

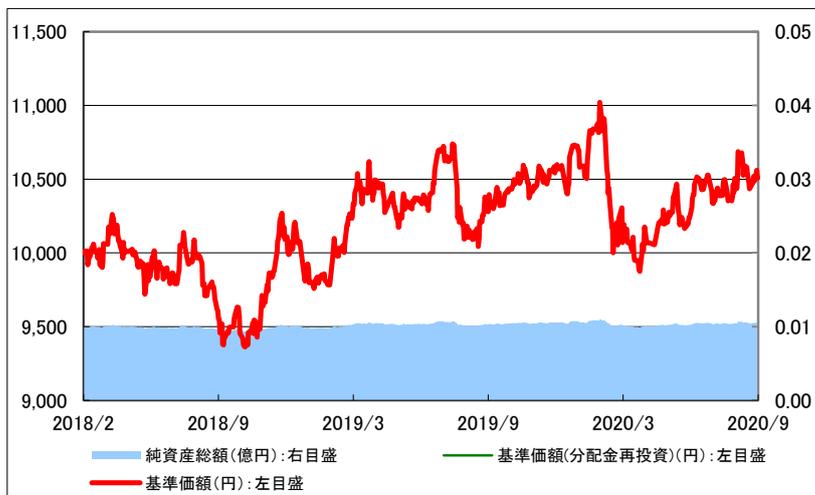
SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》
追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日
作成基準日 : 2020年9月30日

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)

基準価額の推移



基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	10,510 円	+ 74 円
純資産総額	0.01 億円	+ 0.00 億円

期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	0.71%
3ヵ月	1.35%
6ヵ月	4.37%
1年	0.63%
3年	-
設定来	5.10%

※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 0 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2019年	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円
2020年	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	0 円	-	-	-

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

組入投資信託証券の状況

投資信託証券	比率
HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - Class XM2JPY	98.64%
マネープールマザーファンド	0.09%
その他	1.26%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。

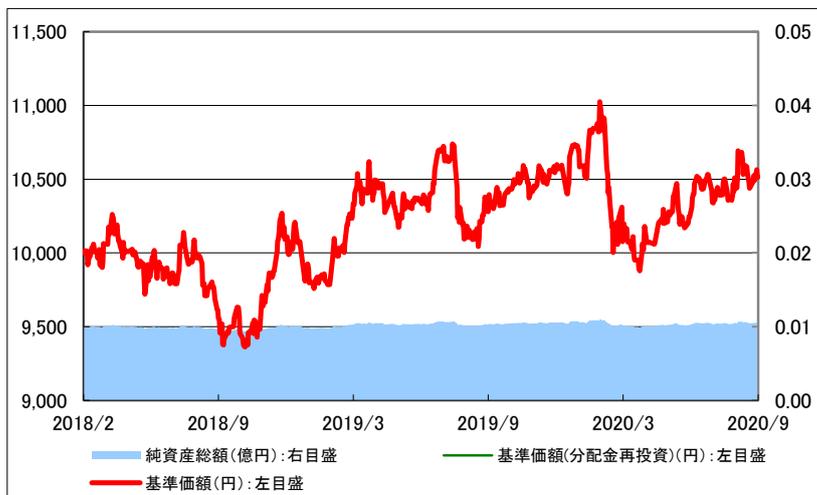
SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》
追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日
作成基準日 : 2020年9月30日

SMTAMインド債券オープン(年2回決算型)

基準価額の推移



基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	10,515 円	+ 75 円
純資産総額	0.01 億円	+ 0.00 億円

期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	0.72%
3ヵ月	1.36%
6ヵ月	4.38%
1年	0.68%
3年	-
設定来	5.15%

※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
 ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
 ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 0 円

決算期	2019年8月	2020年2月	2020年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

組入投資信託証券の状況

投資信託証券	比率
HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - Class XM2JPY	98.64%
マネープールマザーファンド	0.09%
その他	1.26%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

HSBC Global Investment Funds – India Fixed Incomeの資産の状況

債券種別構成比

種類	比率
国債	60.58%
政府機関債	18.05%
地方債	1.71%
社債	17.92%

※ 対純資産総額比です。

※ 政府機関債とは、発行体が政府資本であるものを含みます。

特性値

最終利回り	5.80%
デュレーション	4.70年
残存期間	6.49年
平均格付	BBB-
銘柄数	59

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

※ 最終利回り、デュレーションは、期限前償還を考慮しています。

※ 平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、当ファンドの信用格付ではありません。また、参考格付を除いて算出しています。

債券通貨別構成比

通貨	比率
インド・ルピー	98.26%
米国ドル	0.00%

※ 対純資産総額比です。

格付別構成比

BBB+	0.00%
BBB	0.00%
BBB-	62.21%
BB+	0.00%
BB	0.00%
BB-	1.55%
格付なし	1.71%
参考格付	
AAA	32.39%
AA+	0.40%
AA	0.00%
AA-	0.00%
A	0.00%

※ 対純資産総額比です。

※ 格付は、S&P、ムーディーズ等の順に採用しています。その他は左記から格付を付与されていませんが、インドの格付会社から格付が付与されており、参考格付として表示しています。

通貨別構成比

通貨	比率
インド・ルピー	97.50%
その他	2.50%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種別	クーポン	償還日	比率
1	インド国債	国債	6.790%	2027/05/15	7.68%
2	インド国債	国債	7.270%	2026/04/08	6.63%
3	インド国債	国債	7.320%	2024/01/28	6.05%
4	インド国債	国債	7.170%	2028/01/08	6.02%
5	インド国債	国債	7.720%	2025/05/25	4.89%
6	インド国債	国債	7.260%	2029/01/14	4.75%
7	インド国債	国債	6.680%	2031/09/17	4.11%
8	インド国債	国債	7.570%	2033/06/17	3.56%
9	インド国債	国債	6.790%	2029/12/26	2.94%
10	NHPC	政府機関債	8.120%	2029/03/22	2.65%

※ 対純資産総額比です。

※ 「HSBC Global Investment Funds – India Fixed Income」の資産内容は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、HSBC Global Asset Managementからの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

HSBC Global Investment Funds - India Fixed Incomeの資産の状況

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

9月のインド債券市場では、RBI(インド準備銀行)による流動性供給などを背景に国債利回りは低下しました。為替市場では、インド・ルピーは対円で概ね横ばいとなりました。

【運用実績】

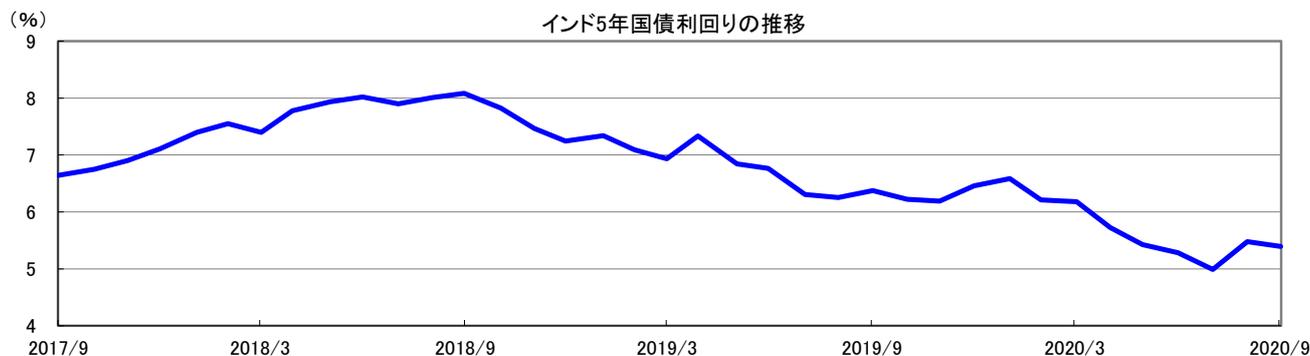
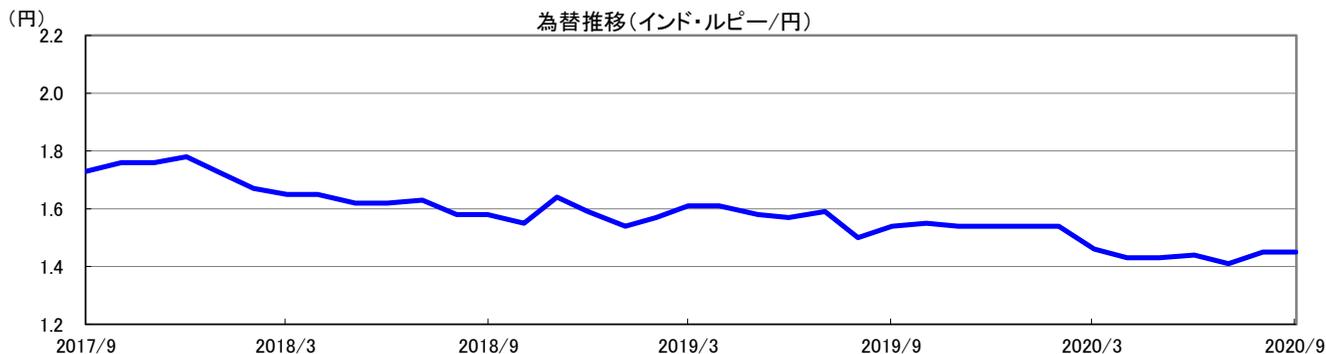
インド債券の利回り低下などにより、基準価額は前月末比で上昇しました。

【今後の見通しと運用方針】

新型コロナウイルスの感染拡大とインド政府による感染防止対策は、経済活動を抑制しており、短期的には景気の低迷が続くと見込まれます。こうした中、RBIは現在の緩和スタンスを当面維持すると見込まれます。

当ファンドは、引き続きインド・ルピー建国債に重点を置き、インド・ルピー建社債にも投資を行う方針です。

ご参考



※ 上記グラフは過去3年間の月末値を使用して作成しています。

※ 上記グラフは信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

※ 「HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income」の資産内容は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、HSBC Global Asset Managementからの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

ファンドの特色

1. HSBC Global Asset Managementが運用するルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - Class XM2JPY」への投資を通じて、主としてインドの債券[※]等に投資します。

※ インドの政府、政府機関もしくは企業等が発行するインド・ルピー建ての債券を指します。インド・ルピー建て以外の債券にも投資を行う場合があります。この場合、原則として実質的にインド・ルピー建てとなるよう為替取引を行います。

2. 毎月決算型と年2回決算型があります。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、**投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

【金利変動リスク】

債券の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- インド債券に係る留意点について
 - ・インドの債券市場において外国機関投資家(当ファンドの主要投資対象ファンドを含みます。)がインド国内発行の債券に投資を行う場合、投資ライセンス等を取得する必要があります。また、投資を行うにあたり、入札等により投資枠を取得する場合があります。そのため、落札状況によっては、インド・ルピー建ての債券への実質投資割合が低くなる場合があります。
 - ・インド・ルピー建ての債券への投資については、インカムゲインやキャピタルゲイン、ファンドの総利益に対して課税される場合があります。将来、税率、課税方法の変更、及び新たな税制が適用された場合には、基準価額に影響を与える可能性があります。
- 新興国通貨に対して為替取引を行う場合、外国為替予約取引と類似する直物為替先渡取引(NDF)を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該対象通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。
- 当ファンドの主要投資対象ファンドである外国投資信託証券のクラス「Class XM2JPY」は、主としてインドの債券等に投資するサブファンド「India Fixed Income」に属しています。サブファンド全体の純流出入額が純資産の一定割合を上回る場合、当該流出入に伴う取引コスト等を反映させるため、基準価額の計算において一定の調整(増減)が行われる場合があります。その場合、当ファンドの基準価額も影響を受けます。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

〈愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)〉

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

お申込みメモ

- 購入単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入価額 … 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
(基準価額は1万円当たりで表示しています。)
- 換金単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 換金価額 … 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。(信託財産留保額の控除はありません。)
- 換金代金 … 原則として、換金申込受付日から起算して8営業日目からお支払いします。
- 申込締切時間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。
- 購入・換金 … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けられないものとします。
- 申込受付不可日
ルクセンブルクの銀行休業日
香港の銀行休業日
インドの銀行休業日
また、申込日の翌営業日から3営業日連続で上記に記載する休業日がある場合は、換金のお申込みを受け付けられないものとします。
- 換金制限 … ファンドの規模及び商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金申込受付の中止及び取消し … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消すことがあります。
- 信託期間 … 原則として、2018年2月28日(設定日)から2028年2月15日までとします。
- 繰上償還 … 委託会社は、主要投資対象ファンドが償還されることとなった場合、このファンドを解約し、信託を終了(繰上償還)させます。
次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。
・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合
- 決算日 … <毎月決算型>毎月15日(休業日の場合は翌営業日)です。
<年2回決算型>毎年2月、8月の各15日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収益分配 … <毎月決算型>年12回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
<年2回決算型>年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
- 課税関係 … 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度及び未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。
なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。
- スイッチング … 「SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)」及び「SMTAMインド債券オープン(年2回決算型)」との間でスイッチングができます。
スイッチングの方法等は、購入、換金の場合と同様です。
(販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。)

ファンドの費用

《投資者が直接的に負担する費用》

■ 購入時手数料

購入申込受付日の翌営業日の基準価額に**3.3%(税抜3.0%)を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 信託財産留保額

ありません。

《投資者が信託財産で間接的に負担する費用》

■ 運用管理費用(信託報酬)

純資産総額に対して**年率1.199%(税抜1.09%)**

■ 投資対象とする投資信託証券

純資産総額に対して年率0.5%程度

■ 実質的な負担

純資産総額に対して**年率1.699%程度(税抜1.59%程度)**

この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入れ状況により変動します。

■ その他の費用・手数料

監査費用、有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

〈本資料のお取扱いにおけるご留意点〉を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347号
 加入協会 : 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管及び管理を行う者)

販売会社

商号等	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)/(年2回決算型)

《愛称:アチャ!インド(毎月決算型)/(年2回決算型)》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2018年2月28日

作成基準日 : 2020年9月30日

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

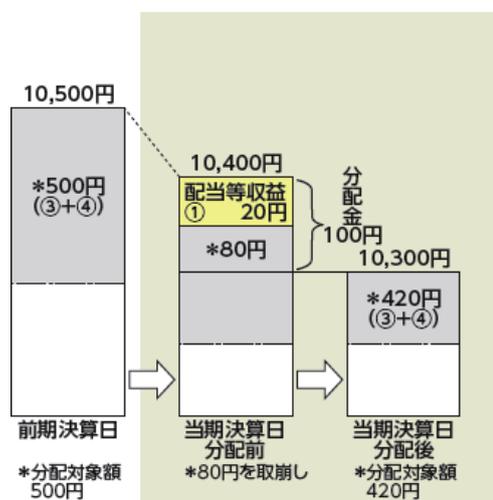
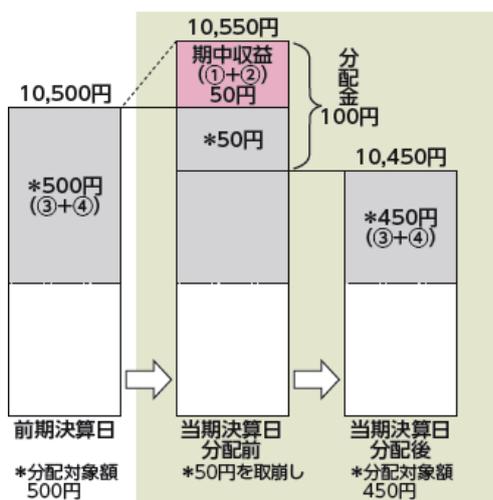


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)

(前期決算日から基準価額が下落した場合)



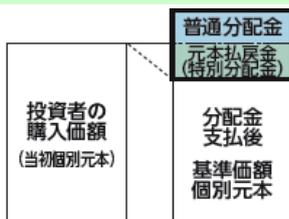
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益及び②経費控除後の評価益を含む売買益並びに③分配準備積立金及び④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆あるいは保証するものではありませんのでご注意ください。

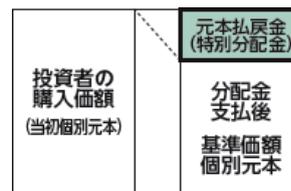
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)

(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。