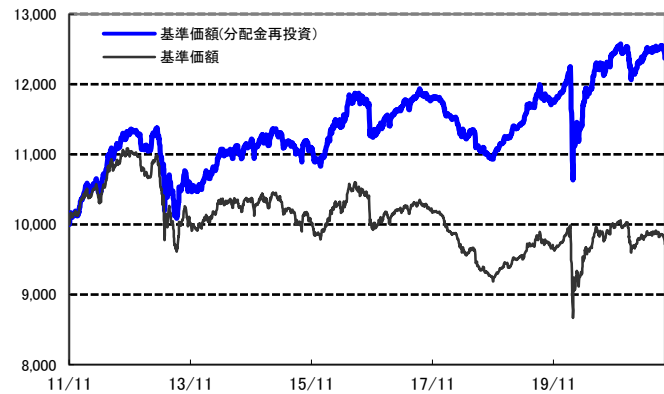


運用実績

2021年9月30日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 9,724円

※分配金控除後

純資産総額 2.7億円

騰落率

| 期間 | ファンド |
|-----|-------|
| 1か月 | -1.2% |
| 3か月 | -0.8% |
| 6か月 | 1.9% |
| 1年 | 1.9% |
| 3年 | 11.5% |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 23.7%

分配金(1口当たり、課税前)の推移

| | |
|----------|-----|
| 2021年8月 | 60円 |
| 2021年5月 | 60円 |
| 2021年2月 | 60円 |
| 2020年11月 | 60円 |
| 2020年8月 | 60円 |

設定来累計 2,430円

設定来=2011年11月28日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

資産内容

2021年9月30日 現在

| 国・地域別配分 | |
|------------|--------|
| 国・地域 | 純資産比 |
| フィリピン | 12.6% |
| インドネシア | 12.5% |
| ハンガリー | 12.4% |
| ブラジル | 12.4% |
| 南アフリカ | 12.4% |
| バージン諸島(英領) | 12.3% |
| メキシコ | 12.2% |
| コロンビア | 12.0% |
| その他の国・地域 | 0.0% |
| その他の資産 | 1.2% |
| 合計 | 100.0% |

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

| 格付別配分 | |
|--------|--------|
| 格付 | 純資産比 |
| AA | 0.0% |
| A | 12.3% |
| BBB | 61.7% |
| BB | 24.8% |
| B | 0.0% |
| CCC以下 | 0.0% |
| 無格付 | 0.0% |
| その他の資産 | 1.2% |
| 合計 | 100.0% |

・格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の高い方の格付によります。

| ポートフォリオ特性値 | |
|-----------------|------|
| 平均最終利回り(為替ヘッジ後) | 2.3% |
| 平均直利 | 4.4% |
| 平均デュレーション | 5.1年 |
| 平均格付 | BBB |

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等(現金を含む)の各特性値(最終利回り、直接利回り、デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものを、米ドル建。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。
・平均最終利回り(為替ヘッジ後)は、平均最終利回り(為替ヘッジなし)から、為替ヘッジコスト(内外短期金利差)を引いたものです。
・デュレーション:金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄

2021年9月30日 現在

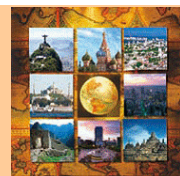
| | 銘柄 | 国・地域 | 利率 | 償還日 | 格付 | 純資産比 |
|----|--------------------------|------------|--------|-----------|------|-------|
| 1 | HUNGARY | ハンガリー | 5.375% | 2024/3/25 | BBB | 12.4% |
| 2 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 南アフリカ | 5.875% | 2030/6/22 | BB | 12.4% |
| 3 | COLOMBIA GLOBAL | コロンビア | 8.125% | 2024/5/21 | BBB | 12.0% |
| 4 | FED REPUBLIC OF BRAZIL | ブラジル | 4.500% | 2029/5/30 | BB | 10.5% |
| 5 | PHILIPPINES GLOBAL | フィリピン | 3.000% | 2028/2/1 | BBB+ | 9.9% |
| 6 | SINOPEC GRP OVERSEA 2018 | バージン諸島(英領) | 4.250% | 2028/9/12 | A+ | 7.5% |
| 7 | UNITED MEXICAN STATES | メキシコ | 4.500% | 2029/4/22 | BBB+ | 7.5% |
| 8 | REPUBLIC OF INDONESIA | インドネシア | 3.400% | 2029/9/18 | BBB | 7.1% |
| 9 | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | インドネシア | 5.450% | 2028/5/21 | BBB | 5.3% |
| 10 | STATE GRID OVERSEAS INV | バージン諸島(英領) | 3.500% | 2027/5/4 | A+ | 4.8% |
| | 合計 | | | | | 89.5% |

組入銘柄数

13 銘柄

・国・地域は、原則発行国・地域で区分しています。
・格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の高い方の格付によります。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

この報告書は、ファンドの運用状況をお伝えすることを目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。当ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。



運用概況

2021年10月1日現在

9月の米ドル建てエマージング(新興国)国債市場全体の債券利回りは上昇(価格は下落)しました。

米国では、FOMC(米連邦公開市場委員会)でメンバーの政策金利見通しが引き上げられたことなどから、FRB(米連邦準備制度理事会)の金融緩和縮小が市場の一部で意識されたことで、10年米国国債利回りは上昇しました。

米ドル建てエマージング国債市場全体の対米国債スプレッド(利回り格差)は、拡大しました。

メキシコでは、発表された8月のCPI(消費者物価指数)は前年同月比+5.59%と、前月から低下した他、7月の鉱工業生産は前年同月比+7.3%と、前月から低下しました。このような環境下、メキシコの対米国債スプレッドは拡大しました。

中国では、非投資適格の中国大手不動産会社における過剰債務問題の悪化が懸念され、不動産セクター中心にスプレッドの拡大が見られたものの、信用力の高い中国国債・準ソブリン債の対米国債スプレッドは横ばいに推移しました。

今後の投資方針については、引き続きファンダメンタルズ(経済の基礎的条件)が良好で金利水準が相対的に高い8カ国(ブラジル、インドネシア、中国、ハンガリー、コロンビア、メキシコ、フィリピン、南アフリカ)に均等投資します。また、為替については対円でヘッジを行ない、為替リスクの低減を図ります。

●ご換金時手数料

ファンドの換金申込日に応じて、下記に示す販売会社が定める額とします。

| ファンドの換金申込日 | 1口あたり換金手数料 |
|----------------------------|------------|
| 2018年11月25日から2019年11月24日まで | 99円(税抜90円) |
| 2019年11月25日から2020年11月24日まで | 66円(税抜60円) |
| 2020年11月25日から2021年11月24日まで | 33円(税抜30円) |
| 2021年11月25日以降 | なし |

※換金手数料は繰上償還の場合にも発生します。その際、販売会社は換金手数料を徴収しないことができます。

この報告書は、ファンドの運用状況をお伝えすることを目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。当ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。