8月5日）

作成対象期間（2019年2月5日～2019年8月5日）

第114期末（2019年8月5日）	
基準価額	3,556円
純資産総額	3,806百万円
第109期～第114期	
騰落率	3.8%
分配金（税込み）合計	120円

(注) 騰落率は分配金（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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書（全体版）の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、「日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（インドルピーコース）」は、2019年8月5日に第114期の決算を行ないました。

当ファンドは、主として、新興国の様々な資産に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なってまいりました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等について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お願い申し上げます。

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

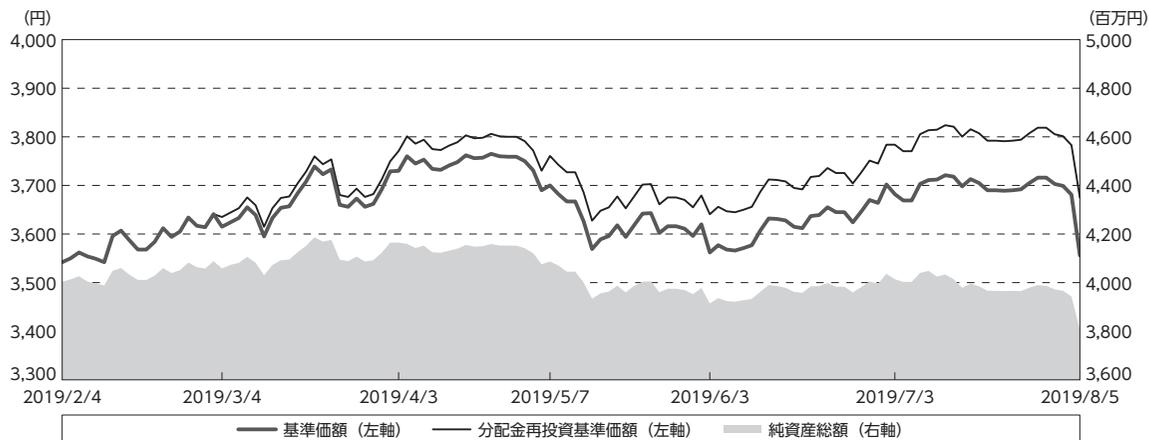
お知らせ

2020年1月31日以降の換金申込について、信託財産留保額を撤廃予定です。

## 運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2019年2月5日～2019年8月5日)



第109期首：3,542円

第114期末：3,556円 (既払分配金 (税込み)：120円)

騰落率：3.8% (分配金再投資ベース)

(注) 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。

(注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2019年2月4日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、新興国の社債、株式、不動産に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。また、米ドルなどのG7 (先進7カ国) の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・投資有価証券からクーポン、配当収入を得たこと。
- ・新興国債券が上昇したこと。
- ・米国金利が低下したこと。
- ・インドルピーが対米ドルで上昇したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・新興国株式が下落したこと。
- ・円高/米ドル安が進行したこと。

## 1万口当たりの費用明細

（2019年2月5日～2019年8月5日）

項 目	第109期～第114期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 20	% 0.533	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	( 5)	(0.129)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(14)	(0.388)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受託会社)	( 1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.015	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監査費用)	( 0)	(0.002)	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
(印刷費用)	( 0)	(0.013)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	21	0.548	
作成期間の平均基準価額は、3,659円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」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。

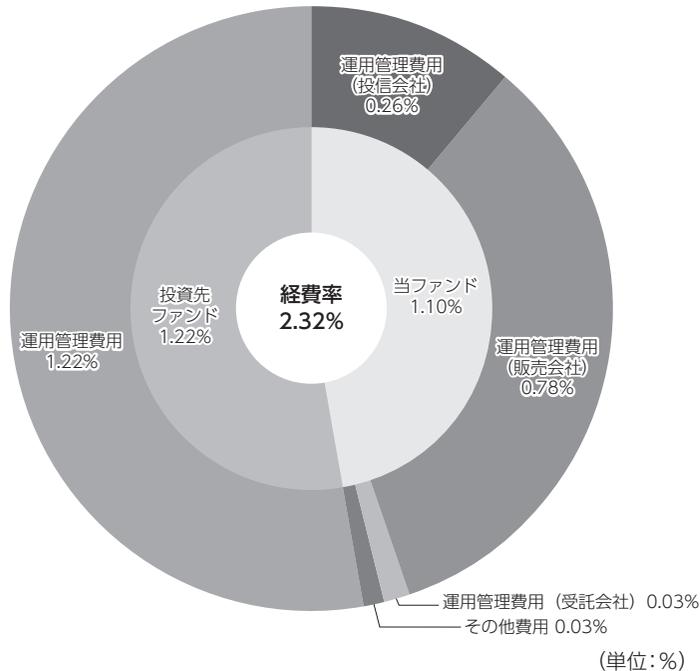
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.32%です。



経費率 (①+②)	2.32
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.22

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

（2014年8月4日～2019年8月5日）



(注) 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。

(注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、2014年8月4日の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

	2014年8月4日 決算日	2015年8月3日 決算日	2016年8月3日 決算日	2017年8月3日 決算日	2018年8月3日 決算日	2019年8月5日 決算日
基準価額 (円)	4,625	4,385	3,223	3,988	3,751	3,556
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	1,080	460	240	240	240
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	19.9	△ 16.4	32.1	△ 0.1	1.3
純資産総額 (百万円)	12,394	11,414	5,793	5,505	4,536	3,806

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

**投資環境**

（2019年2月5日～2019年8月5日）

**（新興国社債市況）**

新興国社債はほぼ一貫して右肩上がりに上昇しました。

2019年2月から3月は、先進国景気の減速感が一段と強まるなか、先進国の中央銀行がハト派（景気に対して弱気）的な姿勢を一段と強化したことを受けて、先進国金利は大きく低下（価格は上昇）し、債券の多くは上昇しました。4月には日本や米国、欧州の中央銀行のハト派的な姿勢を好感する形で世界的に株式が上昇しました。先進国のクレジットプロダクトのスプレッド（利回り格差）は縮小し良好なパフォーマンスを記録しました。3月に大きく低下した先進国金利は上昇（価格は下落）する一方、低金利環境下で金利差が注目されたことから米ドルは強含み、これが新興国債券にとって重しとなりました。5月にはマクロ経済のモメンタムの軟化基調とバリュエーション（株価評価）の乖離を背景にグローバル株式市場は下落し、一方、債券市場では景気見通しの不透明感が増したことを受けて先進国の金利が大幅に低下するなか、新興国債券は米ドル建ておよび現地通貨建てとともに小動きとなりました。6月以降、株式市場やリスク資産は5月の下落から一転し著しい回復を見せました。リスクオンへの回復はマクロ経済のファンダメンタルズ（基礎的条件）やデータが回復したからではなく、先進国の中央銀行が金融緩和に動くとの見方から先進国債券市場の金利がここ数年の最低水準まで低下したことや6月末のG20サミットで米中間の貿易摩擦によって好ましい結果をもたらすとの期待感によるものでした。債券市場でも、米国連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）による利下げへの期待の高まりなどを背景に先進国の金利が低下し、このような環境下で新興国社債も上昇しました。

国別ではブラジルが好調でした。年金改革は引き続き議会の承認プロセスを経て進められており、現在の推計では、今後10年間で8,000～9,000億レアルの削減が見込まれています。ブラジルの社債は、2019年の年初から現在まで、毎月一定のプラスリターンで堅調なパフォーマンスを示しており、ブラジルの平均クレジットスプレッドは4-6月期に縮小しました。

**（新興国株式市況）**

新興国株式は横ばいでした。

2019年2月から3月は概ね横ばいで推移しました。4月には、経済指標は米国と中国を除き総じて弱さが見られた国が多かった一方、日本や米国、欧州の中央銀行のハト派的な姿勢を好感する形で世界的に株式は上昇しました。原油価格も上昇し、新興国内で産油国・原油輸入国の別により一部明暗が分かれました。このような環境下で新興国株式は上昇しました。5月にはマクロ経済のモメンタムの軟化基調とバリュエーションの乖離を背景にグローバル株式市場は下落しました。株安の直接の要因としてグローバルの景気循環指標の軟化や、米国が対中国および対メキシコで関税を引き上げる方針を打ち出したことがネガティブサプライズとなったことが挙げられます。6月以降は、5月の下落から一転し新興国株式市場は著しい回復を見せました。リスクオンへの回復はマクロ経済のファンダメンタルズやデータが回復したからではなく、中央銀行が金融緩和に動くとの見方から先進国債券市場の金利がここ数年の最低水準まで低下したことや6月末のG20サミットで米中間の貿易摩擦によって好ましい結果をもたらすとの期待感によるものでした。

**（新興国不動産投資信託市況）**

新興国不動産株式は下落、新興国不動産社債は上昇しました。国別では中国銘柄が好調でした。

**（国内短期金利市況）**

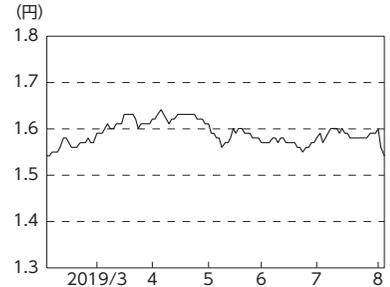
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.06%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.05%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.27%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.11%近辺で期間末を迎えました。

**（為替市況）**

期間中における円／インドルピー相場は、右記の推移となりました。

円／インドルピーの推移

**当ファンドのポートフォリオ**

（2019年2月5日～2019年8月5日）

**（当ファンド）**

当ファンドでは、収益性を追求するため「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」円建投資証券を高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

**（アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス）**

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンの最大化をめざしました。

ポートフォリオにおける各資産の組入比率は、概ね債券を5割～7割、株式を2割～4割、不動産を0～2割、その他（キャッシュなど）を0～2割としました。

また、米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないました。

**（マネー・アセット・マザーファンド）**

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2019年2月5日～2019年8月5日）

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

（2019年2月5日～2019年8月5日）

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下の通りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2019年2月5日 ～2019年3月4日	2019年3月5日 ～2019年4月3日	2019年4月4日 ～2019年5月7日	2019年5月8日 ～2019年6月3日	2019年6月4日 ～2019年7月3日	2019年7月4日 ～2019年8月5日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.550%	0.533%	0.538%	0.558%	0.540%	0.559%
当期の収益	17	17	13	14	17	13
当期の収益以外	2	2	6	5	2	6
翌期繰越分配対象額	989	986	980	975	972	966

（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

### （当ファンド）

引き続き、「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」円建投資証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

### （アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス）

新興国市場の先行きは引き続き強気にみえています。

2019年7月末にF R Bは、2008年以来となる利下げを決め、世界的な景気減速と貿易を巡る緊張の高まりを受け、経済への影響を和らげるための予防的な措置を打ち出しました。米国金利が低下に転じ、米国内外の金利格差は縮小に転じており、今後米ドル高圧力はより低下していくものとみえています。米ドル安局面では新興国の米ドル建て調達が可能となり、またインフレ上昇圧力が弱まることから、新興国債券は上昇する傾向があります。米ドルを巡る状況の大きな変化が新興国債券の見通しを明るくしています。

上記見通しのもと、新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざします。また、米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

### （マネー・アセット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## お知らせ

2019年2月5日から2019年8月5日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

当社ホームページにおいて、より高い安全性を確保するためのセキュリティ対策としてHTTPS化を実施することに伴ない、当ファンドの信託約款における当社ホームページURLの表示を「www.nikkoam.com/」へ変更するべく、2019年5月3日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（第48条、第48条の2）

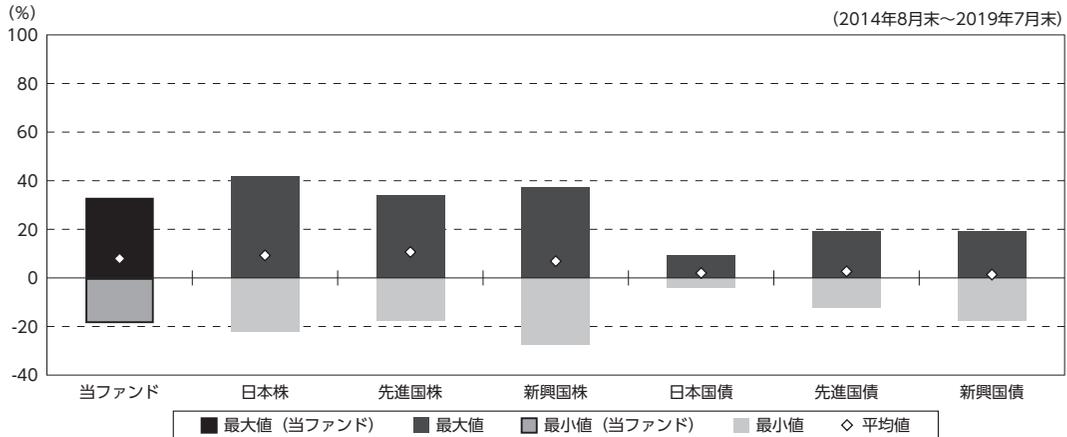
当ファンドについて、その商品性、基準価額水準および純資産規模等を勘案し、信託期間を5年更新して信託終了日を2025年2月3日とするよう、2019年5月3日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（第4条）

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／資産複合
信託期間	2010年2月26日から2025年2月3日までです。
運用方針	主として、新興国の様々な資産を投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」投資証券 「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	主として、新興国の社債、株式、不動産に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざします。米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないます。
分配方針	第1計算期から第4計算期までは収益分配を行ないません。第5計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

## （参考情報）

### ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位：%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	33.0	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	△18.6	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	7.9	9.3	10.6	6.9	2.0	2.7	1.4

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2014年8月から2019年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準額の騰落率です。

### 《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数（TOPIX、配当込）

先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 指数について

●東証株価指数（TOPIX、配当込）は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 当ファンドのデータ

## 組入資産の内容

(2019年8月5日現在)

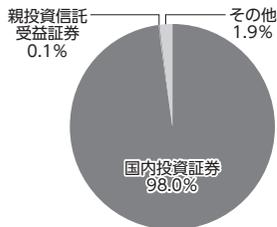
## ○組入上位ファンド

銘柄名	第114期末
	%
アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス	98.0
マネー・アセット・マザーファンド	0.1
組入銘柄数	2銘柄

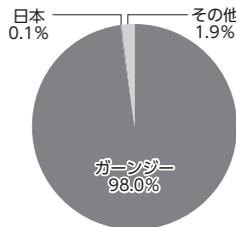
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

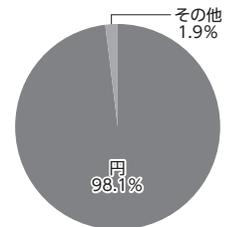
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) 国内投資証券には外国籍（邦貨建）の投資証券を含めております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

## 純資産等

項目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
	2019年3月4日	2019年4月3日	2019年5月7日	2019年6月3日	2019年7月3日	2019年8月5日
純資産総額	4,058,114,396円	4,164,432,615円	4,086,798,045円	3,914,359,701円	4,014,051,370円	3,806,374,713円
受益権総口数	11,226,734,151口	11,164,478,540口	11,044,732,384口	10,990,143,432口	10,903,125,078口	10,704,602,780口
1万口当たり基準価額	3,615円	3,730円	3,700円	3,562円	3,682円	3,556円

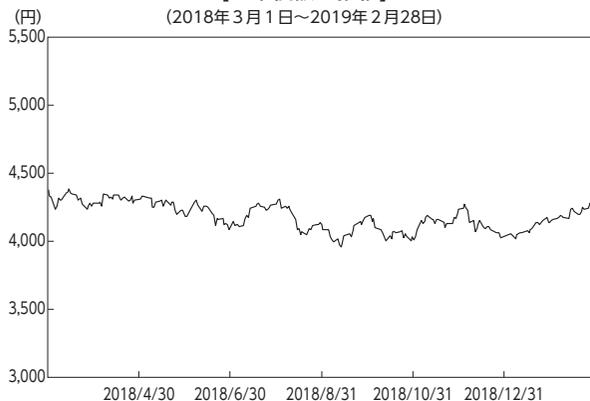
(注) 当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は77,167,036円、同解約元本額は674,653,628円です。

## 組入上位ファンドの概要

### アッシュモア・エマージング・マーケッツ・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス

【基準価額の推移】

(2018年3月1日～2019年2月28日)



(注) グラフは分配金再投資基準価額です。

【1万口当たりの費用明細】

(2018年3月1日～2019年2月28日)

当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

【組入上位10銘柄】

(2019年2月28日現在)

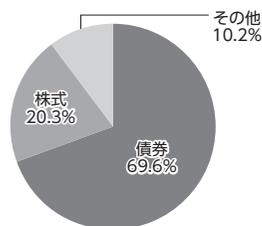
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	債券	アメリカドル	ブラジル	3.6
2	DTEK Finance plc 10.75% PIK 31/12/2024	債券	アメリカドル	ウクライナ	3.4
3	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	債券	アメリカドル	ブラジル	3.0
4	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	債券	アメリカドル	ブラジル	2.8
5	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	債券	アメリカドル	イスラエル	2.7
6	Central China Real Estate Ltd 6.5% 05/03/2021	債券	アメリカドル	中国	2.5
7	Petroamazonas EP 4.625% 06/11/2020	債券	アメリカドル	エクアドル	2.3
8	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	債券	アメリカドル	チリ	2.2
9	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	債券	アメリカドル	ブラジル	2.1
10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	債券	アメリカドル	イスラエル	2.0
組入銘柄数				101銘柄	

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

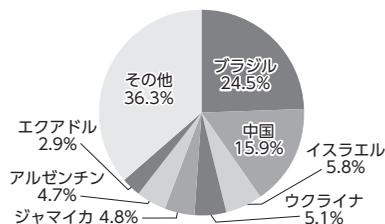
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

(注) 国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

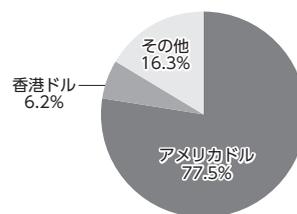
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



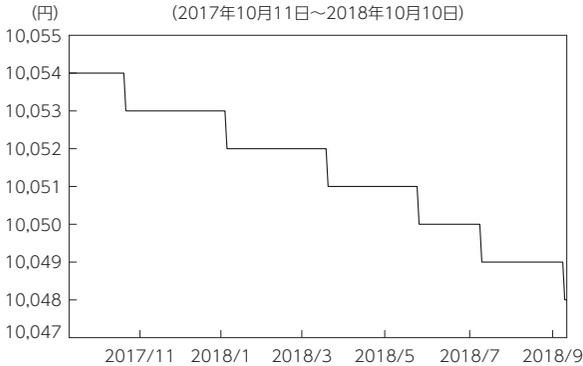
(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

マネー・アセット・マザーファンド

【基準価額の推移】

(2017年10月11日～2018年10月10日)



【1万口当たりの費用明細】

(2017年10月11日～2018年10月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	1 (1)	0.005 (0.005)
合 計	1	0.005

期中の平均基準価額は、10,051円です。

- (注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。  
 (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。

組入資産の内容

(2018年10月10日現在)

2018年10月10日現在、有価証券等の組入れはございません。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。