

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／インデックス型	
信託期間	信託期間は2008年12月15日から無期限です。	
運用方針	主として「新興国債券インデックス マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	SMT 新興国債券インデックス・オープン	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	新興国債券インデックスマザーファンド	新興国の債券を主要投資対象とします。
組入制限	SMT 新興国債券インデックス・オープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	新興国債券インデックスマザーファンド	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	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。ただし、分配を行わないことがあります。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。	

SMT 新興国債券インデックス・オープン

運用報告書(全体版)

第23期(決算日 2020年11月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容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。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債組比	券入率	債券先物率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率				
第19期(2018年11月12日)	円 15,622	円 0	% △3.4	30,698.89	% △3.4	% 95.9	% —	百万円 6,600	
第20期(2019年5月10日)	15,661	0	0.2	30,951.26	0.8	95.6	—	6,821	
第21期(2019年11月11日)	16,696	0	6.6	33,355.04	7.8	96.6	—	7,416	
第22期(2020年5月11日)	14,695	0	△12.0	29,714.64	△10.9	94.0	—	6,468	
第23期(2020年11月10日)	16,034	0	9.1	32,614.59	9.8	97.1	—	7,266	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物率
		騰落率		騰落率		
(当期首) 2020年5月11日	円 14,695	% —	29,714.64	% —	% 94.0	% —
5月末	15,498	5.5	31,237.36	5.1	92.2	—
6月末	15,679	6.7	31,553.01	6.2	91.9	—
7月末	15,635	6.4	31,502.50	6.0	94.3	—
8月末	15,659	6.6	31,592.84	6.3	94.9	—
9月末	15,253	3.8	30,913.68	4.0	96.7	—
10月末	15,234	3.7	30,873.66	3.9	97.2	—
(当期末) 2020年11月10日	16,034	9.1	32,614.59	9.8	97.1	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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。

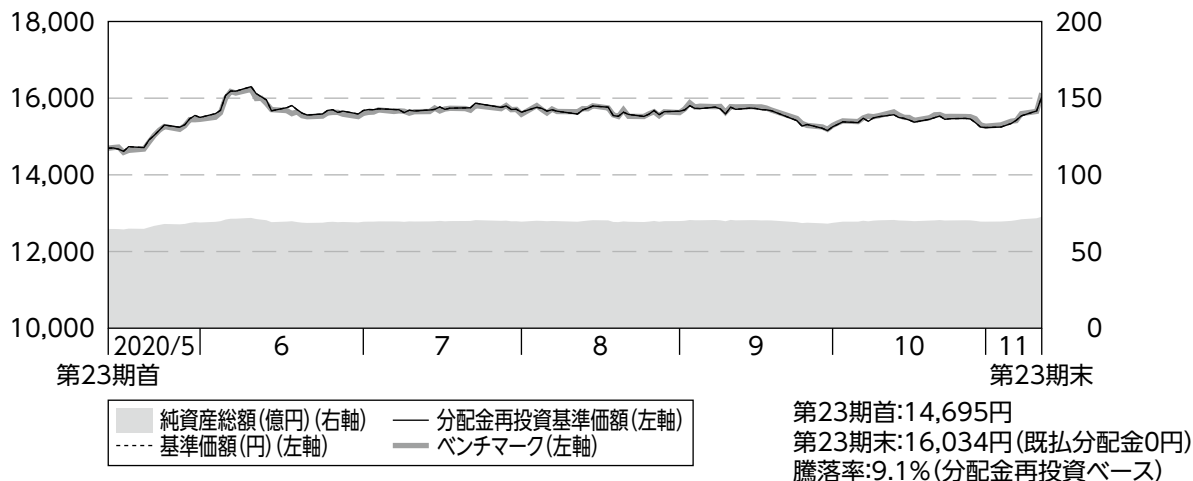
(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドとは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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2) 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、ファンドの購入金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。

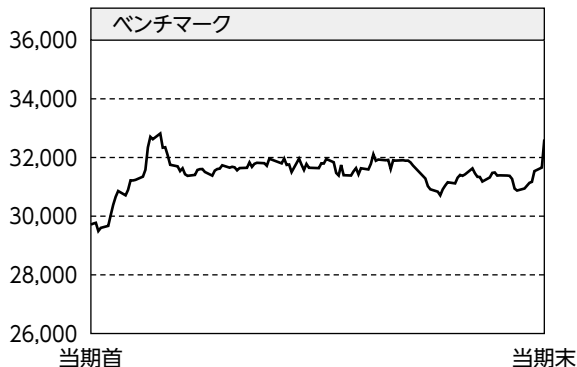
(注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2020年5月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

期初から2020年6月上旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を示唆する報道が相次いだことや世界各国が一斉に金融緩和や資金供給を強めたことで市場の不安心理が和らぎリスク回避姿勢が後退したことから、新興国通貨が対円で上昇するとともに、新興国金利が低下(債券価格は上昇)し、基準価額は上昇しました。6月下旬にかけては、欧米株式市場の下落を受けたリスク回避の動きを受けて、新興国通貨が対円で下落し、基準価額は下落しました。7月以降期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待が高まった一方で、欧州を中心に新型コロナウイルスの感染が再拡大したことなどを背景に、新興国金利に加え新興国通貨も対円でレンジ内推移となり、基準価額は概ねもみ合いで推移しました。

投資環境



新興国為替市場では、2020年6月上旬にかけて、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を示唆する報道が相次いだことから新興国通貨は対円で上昇しましたが、6月下旬には、欧米株式市場の下落を受けた調整の動きから上昇幅を縮小しました。7月以降期末にかけては、概ね横ばいで推移しました。

新興国債券市場では、2020年8月中旬にかけて、世界各国が一斉に金融緩和や資金供給を強めたことで市場の不安心理が和らぎリスク回避姿勢が後退したことから、金利は低下推移となりました。その後は、一進一退の推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドでは、「新興国債券インデックス マザーファンド」の受益証券をほぼ100%組み入れ、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

【「新興国債券インデックス マザーファンド」の運用経過】

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

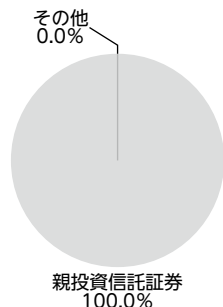
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

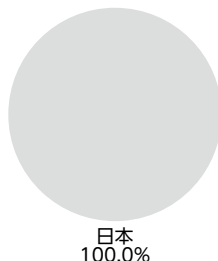
	当期末
	2020年11月10日
新興国債券インデックス マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

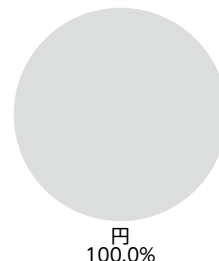
○資産別配分



○国別配分



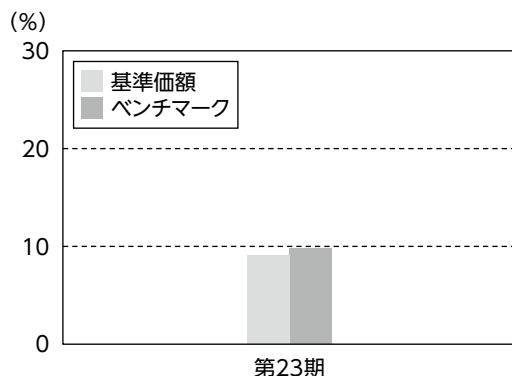
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

信託報酬およびマザーファンドにおける取引コスト、カストディコスト、キャッシュ保有などが主なマイナス要因となりました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第23期	
	2020年5月12日~2020年11月10日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	13,377

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、「新興国債券インデックス マザーファンド」の受益証券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年5月12日~2020年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	51円	0.331%	(a) 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15,493円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(21)	(0.138)	
(販売会社)	(26)	(0.171)	
(受託会社)	(3)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	7	0.048	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(7)	(0.045)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	58	0.379	

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

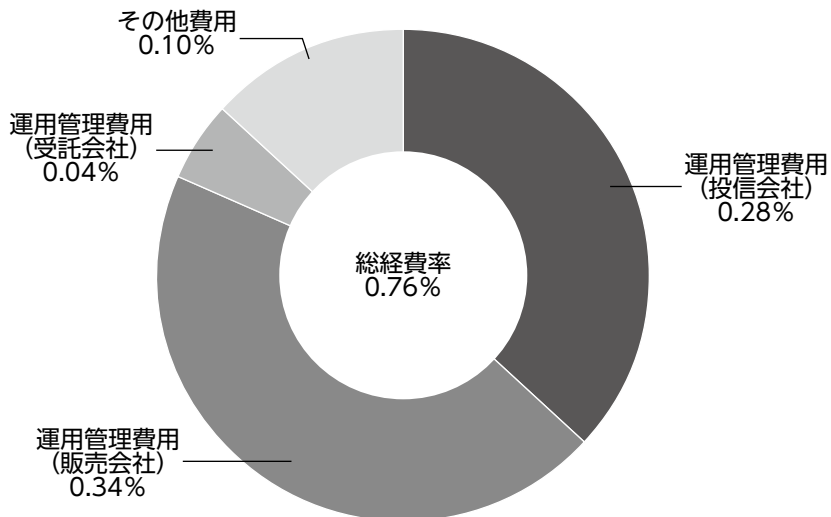
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当た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。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・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。)を期中の平均受益権口数に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0.76%です。



(注1)各費用は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2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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。

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>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
新興国債券インデックス マザーファンド	千口 246,440	千円 401,332	千口 136,364	千円 224,442

利害関係人*との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 1	百万円 1	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,964	215	7.3	2,962	223	7.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<新興国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 220	百万円 220	% 100.0	百万円 220	百万円 220	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	70,538	7,309	10.4	71,482	7,588	10.6

<平均保有割合 11.8%>

(注1)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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期		末
	口 数	口 数	評 価	額
新興国債券インデックス マザーファンド	千口 4,179,918	千口 4,289,994		千円 7,262,960

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、36,424,298千口です。

* 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券インデックス マザーファンド	7,262,960	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	102,895	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	7,365,855	100.0

(注1) 新興国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(61,533,810千円)の投資信託財産総額(62,449,963千円)に対する比率は98.5%です。

(注2) 外貨建資産は、当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米ドル=105.21円	1メキシコペソ=5.16円	1ブラジルリアル=19.54円
1チリペソ=0.1391円	1コロンビアペソ=0.0288円	1ペルーヌエボソル=29.35円
1ウルグアイペソ=2.47円	1ドミニカペソ=1.80円	1トルコリラ=12.95円
1チェココナ=4.68円	1ハンガリーフォリント=0.3459円	1ポーランドズロチ=27.69円
1ロシアルーブル=1.37円	1マレーシアリングギット=25.58円	1タイバーツ=3.46円
1フィリピンペソ=2.19円	1インドネシアルピア=0.0075円	1南アフリカランド=6.83円
1香港・オフショア人民元=15.90円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A)資 産	7,365,855,690円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	34,385,794
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	7,262,960,040
未 収 入 金	68,509,856
(B)負 債	99,345,352
未 払 解 約 金	76,148,529
未 払 信 託 報 酬	23,005,124
未 払 利 息	48
そ の 他 未 払 費 用	191,651
(C)純 資 産 総 額(A-B)	7,266,510,338
元 本	4,532,004,504
次 期 繰 越 損 益 金	2,734,505,834
(D)受 益 権 総 口 数	4,532,004,504口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,034円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年 5月12日 至 2020年11月10日
(A)配 当 等 収 益	△5,442円
受 取 利 息	43
支 払 利 息	△5,485
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	587,332,668
売 買 益 損	624,659,838
売 買 損 益	△37,327,170
(C)信 託 報 酬 等	△23,196,790
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	564,130,436
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△434,729,312
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	2,605,104,710
(配 当 等 相 当 額)	(4,601,630,400)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,996,525,330)
(G)計 (D+E+F)	2,734,505,834
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,734,505,834
追 加 信 託 差 損 益 金	2,605,104,710
(配 当 等 相 当 額)	(4,603,547,900)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,998,443,190)
分 配 準 備 積 立 金	1,458,947,104
繰 越 損 益 金	△1,329,545,980

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (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>

※当ファンドの期首元本額は4,401,538,922円、期中追加設定元本額は512,487,100円、期中一部解約元本額は382,021,518円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		173,081,696円
(B)	有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)		－円
(C)	収益調整金額		4,603,547,900円
(D)	分配準備積立金額		1,285,865,408円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		6,062,495,004円
(F)	期末残存口数		4,532,004,504口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		13,377円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

お知らせ

該当事項はありません。

新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2020年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月11日から無期限です。
運用方針	新興国の現地通貨建て債券等に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	新興国の債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組比	券入率	債先比	債券率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率					
第8期(2016年11月10日)	14,906	△5.4	27,964.08	△5.3	96.4	—	—	百万円	22,824
第9期(2017年11月10日)	17,081	14.6	32,201.21	15.2	96.8	—	—	—	31,411
第10期(2018年11月12日)	16,292	△4.6	30,698.89	△4.7	95.9	—	—	—	45,550
第11期(2019年11月11日)	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—	—	—	53,734
第12期(2020年11月10日)	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—	—	—	61,667

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物率
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2019年11月11日	17,520	—	33,355.04	—	96.7	—
11月末	17,376	△0.8	32,946.41	△1.2	96.6	—
12月末	18,038	3.0	34,229.08	2.6	96.9	—
2020年1月末	17,799	1.6	33,847.00	1.5	94.3	—
2月末	17,440	△0.5	33,243.73	△0.3	95.4	—
3月末	15,028	△14.2	28,753.19	△13.8	95.5	—
4月末	15,355	△12.4	29,315.07	△12.1	94.4	—
5月末	16,317	△6.9	31,237.36	△6.3	92.3	—
6月末	16,517	△5.7	31,553.01	△5.4	91.9	—
7月末	16,479	△5.9	31,502.50	△5.6	94.4	—
8月末	16,514	△5.7	31,592.84	△5.3	94.9	—
9月末	16,094	△8.1	30,913.68	△7.3	96.7	—
10月末	16,082	△8.2	30,873.66	△7.4	97.3	—
(当期末) 2020年11月10日	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—

(注1)騰落率は期首比です。

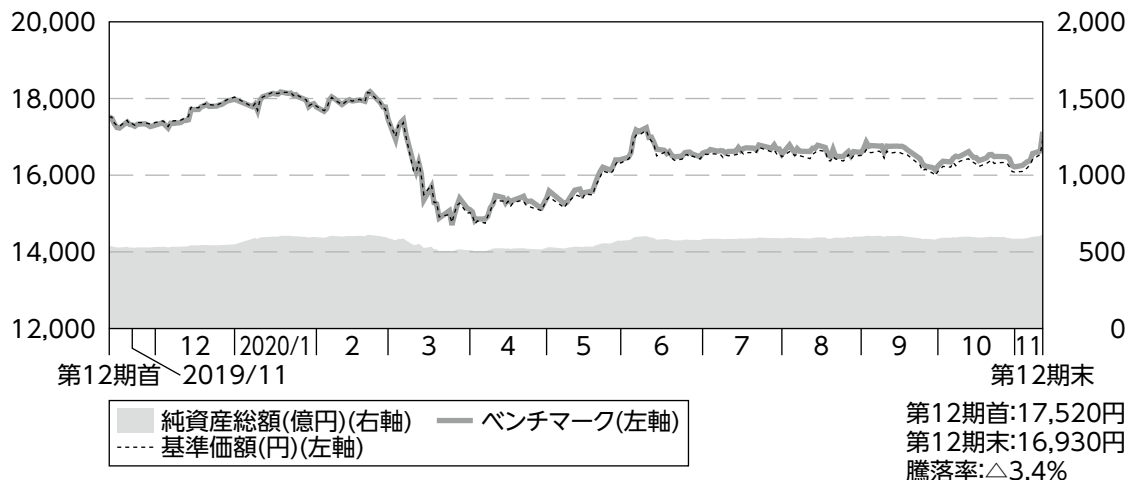
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドとは、新興国の現地通貨債市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



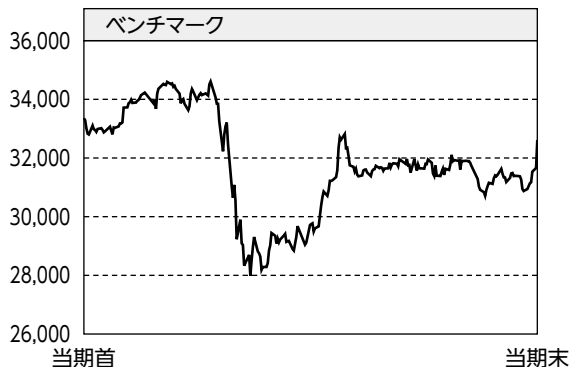
(注)ベンチマークは、2019年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

2020年2月下旬にかけて、新興国通貨が概ねレンジ内の動きとなった一方、新興国金利が低下(債券価格は上昇)したことから、基準価額は緩やかな上昇推移となりました。3月には、新型コロナウイルス感染の世界的拡大を背景に市場の不安心理が高まり、新興国通貨が対円で下落するとともに新興国金利が上昇(債券価格は下落)し、基準価額は大幅に下落しました。4月以降6月上旬にかけては、市場の不安心理が和らぎリスク回避姿勢が後退したことから、新興国通貨が対円で上昇するとともに、新興国金利が再び低下し、基準価額は上昇しました。その後6月下旬にかけては、欧米株式市場の下落を受けたリスク回避の動きを受けて、新興国通貨が対円で下落し、基準価額は下落しました。7月以降期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待が高まった一方で、欧州を中心に新型コロナウイルスの感染が再拡大したことなどを背景に、新興国金利に加え新興国通貨も対円でレンジ内推移となり、基準価額は概ねもみ合いで推移しました。

投資環境



新興国為替市場では、2020年2月下旬にかけて、新興国通貨は対円で概ねレンジ内で推移しました。3月に新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、新興国通貨は大幅に下落しましたが、4月以降6月上旬にかけては、市場の不安心理が和らいだことから、上昇しました。7月以降は、レンジ内推移が続きました。

新興国債券市場では、2020年2月にかけて金利は緩やかな低下推移となりましたが、3月にはリスク資産を現金化する動きが強まり、大幅に上昇しました。その後は、世界各国が一斉に金融緩和や資金供給を強めたことで市場の不安心理が和らぎ、金利は低下に転じ、6月以降は緩やかな低下推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

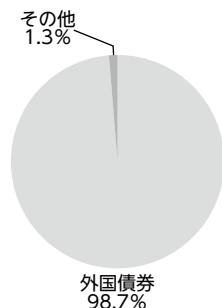
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	5.6%
2	BLTN 0% 01/01/24	ブラジル	1.6%
3	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.6%
4	BLTN 0% 07/01/23	ブラジル	1.4%
5	BNTNF 10% 01/01/23	ブラジル	1.4%
6	BNTNF 10% 01/01/25	ブラジル	1.3%

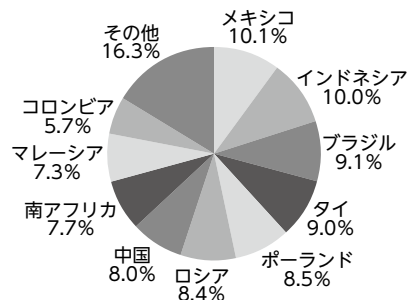
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	MGS 3.885% 08/15/29	マレーシア	1.1%
8	CGB 2.94% 10/17/24	中国	1.1%
9	THAIGB 3.3% 06/17/38	タイ	1.1%
10	MBONO 7.5% 06/03/27	メキシコ	1.0%
組入銘柄数		202	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

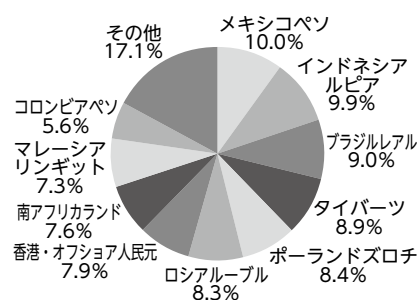
○資産別配分



○国別配分



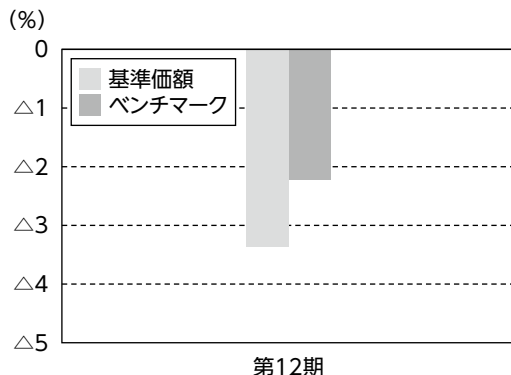
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

取引コスト、カストディコスト、キャッシュ保有などが主なマイナス要因となりました。

今後の運用方針

主として、新興国の現地通貨建て債券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年11月12日~2020年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	16 (16) (-) (0)	0.095 (0.095) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	16	0.095	

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(16,586円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 327,855	千メキシコペソ 154,652
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジルレアル 145,246	千ブラジルレアル 66,749
	チ リ	国 債 証 券	千チリペソ 3,556,334	千チリペソ 3,082,730
	コ ロ ン ビ ア	国 債 証 券	千コロンビアペソ 64,181,840	千コロンビアペソ 57,269,000
	ペ ル ー	国 債 証 券	千ペルーヌエボソル 10,458	千ペルーヌエボソル 13,299
	ド ミ ニ カ 共 和 国	国 債 証 券	千ドミニカペソ 8,295	千ドミニカペソ 8,222
	ト ル コ	国 債 証 券	千トルコリラ 17,491	千トルコリラ 27,682
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 191,655	千チェココルナ 115,184
	ハ ン ガ リ ー	国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 2,190,127	千ハンガリーフォリント 1,378,860
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 52,506	千ポーランドズロチ 41,530
	ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシアルーブル 1,347,851	千ロシアルーブル 431,588
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 101,807	千マレーシアリンギット 64,438
	タ イ	国 債 証 券	千タイバーツ 439,013	千タイバーツ 261,514
	国	フ ィ リ ピ ン	国 債 証 券	千フィリピンペソ 12,290
イ ン ド ネ シ ア		国 債 証 券	千インドネシアルピア 252,540,680	千インドネシアルピア 177,289,190
南 ア フ リ カ		国 債 証 券	千南アフリカランド 140,781	千南アフリカランド 87,956
中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千香港・オフショア人民元 306,254	千香港・オフショア人民元 -

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	百万円 231	百万円 231	100.0	百万円 231	百万円 231	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	144,906	16,578	11.4	145,280	16,724	11.5

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	額 面 金 額	当 期		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	未		
		評 価 額				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 1,039,450	千メキシコペソ 1,157,194	千円 5,971,123	% 9.7	% —	% 5.3	% 2.9	% 1.6
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 283,550	千ブラジルレアル 279,488	5,461,204	8.9	8.9	1.6	5.7	1.5
チ リ	千チリペソ 10,145,000	千チリペソ 11,849,908	1,648,322	2.7	—	1.8	0.8	—
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 90,300,000	千コロンビアペソ 116,813,886	3,364,239	5.5	—	5.5	—	—
ペ ル ー	千ペルーヌエボソル 52,000	千ペルーヌエボソル 62,290	1,828,211	3.0	—	2.8	0.2	—
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 32,950	千ウルグアイペソ 34,391	84,946	0.1	—	0.1	—	0.1
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 45,400	千ドミニカペソ 46,962	84,533	0.1	0.1	0.1	0.1	—
ト ル コ	千トルコリラ 97,100	千トルコリラ 89,448	1,158,354	1.9	1.9	0.6	0.8	0.5
チ ェ コ	千チェココルナ 502,400	千チェココルナ 534,269	2,500,380	4.1	—	2.7	1.0	0.3
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 6,268,500	千ハンガリーフォリント 6,878,419	2,379,245	3.9	—	1.9	1.5	0.4
ポーランド	千ポーランドズロチ 168,700	千ポーランドズロチ 185,027	5,123,416	8.3	—	3.4	3.8	1.1
ロ シ ア	千ロシアルーブル 3,355,650	千ロシアルーブル 3,669,136	5,026,716	8.2	—	5.1	2.2	0.8
マレーシア	千マレーシアリンギット 158,200	千マレーシアリンギット 170,972	4,373,475	7.1	—	3.8	3.3	—
タ イ	千タイバーツ 1,388,400	千タイバーツ 1,574,452	5,447,604	8.8	—	6.2	1.9	0.8
フィリピン	千フィリピンペソ 45,000	千フィリピンペソ 54,199	118,696	0.2	—	0.1	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 731,000,000	千インドネシアルピア 796,262,765	5,971,970	9.7	—	6.7	2.5	0.5
南アフリカ	千南アフリカランド 736,600	千南アフリカランド 670,237	4,577,723	7.4	7.4	6.9	0.5	—
中国オフショア	千香港・オフショア人民元 304,800	千香港・オフショア人民元 302,417	4,808,433	7.8	—	4.8	3.0	—
合 計	—	—	59,928,600	97.2	18.3	59.4	30.3	7.5

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 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) 個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期		末		償還年月日
		額面金額	評価額	額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(メキシコ)						
国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MBONO 10% 11/20/36	10.0	30,800	41,158	212,377	2036/11/20	
MBONO 10% 12/05/24	10.0	82,250	97,906	505,196	2024/12/5	
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	61,800	63,506	327,692	2026/3/5	
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	108,200	111,786	576,820	2022/6/9	
MBONO 6.75% 03/09/23	6.75	51,950	54,608	281,778	2023/3/9	
MBONO 7.25% 12/09/21	7.25	72,300	74,576	384,815	2021/12/9	
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	108,650	121,019	624,462	2027/6/3	
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	46,200	52,338	270,067	2031/5/29	
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	61,500	67,443	348,007	2042/11/13	
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	29,200	32,821	169,361	2034/11/23	
MBONO 8% 09/05/24	8.0	73,900	82,280	424,566	2024/9/5	
MBONO 8% 11/07/47	8.0	63,700	71,173	367,254	2047/11/7	
MBONO 8% 12/07/23	8.0	97,950	107,556	554,993	2023/12/7	
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	93,600	111,010	572,814	2029/5/31	
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	57,450	68,007	350,916	2038/11/18	
小計				5,971,123		
(ブラジル)						
国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
BLTN 0% 01/01/22	—	28,550	27,502	537,389	2022/1/1	
BLTN 0% 01/01/24	—	61,500	51,130	999,081	2024/1/1	
BLTN 0% 07/01/22	—	22,300	20,818	406,795	2022/7/1	
BLTN 0% 07/01/23	—	51,200	44,303	865,689	2023/7/1	
BNTNF 10% 01/01/23	10.0	37,750	41,530	811,506	2023/1/1	
BNTNF 10% 01/01/25	10.0	35,250	39,902	779,704	2025/1/1	
BNTNF 10% 01/01/27	10.0	26,850	30,827	602,374	2027/1/1	
BNTNF 10% 01/01/29	10.0	13,200	15,437	301,645	2029/1/1	
BNTNF 10% 01/01/31	10.0	3,200	3,765	73,569	2031/1/1	
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,677	32,775	2028/1/10	
BRAZIL 12.5% 01/05/22	12.5	405,050	500	9,787	2022/1/5	
BRAZIL 8.5% 01/05/24	8.5	1,900	2,092	40,885	2024/1/5	
小計				5,461,204		
(チリ)						
国債証券		千チリペソ	千チリペソ			
BTPLC 2.5% 03/01/25	2.5	2,535,000	2,662,270	370,321	2025/3/1	
BTPLC 4% 03/01/23	4.0	945,000	1,021,364	142,071	2023/3/1	
BTPLC 4.5% 03/01/26	4.5	1,690,000	1,949,617	271,191	2026/3/1	
BTPLC 4.7% 09/01/30	4.7	1,480,000	1,751,515	243,635	2030/9/1	
BTPLC 5% 03/01/35	5.0	1,930,000	2,309,381	321,235	2035/3/1	
BTPLC 6% 01/01/43	6.0	1,565,000	2,155,758	299,865	2043/1/1	
小計				1,648,322		
(コロンビア)						
国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
COLOM 9.85% 06/28/27	9.85	90,300,000	116,813,886	3,364,239	2027/6/28	
(ペルー)						
国債証券		千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル			
PERUGB 5.35% 08/12/40	5.35	3,950	3,962	116,284	2040/8/12	
PERUGB 5.4% 08/12/34	5.4	5,400	5,799	170,226	2034/8/12	
PERUGB 5.7% 08/12/44	5.7	3,650	4,298	126,162	2044/8/12	
PERUGB 5.94% 02/12/29	5.94	7,150	8,670	254,481	2029/2/12	
PERUGB 6.15% 08/12/32	6.15	6,050	7,100	208,412	2032/8/12	
PERUGB 6.35% 08/12/28	6.35	6,450	7,983	234,326	2028/8/12	
PERUGB 6.9% 08/12/37	6.9	6,950	8,347	244,999	2037/8/12	
PERUGB 6.95% 08/12/31	6.95	6,750	8,503	249,584	2031/8/12	
PERUGB 8.2% 08/12/26	8.2	5,650	7,622	223,732	2026/8/12	
小計				1,828,211		
(ウルグアイ)						
国債証券		千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
URUGUA 8.5% 03/15/28	8.5	15,600	16,368	40,430	2028/3/15	
URUGUA 9.875% 06/20/22	9.875	17,350	18,022	44,515	2022/6/20	
小計				84,946		
(ドミニカ共和国)						
国債証券		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ			
DOMREP 8.9% 02/15/23	8.9	20,400	20,714	37,285	2023/2/15	
DOMREP 9.75% 06/05/26	9.75	25,000	26,248	47,247	2026/6/5	
小計				84,533		

銘柄	利率 (%)	期		末		償還年月日
		額面金額	評価額	額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(トルコ)						
国債証券		千トルコリラ	千トルコリラ			
TURKGB 10.4% 03/20/24	10.4	3,950	3,595	46,555	2024/3/20	
TURKGB 10.5% 08/11/27	10.5	8,650	7,755	100,433	2027/8/11	
TURKGB 10.6% 02/11/26	10.6	9,950	9,113	118,019	2026/2/11	
TURKGB 10.7% 08/17/22	10.7	8,150	7,661	99,209	2022/8/17	
TURKGB 11% 02/24/27	11.0	9,150	8,363	108,308	2027/2/24	
TURKGB 11% 03/02/22	11.0	6,550	6,264	81,127	2022/3/2	
TURKGB 12.2% 01/18/23	12.2	9,900	9,547	123,635	2023/1/18	
TURKGB 12.4% 03/08/28	12.4	4,700	4,558	59,306	2028/3/8	
TURKGB 16.2% 06/14/23	16.2	6,000	6,249	80,924	2023/6/14	
TURKGB 7.1% 03/08/23	7.1	6,200	5,346	69,235	2023/3/8	
TURKGB 8% 03/12/25	8.0	7,100	5,748	74,446	2025/3/12	
TURKGB 8.5% 09/14/22	8.5	3,750	3,420	44,300	2022/9/14	
TURKGB 9% 07/24/24	9.0	7,250	6,344	82,163	2024/7/24	
TURKGB 9.5% 01/12/22	9.5	5,800	5,479	70,955	2022/1/12	
小計				1,158,354		
(チェコ)						
国債証券		千チェココルナ	千チェココルナ			
CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	48,700	47,032	220,112	2027/2/10	
CZGB 0.45% 10/25/23	0.45	50,000	50,226	235,057	2023/10/25	
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	46,900	46,501	217,628	2030/5/15	
CZGB 1% 06/26/26	1.0	67,200	68,382	320,227	2026/6/26	
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	30,900	31,257	146,285	2031/3/13	
CZGB 2% 10/13/33	2.0	49,200	54,234	253,818	2033/10/13	
CZGB 2.4% 09/17/25	2.4	39,500	42,921	200,870	2025/9/17	
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	47,800	53,661	251,136	2028/8/25	
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	48,700	56,160	262,830	2029/7/23	
CZGB 4.7% 09/12/22	4.7	35,800	38,932	182,202	2022/9/12	
CZGB 5.7% 05/25/24	5.7	37,700	44,959	210,410	2024/5/25	
小計				2,500,380		
(ハンガリー)						
国債証券		千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント			
HGB 1% 11/26/25	1.0	475,000	467,039	161,548	2025/11/26	
HGB 1.5% 08/23/23	1.5	322,500	325,660	112,645	2023/8/23	
HGB 1.75% 10/26/22	1.75	462,000	470,246	162,658	2022/10/26	
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	548,000	575,361	199,017	2024/10/24	
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	470,500	503,547	174,177	2026/12/22	
HGB 3% 06/26/24	3.0	402,500	428,328	148,158	2024/6/26	
HGB 3% 08/21/30	3.0	555,000	602,702	208,474	2030/8/21	
HGB 3% 10/27/27	3.0	592,000	643,344	222,532	2027/10/27	
HGB 3% 10/27/38	3.0	186,000	204,797	70,839	2038/10/27	
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	452,000	501,453	173,452	2031/10/22	
HGB 5.5% 06/24/25	5.5	660,000	785,089	271,562	2025/6/24	
HGB 6.0% 11/24/23	6.0	531,000	607,671	210,193	2023/11/24	
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	332,000	454,328	157,152	2028/10/22	
HGB 7% 06/24/22	7.0	280,000	308,848	106,830	2022/6/24	
小計				2,379,245		
(ポーランド)						
国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,350	4,353	120,557	2030/10/25	
POLGB 2.25% 04/25/22	2.25	12,000	12,390	343,082	2022/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	10,850	11,729	324,789	2024/10/25	
POLGB 2.5% 01/25/23	2.5	19,900	20,981	580,979	2023/1/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	19,850	21,496	595,234	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	19,400	21,483	594,885	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	14,950	16,635	460,635	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	14,200	16,071	445,025	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	15,050	17,158	475,114	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	13,250	15,027	416,114	2025/7/25	
POLGB 4% 10/25/23	4.0	14,050	15,688	434,410	2023/10/25	
POLGB 5.75% 09/23/22	5.75	10,850	12,011	332,586	2022/9/23	
小計				5,123,416		
(ロシア)						
国債証券		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル			
RFLB 4.5% 07/16/25	4.5	82,500	80,642	110,480	2025/7/16	

銘柄	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 (千円)	
RFLB 6% 10/06/27	6.0	213,500	220,210	301,688	2027/10/6
RFLB 6.5% 02/28/24	6.5	163,100	171,401	234,820	2024/2/28
RFLB 6.9% 05/23/29	6.9	158,000	171,257	234,623	2029/5/23
RFLB 7% 01/25/23	7.0	71,200	74,893	102,604	2023/1/25
RFLB 7% 08/16/23	7.0	107,200	113,522	155,526	2023/8/16
RFLB 7% 12/15/21	7.0	132,500	136,198	186,591	2021/12/15
RFLB 7.05% 01/19/28	7.05	146,000	159,296	218,235	2028/1/19
RFLB 7.1% 10/16/24	7.1	164,100	176,620	241,970	2024/10/16
RFLB 7.15% 11/12/25	7.15	210,400	229,100	313,867	2025/11/12
RFLB 7.25% 05/10/34	7.25	160,500	177,418	243,063	2034/5/10
RFLB 7.4% 07/17/24	7.4	202,200	219,178	300,274	2024/7/17
RFLB 7.4% 12/07/22	7.4	165,100	174,698	239,337	2022/12/7
RFLB 7.6% 07/20/22	7.6	198,700	208,879	286,164	2022/7/20
RFLB 7.65% 04/10/30	7.65	226,500	257,795	353,179	2030/4/10
RFLB 7.7% 03/16/39	7.7	146,500	171,286	234,662	2039/3/16
RFLB 7.7% 03/23/33	7.7	158,000	180,034	246,647	2033/3/23
RFLB 7.75% 09/16/26	7.75	180,500	202,898	277,970	2026/9/16
RFLB 7.95% 10/07/26	7.95	181,000	205,424	281,431	2026/10/7
RFLB 8.15% 02/03/27	8.15	156,000	179,025	245,265	2027/2/3
RFLB 8.5% 09/17/31	8.5	132,150	159,351	218,311	2031/9/17
小計				5,026,716	
(マレーシア)		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券					
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	5,150	5,415	138,529	2024/6/14
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	22,850	23,747	607,456	2023/3/15
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	9,450	10,151	259,667	2027/5/31
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	6,950	7,555	193,274	2028/6/15
MGS 3.757% 04/20/23	3.757	4,850	5,069	129,673	2023/4/20
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	8,650	9,103	232,856	2023/8/17
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	7,500	8,239	210,777	2034/7/5
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	24,350	26,802	685,602	2029/8/15
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	13,500	14,805	378,713	2027/11/16
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	8,050	8,790	224,851	2026/11/30
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	8,400	9,153	234,156	2026/7/15
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	9,400	10,234	261,799	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	13,800	14,863	380,210	2024/9/30
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,450	10,185	260,552	2024/7/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	5,850	6,855	175,354	2037/4/7
小計				4,373,475	
(タイ)		千タイバート	千タイバート		
国債証券					
THAIGB 1.45% 12/17/24	1.45	86,000	88,333	305,632	2024/12/17
THAIGB 1.6% 06/17/35	1.6	37,400	37,638	130,228	2035/6/17
THAIGB 1.6% 12/17/29	1.6	80,200	82,253	284,598	2029/12/17
THAIGB 1.875% 06/17/22	1.875	67,300	68,724	237,785	2022/6/17
THAIGB 2% 12/17/22	2.0	53,500	55,076	190,563	2022/12/17
THAIGB 2.125% 12/17/26	2.125	96,100	102,495	354,634	2026/12/17
THAIGB 2.4% 12/17/23	2.4	101,000	106,389	368,107	2023/12/17
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	65,400	73,644	254,809	2028/12/17
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	157,100	192,412	665,748	2038/6/17
THAIGB 3.4% 06/17/36	3.4	126,700	156,980	543,150	2036/6/17
THAIGB 3.625% 06/16/23	3.625	84,000	90,499	313,129	2023/6/16
THAIGB 3.65% 06/20/31	3.65	114,300	139,499	482,669	2031/6/20
THAIGB 3.65% 12/17/21	3.65	63,100	65,257	225,790	2021/12/17
THAIGB 3.775% 06/25/32	3.775	80,400	100,293	347,015	2032/6/25
THAIGB 3.85% 12/12/25	3.85	82,400	94,544	327,125	2025/12/12
THAIGB 4.875% 06/22/29	4.875	93,500	120,409	416,616	2029/6/22
小計				5,447,604	
(フィリピン)		千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
国債証券					
PHILIP 3.9% 11/26/22	3.9	15,000	15,326	33,564	2022/11/26
PHILIP 6.25% 01/14/36	6.25	30,000	38,873	85,132	2036/1/14
小計				118,696	
(インドネシア)		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券					
INDOGB 10.5% 08/15/30	10.5	7,300,000	9,353,052	70,147	2030/8/15
INDOGB 11% 09/15/25	11.0	16,200,000	19,959,534	149,696	2025/9/15
INDOGB 5.625% 05/15/23	5.625	47,700,000	48,980,745	367,355	2023/5/15

銘柄	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 (千円)	
INDOGB 6.125% 05/15/28	6.125	25,000,000	24,837,500	186,281	2028/5/15
INDOGB 6.5% 02/15/31	6.5	7,000,000	7,133,140	53,498	2031/2/15
INDOGB 6.5% 06/15/25	6.5	44,100,000	46,323,963	347,429	2025/6/15
INDOGB 6.625% 05/15/33	6.625	24,000,000	23,660,640	177,545	2033/5/15
INDOGB 7% 05/15/22	7.0	85,900,000	37,534,168	281,506	2022/5/15
INDOGB 7% 05/15/27	7.0	86,800,000	38,770,272	290,777	2027/5/15
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	54,000,000	57,208,140	429,601	2030/9/15
INDOGB 7.5% 04/15/40	7.5	13,000,000	13,534,560	101,509	2040/4/15
INDOGB 7.5% 05/15/38	7.5	19,300,000	19,966,815	149,751	2038/5/15
INDOGB 7.5% 06/15/35	7.5	20,200,000	21,633,998	162,254	2035/6/15
INDOGB 7.5% 08/15/32	7.5	21,900,000	23,133,846	173,503	2032/8/15
INDOGB 8.125% 05/15/24	8.125	35,600,000	39,168,900	293,766	2024/5/15
INDOGB 8.25% 05/15/29	8.25	31,700,000	35,839,069	268,979	2029/5/15
INDOGB 8.25% 05/15/36	8.25	33,200,000	36,785,600	275,892	2036/5/15
INDOGB 8.25% 06/15/32	8.25	30,400,000	33,697,488	252,731	2032/6/15
INDOGB 8.375% 03/15/24	8.375	46,600,000	51,435,216	385,764	2024/3/15
INDOGB 8.375% 03/15/34	8.375	52,000,000	59,043,920	442,829	2034/3/15
INDOGB 8.375% 04/15/39	8.375	21,200,000	23,633,548	177,251	2039/4/15
INDOGB 8.375% 09/15/26	8.375	44,100,000	49,806,099	373,545	2026/9/15
INDOGB 8.75% 05/15/31	8.75	18,700,000	21,711,448	162,835	2031/5/15
INDOGB 9% 03/15/29	9.0	33,700,000	39,371,710	295,287	2029/3/15
INDOGB 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	13,739,394	103,045	2031/7/15
小計				5,971,970	
(南アフリカ)		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券					
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	115,000	135,855	927,891	2026/12/21
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	34,700	24,283	165,853	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	34,100	22,507	153,722	2041/2/28
SAGB 7% 02/28/31	7.0	41,800	35,598	243,140	2031/2/28
SAGB 7.75% 02/28/23	7.75	45,000	48,770	333,102	2023/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	93,900	89,529	611,489	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	49,200	44,117	301,323	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	68,700	57,054	389,683	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	68,200	55,728	380,624	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	89,300	72,358	494,211	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	61,700	54,646	373,235	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	35,000	29,787	203,445	2040/1/31
小計				4,577,723	
(中国オフショア)		千香港・オフショア人民元	千香港・オフショア人民元		
国債証券					
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	20,000	19,102	303,721	2025/4/9
CGB 2.36% 07/02/23	2.36	28,900	24,121	383,272	2023/7/2
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	24,500	27,616	439,103	2030/5/21
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	24,500	23,909	380,157	2027/6/4
CGB 2.94% 10/17/24	2.94	43,000	43,006	683,809	2024/10/17
CGB 3.12% 12/05/26	3.12	20,000	19,987	317,802	2026/12/5
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	20,700	20,535	326,513	2029/11/21
CGB 3.19% 04/11/24	3.19	14,000	14,116	224,447	2024/4/11
CGB 3.22% 12/06/25	3.22	12,000	12,126	192,818	2025/12/6
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	35,000	35,345	561,998	2026/6/6
CGB 3.25% 11/22/28	3.25	20,200	20,224	321,565	2028/11/22
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	26,000	26,134	415,545	2029/5/23
CGB 3.29% 10/18/23	3.29	16,000	16,190	257,422	2023/10/18
小計				4,808,433	
合計				59,928,600	

(注)邦貨換算金額は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 59,928,600	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,521,363	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	62,449,963	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(61,533,810千円)の投資信託財産総額(62,449,963千円)に対する比率は98.5%です。

(注2) 外貨建資産は、当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米ドル=105.21円	1メキシコペソ=5.16円	1ブラジルレアル=19.54円
1チリペソ=0.1391円	1コロンビアペソ=0.0288円	1ペルーヌエボソル=29.35円
1ウルグアイペソ=2.47円	1ドミニカペソ=1.80円	1トルコリラ=12.95円
1チェココルナ=4.68円	1ハンガリーフォリント=0.3459円	1ポーランドズロチ=27.69円
1ロシアルーブル=1.37円	1マレーシアリンギット=25.58円	1タイバーツ=3.46円
1フィリピンペソ=2.19円	1インドネシアルピア=0.0075円	1南アフリカランド=6.83円
1香港・オフショア人民元=15.90円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A) 資 産	62,591,485,008円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,537,995,092
公 社 債(評価額)	59,928,600,984
未 収 入 金	186,858,417
未 収 利 息	880,175,773
前 払 費 用	57,854,742
(B) 負 債	924,413,785
未 払 金	828,301,240
未 払 解 約 金	96,112,220
未 払 利 息	325
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	61,667,071,223
元 本	36,424,298,034
次 期 繰 越 損 益 金	25,242,773,189
(D) 受 益 権 総 口 数	36,424,298,034口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,930円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年11月12日 至 2020年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	2,973,671,838円
受 取 利 息	2,973,959,363
支 払 利 息	△287,525
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,844,744,754
売 買 益	1,706,839,507
売 買 損	△6,551,584,261
(C) そ の 他 費 用	△53,655,997
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,924,728,913
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,064,467,283
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,926,264,600
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,823,229,781
(H) 計 (D+E+F+G)	25,242,773,189
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,242,773,189

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G) 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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は30,670,496,451円、期中追加設定元本額は8,460,500,886円、期中一部解約元本額は2,706,699,303円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC世界経済インデックスファンド	8,171,516,227円
世界経済インデックスファンド	6,455,802,300円
DC新興国債券インデックス・オープン	4,706,190,913円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	4,289,994,117円
外国債券SMTBセクション(SMA専用)	3,345,935,872円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	2,804,193,380円
新興国債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,812,756,551円
グローバル経済コア	672,487,025円
分散投資コア戦略ファンドS	592,208,542円
コア投資戦略ファンド(成長型)	407,214,225円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	316,039,597円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	307,965,962円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	305,373,086円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	303,324,436円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	286,557,897円
分散投資コア戦略ファンドA	251,578,523円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	189,767,663円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	181,716,909円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	169,236,557円
SMT 世界経済インデックス・オープン	168,625,526円
SMT インデックスバランス・オープン	163,144,126円
コア投資戦略ファンド(安定型)	138,847,350円
FOFs用 新興国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	89,126,174円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	87,578,065円
コア投資戦略ファンド(切替型)	86,647,214円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	84,097,021円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	28,048,658円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,101,480円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	2,598,606円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	520,047円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	445,927円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	414,883円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	243,175円

お知らせ

該当事項はありません。