

運用実績

2023年9月29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※ 7,595 円

※分配金控除後

純資産総額 37.9億円

騰落率

期間	ファンド
1か月	-2.4%
3か月	-2.7%
6か月	-3.7%
1年	0.8%
3年	-13.0%

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 -5.9%

分配金(1口当たり、課税前)の推移

2023年7月	45 円
2023年4月	45 円
2023年1月	45 円
2022年10月	45 円
2022年7月	45 円

設定来累計 1,965 円

設定来=2012年10月30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(交付目録見書)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

2023年9月29日 現在

国・地域別配分	
国・地域	純資産比
ルーマニア	13.2%
インドネシア	13.1%
コロンビア	12.7%
ハンガリー	12.6%
ペルー	12.6%
ブラジル	12.4%
メキシコ	12.3%
南アフリカ	12.3%
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	0.0%
BBB	76.5%
BB	24.7%
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)	0.5%
平均直利	5.0%
平均デュレーション	4.5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の、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、為替ヘッジコスト/プレミアムを反映し、表示しています。

・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

2023年9月29日 現在

	銘柄	国・地域	利率	償還日	格付	純資産比
1	ROMANIA	ルーマニア	3.000%	2027/2/27	BBB-	13.2%
2	REPUBLIC OF COLOMBIA	コロンビア	4.500%	2029/3/15	BBB	12.7%
3	HUNGARY	ハンガリー	5.250%	2029/6/16	BBB	12.6%
4	REPUBLIC OF PERU	ペルー	4.125%	2027/8/25	BBB+	12.6%
5	FED REPUBLIC OF BRAZIL	ブラジル	4.500%	2029/5/30	BB	12.4%
6	UNITED MEXICAN STATES	メキシコ	4.500%	2029/4/22	BBB	12.3%
7	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	南アフリカ	5.875%	2030/6/22	BB	12.3%
8	REPUBLIC OF INDONESIA	インドネシア	3.400%	2029/9/18	BBB	6.6%
9	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	インドネシア	5.450%	2028/5/21	BBB	6.4%
10	-	-	-	-	-	-
	合計					101.2%

組入銘柄数

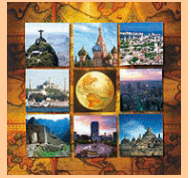
9 銘柄

・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

2023年9月29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)で政策金利は据え置かれたものの、FOMC参加者による来年以降の政策金利見通しが前回から引き上げられたことなどから、債券利回りは上昇しました。

FRB(米連邦準備制度理事会)の金融引き締め長期化が市場の一部で懸念されたことなどから、金融市場のリスク回避姿勢が強まり、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)は月間で拡大しました。コロンビアでは、7月の製造業生産高が前年同月比-7.2%と、前月の同-4.8%から悪化しました。このような環境下、米ドル建てコロンビア債券の対米国債スプレッドは拡大しました。

南アフリカでは、7月の製造業生産高は前年同月比+2.3%と、前月の同+5.9%から減速しました。このような環境下、米ドル建て南アフリカ債券の対米国債スプレッドは拡大しました。

当ファンドは、10月24日に信託の終了日(定時償還日)を迎えます。

これまでのご愛顧、誠にありがとうございました。なお、マンスリーレポートは今月をもちまして最終となります。

●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
2019年10月25日から2020年10月24日まで	99円(税抜90円)
2020年10月25日から2021年10月24日まで	66円(税抜60円)
2021年10月25日から2022年10月24日まで	33円(税抜30円)
2022年10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。