

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2012年8月17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・エマーシング・マーケッツ・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	新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	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	新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	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	原則として、毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。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等の全額とします。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

新興国債券インデックス・オープン (SMA専用)

運用報告書(全体版)

第11期(決算日 2023年6月26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 (分配落)			ベンチマーク		債券組入率	債券先物率	純資産額
	円 分配金	円 期中騰落率	%	円 期中騰落率	%			
第7期(2019年6月25日)	12,300	0	4.2	32,083.02	5.5	95.2	—	百万円 169
第8期(2020年6月25日)	11,899	0	△3.3	31,606.64	△1.5	92.5	—	160
第9期(2021年6月25日)	12,895	0	8.4	34,573.51	9.4	96.2	—	143
第10期(2022年6月27日)	12,631	0	△2.0	34,094.18	△1.4	95.8	—	97
第11期(2023年6月26日)	14,679	0	16.2	40,145.20	17.7	95.8	—	24

(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		債券組入率	債券先物率
	円 騰落率	%	円 騰落率	%		
(当期首) 2022年 6月27日	12,631	—	34,094.18	—	95.8	—
6月末	12,735	0.8	34,445.35	1.0	94.6	—
7月末	12,485	△1.2	33,692.82	△1.2	95.8	—
8月末	12,876	1.9	34,986.65	2.6	95.9	—
9月末	12,730	0.8	34,492.17	1.2	95.9	—
10月末	13,028	3.1	35,377.32	3.8	96.4	—
11月末	12,996	2.9	35,263.57	3.4	95.9	—
12月末	12,663	0.3	34,477.89	1.1	95.7	—
2023年 1月末	13,036	3.2	35,423.91	3.9	96.2	—
2月末	13,192	4.4	35,809.02	5.0	96.5	—
3月末	13,401	6.1	36,370.52	6.7	96.0	—
4月末	13,518	7.0	36,860.17	8.1	96.1	—
5月末	13,900	10.0	38,041.49	11.6	95.5	—
(当期末) 2023年 6月26日	14,679	16.2	40,145.20	17.7	95.8	—

(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。

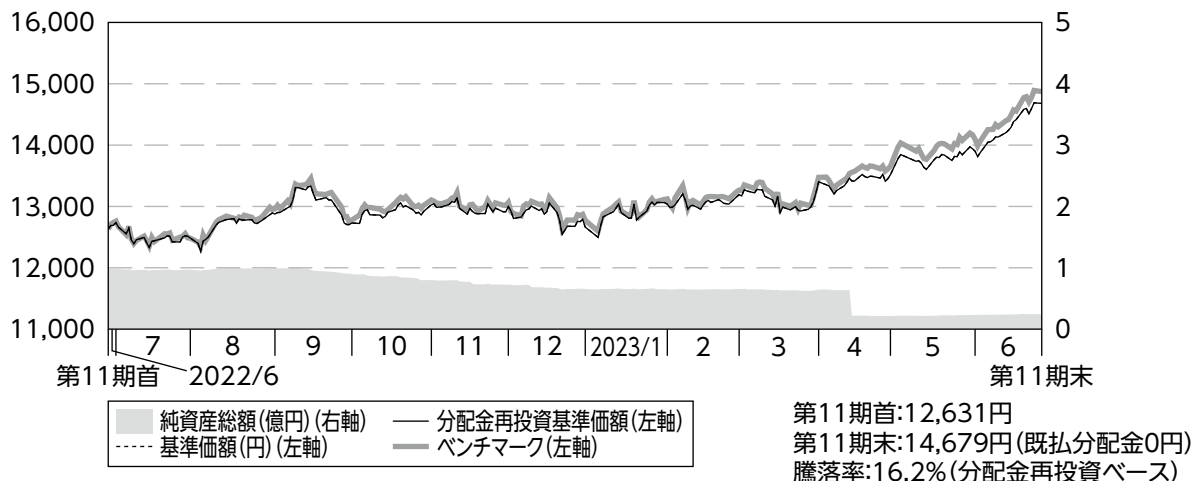
(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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



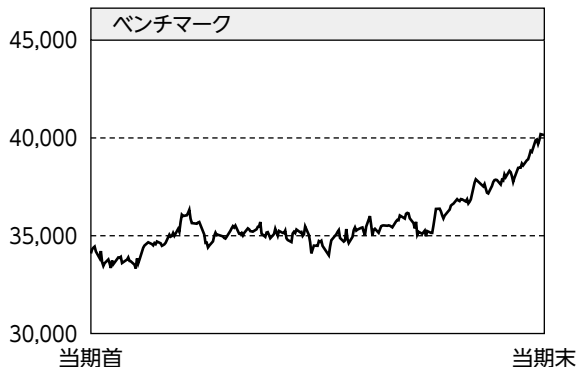
- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2022年6月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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)は大幅に上昇しました。

期初から2022年9月上旬にかけて、日本と主要投資国の金融政策の違いから外国為替市場で円安が大きく進行し、基準価額は上昇しました。2023年1月上旬にかけては、米国の物価上昇率の鈍化を受けて、FRB(米連邦準備理事会)の利上げペースが減速するとの見方が広がり、米金利が低下(債券価格は上昇)しました。この影響により、新興国金利も低下基調で推移したものの、2022年12月の日銀の政策決定会合で長期金利の変動許容幅が拡大されたことを受けて、新興国通貨が対円で軟調に推移し、基準価額はレンジ内での推移となりました。その後は、2023年3月中旬の米銀行破綻などによるリスク回避姿勢の高まりから新興国通貨が対円で下落し、基準価額が下落する局面もありましたが、期末にかけては日本の金融緩和策が継続するとの見方から外国為替市場で円安が進行し、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国為替市場では、2022年11月上旬にかけて、日本と主要投資国の金融政策の方向性の違いから主要通貨は対円で上昇し、新興国通貨も対円で上昇しました。その後は、12月の日銀の政策決定会合で長期金利の変動許容幅が拡大されたことやリスク回避姿勢の強まりなどを受けて、新興国通貨は対円で軟調に推移しましたが、期末にかけては日本の金融緩和策が継続するとの見方から、再び対円で上昇推移となりました。

新興国債券市場では、欧米先進国が利上げペースを加速させたことにより欧米の長期金利が上昇（債券価格は下落）し、新興国金利も上昇傾向となった局面もありましたが、東欧諸国が景気減速懸念から政策金利を据え置いたことなどにより、新興国金利は低下しました。

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」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。

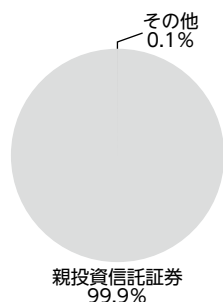
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

	当期末
	2023年6月26日
新興国債券インデックス マザーファンド	99.9%
その他	0.1%
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。

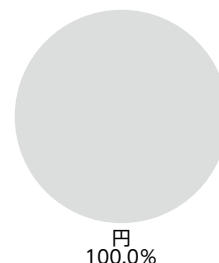
○資産別配分



○国別配分



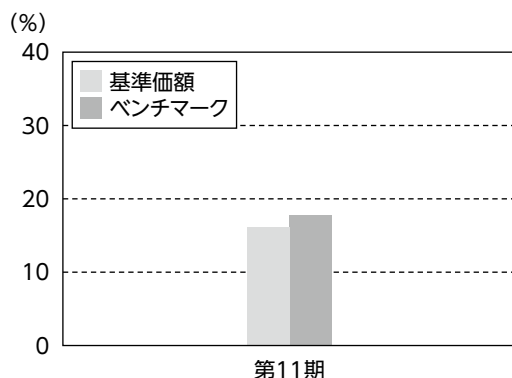
○通貨別配分



(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。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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。

ベンチマークとの乖離の主なマイナス要因は、信託報酬等です。

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11期	
	2022年6月28日～2023年6月26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)	11,328

(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」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GING・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
	(2022年6月28日~2023年6月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.592%	(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13,046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)	(36)	(0.274)	
(販売会社)	(36)	(0.274)	
(受託会社)	(6)	(0.044)	
(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	14	0.110	(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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(14)	(0.104)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	91	0.702	

(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。

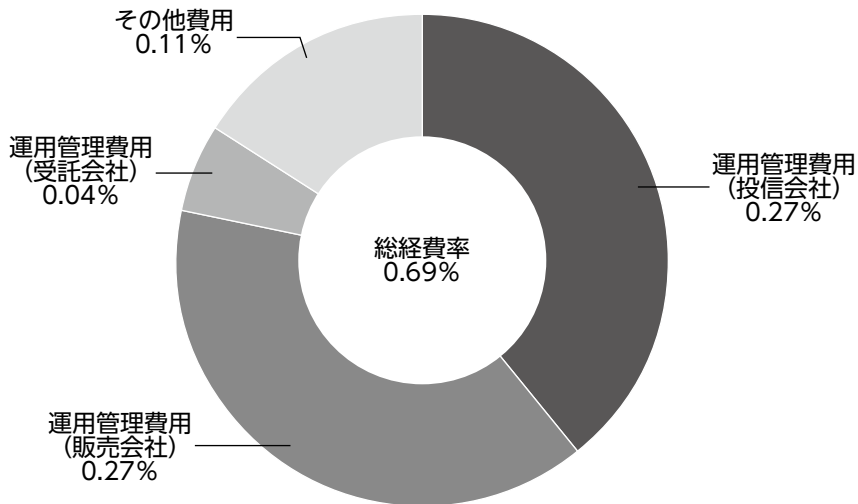
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.69%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 1,742	千円 3,319	千口 45,291	千円 84,327

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 0.000017	百万円 0.000017	% 100.0	百万円 0.000017	百万円 0.000017	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	36	3	8.3	36	3	8.3

(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 0.057391	百万円 0.057391	% 100.0	百万円 0.057391	百万円 0.057391	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	254,050	28,965	11.4	252,905	28,666	11.3

<平均保有割合 0.1%>

(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 55,098	千口 11,548	千円 24,125

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、53,062,545千口です。

* 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
新興国債券インデックス マザーファンド	24,125	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	639	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	24,764	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(109,306,708千円)の投資信託財産総額(110,887,799千円)に対する比率は98.6%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=143.49円	1メキシコペソ=8.3773円	1ブラジルリアル=29.9799円
1チリペソ=0.177975円	1コロンビアペソ=0.034305円	1ペルー・ソル=39.457円
1ウルグアイペソ=3.8099円	1ドミニカペソ=2.6039円	1ユーロ=156.48円
1チェココナ=6.6109円	1ハンガリーフォリント=0.422538円	1ポーランドズロチ=35.237円
1ルーマニア・レイ=31.5568円	1マレーシアリンギット=30.6836円	1タイバーツ=4.07円
1フィリピンペソ=2.5729円	1インドネシアルピア=0.0096円	1オフショア人民元=19.8931円
1南アフリカランド=7.65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 2023年6月26日現在
(A)資 産	24,764,477円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	151,234
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	24,125,558
未 収 入 金	487,685
(B)負 債	626,846
未 払 解 約 金	485,840
未 払 信 託 報 酬	139,781
そ の 他 未 払 費 用	1,225
(C)純 資 産 総 額(A-B)	24,137,631
元 本	16,443,889
次 期 繰 越 損 益 金	7,693,742
(D)受 益 権 総 口 数	16,443,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,679円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日
(A)配 当 等 収 益	△4円
支 払 利 息	△4
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,588,864
売 買 益	6,725,184
売 買 損	△3,136,320
(C)信 託 報 酬 等	△403,854
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	3,185,006
(E)前 期 繰 越 損 益 金	214,108
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	4,294,628
(配 当 等 相 当 額)	(14,098,183)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,803,555)
(G)計 (D+E+F)	7,693,742
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	7,693,742
追 加 信 託 差 損 益 金	4,294,628
(配 当 等 相 当 額)	(14,108,332)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,813,704)
分 配 準 備 積 立 金	4,520,778
繰 越 損 益 金	△1,121,664

(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77,386,606円、期中追加設定元本額は2,731,639円、期中一部解約元本額は63,674,356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)		1,123,714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		14,108,332円
(D)	分配準備積立金額		3,397,064円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		18,629,110円
(F)	期末残存口数		16,443,889口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		11,328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14期（決算日 2022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	券物率	純資産額
	期騰	中落率	期騰	中落率					
	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
第13期(2021年11月10日)	17,665	4.3	34,005.46	4.3	97.1	—	—	79,131	
第14期(2022年11月10日)	18,499	4.7	35,702.58	5.0	97.0	—	—	88,174	

(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
	騰	落率	騰	落率		
(当期首) 2021年11月10日	円	%		%	%	%
	17,665	—	34,005.46	—	97.1	—
11月末	17,071	△3.4	32,777.10	△3.6	96.0	—
12月末	17,534	△0.7	33,749.85	△0.8	95.8	—
2022年 1月末	17,513	△0.9	33,673.33	△1.0	95.7	—
2月末	17,311	△2.0	33,817.04	△0.6	96.6	—
3月末	17,543	△0.7	33,782.77	△0.7	95.7	—
4月末	17,385	△1.6	33,306.37	△2.1	97.2	—
5月末	17,589	△0.4	33,884.38	△0.4	94.6	—
6月末	17,878	1.2	34,445.35	1.3	94.6	—
7月末	17,536	△0.7	33,692.82	△0.9	95.8	—
8月末	18,095	2.4	34,986.65	2.9	95.9	—
9月末	17,904	1.4	34,492.17	1.4	96.0	—
10月末	18,340	3.8	35,377.32	4.0	96.5	—
(当期末) 2022年11月10日	円	%		%	%	%
	18,499	4.7	35,702.58	5.0	97.0	—

(注1)騰落率は期首比です。

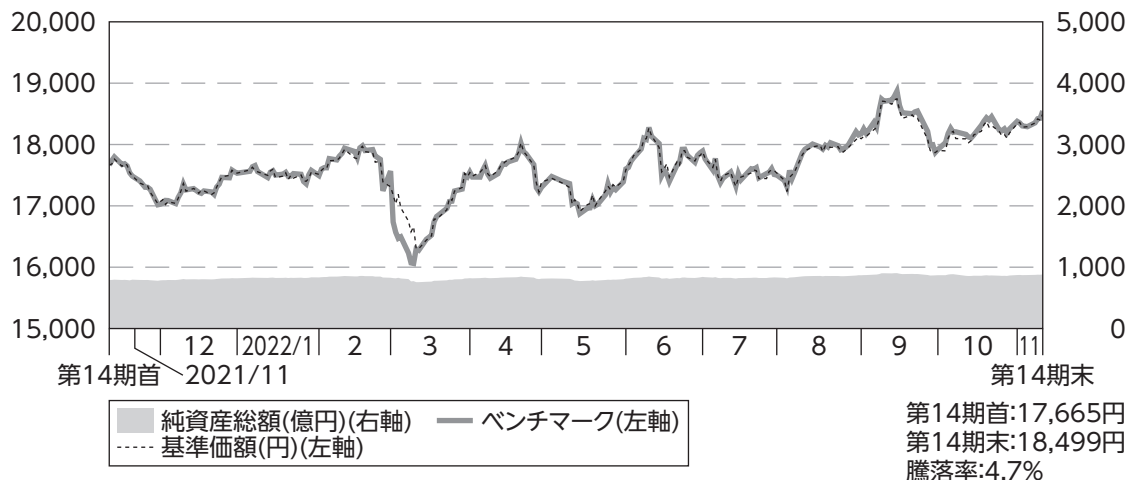
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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)ベンチマークは、2021年11月10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

2022年2月中旬にかけて、新興国金利が緩やかながらも上昇(債券価格は下落)基調で推移したものの、インフレへの警戒感が意識される中、外国為替市場で新興国通貨が対円で堅調に推移したことから、基準価額はレンジ内推移となりました。2月下旬から3月上旬にかけては、ウクライナ情勢の深刻化を受けたリスク回避の動きから、新興国通貨が対円で下落するとともに新興国金利が大幅に上昇し、基準価額は下落しました。3月中旬以降6月上旬にかけて、欧米の中央銀行が利上げペースを加速させる中、多くの新興国でもインフレ抑制と通貨防衛の観点から中央銀行による積極的な利上げが継続された一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定したことから新興国通貨に対して円安の動きとなり、基準価額は上昇しました。基準価額は、7月末にかけてもみ合い推移となった後、8月から9月中旬にかけては、再び円安の動きが対新興国通貨に波及し、上昇しました。その後9月下旬にかけて、新興国金利が上昇して基準価額は下落しましたが、10月以降は、再び円売り新興国通貨買いの動きが優勢となり、上昇しました。

投資環境



新興国為替市場では、ウクライナ情勢の深刻化を受けたリスク回避の動きから新興国通貨が対円で下落する局面もありましたが、欧米の中央銀行が利上げペースを加速させる中、多くの新興国でもインフレ抑制と通貨防衛の観点から中央銀行による積極的な利上げが継続された一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を継続したことから、新興国通貨は対円で概ね上昇推移となりました。

新興国債券市場では、新興国内でのインフレ圧力の高まりや欧米先進国の大幅利上げを背景に多くの新興国の中央銀行が利上げを継続して実施した影響により、新興国金利は上昇推移が続きました。

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

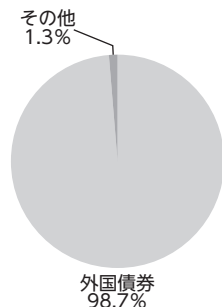
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	BLTN 0% 01/01/24	ブラジル	2.9%
2	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	2.0%
3	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.9%
4	BLTN 0% 07/01/23	ブラジル	1.6%
5	SAGB 8% 01/31/30	南アフリカ	1.5%
6	MBONO 5.75% 03/05/26	メキシコ	1.3%

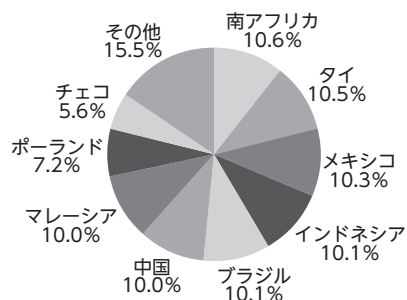
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BNTNF 10% 01/01/27	ブラジル	1.3%
8	MBONO 7.75% 05/29/31	メキシコ	1.2%
9	SAGB 8.75% 02/28/48	南アフリカ	1.2%
10	MBONO 8% 09/05/24	メキシコ	1.1%
組入銘柄数		238	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

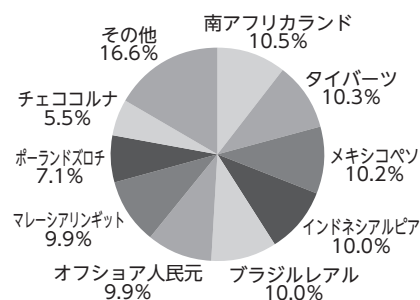
○資産別配分



○国別配分



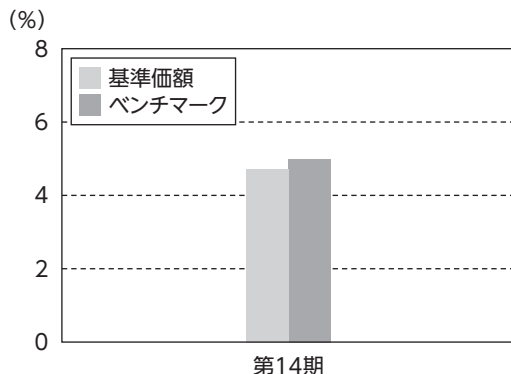
○通貨別配分



(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。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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。

ベンチマークとの乖離の主なマイナス要因は、為替評価差要因*等です。

*当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

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
	(2021年11月1日~2022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 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(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 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	20 (20) (-) (0)	0.116 (0.114) (-) (0.002)	(c) 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
合計	20	0.116	

(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(17,641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 312,989	千メキシコペソ 363,627
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジルリアル 122,660	千ブラジルリアル 160,354
	チ リ	国 債 証 券	千チリペソ 2,402,467	千チリペソ 1,918,167
	コ ロ ン ビ ア	国 債 証 券	千コロンビアペソ 44,813,785	千コロンビアペソ 12,761,189
	ペ ル ー	国 債 証 券	千ペルー・ソル 12,311	千ペルー・ソル 5,180
	ウ ル グ ア イ	国 債 証 券	千ウルグアイペソ 4,520	千ウルグアイペソ -
	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 20,169
	ト ル コ	国 債 証 券	千トルコリラ 7,918	千トルコリラ 104,161
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 290,463	千チェココルナ 86,646
	ハ ン ガ リ ー	国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 2,130,026	千ハンガリーフォリント 956,678
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 63,146	千ポーランドズロチ 39,128
	ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシアルーブル 298,800	千ロシアルーブル 290,749
	ル ー マ ニ ア	国 債 証 券	千ルーマニア・レイ 129,265	千ルーマニア・レイ 19,214
	国	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリングgit 135,111
タ イ		国 債 証 券	千タイバーツ 928,460	千タイバーツ 563,101
フ ィ リ ピ ン		国 債 証 券	千フィリピンペソ -	千フィリピンペソ 14,655
イ ン ド ネ シ ア		国 債 証 券	千インドネシアルピア 272,892,980	千インドネシアルピア 270,266,030
中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千オフショア人民元 95,541	千オフショア人民元 122,818
南 ア フ リ カ		国 債 証 券	千南アフリカランド 391,239	千南アフリカランド 84,210

(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	0.057391 百万円	0.057391 百万円	100.0	0.057391 百万円	0.057391 百万円	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	234,315	14,462	6.2	234,620	14,432	6.2

(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	末		
		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 1,269,950	千メキシコペソ 1,159,300	千円 8,679,568	% 9.8	% —	% 4.6	% 3.4	% 1.8
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 353,000	千ブラジルレアル 307,548	8,656,903	9.8	9.8	1.3	3.7	4.9
チ リ	千チリペソ 12,530,000	千チリペソ 11,703,060	1,888,370	2.1	—	1.3	0.8	—
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 148,800,000	千コロンビアペソ 109,247,331	3,263,982	3.7	—	1.3	2.4	—
ペ ル ー	千ペルー・ソル 63,850	千ペルー・ソル 58,962	2,206,507	2.5	—	2.1	0.3	0.2
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 42,000	千ウルグアイペソ 36,357	132,510	0.2	—	0.2	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 33,000	千ドミニカペソ 31,548	84,973	0.1	0.1	—	0.1	—
チ ェ コ	千チェココルナ 952,900	千チェココルナ 799,175	4,819,590	5.5	—	2.9	1.9	0.6
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 9,962,000	千ハンガリーフォリント 7,086,787	2,586,698	2.9	—	1.2	1.1	0.6
ポーランド	千ポーランドズロチ 247,800	千ポーランドズロチ 199,993	6,221,849	7.1	—	2.0	3.4	1.7
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 116,700	千ルーマニア・レイ 100,168	3,007,581	3.4	—	1.1	1.5	0.8
マレーシア	千マレーシアリンギット 290,100	千マレーシアリンギット 277,550	8,634,218	9.8	—	5.4	2.8	1.6
タイ	千タイバーツ 2,320,300	千タイバーツ 2,275,985	9,012,904	10.2	—	5.5	3.3	1.5
フィリピン	千フィリピンペソ 30,000	千フィリピンペソ 26,877	67,822	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 920,700,000	千インドネシアルピア 921,002,670	8,657,425	9.8	—	6.4	2.3	1.1
中国オフショア	千オフショア人民元 418,500	千オフショア人民元 428,700	8,632,363	9.8	—	4.7	3.1	1.9
南アフリカ	千南アフリカランド 1,311,200	千南アフリカランド 1,093,299	9,008,790	10.2	10.2	8.4	1.9	—
合 計	—	—	85,562,061	97.0	20.1	48.5	32.0	16.6

(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	31,800	32,425	242,768		2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	104,250	104,107	779,440		2024/12/5
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	46,000	39,393	294,931		2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	175,300	155,731	1,165,944		2026/3/5
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	114,000	105,402	789,135		2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	158,100	141,075	1,056,220		2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	84,500	69,245	518,432		2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	13,600	11,762	88,066		2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	12,000	9,928	74,335		2053/7/31
MBONO 8% 09/05/24	8.0	128,400	123,754	926,537		2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	100,600	83,872	627,943		2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	88,000	85,701	641,638		2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	115,100	108,993	816,026		2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	98,300	87,906	658,148		2038/11/18
小計				8,679,568		
(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% 01/01/24	—	104,100	90,606	2,550,398		2024/1/1
BLTN 0% 01/01/26	—	24,500	17,127	482,110		2026/1/1
BLTN 0% 07/01/23	—	53,300	49,141	1,383,244		2023/7/1
BLTN 0% 07/01/24	—	13,850	11,446	322,185		2024/7/1
BLTN 0% 07/01/25	—	38,900	28,853	812,176		2025/7/1
BNTNF 10% 01/01/25	10.0	31,800	30,632	862,238		2025/1/1
BNTNF 10% 01/01/27	10.0	41,200	38,668	1,088,439		2027/1/1
BNTNF 10% 01/01/29	10.0	26,700	24,291	683,772		2029/1/1
BNTNF 10% 01/01/31	10.0	13,850	12,352	347,692		2031/1/1
BNTNF 10% 01/01/33	10.0	1,500	1,310	36,878		2033/1/1
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,317	37,092		2028/1/10
BRAZIL 8.5% 01/05/24	8.5	1,900	1,800	50,673		2024/1/5
小計				8,656,903		
(チリ)						
国債証券		千チリペソ	千チリペソ			
BTPCL 2.3% 10/01/28	2.3	805,000	659,189	106,364		2028/10/1
BTPCL 2.5% 03/01/25	2.5	2,985,000	2,726,903	440,004		2025/3/1
BTPCL 4.5% 03/01/26	4.5	1,920,000	1,814,322	292,753		2026/3/1
BTPCL 4.7% 09/01/30	4.7	2,160,000	1,997,711	322,344		2030/9/1
BTPCL 5% 03/01/35	5.0	2,210,000	2,051,390	331,006		2035/3/1
BTPCL 5% 10/01/28	5.0	660,000	628,115	101,350		2028/10/1
BTPCL 6% 01/01/43	6.0	1,790,000	1,825,426	294,545		2043/1/1
小計				1,888,370		
(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	65,300,000	55,708,736	1,664,409		2027/6/28
COLTES 6.25% 11/26/25	6.25	18,000,000	14,892,480	444,942		2025/11/26
COLTES 7.25% 10/18/34	7.25	40,100,000	25,043,653	748,229		2034/10/18
COLTES 7.25% 10/26/50	7.25	25,400,000	13,602,462	406,400		2050/10/26
小計				3,263,982		

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)		
(ペルー)						
国債証券		千ペルー・ソル	千ペルー・ソル			
PERUG 5.35% 08/12/40	5.35	4,500	3,432	128,444		2040/8/12
PERUG 5.4% 08/12/34	5.4	6,350	5,204	194,758		2034/8/12
PERUG 5.7% 08/12/24	5.7	3,700	3,638	136,160		2024/8/12
PERUG 5.94% 02/12/29	5.94	9,500	8,832	330,530		2029/2/12
PERUG 6.15% 08/12/32	6.15	8,300	7,438	278,371		2032/8/12
PERUG 6.35% 08/12/28	6.35	8,350	7,993	299,131		2028/8/12
PERUG 6.9% 08/12/37	6.9	8,250	7,558	282,847		2037/8/12
PERUG 6.95% 08/12/31	6.95	8,350	8,016	299,996		2031/8/12
PERUG 8.2% 08/12/26	8.2	6,550	6,848	256,266		2026/8/12
小計				2,206,507		
(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 8.25% 05/21/31	8.25	25,000	21,117	76,965		2031/5/21
URUGUA 8.5% 03/15/28	8.5	17,000	15,240	55,544		2028/3/15
小計				132,510		
(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 9.75% 06/05/26	9.75	33,000	31,548	84,973		2026/6/5
(チェコ)						
国債証券		千チェココロンナ	千チェココロンナ			
CZGB 0% 12/12/24	—	24,000	21,331	128,643		2024/12/12
CZGB 0.05% 11/29/29	0.05	26,100	17,965	108,345		2029/11/29
CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	69,200	55,150	332,595		2027/2/10
CZGB 0.45% 10/25/23	0.45	47,000	44,335	267,371		2023/10/25
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	68,900	50,179	302,619		2030/5/15
CZGB 1% 06/26/26	1.0	62,800	53,188	320,763		2026/6/26
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	57,000	41,226	248,627		2031/3/13
CZGB 1.25% 02/14/25	1.25	58,500	52,834	318,631		2025/2/14
CZGB 1.5% 04/24/40	1.5	22,700	13,046	78,681		2040/4/24
CZGB 1.75% 06/23/32	1.75	51,500	37,787	227,882		2032/6/23
CZGB 2% 10/13/33	2.0	64,500	46,930	283,021		2033/10/13
CZGB 2.4% 09/17/25	2.4	62,700	57,108	344,403		2025/9/17
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	63,300	53,763	324,233		2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	80,500	68,150	410,995		2029/7/23
CZGB 3.5% 05/30/35	3.5	22,000	18,395	110,939		2035/5/30
CZGB 4.2% 12/04/36	4.2	34,500	30,796	185,723		2036/12/4
CZGB 5% 09/30/30	5.0	20,000	19,373	116,832		2030/9/30
CZGB 5.5% 12/12/28	5.5	33,000	32,835	198,020		2028/12/12
CZGB 5.7% 05/25/24	5.7	45,200	45,030	271,568		2024/5/25
CZGB 6% 02/26/26	6.0	39,500	39,744	239,689		2026/2/26
小計				4,819,590		
(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	635,000	475,913	173,709		2025/11/26
HGB 1.5% 04/22/26	1.5	610,500	444,028	162,071		2026/4/22
HGB 1.5% 08/23/23	1.5	222,500	206,484	75,367		2023/8/23
HGB 1.5% 08/26/26	1.5	514,000	363,480	132,671		2026/8/26

当		期		末		
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)		
HGB 2% 05/23/29	2.0	403,000	253,148	92,399	2029/5/23	
HGB 2.25% 04/20/33	2.25	712,000	378,136	138,020	2033/4/20	
HGB 2.25% 06/22/34	2.25	256,000	130,662	47,692	2034/6/22	
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	548,000	457,804	167,100	2024/10/24	
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	580,500	422,145	154,084	2026/12/22	
HGB 3% 04/25/41	3.0	371,000	172,856	63,093	2041/4/25	
HGB 3% 06/26/24	3.0	402,500	349,225	127,468	2024/6/26	
HGB 3% 08/21/30	3.0	615,000	392,240	143,169	2030/8/21	
HGB 3% 10/27/27	3.0	592,000	420,639	153,534	2027/10/27	
HGB 3% 10/27/38	3.0	380,000	188,176	68,684	2038/10/27	
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	812,000	509,018	185,793	2031/10/22	
HGB 4.5% 03/23/28	4.5	300,000	224,856	82,073	2028/3/23	
HGB 4.75% 11/24/32	4.75	300,000	205,638	75,058	2032/11/24	
HGB 5.5% 06/24/25	5.5	660,000	564,511	206,048	2025/6/24	
HGB 6.0% 11/24/23	6.0	476,000	446,340	162,915	2023/11/24	
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	572,000	481,481	175,742	2028/10/22	
小計				2,586,698		
(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
国債証券						
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	18,500	13,829	430,243	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	14,300	12,152	378,073	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	18,700	11,734	365,054	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	17,400	10,654	331,475	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	17,950	16,234	505,059	2024/10/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	19,800	18,482	575,006	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	24,100	19,987	621,809	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	17,600	13,979	434,916	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	20,600	16,156	502,628	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	26,100	19,324	601,203	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	25,350	22,694	706,017	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	14,700	12,433	386,810	2027/5/25	
POLGB 4% 10/25/23	4.0	12,700	12,328	383,550	2023/10/25	
小計				6,221,849		
(ルーマニア)		千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ			
国債証券						
ROMGB 2.5% 10/25/27	2.5	3,000	2,259	67,842	2027/10/25	
ROMGB 3.25% 04/29/24	3.25	1,200	1,120	33,642	2024/4/29	
ROMGB 3.25% 06/24/26	3.25	8,000	6,656	199,869	2026/6/24	
ROMGB 3.65% 07/28/25	3.65	12,600	11,087	332,896	2025/7/28	
ROMGB 3.65% 09/24/31	3.65	6,000	4,138	124,259	2031/9/24	
ROMGB 3.7% 11/25/24	3.7	10,000	9,123	273,940	2024/11/25	
ROMGB 4% 10/25/23	4.0	14,900	14,381	431,811	2023/10/25	
ROMGB 4.15% 01/26/28	4.15	10,500	8,499	255,197	2028/1/26	
ROMGB 4.15% 10/24/30	4.15	6,400	4,722	141,795	2030/10/24	
ROMGB 4.25% 06/28/23	4.25	5,100	4,987	149,761	2023/6/28	
ROMGB 4.5% 06/17/24	4.5	2,200	2,075	62,327	2024/6/17	
ROMGB 4.75% 02/24/25	4.75	3,200	2,939	88,263	2025/2/24	
ROMGB 4.75% 10/11/34	4.75	4,500	3,141	94,313	2034/10/11	
ROMGB 4.85% 04/22/26	4.85	4,700	4,159	124,879	2026/4/22	
ROMGB 4.85% 07/25/29	4.85	2,800	2,250	67,559	2029/7/25	
ROMGB 5% 02/12/29	5.0	6,000	4,917	147,653	2029/2/12	

当		期		末		
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)		
ROMGB 5.8% 07/26/27	5.8	10,100	8,946	268,628	2027/7/26	
ROMGB 6.7% 02/25/32	6.7	5,500	4,760	142,939	2032/2/25	
小計				3,007,581		
(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 2.632% 04/15/31	2.632	27,300	23,726	738,113	2031/4/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	9,650	9,638	299,840	2024/6/14	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	18,650	18,069	562,126	2027/5/31	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	8,500	7,903	245,852	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	19,000	18,362	571,245	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	18,350	15,833	492,546	2040/5/22	
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	7,100	7,139	222,092	2023/8/17	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	8,200	7,558	235,122	2034/7/5	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	6,100	6,092	189,532	2025/3/14	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	20,300	19,604	609,856	2029/8/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	10,300	10,134	315,266	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	14,450	14,302	444,916	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	17,100	16,959	527,584	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	23,000	22,994	715,340	2025/9/15	
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	19,550	19,693	612,643	2024/9/30	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	14,450	12,396	385,647	2050/6/15	
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,100	9,181	285,636	2024/7/15	
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	20,050	19,076	593,432	2035/5/31	
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	3,200	3,214	99,992	2029/4/30	
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	6,200	6,045	188,063	2042/10/15	
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	9,550	9,623	299,368	2037/4/7	
小計				8,634,218		
(タイ)		千タイバート	千タイバート			
国債証券						
THAIGB 0.75% 06/17/24	0.75	102,500	101,111	400,400	2024/6/17	
THAIGB 0.95% 06/17/25	0.95	142,200	138,986	550,385	2025/6/17	
THAIGB 1% 06/17/27	1.0	176,000	164,945	653,183	2027/6/17	
THAIGB 1.45% 12/17/24	1.45	197,000	195,640	774,737	2024/12/17	
THAIGB 1.585% 12/17/35	1.585	59,800	48,865	193,507	2035/12/17	
THAIGB 1.6% 06/17/35	1.6	65,100	53,590	212,217	2035/6/17	
THAIGB 1.6% 12/17/29	1.6	99,100	92,007	364,349	2029/12/17	
THAIGB 2% 06/17/42	2.0	78,600	59,320	234,911	2042/6/17	
THAIGB 2% 12/17/31	2.0	31,000	28,716	113,718	2031/12/17	
THAIGB 2.125% 12/17/26	2.125	113,600	112,585	445,838	2026/12/17	
THAIGB 2.4% 12/17/23	2.4	123,000	124,448	492,817	2023/12/17	
THAIGB 2.875% 06/17/46	2.875	90,100	74,405	294,645	2046/6/17	
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	111,000	112,361	444,953	2028/12/17	
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	122,700	118,196	468,059	2038/6/17	
THAIGB 3.4% 06/17/36	3.4	129,200	127,479	504,817	2036/6/17	
THAIGB 3.625% 06/16/23	3.625	99,000	100,458	397,814	2023/6/16	
THAIGB 3.65% 06/20/31	3.65	175,500	185,461	734,427	2031/6/20	
THAIGB 3.775% 06/25/32	3.775	180,000	191,820	759,609	2032/6/25	
THAIGB 3.85% 12/12/25	3.85	105,400	111,536	441,684	2025/12/12	
THAIGB 4.875% 06/22/29	4.875	119,500	134,046	530,825	2029/6/22	
小計				9,012,904		

当		期		末		
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)		
(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 6.25% 01/14/36	6.25	30,000	26,877	67,822	2036/1/14	
(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	8,610,861	80,942	2030/8/15	
INDOGB 11% 09/15/25	11.0	7,500,000	8,286,900	77,896	2025/9/15	
INDOGB 5.125% 04/15/27	5.125	44,000,000	40,709,680	382,670	2027/4/15	
INDOGB 5.5% 04/15/26	5.5	36,500,000	34,843,995	327,533	2026/4/15	
INDOGB 6.125% 05/15/28	6.125	16,000,000	15,151,520	142,424	2028/5/15	
INDOGB 6.25% 06/15/36	6.25	17,800,000	16,109,890	151,432	2036/6/15	
INDOGB 6.375% 04/15/32	6.375	51,000,000	47,793,120	449,255	2032/4/15	
INDOGB 6.375% 07/15/37	6.375	16,100,000	15,112,909	142,061	2037/7/15	
INDOGB 6.375% 08/15/28	6.375	20,000,000	19,174,400	180,239	2028/8/15	
INDOGB 6.5% 02/15/31	6.5	62,500,000	58,990,625	554,511	2031/2/15	
INDOGB 6.5% 06/15/25	6.5	50,000,000	49,691,000	467,095	2025/6/15	
INDOGB 6.625% 05/15/33	6.625	20,000,000	18,740,400	176,159	2033/5/15	
INDOGB 7% 05/15/27	7.0	40,800,000	40,527,048	380,954	2027/5/15	
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	43,000,000	42,012,720	394,919	2030/9/15	
INDOGB 7.125% 06/15/42	7.125	31,300,000	31,036,767	291,745	2042/6/15	
INDOGB 7.5% 04/15/40	7.5	34,000,000	33,765,060	317,391	2040/4/15	
INDOGB 7.5% 05/15/38	7.5	19,700,000	19,627,110	184,494	2038/5/15	
INDOGB 7.5% 06/15/35	7.5	34,700,000	34,641,010	325,625	2035/6/15	
INDOGB 7.5% 08/15/32	7.5	18,400,000	18,472,864	173,644	2032/8/15	
INDOGB 8.125% 05/15/24	8.125	46,800,000	47,854,872	449,835	2024/5/15	
INDOGB 8.25% 05/15/29	8.25	31,200,000	32,606,496	306,501	2029/5/15	
INDOGB 8.25% 05/15/36	8.25	36,000,000	37,882,080	356,091	2036/5/15	
INDOGB 8.25% 06/15/32	8.25	13,400,000	14,065,176	132,212	2032/6/15	
INDOGB 8.375% 03/15/24	8.375	53,600,000	54,804,928	515,166	2024/3/15	
INDOGB 8.375% 03/15/34	8.375	44,000,000	46,653,200	438,540	2034/3/15	
INDOGB 8.375% 04/15/39	8.375	21,200,000	22,551,076	211,980	2039/4/15	
INDOGB 8.375% 09/15/26	8.375	40,100,000	41,816,280	393,073	2026/9/15	
INDOGB 8.75% 05/15/31	8.75	23,700,000	25,543,860	240,112	2031/5/15	
INDOGB 9% 03/15/29	9.0	28,700,000	31,057,705	291,942	2029/3/15	
INDOGB 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	12,869,118	120,969	2031/7/15	
小計				8,657,425		
(中国オフショア)		千オフショア人民元	千オフショア人民元			
国債証券						
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	13,600	13,519	272,221	2025/4/9	
CGB 2.18% 08/25/25	2.18	10,200	10,172	204,841	2025/8/25	
CGB 2.26% 02/24/25	2.26	3,000	3,005	60,515	2025/2/24	
CGB 2.36% 07/02/23	2.36	8,000	8,028	161,660	2023/7/2	
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	5,400	5,400	108,745	2027/4/15	
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	6,000	6,003	120,891	2027/7/25	
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	6,400	6,350	127,880	2032/9/1	
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	27,300	27,212	547,950	2030/5/21	
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	10,000	10,101	203,412	2026/8/12	
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	7,700	7,696	154,975	2032/2/17	
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	6,500	6,524	131,374	2029/6/15	
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	12,000	12,093	243,505	2029/3/24	
CGB 2.84% 04/08/24	2.84	11,700	11,848	238,586	2024/4/8	

当		期		末		
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)		
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	18,400	18,692	376,387	2027/6/4	
CGB 2.88% 11/05/23	2.88	6,900	6,971	140,385	2023/11/5	
CGB 2.89% 11/18/31	2.89	8,000	8,095	163,010	2031/11/18	
CGB 2.91% 10/14/28	2.91	6,000	6,101	122,857	2028/10/14	
CGB 2.94% 10/17/24	2.94	23,000	23,390	470,998	2024/10/17	
CGB 3.01% 05/13/28	3.01	15,000	15,354	309,175	2028/5/13	
CGB 3.02% 05/27/31	3.02	8,500	8,697	175,137	2031/5/27	
CGB 3.02% 10/22/25	3.02	12,900	13,179	265,374	2025/10/22	
CGB 3.03% 03/11/26	3.03	7,500	7,677	154,590	2026/3/11	
CGB 3.12% 12/05/26	3.12	20,000	20,563	414,070	2026/12/5	
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	15,300	15,769	317,540	2029/11/21	
CGB 3.19% 04/11/24	3.19	24,100	24,561	494,582	2024/4/11	
CGB 3.22% 12/06/25	3.22	5,600	5,759	115,964	2025/12/6	
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	22,000	22,716	457,422	2026/6/6	
CGB 3.25% 11/22/28	3.25	10,300	10,700	215,469	2028/11/22	
CGB 3.27% 11/19/30	3.27	22,000	23,013	463,394	2030/11/19	
CGB 3.28% 12/03/27	3.28	9,700	10,079	202,970	2027/12/3	
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	14,200	14,817	298,376	2029/5/23	
CGB 3.29% 10/18/23	3.29	10,000	10,150	204,387	2023/10/18	
CGB 3.53% 10/18/51	3.53	7,500	8,016	161,418	2051/10/18	
CGB 3.72% 04/12/51	3.72	7,300	8,026	161,617	2051/4/12	
CGB 3.81% 09/14/50	3.81	16,500	18,408	370,666	2050/9/14	
小計				8,632,363		
(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	189,400	199,637	1,645,009	2026/12/21	
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	72,200	47,163	388,630	2036/3/31	
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	64,100	40,069	330,173	2041/2/28	
SAGB 7% 02/28/31	7.0	75,700	59,993	494,342	2031/2/28	
SAGB 8% 01/31/30	8.0	182,600	159,869	1,317,328	2030/1/31	
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	129,000	108,710	895,777	2032/3/31	
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	113,700	90,111	742,521	2037/1/31	
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	116,000	90,751	747,791	2044/1/31	
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	158,200	123,462	1,017,330	2048/2/28	
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	110,000	92,184	759,599	2035/2/28	
SAGB 9% 01/31/40	9.0	100,300	81,345	670,285	2040/1/31	
小計				9,008,790		
合計				85,562,061		

(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市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	85,562,061	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,678,804	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	88,240,865	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(87,999,447千円)の投資信託財産総額(88,240,865千円)に対する比率は99.7%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=146.41円	1メキシコペソ=7.4869円	1ブラジルリアル=28.1481円
1チリペソ=0.161357円	1コロンビアペソ=0.029877円	1ペルー・ソル=37.422円
1ウルグアイペソ=3.6446円	1ドミニカペソ=2.6934円	1ユーロ=146.66円
1チェココナ=6.0307円	1ハンガリーフォリント=0.365003円	1ポーランドズロチ=31.1102円
1ルーマニア・レイ=30.0252円	1マレーシアリンギット=31.1086円	1タイバーツ=3.96円
1フィリピンペソ=2.5234円	1インドネシアルピア=0.0094円	1オフショア人民元=20.1361円
1南アフリカランド=8.24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 2022年11月10日現在
(A)資 産	88,240,865,650円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,217,560,706
公 社 債(評価額)	85,562,061,713
未 収 利 息	1,353,239,033
前 払 費 用	108,004,198
(B)負 債	66,448,893
未 払 解 約 金	66,448,348
未 払 利 息	545
(C)純 資 産 総 額(A-B)	88,174,416,757
元 本	47,663,305,590
次 期 繰 越 損 益 金	40,511,111,167
(D)受 益 権 総 口 数	47,663,305,590口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,499円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年11月11日 至 2022年11月10日
(A)配 当 等 収 益	4,995,213,140円
受 取 利 息	4,995,719,399
そ の 他 収 益 金	51,042
支 払 利 息	△557,301
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,050,808,955
売 買 益	13,585,818,352
売 買 損	△14,636,627,307
(C)そ の 他 費 用	△98,972,233
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	3,845,431,952
(E)前 期 繰 越 損 益 金	34,335,351,861
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	7,191,685,832
(G)解 約 差 損 益 金	△4,861,358,478
(H) 計 (D+E+F+G)	40,511,111,167
次 期 繰 越 損 益 金(H)	40,511,111,167

(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44,796,605,697円、期中追加設定元本額は9,491,259,965円、期中一部解約元本額は6,624,560,072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。

世界経済インデックスファンド	13,623,240,711円
DC世界経済インデックスファンド	11,511,812,974円
DC新興国債券インデックス・オープン	5,247,443,705円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	5,205,574,648円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	3,668,677,646円
外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	1,942,180,440円
グローバル経済コア	748,562,508円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	748,141,408円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	500,045,638円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	491,248,452円
分散投資コア戦略ファンドS	487,361,674円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	464,021,590円
SMT 世界経済インデックス・オープン	372,459,099円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	274,886,771円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	273,471,389円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	258,840,573円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	250,720,521円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	246,972,169円
分散投資コア戦略ファンドA	227,137,108円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	210,199,620円
コア投資戦略ファンド(成長型)	181,683,363円
SMT インデックスバランス・オープン	168,796,465円
私専世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	136,997,450円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	94,217,538円
コア投資戦略ファンド(切替型)	81,053,946円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	43,180,163円
コア投資戦略ファンド(安定型)	35,878,977円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	34,524,277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)	30,592,816円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	27,692,488円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	19,402,087円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	11,990,059円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	10,291,954円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	10,220,880円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	9,921,305円
My SMT 新興国債券インデックス(ノーロード)	6,301,210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)	3,982,340円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	3,565,644円
10資産分散投資ファンド	13,984円

お知らせ

該当事項はありません。