

トルコ・ボンド・オープン (年1回決算型)

運用報告書(全体版) 第9期

(決算日 2021年11月22日)

(作成対象期間 2020年11月25日～2021年11月22日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、トルコ・リラ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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	
信託期間	約15年4カ月間 (2013年8月5日～2028年11月22日)	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	トルコ・ボンド・マザーファンドの受益証券
	トルコ・ボンド・マザーファンド	トルコ・リラ建債券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			J Pモルガン G B I - E M トルコ (円換算)			公 社 債 入 率 組 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%		%	百万円
5 期末 (2017年11月22日)	6,512	0	△ 14.3	7,046	△ 12.7		95.2	931
6 期末 (2018年11月22日)	4,585	0	△ 29.6	5,368	△ 23.8		94.4	916
7 期末 (2019年11月22日)	5,512	0	20.2	6,613	23.2		96.4	827
8 期末 (2020年11月24日)	4,198	0	△ 23.8	5,097	△ 22.9		92.9	470
9 期末 (2021年11月22日)	3,168	0	△ 24.5	3,804	△ 25.4		90.2	877

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) J Pモルガン G B I - E M トルコ (円換算) は、J Pモルガン G B I - E M トルコ (トルコ・リラベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。J Pモルガン G B I - E M トルコ (トルコ・リラベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

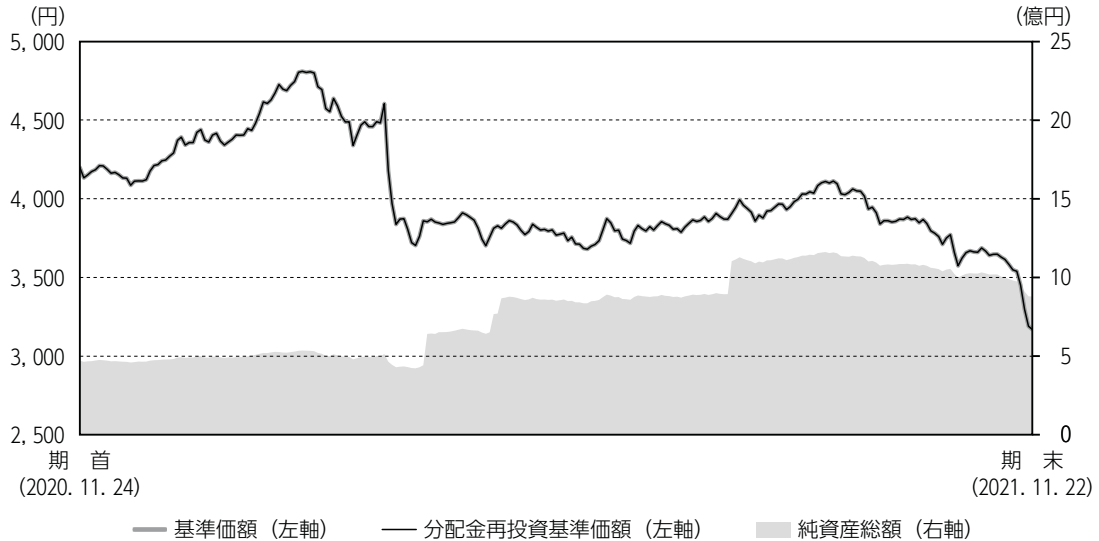
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：4,198円

期末：3,168円（分配金0円）

騰落率：△24.5%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入はプラスに寄与しましたが、債券価格の下落やトルコ・リラが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

トルコ・ボンド・オープン (年1回決算型)

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン G B I - E M トルコ (円換算)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2020年11月24日	円	%		%	%
	4,198	—	5,097	—	92.9
11月末	4,184	△ 0.3	5,084	△ 0.3	92.4
12月末	4,391	4.6	5,329	4.5	92.4
2021年1月末	4,479	6.7	5,435	6.6	90.9
2月末	4,573	8.9	5,545	8.8	91.3
3月末	3,703	△ 11.8	4,490	△ 11.9	89.4
4月末	3,827	△ 8.8	4,633	△ 9.1	90.0
5月末	3,733	△ 11.1	4,510	△ 11.5	90.1
6月末	3,801	△ 9.5	4,594	△ 9.9	89.9
7月末	3,906	△ 7.0	4,753	△ 6.8	90.7
8月末	4,035	△ 3.9	4,926	△ 3.4	90.3
9月末	3,851	△ 8.3	4,681	△ 8.2	90.9
10月末	3,662	△ 12.8	4,439	△ 12.9	91.3
(期 末) 2021年11月22日	3,168	△ 24.5	3,804	△ 25.4	90.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020. 11. 25 ~ 2021. 11. 22）

■トルコ債券市況

トルコ債券金利は上昇（債券価格は下落）しました。

中央銀行総裁や副総裁が更迭されたことを受けて中央銀行の独立性への懸念が高まったことや、高インフレが続いているにもかかわらず利下げが実施されたことでトルコの金融政策に対する市場の信認が低下したことなどを背景に、金利は上昇しました。

■為替相場

トルコ・リラ円為替相場は下落しました。

トルコ・リラは、中央銀行の独立性への懸念が高まったことや、利下げが実施されたことなどを背景に、対円で下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」**■当ファンド**

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「トルコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■トルコ・ボンド・マザーファンド

トルコ・リラ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

ポートフォリオについて

（2020. 11. 25～2021. 11. 22）

当ファンド

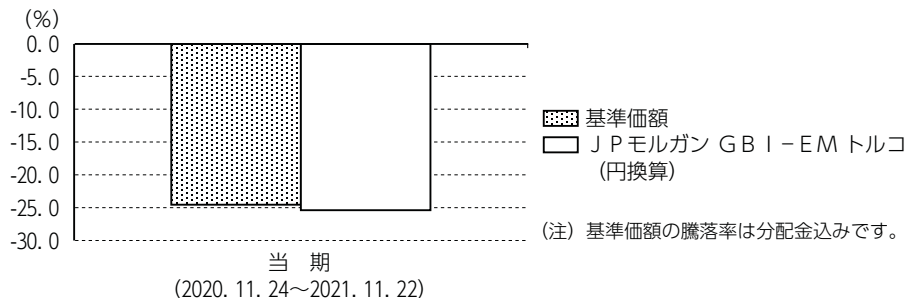
当ファンドの商品性格に基づき、「トルコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

トルコ・ボンド・マザーファンド

基本的な商品性格に基づき、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当期	
	2020年11月25日 ～2021年11月22日	
当期分配金（税込み）	（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）	1,781

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

当ファンド

当ファンドの商品性格に基づき、引き続き、「トルコ・ボンド・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

トルコ・ボンド・マザーファンド

トルコ・リラ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 11. 25～2021. 11. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	1. 458%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4, 015円です。
（投 信 会 社）	(26)	(0. 653)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(31)	(0. 761)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0. 043)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 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
そ の 他 費 用	5	0. 116	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(4)	(0. 108)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0. 008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	63	1. 574	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

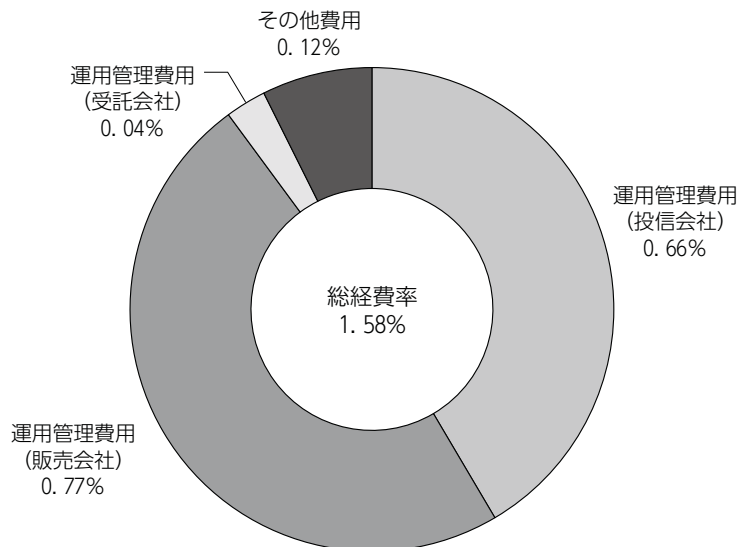
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.58%です。



(注1) 1万口当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、売買委託手数料およ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。

トルコ・ボンド・オープン（年1回決算型）

■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

（2020年11月25日から2021年11月22日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
トルコ・ボンド・マザーファンド	1,171,183	734,689	184,620	121,107

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
トルコ・ボンド・マザーファンド	691,815	1,678,378	869,735

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
トルコ・ボンド・マザーファンド	869,735	97.7
コール・ローン等、その他	20,082	2.3
投資信託財産総額	889,818	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月22日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=10.233円です。

（注3）トルコ・ボンド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（5,303,526千円）の投資信託財産総額（5,611,974千円）に対する比率は、94.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	889,818,051円
コール・ローン等	18,222,152
トルコ・ボンド・マザーファンド（評価額）	869,735,627
未収入金	1,860,272
(B) 負債	12,316,604
未払解約金	4,915,535
未払信託報酬	7,359,978
その他未払費用	41,091
(C) 純資産総額（A－B）	877,501,447
元本	2,770,064,533
次期繰越損益金	△ 1,892,563,086
(D) 受益権総口数	2,770,064,533口
1万口当り基準価額（C/D）	3,168円

* 期首における元本額は1,120,040,053円、当作成期間中における追加設定元本額は2,062,009,398円、同解約元本額は411,984,918円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は3,168円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,892,563,086円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月25日 至2021年11月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,540円
受取利息	198
支払利息	△ 2,738
(B) 有価証券売買損益	△ 209,749,410
売買益	9,210,330
売買損	△ 218,959,740
(C) 信託報酬等	△ 11,508,392
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 221,260,342
(E) 前期繰越損益金	△ 116,185,512
(F) 追加信託差損益金	△ 1,555,117,232
(配当等相当額)	(493,356,061)
(売買損益相当額)	(△ 2,048,473,293)
(G) 合計（D+E+F）	△ 1,892,563,086
次期繰越損益金（G）	△ 1,892,563,086
追加信託差損益金	△ 1,555,117,232
(配当等相当額)	(493,356,061)
(売買損益相当額)	(△ 2,048,473,293)
分配準備積立金	135,393
繰越損益金	△ 337,581,247

（注1）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おります。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

（注4）投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：300,919円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	493,356,061
(d) 分配準備積立金	135,393
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	493,491,454
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	493,491,454
(h) 受益権総口数	2,770,064,533口

トルコ・ボンド・マザーファンド

運用報告書 第10期 (決算日 2021年11月22日)

(作成対象期間 2020年11月25日～2021年11月22日)

トルコ・ボンド・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	トルコ・リラ建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

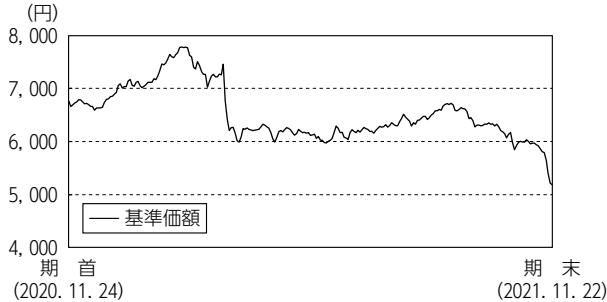
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		JPMorgan GBI-EM トルコ (円換算)		公社債 組入 比率
	円	%	(参考指数)	%	%
(期首) 2020年11月24日	6,768	—	7,211	—	93.2
11月末	6,747	△ 0.3	7,192	△ 0.3	92.9
12月末	7,091	4.8	7,538	4.5	92.8
2021年1月末	7,243	7.0	7,688	6.6	91.3
2月末	7,403	9.4	7,843	8.8	92.1
3月末	5,988	△ 11.5	6,352	△ 11.9	90.2
4月末	6,209	△ 8.3	6,553	△ 9.1	90.7
5月末	6,060	△ 10.5	6,379	△ 11.5	90.8
6月末	6,178	△ 8.7	6,499	△ 9.9	90.6
7月末	6,372	△ 5.9	6,723	△ 6.8	91.5
8月末	6,592	△ 2.6	6,969	△ 3.4	91.0
9月末	6,297	△ 7.0	6,622	△ 8.2	91.6
10月末	5,992	△ 11.5	6,279	△ 12.9	92.0
(期末) 2021年11月22日	5,182	△ 23.4	5,381	△ 25.4	91.0

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) JPMorgan GBI-EM トルコ (円換算) は、JPMorgan GBI-EM トルコ (トルコ・リラベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。JPMorgan GBI-EM トルコ (トルコ・リラベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：6,768円 期末：5,182円 騰落率：△23.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入はプラスに寄りましたが、債券価格の下落やトルコ・リラが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○トルコ債券市況

トルコ債券金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

中央銀行総裁や副総裁が更迭されたことを受けて中央銀行の独立性への懸念が高まったことや、高インフレが続いているにもかかわらず利下げが実施されたことでトルコの金融政策に対する市場の信認が低下したことなどを背景に、金利は上昇しました。

○為替相場

トルコ・リラ円為替相場は下落しました。

トルコ・リラは、中央銀行の独立性への懸念が高まったことや、利下げが実施されたことなどを背景に、対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、主としてトルコ・リラ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

◆ポートフォリオについて

基本的な商品性格に基づき、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期中の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドの商品性格に基づき、引き続き、主としてトルコ・リラ建債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。債券ポートフォリオにつきましては、トルコ・リラ建ての国債を中心に投資する予定です。ポートフォリオの修正デュレーションについては、金利や物価の動向、経済状況や市場環境等に応じて柔軟に変化させます。

トルコ・ボンド・マザーファンド

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	7 (7)
(その他)	(0)
合 計	7

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2020年11月25日から2021年11月22日まで)

外 国	トルコ	国債証券	買付額	売付額
			千トルコ・リラ	千トルコ・リラ
			168,454	219,634
			()	()
		特殊債券	34,253	9,017
			()	()

(注1) 金額は受渡し代金(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。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2020年11月25日から2021年11月22日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	千円	銘 柄	千円
Turkey Government Bond (トルコ) 11.7% 2030/11/13	934,481	Turkey Government Bond (トルコ) 8.8% 2023/9/27	975,449
Turkey Government Bond (トルコ) 10.5% 2027/8/11	733,903	Turkey Government Bond (トルコ) 11% 2027/2/24	417,270
Turkey Government Bond (トルコ) 12.2% 2023/1/18	504,878	Turkey Government Bond (トルコ) 9.2% 2021/9/22	349,130
EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 12.5% 2023/2/9	408,901	Turkey Government Bond (トルコ) 11% 2022/3/2	297,685
Turkey Government Bond (トルコ) 12.6% 2025/10/1	113,172	Turkey Government Bond (トルコ) 9.5% 2022/1/12	268,475
		Turkey Government Bond (トルコ) 10.7% 2021/2/17	191,389
		Turkey Government Bond (トルコ) 8.5% 2022/9/14	190,256
		Turkey Government Bond (トルコ) 11.7% 2030/11/13	164,344
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 26.5% 2021/10/25	107,641
		Turkey Government Bond (トルコ) 10.7% 2022/8/17	75,562

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 率	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
区 分	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	%	%	%	%	%
トルコ	586,103	495,002	5,065,761	91.0	77.4	18.0	32.9	40.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで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割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2)外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額		
					千トルコ・リラ	千円	
トルコ	Turkey Government Bond	国債証券	8.5000	62,910	59,074	604,555	2022/09/14
	Turkey Government Bond	国債証券	8.8000	52,360	44,975	460,272	2023/09/27
	Turkey Government Bond	国債証券	9.0000	138,000	110,910	1,135,036	2024/07/24
	Turkey Government Bond	国債証券	8.0000	45,000	33,131	339,058	2025/03/12
	Turkey Government Bond	国債証券	2.7000	10,000	23,083	236,235	2026/01/14
	Turkey Government Bond	国債証券	10.6000	5,000	3,764	38,524	2026/02/11
	Turkey Government Bond	国債証券	10.5000	87,000	60,713	621,333	2027/08/11
	Turkey Government Bond	国債証券	12.2000	42,000	39,728	406,574	2023/01/18
	Turkey Government Bond	国債証券	12.6000	10,000	8,211	84,038	2025/10/01
	Turkey Government Bond	国債証券	11.7000	54,833	37,330	382,036	2030/11/13
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	11.0000	42,000	39,852	407,842	2022/08/25
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	12.5000	37,000	34,225	350,251	2023/02/09
	合 計	銘柄数 金 額	12銘柄		586,103	495,002	5,065,761

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	5,065,761	90.3
コール・ローン等、その他	546,213	9.7
投資信託財産総額	5,611,974	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月22日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=10.233円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (5,303,526千円) の投資信託財産総額 (5,611,974千円) に対する比率は、94.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,868,146,030円
コール・ローン等	315,858,039
公社債 (評価額)	5,065,761,416
未収入金	290,425,455
未収利息	163,370,376
前払費用	32,730,744
(B) 負債	300,064,371
未払金	275,123,875
未払解約金	24,940,496
(C) 純資産総額 (A-B)	5,568,081,659
元本	10,745,535,869
次期繰越損益金	△ 5,177,454,210
(D) 受益権総口数	10,745,535,869口
1万口当り基準価額 (C/D)	5,182円

* 期首における元本額は12,331,428,675円、当作成期間中における追加設定元本額は1,853,424,674円、同解約元本額は3,439,317,480円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

トルコ・ボンド・オープン (毎月決算型) 9,067,157,583円
トルコ・ボンド・オープン (年1回決算型) 1,678,378,286円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は5,182円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,177,454,210円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月25日 至2021年11月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	616,875,583円
受取利息	616,977,573
支払利息	△ 101,990
(B) 有価証券売買損益	△ 2,297,730,544
売買益	186,217,680
売買損	△ 2,483,948,224
(C) その他費用	△ 8,336,627
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 1,689,191,588
(E) 前期繰越損益金	△ 3,984,976,761
(F) 解約差損益金	1,175,935,938
(G) 追加信託差損益金	△ 679,221,799
(H) 合計 (D + E + F + G)	△ 5,177,454,210
次期繰越損益金 (H)	△ 5,177,454,210

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。