

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・エマーゼン・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30期（決算日 2024年5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 先 比	券 物 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%		百万円
第26期(2022年 5月10日)	15,977	0	△3.9	32,787.86	△3.6	93.4	—	—		8,885
第27期(2022年11月10日)	17,300	0	8.3	35,702.58	8.9	97.0	—	—		9,634
第28期(2023年 5月10日)	18,170	0	5.0	37,407.98	4.8	92.5	—	—		9,567
第29期(2023年11月10日)	20,217	0	11.3	42,040.77	12.4	97.2	—	—		9,911
第30期(2024年 5月10日)	21,528	0	6.5	44,438.16	5.7	97.0	—	—		11,601

(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 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(当期首) 2023年11月10日	円 20,217	% —	42,040.77	% —	% 97.2	% —
11月末	20,298	0.4	42,103.88	0.2	96.5	—
12月末	20,089	△0.6	41,592.54	△1.1	96.6	—
2024年 1月末	20,547	1.6	42,292.83	0.6	95.7	—
2月末	20,887	3.3	43,086.63	2.5	95.4	—
3月末	21,005	3.9	43,399.92	3.2	95.4	—
4月末	21,426	6.0	44,191.91	5.1	96.1	—
(当期末) 2024年 5月10日	21,528	6.5	44,438.16	5.7	97.0	—

(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。

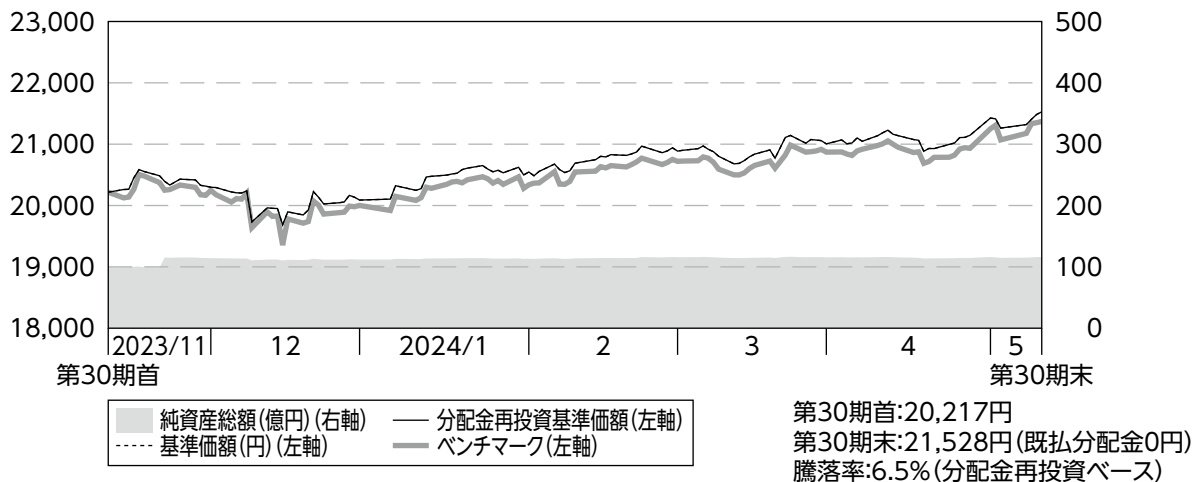
【JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド】とは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。

「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

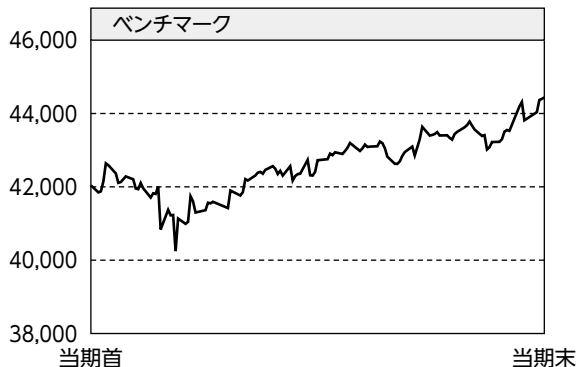


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



新興国為替市場では、2023年12月にかけて、日銀総裁発言を受けて金融政策の早期正常化への期待が高まり、円の買い戻しが加速し、対円で下落しました。その後期末にかけて、当面は緩和的な金融環境が継続するとの見方が再び強まり、また米国の利下げ観測の大幅後退で、新興国における利下げの先送りや政策金利の高止まりが意識されたことなどから、対円で上昇推移となりました。

新興国債券市場では、2024年4月上旬にかけて欧米で先行きの利下げ観測が高まり、欧米国債の利回り低下(債券価格は上昇)の動きが新興国国債にも波及し、新興国金利は低下基調となりました。その後期末にかけて、堅調な経済指標を背景に米国の利下げ観測が大幅に後退し、新興国における利下げの先送りや政策金利の高止まりが意識されたことなどから一時利回りは上昇しましたが、期を通じて利回り低下傾向となりました。

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」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。

【「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。

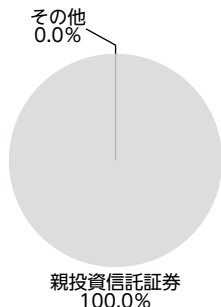
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

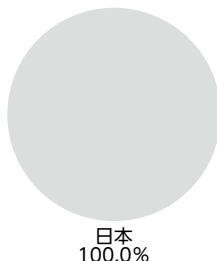
	当期末
	2024年5月10日
新興国債券インデックス マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

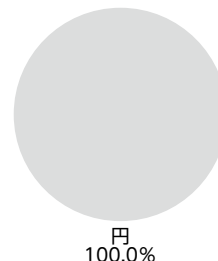
○資産別配分



○国別配分



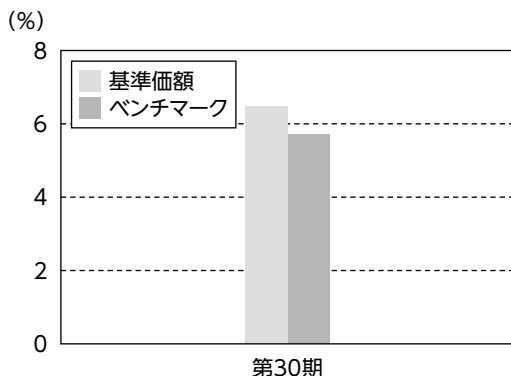
○通貨別配分



(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。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プラス要因は、マザーファンドの為替の評価差等です。

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30期	
	2023年11月11日~2024年5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)	17,504

(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
	(2023年11月11日~2024年5月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	68円	0.328%	(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20,708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)	(28)	(0.137)	
(販売会社)	(35)	(0.170)	
(受託会社)	(5)	(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	13	0.060	(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)	(12)	(0.058)	
(監査費用)	(1)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	81	0.388	

(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。

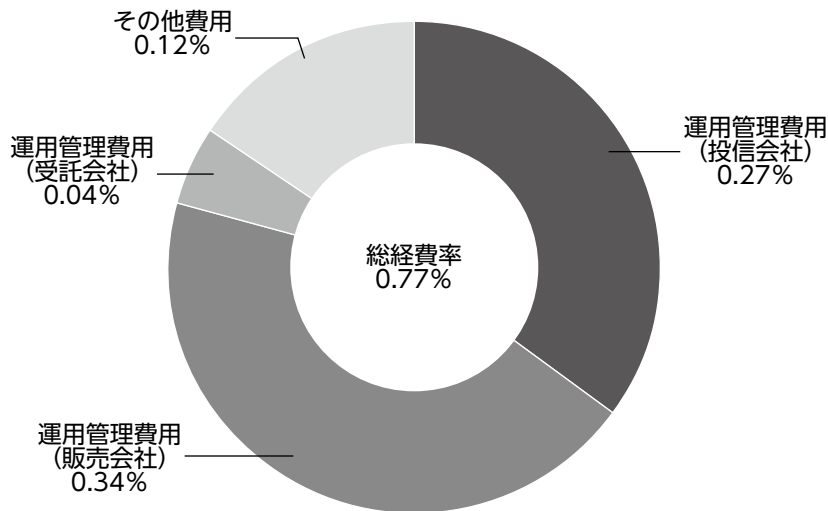
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.77%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
	千口	千円	千口	千円
新興国債券インデックス マザーファンド	826,896	1,825,301	391,135	868,026

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.238457	0.238457	100.0	0.238457	0.238457	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,560	343	7.5	4,546	330	7.3

(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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	20	20	100.0	20	20	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	214,560	13,676	6.4	214,226	13,470	6.3

<平均保有割合 8.5%>

(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
	千口	千口	千円
新興国債券インデックス マザーファンド	4,552,956	4,988,717	11,595,775

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、62,336,568千口です。

* 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	11,595,775	99.3
コール・ローン等、その他	78,384	0.7
投資信託財産総額	11,674,159	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(144,032,187千円)の投資信託財産総額(148,883,017千円)に対する比率は96.7%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=155.70円	1メキシコペソ=9.2776円	1ブラジルリアル=30.2602円
1チリペソ=0.168138円	1コロンビアペソ=0.039921円	1ペルー・ソル=42.1478円
1ウルグアイペソ=4.0413円	1ドミニカペソ=2.6665円	1ユーロ=167.83円
1チェココルナ=6.7303円	1ハンガリーフォリント=0.43264円	1ポーランドズロチ=39.1503円
1ルーマニア・レイ=33.7327円	1マレーシアリンギット=32.851円	1タイバーツ=4.23円
1インドネシアルピア=0.0097円	1オフショア人民元=21.5352円	1南アフリカランド=8.43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 2024年5月10日現在
(A)資 産	11,674,159,320円
コール・ローン等	60,556,620
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	11,595,775,198
未 収 入 金	17,827,391
未 収 利 息	111
(B)負 債	72,595,196
未 払 解 約 金	35,115,305
未 払 信 託 報 酬	37,170,193
そ の 他 未 払 費 用	309,698
(C)純 資 産 総 額(A-B)	11,601,564,124
元 本	5,389,040,036
次 期 繰 越 損 益 金	6,212,524,088
(D)受 益 権 総 口 数	5,389,040,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,528円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年 5月10日
(A)配 当 等 収 益	3,011円
受 取 利 息	4,851
支 払 利 息	△1,840
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	705,059,357
売 買 益	737,210,189
売 買 損	△32,150,832
(C)信 託 報 酬 等	△37,479,891
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	667,582,477
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,681,169,761
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	3,863,771,850
(配 当 等 相 当 額)	(7,076,593,423)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,212,821,573)
(G)計 (D+E+F)	6,212,524,088
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	6,212,524,088
追 加 信 託 差 損 益 金	3,863,771,850
(配 当 等 相 当 額)	(7,084,351,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,220,579,969)
分 配 準 備 積 立 金	2,348,752,238

(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4,902,647,973円、期中追加設定元本額は1,177,869,364円、期中一部解約元本額は691,477,301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)		296,440,499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)		371,141,978円
(C)	収益調整金額		7,084,351,819円
(D)	分配準備積立金額		1,681,169,761円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		9,433,104,057円
(F)	期末残存口数		5,389,040,036口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		17,504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15期（決算日 2023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	債券物率	純資産額
	円	%	騰落率	騰落率					
第11期(2019年11月11日)	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—	—	百万円	
第12期(2020年11月10日)	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—	—	53,734	
第13期(2021年11月10日)	17,665	4.3	34,005.46	4.3	97.1	—	—	61,667	
第14期(2022年11月10日)	18,499	4.7	35,702.58	5.0	97.0	—	—	79,131	
第15期(2023年11月10日)	21,759	17.6	42,040.77	17.8	97.2	—	—	88,174	
								122,661	

(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	騰落率		
(当期首) 2022年11月10日	18,499	—	35,702.58	—	97.0	—
11月末	18,309	△1.0	35,263.57	△1.2	96.0	—
12月末	17,853	△3.5	34,477.89	△3.4	95.8	—
2023年 1月末	18,392	△0.6	35,423.91	△0.8	96.3	—
2月末	18,620	0.7	35,809.02	0.3	96.5	—
3月末	18,927	2.3	36,370.52	1.9	96.1	—
4月末	19,217	3.9	36,860.17	3.2	96.1	—
5月末	19,770	6.9	38,041.49	6.6	95.6	—
6月末	21,059	13.8	40,502.34	13.4	95.0	—
7月末	21,129	14.2	40,572.98	13.6	95.9	—
8月末	21,424	15.8	41,220.47	15.5	96.0	—
9月末	20,933	13.2	40,162.18	12.5	96.4	—
10月末	20,961	13.3	40,317.53	12.9	96.1	—
(当期末) 2023年11月10日	21,759	17.6	42,040.77	17.8	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・ディバーシファイド（円換算ベース）です。

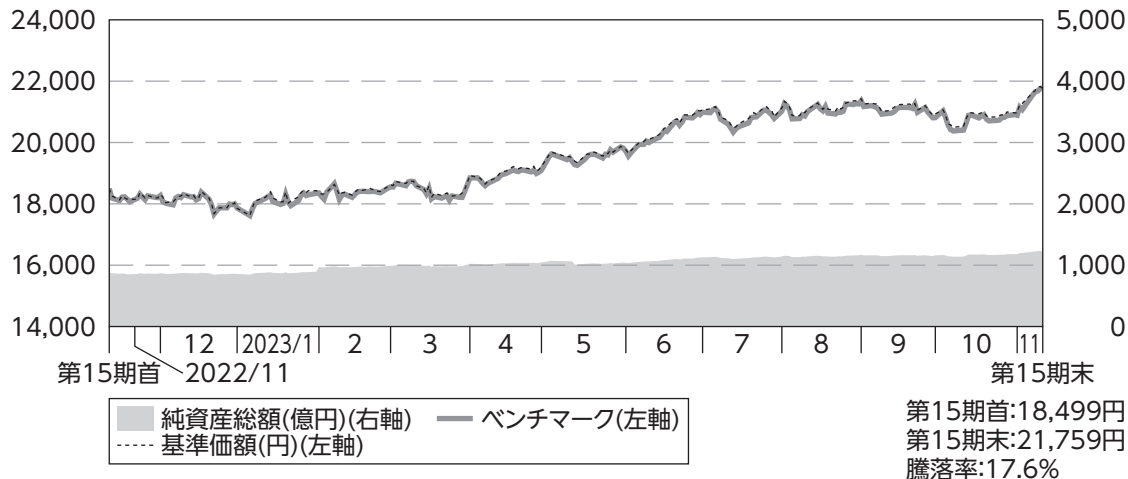
【JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド】とは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。

「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

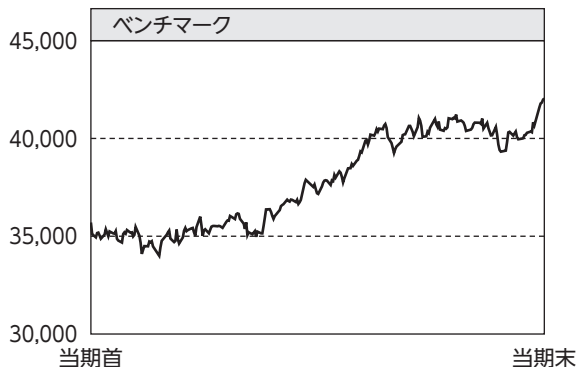


(注)ベンチマークは、2022年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



新興国為替市場では、2022年12月の日銀による長期金利の変動許容幅引き上げが事実上の金融引き締めと受け止められ、対新興国通貨で円買いが進行し、2023年の年明けにかけて新興国通貨は対円で上値の重い展開となりましたが、その後は日本との金利差が意識され、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、インフレ期待の低下を受けてFRB(米連邦準備理事会)による利上げペース減速の可能性が意識されたことや、2023年3月に米国地方銀行の経営破綻などに端を発した信用不安の広がりを受けて、リスク回避の機運が高まったことなどから、新興国金利は期初から低下基調(債券価格は上昇)が続きました。7月以降は、米国の堅調な経済指標やインフレ圧力が継続する中、FRBとECB(欧州中央銀行)高官らの発言を背景に利上げ長期化観測が高まったことなどをを受けて主要国の長期金利は上昇し、新興国金利も上昇しました。期末にかけては、欧米の軟調な経済指標などをを受けて主要国の長期金利が低下し、その影響を受けて新興国金利も低下しました。

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

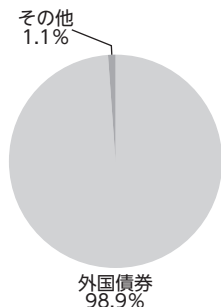
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	2.0%
2	BLTN 0% 01/01/26	ブラジル	1.5%
3	BLTN 0% 07/01/26	ブラジル	1.5%
4	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.5%
5	BNTNF 10% 01/01/25	ブラジル	1.4%
6	BNTNF 10% 01/01/27	ブラジル	1.3%

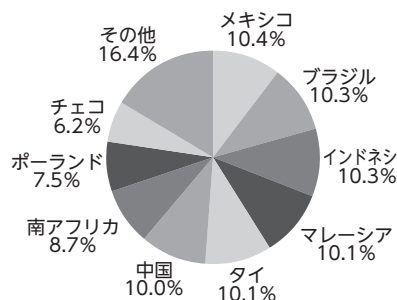
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BNTNF 10% 01/01/29	ブラジル	1.2%
8	SAGB 8% 01/31/30	南アフリカ	1.2%
9	MBONO 7.75% 05/29/31	メキシコ	1.1%
10	MBONO 5.75% 03/05/26	メキシコ	1.1%
組入銘柄数		272	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

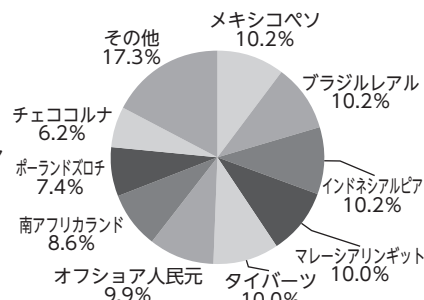
○資産別配分



○国別配分



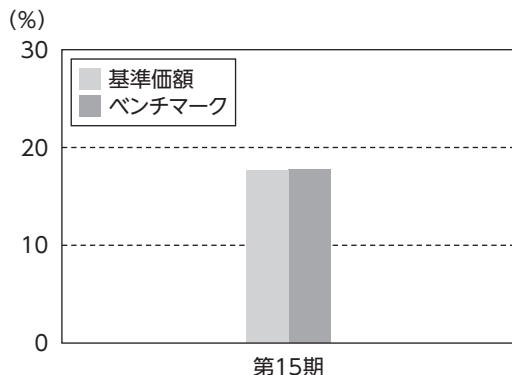
○通貨別配分



(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11月1日~2023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)	23 (23) (-) (0)	0.115 (0.115) (-) (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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	23	0.115	

(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(19,716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 国	メ キ シ コ 国 債 証 券	千メキシコペソ 429,052	千メキシコペソ 159,844
	ブ ラ ジ ル 国 債 証 券	千ブラジルリアル 282,145	千ブラジルリアル 223,245
	チ リ 国 債 証 券	千チリペソ 3,541,818	千チリペソ 1,416,158
	コ ロ ン ビ ア 国 債 証 券	千コロンビアペソ 40,140,465	千コロンビアペソ 21,479,142
	ペ ル ー 国 債 証 券	千ペルー・ソル 22,870	千ペルー・ソル 14,146
	ウ ル グ ア イ 国 債 証 券	千ウルグアイペソ 26,197	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 79,018	千ドミニカペソ 32,764 (8,160)
	チ ェ コ 国 債 証 券	千チェココルナ 418,582	千チェココルナ 148,306
	ハ ン ガ リ ー 国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 1,913,423	千ハンガリーフォリント 1,349,531
	ポ ー ラ ン ド 国 債 証 券	千ポーランドズロチ 67,537	千ポーランドズロチ 44,331
	ル ー マ ニ ア 国 債 証 券	千ルーマニア・レイ 64,735	千ルーマニア・レイ 35,039
	マ レ ー シ ア 国 債 証 券	千マレーシアリンギット 179,505	千マレーシアリンギット 86,846
	タ イ 国 債 証 券	千タイバーツ 1,087,866	千タイバーツ 483,861
	国	イ ン ド ネ シ ア 国 債 証 券	千インドネシアルピア 481,368,380
中 国 オ フ シ ョ ア 国 債 証 券		千オフショア人民元 242,042	千オフショア人民元 93,832
南 ア フ リ カ 国 債 証 券		千南アフリカランド 360,747	千南アフリカランド 154,044

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字に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 7	百万円 7	100.0	百万円 7	百万円 7	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	272,149	29,712	10.9	271,759	29,743	10.9

(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BB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 1,578,350	千メキシコペソ 1,432,475	千円 12,205,407	% 10.0	% —	% 5.2	% 2.9	% 1.8
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 455,600	千ブラジルレアル 400,529	12,270,350	10.0	10.0	2.2	4.6	3.2
チ リ	千チリペソ 14,480,000	千チリペソ 13,782,340	2,286,173	1.9	—	1.1	0.4	0.4
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 176,310,000	千コロンビアペソ 146,078,820	5,501,328	4.5	—	2.0	2.5	—
ペ ル ー	千ペルー・ソル 73,150	千ペルー・ソル 70,657	2,811,449	2.3	—	1.9	0.3	0.1
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 67,000	千ウルグアイペソ 64,160	243,635	0.2	—	0.1	0.1	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 64,000	千ドミニカペソ 68,233	181,816	0.1	0.1	0.1	—	—
チ ェ コ	千チェココルナ 1,242,100	千チェココルナ 1,130,230	7,437,141	6.1	—	3.8	1.4	0.8
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 10,716,500	千ハンガリーフォリント 9,029,623	3,847,224	3.1	—	1.1	1.4	0.6
ポーランド	千ポーランドズロチ 272,600	千ポーランドズロチ 248,649	9,050,183	7.4	—	2.0	3.5	1.9
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 148,500	千ルーマニア・レイ 140,738	4,576,626	3.7	—	1.7	1.2	0.8
マレーシア	千マレーシアリンギット 378,950	千マレーシアリンギット 379,643	12,160,927	9.9	—	5.4	2.7	1.8
タイ	千タイバーツ 2,908,800	千タイバーツ 2,859,710	12,096,574	9.9	—	5.6	2.6	1.7
フィリピン	千フィリピンペソ 30,000	千フィリピンペソ 28,451	77,112	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 1,237,800,000	千インドネシアルピア 1,263,592,572	12,256,847	10.0	—	7.1	2.4	0.5
中国オフショア	千オフショア人民元 567,100	千オフショア人民元 577,993	11,989,777	9.8	—	4.8	4.0	1.0
南アフリカ	千南アフリカランド 1,555,700	千南アフリカランド 1,261,921	10,246,806	8.4	8.4	6.9	1.4	—
合 計	—	—	119,239,383	97.2	18.5	51.2	31.5	14.6

(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 (%)	当 期		末 期		償還年月日
		額面金額	評 価 額		外債還年月日	
			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			
MBOXO 10% 11/20/36	10.0	38,800	39,790	339,035		2036/11/20
MBOXO 10% 12/05/24	10.0	86,250	85,291	726,729		2024/12/5
MBOXO 5% 03/06/25	5.0	57,500	53,608	456,770		2025/3/6
MBOXO 5.5% 03/04/27	5.5	109,000	95,579	814,388		2027/3/4
MBOXO 5.75% 03/05/26	5.75	175,300	159,078	1,355,432		2026/3/5
MBOXO 7% 09/03/26	7.0	33,000	30,489	259,787		2026/9/3
MBOXO 7.5% 05/26/33	7.5	77,000	66,576	567,265		2033/5/26
MBOXO 7.5% 06/03/27	7.5	139,000	128,969	1,098,886		2027/6/3
MBOXO 7.75% 05/29/31	7.75	176,100	158,007	1,346,302		2031/5/29
MBOXO 7.75% 11/13/42	7.75	123,500	102,433	872,783		2042/11/13
MBOXO 7.75% 11/23/34	7.75	28,100	24,497	208,731		2034/11/23
MBOXO 8% 07/31/53	8.0	72,500	60,499	515,482		2053/7/31
MBOXO 8% 09/05/24	8.0	128,400	125,264	1,067,317		2024/9/5
MBOXO 8% 11/07/47	8.0	96,000	80,761	688,131		2047/11/7
MBOXO 8.5% 05/31/29	8.5	139,600	132,819	1,131,689		2029/5/31
MBOXO 8.5% 11/18/38	8.5	98,300	88,806	756,673		2038/11/18
小 計				12,205,407		
(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% 01/01/26	—	76,500	61,504	1,884,202		2026/1/1
BLTN 0% 07/01/24	—	37,250	34,808	1,066,375		2024/7/1
BLTN 0% 07/01/25	—	45,300	38,386	1,175,980		2025/7/1
BLTN 0% 07/01/26	—	78,000	59,548	1,824,285		2026/7/1
BLTN 0% 07/01/27	—	18,000	12,370	378,965		2027/7/1
BNTNF 10% 01/01/25	10.0	55,300	54,700	1,675,758		2025/1/1
BNTNF 10% 01/01/27	10.0	50,400	49,434	1,514,434		2027/1/1
BNTNF 10% 01/01/29	10.0	49,700	47,618	1,458,800		2029/1/1
BNTNF 10% 01/01/31	10.0	19,850	18,663	571,757		2031/1/1
BNTNF 10% 01/01/33	10.0	23,900	22,117	677,580		2033/1/1
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,377	42,208		2028/1/10
小 計				12,270,350		
(チリ)						
国債証券		千チリペソ	千チリペソ			
BTPCL 2.3% 10/01/28	2.3	625,000	527,205	87,451		2028/10/1
BTPCL 2.5% 03/01/25	2.5	2,985,000	2,821,289	467,986		2025/3/1
BTPCL 4.5% 03/01/26	4.5	1,960,000	1,882,814	312,315		2026/3/1
BTPCL 4.7% 09/01/30	4.7	2,090,000	1,927,473	319,723		2030/9/1
BTPCL 5% 03/01/35	5.0	2,210,000	2,018,783	334,869		2035/3/1
BTPCL 5% 10/1/28	5.0	820,000	780,189	129,415		2028/10/1
BTPCL 6% 01/01/43	6.0	1,800,000	1,806,572	299,668		2043/1/1
BTPCL 6% 04/01/33	6.0	1,500,000	1,493,259	247,697		2033/4/1
BTPCL 7% 05/01/34	7.0	490,000	524,752	87,044		2034/5/1
小 計				2,286,173		
(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	62,229,787	2,343,573		2027/6/28
COLTES 6.25% 11/26/25	6.25	20,800,000	19,396,620	730,476		2025/11/26
COLTES 7.25% 10/18/34	7.25	45,100,000	34,520,518	1,300,042		2034/10/18
COLTES 7.25% 10/26/50	7.25	45,110,000	29,931,893	1,127,235		2050/10/26
小 計				5,501,328		
(ペルー)						
国債証券		千ペルー・ソル	千ペルー・ソル			
PERUGB 5.35% 08/12/40	5.35	4,950	4,043	160,896		2040/8/12
PERUGB 5.4% 08/12/34	5.4	7,250	6,313	251,215		2034/8/12
PERUGB 5.7% 08/12/24	5.7	3,700	3,686	146,697		2024/8/12

銘柄	利率 (%)	当 期		末 期		償還年月日
		額面金額	評 価 額		外債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(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			
PERUGB 5.94% 02/12/29	5.94	8,800	8,620	343,023		2029/2/12
PERUGB 6.15% 08/12/32	6.15	8,300	7,848	312,282		2032/8/12
PERUGB 6.35% 08/12/28	6.35	6,650	6,674	265,587		2028/8/12
PERUGB 6.9% 08/12/37	6.9	11,050	10,710	426,170		2037/8/12
PERUGB 6.95% 08/12/31	6.95	10,500	10,542	419,463		2031/8/12
PERUGB 7.3% 08/12/33	7.3	9,400	9,547	379,871		2033/8/12
PERUGB 8.2% 08/12/26	8.2	2,550	2,670	106,241		2026/8/12
小 計				2,811,449		
(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			
URUGIA 8.25% 05/21/31	8.25	25,000	23,175	88,004		2031/5/21
URUGIA 8.5% 03/15/28	8.5	17,000	16,221	61,599		2028/3/15
URUGIA 9.75% 07/20/33	9.75	25,000	24,762	94,030		2033/7/20
小 計				243,635		
(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	22,772	149,844		2024/12/12
CZGB 0.05% 11/29/29	0.05	26,100	20,204	132,947		2029/11/29
CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	55,200	48,420	318,618		2027/2/10
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	98,900	79,874	525,590		2030/5/15
CZGB 1% 06/26/26	1.0	68,800	62,883	413,784		2026/6/26
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	98,000	78,494	516,509		2031/3/13
CZGB 1.25% 02/14/25	1.25	58,500	55,724	366,676		2025/2/14
CZGB 1.5% 04/24/40	1.5	34,700	22,542	148,331		2040/4/24
CZGB 1.75% 06/23/32	1.75	51,500	41,735	274,630		2032/6/23
CZGB 1.95% 07/30/37	1.95	29,000	21,500	141,478		2037/7/30
CZGB 2% 10/13/33	2.0	74,500	59,944	394,444		2033/10/13
CZGB 2.4% 09/17/25	2.4	75,700	72,576	477,566		2025/9/17
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	98,700	90,908	598,194		2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	80,500	73,969	486,732		2029/7/23
CZGB 3.5% 05/30/35	3.5	22,000	20,039	131,865		2035/5/30
CZGB 4.2% 12/04/36	4.2	34,500	33,363	219,541		2036/12/4
CZGB 4.5% 11/11/32	4.5	25,000	25,075	164,998		2032/11/11
CZGB 4.9% 04/14/34	4.9	47,500	49,072	322,907		2034/4/14
CZGB 5% 09/30/30	5.0	80,000	82,814	544,932		2030/9/30
CZGB 5.5% 12/12/28	5.5	69,000	72,881	479,571		2028/12/12
CZGB 6% 02/26/26	6.0	63,000	65,293	429,642		2026/2/26
CZGB 6.2% 06/16/31	6.2	27,000	30,140	198,331		2031/6/16
小 計				7,437,141		
(ハンガリー)						
国債証券		千ハンガリーフォロント	千ハンガリーフォロント			
HGB 1% 11/26/25	1.0	835,000	735,175	313,234		2025/11/26
HGB 1.5% 04/22/26	1.5	610,500	532,417	226,845		2026/4/22
HGB 1.5% 08/26/26	1.5	514,000	438,416	186,794		2026/8/26
HGB 2% 05/23/29	2.0	403,000	315,750	134,530		2029/5/23
HGB 2.25% 04/20/33	2.25	712,000	490,710	209,075		2033/4/20
HGB 2.25% 06/22/34	2.25	221,000	146,081	62,240		2034/6/22
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	578,000	547,129	233,113		2024/10/24
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	485,500	422,978	180,217		2026/12/22
HGB 3% 04/25/41	3.0	371,000	218,574	93,127		2041/4/25

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 3% 06/26/24	3.0	307,500	296,614	126,377	2024/6/26	
HGB 3% 08/21/30	3.0	715,000	570,455	243,052	2030/8/21	
HGB 3% 10/27/27	3.0	822,000	707,025	301,240	2027/10/27	
HGB 3% 10/27/38	3.0	530,000	330,155	140,668	2038/10/27	
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	812,000	636,806	271,322	2031/10/22	
HGB 4.5% 03/23/28	4.5	263,000	237,130	101,033	2028/3/23	
HGB 4.75% 11/24/32	4.75	640,000	540,124	230,129	2032/11/24	
HGB 5.5% 06/24/25	5.5	900,000	869,778	370,583	2025/6/24	
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	767,000	754,352	321,404	2028/10/22	
HGB 9.5% 10/21/26	9.5	230,000	239,946	102,233	2026/10/21	
小計				3,847,224		
(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% 10/25/25	—	11,500	10,462	380,802	2025/10/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	18,500	16,031	583,498	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	14,300	13,417	488,367	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	19,800	15,241	554,763	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	22,700	17,030	619,857	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	18,950	18,438	671,116	2024/10/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	21,300	19,854	722,660	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	23,700	21,513	783,047	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	21,000	18,924	688,797	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	26,100	22,804	830,010	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	23,050	22,299	811,624	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	21,100	20,071	730,535	2027/5/25	
POLGB 6% 10/25/33	6.0	12,200	12,592	458,327	2033/10/25	
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	18,400	19,967	726,772	2028/7/25	
小計				9,050,183		
(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	7,500	6,496	211,253	2027/10/25	
ROMGB 3.25% 06/24/26	3.25	6,500	6,070	197,407	2026/6/24	
ROMGB 3.5% 11/25/25	3.5	5,800	5,534	179,973	2025/11/25	
ROMGB 3.65% 07/28/25	3.65	10,400	10,039	326,487	2025/7/28	
ROMGB 3.65% 09/24/31	3.65	8,800	7,186	233,704	2031/9/24	
ROMGB 3.7% 11/25/24	3.7	10,000	9,790	318,385	2024/11/25	
ROMGB 4.15% 01/26/28	4.15	9,000	8,253	268,393	2028/1/26	
ROMGB 4.15% 10/24/30	4.15	7,400	6,400	208,137	2030/10/24	
ROMGB 4.25% 04/28/36	4.25	6,600	5,162	167,868	2036/4/28	
ROMGB 4.5% 06/17/24	4.5	2,200	2,179	70,881	2024/6/17	
ROMGB 4.75% 02/24/25	4.75	8,600	8,460	275,120	2025/2/24	
ROMGB 4.75% 10/11/34	4.75	7,200	6,043	196,525	2034/10/11	
ROMGB 4.85% 04/22/26	4.85	4,700	4,560	148,304	2026/4/22	
ROMGB 4.85% 07/25/29	4.85	7,800	7,157	232,765	2029/7/25	
ROMGB 5% 02/12/29	5.0	6,000	5,568	181,086	2029/2/12	
ROMGB 5.8% 07/26/27	5.8	6,500	6,358	206,757	2027/7/26	
ROMGB 6.7% 02/25/32	6.7	6,800	6,785	220,667	2032/2/25	
ROMGB 7.35% 04/28/31	7.35	4,800	4,955	161,136	2031/4/28	
ROMGB 7.9% 02/24/38	7.9	5,400	5,855	190,425	2038/2/24	
ROMGB 8% 04/29/30	8.0	3,500	3,716	120,848	2030/4/29	
ROMGB 8.25% 09/29/32	8.25	5,500	6,019	195,732	2032/9/29	
ROMGB 8.75% 10/30/28	8.75	7,500	8,141	264,762	2028/10/30	
小計				4,576,626		
(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	16,200	14,862	476,093	2031/4/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	8,650	8,668	277,678	2024/6/14	

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)		
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	17,650	17,564	562,624	2027/5/31	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	21,500	20,923	670,233	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	36,400	36,260	1,161,513	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	27,350	25,756	825,059	2040/5/22	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	8,200	8,047	257,793	2034/7/5	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	15,200	15,308	490,358	2025/3/14	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	41,300	41,395	1,325,997	2029/8/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	15,500	15,623	500,456	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	10,450	10,534	337,446	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	24,600	24,855	796,182	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	28,700	28,967	927,889	2025/9/15	
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	5,450	5,479	175,537	2024/9/30	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	18,250	17,394	557,179	2050/6/15	
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,100	9,147	293,004	2024/7/15	
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	13,650	13,987	448,061	2035/5/31	
MGS 4.457% 03/31/53	4.457	4,800	4,868	155,951	2053/3/31	
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	7,000	7,215	231,142	2029/4/30	
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	8,800	9,324	298,681	2042/10/15	
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	16,300	17,459	559,261	2037/4/7	
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	16,100	17,556	562,386	2038/6/8	
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	7,800	8,441	270,394	2048/7/6	
小計				12,160,927		
(タイ)		千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券						
THAIGB 0.75% 06/17/24	0.75	102,500	101,520	429,431	2024/6/17	
THAIGB 0.75% 09/17/24	0.75	84,000	82,849	350,455	2024/9/17	
THAIGB 0.95% 06/17/25	0.95	142,200	138,812	587,178	2025/6/17	
THAIGB 1% 06/17/27	1.0	163,000	153,783	650,502	2027/6/17	
THAIGB 1.45% 12/17/24	1.45	164,000	162,361	686,787	2024/12/17	
THAIGB 1.585% 12/17/35	1.585	59,800	49,924	211,178	2035/12/17	
THAIGB 1.6% 06/17/35	1.6	65,100	55,378	234,251	2035/6/17	
THAIGB 1.6% 12/17/29	1.6	104,100	96,920	409,974	2029/12/17	
THAIGB 2% 06/17/42	2.0	78,600	62,026	262,370	2042/6/17	
THAIGB 2% 12/17/31	2.0	113,000	104,874	443,620	2031/12/17	
THAIGB 2.125% 12/17/26	2.125	203,100	200,419	847,773	2026/12/17	
THAIGB 2.35% 06/17/26	2.35	142,000	141,257	597,520	2026/6/17	
THAIGB 2.65% 06/17/28	2.65	140,000	139,621	590,597	2028/6/17	
THAIGB 2.875% 06/17/46	2.875	102,100	88,589	374,735	2046/6/17	
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	101,000	101,542	429,526	2028/12/17	
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	148,700	146,567	619,979	2038/6/17	
THAIGB 3.35% 06/17/33	3.35	122,000	125,229	529,720	2033/6/17	
THAIGB 3.39% 06/17/37	3.39	76,000	76,483	323,523	2037/6/17	
THAIGB 3.4% 06/17/36	3.4	157,200	157,126	664,645	2036/6/17	
THAIGB 3.45% 06/17/43	3.45	69,000	68,433	289,473	2043/6/17	
THAIGB 3.65% 06/20/31	3.65	116,500	121,113	512,310	2031/6/20	
THAIGB 3.775% 06/25/32	3.775	180,000	189,146	800,088	2032/6/25	
THAIGB 3.85% 12/12/25	3.85	105,400	108,301	458,116	2025/12/12	
THAIGB 4.875% 06/22/29	4.875	169,500	187,426	792,813	2029/6/22	
小計				12,096,574		
(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	28,451	77,112	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	8,606,282	83,480	2030/8/15	
INDOGB 11% 09/15/25	11.0	7,500,000	8,042,005	78,007	2025/9/15	
INDOGB 5.125% 04/15/27	5.125	63,000,000	60,194,580	583,887	2027/4/15	
INDOGB 5.5% 04/15/26	5.5	109,000,000	106,165,459	1,029,804	2026/4/15	

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評価額	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	16,000,000	15,618,232	151,496	2028/5/15
INDOGB 6.25% 06/15/36	6.25	17,800,000	16,917,971	164,104	2036/6/15
INDOGB 6.375% 04/15/32	6.375	62,000,000	60,240,058	584,328	2032/4/15
INDOGB 6.375% 07/15/37	6.375	16,100,000	15,346,473	148,860	2037/7/15
INDOGB 6.375% 08/15/28	6.375	43,500,000	43,013,235	417,228	2028/8/15
INDOGB 6.5% 02/15/31	6.5	75,500,000	73,499,470	712,944	2031/2/15
INDOGB 6.5% 06/15/25	6.5	53,000,000	52,872,433	512,862	2025/6/15
INDOGB 6.625% 02/15/34	6.625	15,000,000	14,723,182	142,814	2034/2/15
INDOGB 6.625% 05/15/33	6.625	20,000,000	19,682,683	190,922	2033/5/15
INDOGB 7% 02/15/33	7.0	83,000,000	84,574,510	820,372	2033/2/15
INDOGB 7% 05/15/27	7.0	38,600,000	38,897,335	377,304	2027/5/15
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	71,000,000	71,493,634	693,488	2030/9/15
INDOGB 7.125% 06/15/38	7.125	16,000,000	16,357,600	158,668	2038/6/15
INDOGB 7.125% 06/15/42	7.125	43,800,000	43,988,834	426,691	2042/6/15
INDOGB 7.125% 06/15/43	7.125	18,500,000	18,711,270	181,499	2043/6/15
INDOGB 7.5% 04/15/40	7.5	51,000,000	53,101,791	515,087	2040/4/15
INDOGB 7.5% 05/15/38	7.5	34,700,000	36,146,361	350,619	2038/5/15
INDOGB 7.5% 06/15/35	7.5	68,700,000	71,666,685	695,166	2035/6/15
INDOGB 7.5% 08/15/32	7.5	18,400,000	19,124,117	185,503	2032/8/15
INDOGB 8.25% 05/15/29	8.25	54,200,000	57,640,155	559,109	2029/5/15
INDOGB 8.25% 05/15/36	8.25	33,700,000	37,062,006	359,501	2036/5/15
INDOGB 8.25% 06/15/32	8.25	13,400,000	14,593,996	141,561	2032/6/15
INDOGB 8.375% 03/15/34	8.375	44,000,000	48,858,660	473,929	2034/3/15
INDOGB 8.375% 04/15/39	8.375	24,200,000	27,138,649	263,244	2039/4/15
INDOGB 8.375% 09/15/26	8.375	40,100,000	41,813,569	405,591	2026/9/15
INDOGB 8.75% 05/15/31	8.75	38,700,000	42,942,812	416,545	2031/5/15
INDOGB 9% 03/15/29	9.0	28,700,000	31,379,759	304,383	2029/3/15
INDOGB 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	13,178,754	127,833	2031/7/15
小計			12,256,847		
(中国オフショア) 国債証券		千円ジョア人民元	千円ジョア人民元		
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	13,600	13,523	280,523	2025/4/9
CGB 2.18% 08/25/25	2.18	10,200	10,167	210,907	2025/8/25
CGB 2.26% 02/24/25	2.26	3,000	2,996	62,157	2025/2/24
CGB 2.3% 05/15/26	2.3	14,000	13,993	290,285	2026/5/15
CGB 2.4% 07/15/28	2.4	10,000	9,946	206,338	2028/7/15
CGB 2.44% 10/15/27	2.44	21,000	20,957	434,745	2027/10/15
CGB 2.46% 02/15/26	2.46	16,000	16,020	332,323	2026/2/15
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	5,400	5,403	112,080	2027/4/15
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	6,000	6,003	124,527	2027/7/25
CGB 2.52% 08/25/33	2.52	4,200	4,157	86,243	2033/8/25
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	16,900	16,803	348,575	2032/9/1
CGB 2.62% 04/15/28	2.62	17,800	17,888	371,085	2028/4/15
CGB 2.62% 06/25/30	2.62	5,500	5,486	113,806	2030/6/25
CGB 2.62% 09/25/29	2.62	5,000	4,997	103,663	2029/9/25
CGB 2.64% 01/15/28	2.64	10,000	10,064	208,780	2028/1/15
CGB 2.67% 05/25/33	2.67	8,000	7,999	165,942	2033/5/25
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	27,300	27,361	567,588	2030/5/21
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	10,000	10,082	209,141	2026/8/12
CGB 2.69% 08/15/32	2.69	10,000	10,022	207,906	2032/8/15
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	7,700	7,748	160,725	2032/2/17
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	10,900	10,985	227,875	2029/6/15
CGB 2.76% 05/15/32	2.76	4,500	4,532	94,017	2032/5/15
CGB 2.79% 12/15/29	2.79	12,000	12,113	251,273	2029/12/15
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	12,000	12,134	251,717	2029/3/24
CGB 2.8% 03/25/30	2.8	9,000	9,088	188,523	2030/3/25
CGB 2.8% 11/15/32	2.8	9,900	10,022	207,896	2032/11/15
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	18,400	18,650	386,890	2027/6/4
CGB 2.88% 02/25/33	2.88	17,200	17,558	364,236	2033/2/25

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評価額	額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
CGB 2.89% 11/18/31	2.89	8,000	8,139	168,846	2031/11/18
CGB 2.91% 10/14/28	2.91	10,000	10,174	211,049	2028/10/14
CGB 2.94% 10/17/24	2.94	23,000	23,160	480,429	2024/10/17
CGB 3.01% 05/13/28	3.01	9,800	10,023	207,924	2028/5/13
CGB 3.02% 05/27/31	3.02	8,500	8,748	181,477	2031/5/27
CGB 3.02% 10/22/25	3.02	7,300	7,406	153,633	2025/10/22
CGB 3.03% 03/11/26	3.03	19,500	19,826	411,282	2026/3/11
CGB 3.12% 10/25/52	3.12	4,600	4,698	97,457	2052/10/25
CGB 3.12% 12/05/26	3.12	15,000	15,344	318,295	2026/12/5
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	8,300	8,572	177,820	2029/11/21
CGB 3.22% 12/06/25	3.22	21,600	22,039	457,173	2025/12/6
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	22,000	22,578	468,356	2026/6/6
CGB 3.25% 11/22/28	3.25	10,300	10,682	221,593	2028/11/22
CGB 3.27% 11/19/30	3.27	22,000	23,063	478,424	2030/11/19
CGB 3.28% 12/03/27	3.28	9,700	10,038	208,243	2027/12/3
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	14,200	14,790	306,810	2029/5/23
CGB 3.32% 04/15/52	3.32	4,000	4,198	87,089	2052/4/15
CGB 3.53% 10/18/51	3.53	8,800	9,555	198,219	2051/10/18
CGB 3.72% 04/12/51	3.72	8,500	9,519	197,471	2051/4/12
CGB 3.81% 09/14/50	3.81	16,500	18,723	388,397	2050/9/14
小計				11,989,777	
(南アフリカ) 国債証券		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	207,400	215,810	1,752,377	2026/12/21
SAGB 11.625% 03/31/53	11.625	16,500	15,476	125,665	2053/3/31
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	72,200	45,886	372,600	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	92,100	54,458	442,204	2041/2/28
SAGB 7% 02/28/31	7.0	102,700	82,919	673,310	2031/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	190,600	170,587	1,385,166	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	165,500	139,202	1,130,320	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	145,700	110,557	897,724	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	112,000	81,704	663,436	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	181,700	131,714	1,069,520	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	151,000	123,065	999,287	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	118,300	90,540	735,192	2040/1/31
小計				10,246,806	
合計				119,239,383	

(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	119,239,383	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,516,095	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	122,755,478	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(122,124,162千円)の投資信託財産総額(122,755,478千円)に対する比率は99.5%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=151.43円	1メキシコペソ=8.5205円	1ブラジルレアル=30.6353円
1チリペソ=0.165877円	1コロンビアペソ=0.03766円	1ペルー・ソル=39.7896円
1ウルグアイペソ=3.7973円	1ドミニカペソ=2.6646円	1ユーロ=161.56円
1チェココナ=6.5802円	1ハンガリーフォリント=0.426067円	1ポーランドズロチ=36.3973円
1ルーマニア・レイ=32.5187円	1マレーシアリンギット=32.0325円	1タイバーツ=4.23円
1フィリピンペソ=2.7103円	1インドネシアルピア=0.0097円	1オフショア人民元=20.7438円
1南アフリカランド=8.12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11月10日現在
(A) 資 産	122,755,478,007円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,487,100,463
公 社 債 (評価額)	119,239,383,782
未 収 利 息	1,816,897,809
前 払 費 用	212,095,953
(B) 負 債	93,492,950
未 払 解 約 金	93,492,542
未 払 利 息	387
そ の 他 未 払 費 用	21
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	122,661,985,057
元 本	56,372,858,492
次 期 繰 越 損 益 金	66,289,126,565
(D) 受 益 権 総 口 数	56,372,858,492口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,759円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月11日 至 2023年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	6,372,486,767円
受 取 利 息	6,373,280,400
そ の 他 収 益 金	71,916
支 払 利 息	△865,549
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,401,195,780
売 買 益	12,772,304,545
売 買 損	△1,371,108,765
(C) そ の 他 費 用	△122,715,929
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	17,650,966,618
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	40,511,111,167
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,564,139,349
(G) 解 約 差 損 益 金	△4,437,090,569
(H) 計 (D+E+F+G)	66,289,126,565
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	66,289,126,565

(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47,663,305,590円、期中追加設定元本額は13,446,721,298円、期中一部解約元本額は4,737,168,396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	19,468,805,143円
DC世界経済インデックスファンド	14,244,781,680円
DC新興国債券インデックス・オープン	5,804,582,742円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	4,552,956,831円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,540,957,166円
分散投資コア戦略ファンドS	1,042,725,547円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	995,680,503円
グローバル経済コア	820,321,639円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	715,157,460円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	623,928,987円
SMT 世界経済インデックス・オープン	472,204,344円
分散投資コア戦略ファンドA	395,863,625円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	242,877,543円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	242,168,757円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	230,204,334円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	226,968,022円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	225,814,900円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	224,099,208円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	221,877,764円
SMT インデックスバランス・オープン	182,976,326円
私募世界経済バシップファンド(適格機関投資家専用)	162,669,884円
My SMT 新興国債券インデックス(ノーロード)	152,161,830円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	145,958,376円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	108,856,092円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2030	92,855,237円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2040	78,807,700円
10資産分散投資ファンド	42,777,463円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2060	34,554,195円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2050	32,364,228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)	22,306,619円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	13,029,257円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	8,853,220円
グローバル10資産バランスファンド	2,711,870円

お知らせ

該当事項はありません。