

# トルコ・ボンド・オープン (毎月決算型)

## 運用報告書(全体版)

第102期(決算日 2020年6月22日)  
第103期(決算日 2020年7月22日)  
第104期(決算日 2020年8月24日)  
第105期(決算日 2020年9月23日)  
第106期(決算日 2020年10月22日)  
第107期(決算日 2020年11月24日)

(作成対象期間 2020年5月23日～2020年11月24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10年間（2011年11月30日～2021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<br>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<br>ンドの受益証券 |  |
|         | トルコ・ボンド・<br>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<br>マザーファンド組入上限比率                                                                                         | 無制限                      |  |
|         | マ ザ ー フ ァ ン ド の<br>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<br>（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続<br>的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定し<br>ます。ただし、分配対象額が少額の場合には、分<br>配を行なわないことがあります。 |                          |  |

## 最近30期の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額 |           |       |      | J P モルガン トルコ (円換算) |           | 公 社 債 組 入 比 率 | 純 資 産 総 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       |
| 78期末 (2018年6月22日)   | 2,258   | 40        | △     | 7.4  | 7,780              | △ 7.4     | 92.0          | 15,259    |
| 79期末 (2018年7月23日)   | 2,187   | 40        | △     | 1.4  | 7,646              | △ 1.7     | 88.5          | 14,732    |
| 80期末 (2018年8月22日)   | 1,448   | 15        | △     | 33.1 | 4,997              | △ 34.6    | 83.0          | 9,554     |
| 81期末 (2018年9月25日)   | 1,553   | 15        |       | 8.3  | 5,737              |           | 86.9          | 10,414    |
| 82期末 (2018年10月22日)  | 1,698   | 15        |       | 10.3 | 6,473              |           | 95.3          | 11,665    |
| 83期末 (2018年11月22日)  | 1,947   | 15        |       | 15.5 | 7,593              |           | 94.3          | 13,545    |
| 84期末 (2018年12月25日)  | 1,905   | 15        | △     | 1.4  | 7,557              | △ 0.5     | 93.7          | 13,263    |
| 85期末 (2019年1月22日)   | 1,951   | 15        |       | 3.2  | 7,756              |           | 93.2          | 13,615    |
| 86期末 (2019年2月22日)   | 2,020   | 15        |       | 4.3  | 8,113              |           | 93.6          | 14,192    |
| 87期末 (2019年3月22日)   | 1,922   | 15        | △     | 4.1  | 7,782              | △ 4.1     | 95.7          | 13,489    |
| 88期末 (2019年4月22日)   | 1,709   | 15        | △     | 10.3 | 6,900              | △ 11.3    | 95.0          | 12,002    |
| 89期末 (2019年5月22日)   | 1,561   | 15        | △     | 7.8  | 6,351              | △ 8.0     | 87.1          | 11,113    |
| 90期末 (2019年6月24日)   | 1,762   | 15        |       | 13.8 | 7,351              |           | 90.4          | 12,605    |
| 91期末 (2019年7月22日)   | 1,869   | 15        |       | 6.9  | 7,886              |           | 90.6          | 13,382    |
| 92期末 (2019年8月22日)   | 1,827   | 15        | △     | 1.4  | 7,790              | △ 1.2     | 91.6          | 12,994    |
| 93期末 (2019年9月24日)   | 1,936   | 15        |       | 6.8  | 8,376              |           | 95.9          | 13,651    |
| 94期末 (2019年10月23日)  | 1,950   | 15        |       | 1.5  | 8,523              |           | 96.9          | 13,439    |
| 95期末 (2019年11月22日)  | 2,122   | 15        |       | 9.6  | 9,355              |           | 96.5          | 14,076    |
| 96期末 (2019年12月23日)  | 2,040   | 15        | △     | 3.2  | 9,076              | △ 3.0     | 94.5          | 13,026    |
| 97期末 (2020年1月22日)   | 2,148   | 15        |       | 6.0  | 9,652              |           | 94.8          | 13,501    |
| 98期末 (2020年2月25日)   | 2,007   | 15        | △     | 5.9  | 9,035              | △ 6.4     | 95.5          | 12,162    |
| 99期末 (2020年3月23日)   | 1,836   | 15        | △     | 7.8  | 8,345              | △ 7.6     | 91.9          | 10,902    |
| 100期末 (2020年4月22日)  | 1,728   | 15        | △     | 5.1  | 7,970              | △ 4.5     | 93.3          | 10,134    |
| 101期末 (2020年5月22日)  | 1,796   | 15        |       | 4.8  | 8,367              |           | 92.0          | 10,515    |
| 102期末 (2020年6月22日)  | 1,800   | 15        |       | 1.1  | 8,459              |           | 91.1          | 10,445    |
| 103期末 (2020年7月22日)  | 1,771   | 15        | △     | 0.8  | 8,383              | △ 0.9     | 90.5          | 10,186    |
| 104期末 (2020年8月24日)  | 1,548   | 15        | △     | 11.7 | 7,332              | △ 12.5    | 90.6          | 8,803     |
| 105期末 (2020年9月23日)  | 1,467   | 15        | △     | 4.3  | 7,051              | △ 3.8     | 92.1          | 8,273     |
| 106期末 (2020年10月22日) | 1,445   | 15        | △     | 0.5  | 7,039              | △ 0.2     | 93.4          | 8,070     |
| 107期末 (2020年11月24日) | 1,457   | 15        |       | 1.9  | 7,211              |           | 92.8          | 7,916     |

(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。

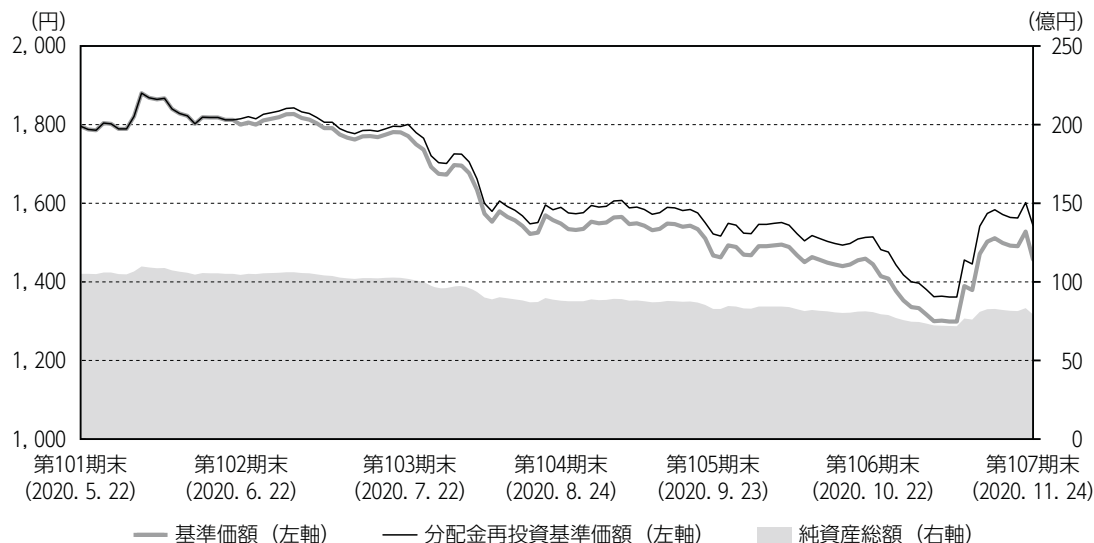
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

第102期首：1,796円

第107期末：1,457円（既払分配金90円）

騰落率：△14.1%（分配金再投資ベース）

### 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要因となりましたが、債券価格の下落やトルコ・リラの対円での下落（円高）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（毎月決算型）

|       | 年 月 日            | 基 準 価 額 |        | ＪＰモルガン　ＧＢＩ－ＥＭ<br>トルコ（円換算） |        | 公 社 債<br>組 入 比 率 |
|-------|------------------|---------|--------|---------------------------|--------|------------------|
|       |                  |         | 騰 落 率  | （ 参 考 指 数 ）               | 騰 落 率  |                  |
| 第102期 |                  | 円       | %      |                           | %      | %                |
|       | （期 首）2020年 5月22日 | 1,796   | —      | 8,367                     | —      | 92.0             |
|       | 5月末              | 1,789   | △ 0.4  | 8,330                     | △ 0.4  | 91.3             |
|       | （期 末）2020年 6月22日 | 1,815   | 1.1    | 8,459                     | 1.1    | 91.1             |
| 第103期 | （期 首）2020年 6月22日 | 1,800   | —      | 8,459                     | —      | 91.1             |
|       | 6月末              | 1,826   | 1.4    | 8,561                     | 1.2    | 90.8             |
|       | （期 末）2020年 7月22日 | 1,786   | △ 0.8  | 8,383                     | △ 0.9  | 90.5             |
| 第104期 | （期 首）2020年 7月22日 | 1,771   | —      | 8,383                     | —      | 90.5             |
|       | 7月末              | 1,673   | △ 5.5  | 7,891                     | △ 5.9  | 90.1             |
|       | （期 末）2020年 8月24日 | 1,563   | △ 11.7 | 7,332                     | △ 12.5 | 90.6             |
| 第105期 | （期 首）2020年 8月24日 | 1,548   | —      | 7,332                     | —      | 90.6             |
|       | 8月末              | 1,549   | 0.1    | 7,363                     | 0.4    | 90.3             |
|       | （期 末）2020年 9月23日 | 1,482   | △ 4.3  | 7,051                     | △ 3.8  | 92.1             |
| 第106期 | （期 首）2020年 9月23日 | 1,467   | —      | 7,051                     | —      | 92.1             |
|       | 9月末              | 1,468   | 0.1    | 7,048                     | △ 0.0  | 91.8             |
|       | （期 末）2020年10月22日 | 1,460   | △ 0.5  | 7,039                     | △ 0.2  | 93.4             |
| 第107期 | （期 首）2020年10月22日 | 1,445   | —      | 7,039                     | —      | 93.4             |
|       | 10月末             | 1,333   | △ 7.8  | 6,425                     | △ 8.7  | 92.5             |
|       | （期 末）2020年11月24日 | 1,472   | 1.9    | 7,211                     | 2.4    | 92.8             |

（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. 5. 23 ~ 2020. 11. 24)

## ■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。

資源開発をめぐるトルコとギリシャ間の軍事衝突懸念が高まったこと、インフレ率の高止まりおよびトルコ中央銀行による利上げなどを受けて、トルコ債券金利は上昇しました。

債券指数の推移



— J P モルガン GB I - E M トルコ (トルコ・リラベース)

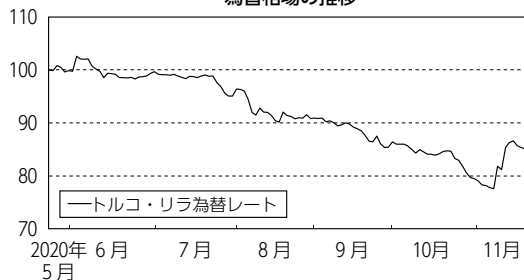
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

## ■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、トルコとギリシャ間の軍事衝突懸念が高まったこと、外貨準備不足および経常収支の悪化懸念などから、対円で下落しました。また、米国大統領選挙でトルコに批判的なバイデン氏が勝利したことも、リラの下落圧力となりました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

## 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」の受益証券を高位に組み入れ、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. 5. 23 ~ 2020. 11. 24)

## ■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」の受益証券を高位に組み入れ、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。

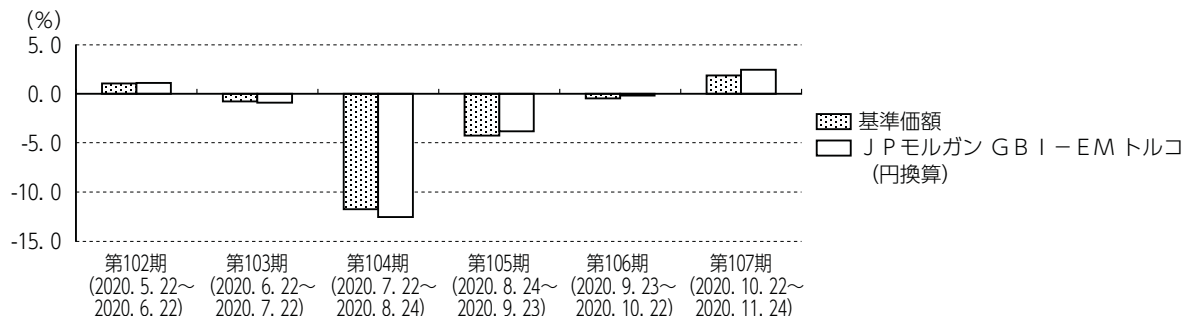
## ■トルコ・ボンド・マザーファンド

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

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（1万口当り）

| 項 目            | 第102期<br>2020年5月23日<br>～2020年6月22日 | 第103期<br>2020年6月23日<br>～2020年7月22日 | 第104期<br>2020年7月23日<br>～2020年8月24日 | 第105期<br>2020年8月25日<br>～2020年9月23日 | 第106期<br>2020年9月24日<br>～2020年10月22日 | 第107期<br>2020年10月23日<br>～2020年11月24日 |
|----------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 当期分配金(税込み) (円) | 15                                 | 15                                 | 15                                 | 15                                 | 15                                  | 15                                   |
| 対基準価額比率 (%)    | 0.83                               | 0.84                               | 0.96                               | 1.01                               | 1.03                                | 1.02                                 |
| 当期の収益 (円)      | 13                                 | 11                                 | 12                                 | 10                                 | 9                                   | 11                                   |
| 当期の収益以外 (円)    | 1                                  | 3                                  | 2                                  | 4                                  | 5                                   | 3                                    |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 204                                | 201                                | 198                                | 194                                | 188                                 | 185                                  |

(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。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                   | 第102期    | 第103期    | 第104期    | 第105期    | 第106期   | 第107期    |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 13.08円 | ✓ 11.89円 | ✓ 12.24円 | ✓ 10.32円 | ✓ 9.31円 | ✓ 11.48円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00    | 0.00     |
| (c) 収益調整金             | 170.15   | 170.45   | 170.79   | 171.13   | 171.48  | 171.78   |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 36.36  | ✓ 34.20  | ✓ 30.82  | ✓ 27.77  | ✓ 22.81 | ✓ 16.90  |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 219.61   | 216.54   | 213.85   | 209.23   | 203.61  | 200.17   |
| (f) 分配金               | 15.00    | 15.00    | 15.00    | 15.00    | 15.00   | 15.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 204.61   | 201.54   | 198.85   | 194.23   | 188.61  | 185.17   |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 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」の受益証券を高位に組み入れ、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       | 第102期～第107期<br>(2020. 5. 23～2020. 11. 24) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|-------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                       | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 12円                                       | 0. 745%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は1,606円です。</b>                |
| （投 信 会 社） | (5)                                       | (0. 334) | 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） | (6)                                       | (0. 390) | 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） | (0)                                       | (0. 021) | 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<br>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<br>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 | 1                                         | 0. 085   | 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） | (1)                                       | (0. 082) | 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. 003) | 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       | 13                                        | 0. 830   |                                                                         |

（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。

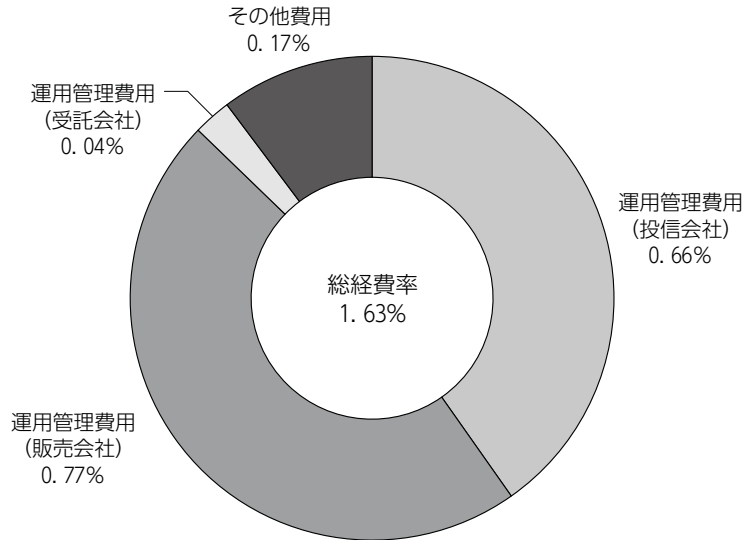
（注 3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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1.63%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。

## ■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5月23日から2020年11月24日まで)

| 決 算 期           | 第 102 期 ～ 第 107 期 |         |           |           |
|-----------------|-------------------|---------|-----------|-----------|
|                 | 設 定               |         | 解 約       |           |
|                 | 口 数               | 金 額     | 口 数       | 金 額       |
|                 | 千口                | 千円      | 千口        | 千円        |
| トルコ・ボンド・マザーファンド | 222,463           | 155,277 | 1,947,259 | 1,378,885 |

(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             | 第 101 期 末  | 第 107 期 末  |           |
|-----------------|------------|------------|-----------|
|                 | 口 数        | 口 数        | 評 価 額     |
|                 | 千口         | 千口         | 千円        |
| トルコ・ボンド・マザーファンド | 13,364,409 | 11,639,613 | 7,877,690 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2020年11月24日現在

| 項 目             | 第 107 期 末 |       |
|-----------------|-----------|-------|
|                 | 評 価 額     | 比 率   |
|                 | 千円        | %     |
| トルコ・ボンド・マザーファンド | 7,877,690 | 97.6  |
| コール・ローン等、その他    | 191,282   | 2.4   |
| 投資信託財産総額        | 8,068,972 | 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24日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=13.26円です。

(注3) トルコ・ボンド・マザーファンドにおいて、第107期末における外貨建純資産(8,018,765千円)の投資信託財産総額(8,423,936千円)に対する比率は、95.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月22日)、(2020年7月22日)、(2020年8月24日)、(2020年9月23日)、(2020年10月22日)、(2020年11月24日) 現在

| 項 目                   | 第102期末           | 第103期末           | 第104期末           | 第105期末           | 第106期末           | 第107期末           |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 資産                | 10,552,530,035円  | 10,334,919,540円  | 8,948,936,840円   | 8,411,338,123円   | 8,181,934,265円   | 8,068,972,899円   |
| コール・ローン等              | 155,574,253      | 173,104,602      | 142,943,339      | 136,804,320      | 137,908,607      | 130,899,847      |
| トルコ・ボンド・マザーファンド (評価額) | 10,395,711,904   | 10,138,498,910   | 8,763,689,459    | 8,231,919,196    | 8,031,877,787    | 7,877,690,529    |
| 未収入金                  | 1,243,878        | 23,316,028       | 42,304,042       | 42,614,607       | 12,147,871       | 60,382,523       |
| (B) 負債                | 106,693,892      | 147,950,727      | 144,972,689      | 138,085,870      | 111,538,798      | 152,735,946      |
| 未払収益分配金               | 87,048,504       | 86,295,387       | 85,333,932       | 84,602,517       | 83,747,030       | 81,506,843       |
| 未払解約金                 | 6,296,895        | 48,913,196       | 46,950,032       | 42,605,633       | 17,793,633       | 60,466,905       |
| 未払信託報酬                | 13,273,323       | 12,597,374       | 12,474,151       | 10,603,533       | 9,670,117        | 10,376,122       |
| その他未払費用               | 75,170           | 144,770          | 214,574          | 274,187          | 328,018          | 386,076          |
| (C) 純資産総額 (A - B)     | 10,445,836,143   | 10,186,968,813   | 8,803,964,151    | 8,273,252,253    | 8,070,395,467    | 7,916,236,953    |
| 元本                    | 52,229,102,459   | 51,777,232,236   | 51,200,359,258   | 50,761,510,324   | 50,248,218,120   | 48,904,106,259   |
| 次期繰越損益金               | △ 41,783,266,316 | △ 41,590,263,423 | △ 42,396,395,107 | △ 42,488,258,071 | △ 42,177,822,653 | △ 40,987,869,306 |
| (D) 受益権総口数            | 58,032,336,055口  | 57,530,258,030口  | 56,889,288,055口  | 56,401,678,129口  | 55,831,353,458口  | 54,337,895,834口  |
| 1万口当り基準価額 (C/D)       | 1,800円           | 1,771円           | 1,548円           | 1,467円           | 1,445円           | 1,457円           |

\* 第101期末における元本額は52,704,542,125円、当作成期間（第102期～第107期）中における追加設定元本額は3,083,386,997円、同解約元本額は6,883,822,863円です。

\* 第107期末の計算口数当りの純資産額は1,457円です。

\* 第107期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は40,987,869,306円です。

トルコ・ボンド・オープン（毎月決算型）

■損益の状況

| 第102期                 | 自2020年5月23日        | 至2020年6月22日        | 第104期              | 自2020年7月23日        | 至2020年8月24日        | 第106期              | 自2020年9月24日  | 至2020年10月22日 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|
| 第103期                 | 自2020年6月23日        | 至2020年7月22日        | 第105期              | 自2020年8月25日        | 至2020年9月23日        | 第107期              | 自2020年10月23日 | 至2020年11月24日 |
| 項 目                   | 第102期              | 第103期              | 第104期              | 第105期              | 第106期              | 第107期              |              |              |
| (A) 配当等収益             | △ 3,972円           | △ 2,900円           | △ 3,277円           | △ 3,442円           | △ 1,523円           | △ 1,831円           |              |              |
| 受取利息                  | 44                 | 239                | 226                | 130                | 116                | 41                 |              |              |
| 支払利息                  | △ 4,016            | △ 3,139            | △ 3,503            | △ 3,572            | △ 1,639            | △ 1,872            |              |              |
| (B) 有価証券売買損益          | 125,446,497        | △ 69,328,286       | △ 1,166,910,189    | △ 359,850,760      | △ 25,698,011       | 154,566,556        |              |              |
| 売買益                   | 128,076,057        | 1,159,447          | 14,570,732         | 1,277,491          | 1,878,769          | 166,947,899        |              |              |
| 売買損                   | △ 2,629,560        | △ 70,487,733       | △ 1,181,480,921    | △ 361,128,251      | △ 27,576,780       | △ 12,381,343       |              |              |
| (C) 信託報酬等             | △ 13,348,493       | △ 12,667,868       | △ 12,543,955       | △ 10,663,146       | △ 9,724,227        | △ 10,434,180       |              |              |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 112,094,032        | △ 81,999,054       | △ 1,179,457,421    | △ 370,517,348      | △ 35,423,761       | 144,130,545        |              |              |
| (E) 前期繰越損益金           | △ 11,262,861,415   | △ 11,060,523,220   | △ 11,005,071,515   | △ 12,036,167,121   | △ 12,212,159,374   | △ 11,848,777,679   |              |              |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 30,545,450,429   | △ 30,361,445,762   | △ 30,126,532,239   | △ 29,996,971,085   | △ 29,846,492,488   | △ 29,201,715,329   |              |              |
| (配当等相当額)              | ( 987,473,893)     | ( 980,613,389)     | ( 971,612,586)     | ( 965,233,308)     | ( 957,440,852)     | ( 933,421,074)     |              |              |
| (売買損益相当額)             | (△ 31,532,924,322) | (△ 31,342,059,151) | (△ 31,098,144,825) | (△ 30,962,204,393) | (△ 30,803,933,340) | (△ 30,135,136,403) |              |              |
| (G) 合計 (D + E + F)    | △ 41,696,217,812   | △ 41,503,968,036   | △ 42,311,061,175   | △ 42,403,655,554   | △ 42,094,075,623   | △ 40,906,362,463   |              |              |
| (H) 収益分配金             | △ 87,048,504       | △ 86,295,387       | △ 85,333,932       | △ 84,602,517       | △ 83,747,030       | △ 81,506,843       |              |              |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △ 41,783,266,316   | △ 41,590,263,423   | △ 42,396,395,107   | △ 42,488,258,071   | △ 42,177,822,653   | △ 40,987,869,306   |              |              |
| 追加信託差損益金              | △ 30,545,450,429   | △ 30,361,445,762   | △ 30,126,532,239   | △ 29,996,971,085   | △ 29,846,492,488   | △ 29,201,715,329   |              |              |
| (配当等相当額)              | ( 987,473,893)     | ( 980,613,389)     | ( 971,612,586)     | ( 965,233,308)     | ( 957,440,852)     | ( 933,421,074)     |              |              |
| (売買損益相当額)             | (△ 31,532,924,322) | (△ 31,342,059,151) | (△ 31,098,144,825) | (△ 30,962,204,393) | (△ 30,803,933,340) | (△ 30,135,136,403) |              |              |
| 分配準備積立金               | 199,933,809        | 178,903,306        | 159,681,729        | 130,289,141        | 95,616,528         | 72,754,530         |              |              |
| 繰越損益金                 | △ 11,437,749,696   | △ 11,407,720,967   | △ 12,429,544,597   | △ 12,621,576,127   | △ 12,426,946,693   | △ 11,858,908,507   |              |              |

(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：1,804,980円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                         | 第102期           | 第103期           | 第104期           | 第105期           | 第106期           | 第107期           |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 75,960,371円     | 68,419,124円     | 69,677,195円     | 58,251,277円     | 51,985,832円     | 62,386,533円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| (c) 収益調整金                   | 987,473,893     | 980,613,389     | 971,612,586     | 965,233,308     | 957,440,852     | 933,421,074     |
| (d) 分配準備積立金                 | 211,021,942     | 196,779,569     | 175,338,466     | 156,640,381     | 127,377,726     | 91,874,840      |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 1,274,456,206   | 1,245,812,082   | 1,216,628,247   | 1,180,124,966   | 1,136,804,410   | 1,087,682,447   |
| (f) 分配金                     | 87,048,504      | 86,295,387      | 85,333,932      | 84,602,517      | 83,747,030      | 81,506,843      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 1,187,407,702   | 1,159,516,695   | 1,131,294,315   | 1,095,522,449   | 1,053,057,380   | 1,006,175,604   |
| (h) 受益権総口数                  | 58,032,336,055口 | 57,530,258,030口 | 56,889,288,055口 | 56,401,678,129口 | 55,831,353,458口 | 54,337,895,834口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |       |       |       |       |       |       |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 第102期 | 第103期 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 |
|                     | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   |

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><ul style="list-style-type: none"><li>・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。</li><li>・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。</li><li>・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。</li><li>・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。</li></ul></div> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

# トルコ・ボンド・マザーファンド

## 運用報告書 第9期 (決算日 2020年11月24日)

(作成対象期間 2019年11月23日～2020年11月24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。

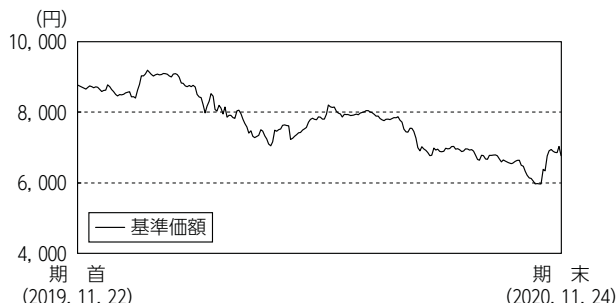
|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | トルコ・リラ建債券                          |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                        |

## 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-E M<br>トルコ (円換算) |          | 公社債<br>組 入<br>比 率 |
|-------------------|---------|----------|-------------------------------|----------|-------------------|
|                   | 円       | 騰落率<br>% | (参考指数)                        | 騰落率<br>% |                   |
| (期 首) 2019年11月22日 | 8,770   | —        | 9,355                         | —        | 96.9              |
| 11月末              | 8,703   | △ 0.8    | 9,283                         | △ 0.8    | 96.8              |
| 12月末              | 8,581   | △ 2.2    | 9,160                         | △ 2.1    | 95.7              |
| 2020年1月末          | 9,076   | 3.5      | 9,708                         | 3.8      | 95.5              |
| 2月末               | 8,228   | △ 6.2    | 8,733                         | △ 6.7    | 96.0              |
| 3月末               | 7,683   | △ 12.4   | 8,168                         | △ 12.7   | 92.6              |
| 4月末               | 7,624   | △ 13.1   | 8,133                         | △ 13.1   | 92.6              |
| 5月末               | 7,803   | △ 11.0   | 8,330                         | △ 11.0   | 92.0              |
| 6月末               | 8,045   | △ 8.3    | 8,561                         | △ 8.5    | 91.4              |
| 7月末               | 7,436   | △ 15.2   | 7,891                         | △ 15.6   | 90.6              |
| 8月末               | 6,962   | △ 20.6   | 7,363                         | △ 21.3   | 90.7              |
| 9月末               | 6,667   | △ 24.0   | 7,048                         | △ 24.7   | 92.3              |
| 10月末              | 6,124   | △ 30.2   | 6,425                         | △ 31.3   | 93.2              |
| (期 末) 2020年11月24日 | 6,768   | △ 22.8   | 7,211                         | △ 22.9   | 93.2              |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) JPMorgan GBI-E M トルコ (円換算) は、JPMorgan GBI-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。JPMorgan GBI-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：8,770円 期末：6,768円 騰落率：△22.8%

## 【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、トルコ・リラが対円で下落 (円高) したことが大きな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。

2020年2月ごろより、新型コロナウイルスの感染拡大により市場のリスク回避的な姿勢が強まり、トルコも含めた新興国からの資金流出が進んだことから、トルコ債券金利は急上昇しました。しかし、政府による経済対策やトルコ中央銀行の複数回の利下げなどから、金利は6月ごろまで低下傾向となりました。その後は、資源開発をめぐってトルコとギリシャ間の軍事衝突懸念が高まったこと、インフレ率の高止まりおよびトルコ中央銀行による利上げなどを受けて、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、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念により市場のリスク回避的な姿勢が強まったこと、トルコとギリシャ間の軍事衝突懸念が高まったこと、外貨準備不足や経常収支の悪化懸念などから、対円で下落しました。また、米国大統領選挙でトルコに批判的なバイデン氏が勝利したことも、リラの下落圧力となりました。

## ◆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。

当作成期における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。

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         | 一円         |
| 有価証券取引税         | —          |
| その他費用<br>(保管費用) | 14<br>(14) |
| (その他)           | (0)        |
| 合 計             | 14         |

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の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

(2019年11月23日から2020年11月24日まで)

| 外<br>国 | トルコ | 国債証券 | 買 付 額              | 売 付 額                        |
|--------|-----|------|--------------------|------------------------------|
|        |     |      | 千トルコ・リラ<br>53, 223 | 千トルコ・リラ<br>241, 121<br>( — ) |
| 国      | トルコ | 特殊債券 | 49, 282            | 30, 039<br>( — )             |

(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

(2019年11月23日から2020年11月24日まで)

| 当 期                                                     |                | 期 付                                                             |                   |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| 買 付                                                     | 金 額            | 売 付                                                             | 金 額               |
| 銘 柄                                                     | 金 額            | 銘 柄                                                             | 金 額               |
| Turkey Government Bond（トルコ） 8. 5% 2022/9/14             | 千円<br>839, 338 | Turkey Government Bond（トルコ） 11% 2027/2/24                       | 千円<br>1, 372, 343 |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT（国際機関） 11% 2022/8/25         | 527, 523       | Turkey Government Bond（トルコ） 7. 1% 2023/3/8                      | 697, 002          |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK（国際機関） 26. 5% 2021/10/25 | 161, 871       | Turkey Government Bond（トルコ） 10. 7% 2021/2/17                    | 465, 428          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 7. 4% 2020/2/5                      | 457, 008          |
|                                                         |                | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT（国際機関） 27. 5% 2020/9/18 | 406, 131          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 10. 4% 2024/3/20                    | 313, 286          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 9% 2024/7/24                        | 244, 414          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 9. 5% 2022/1/12                     | 170, 091          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 10. 5% 2027/8/11                    | 101, 415          |
|                                                         |                | Turkey Government Bond（トルコ） 8% 2025/3/12                        | 89, 796           |

(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           |       |
|-------|----------|-----------|-------------|-------|
| 区 分   | 額 面 金 額  | 評 価 額     |             | 組入比率  |
|       |          | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |       |
|       | 千トルコ・リラ  | 千トルコ・リラ   | 千円          |       |
| トルコ   | 621, 953 | 586, 903  | 7, 782, 338 | 93. 2 |

(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 |                                 | 当 期  |         | 未 評 価 額 |           |             | 償還年月日   |    |           |            |
|-----|---------------------------------|------|---------|---------|-----------|-------------|---------|----|-----------|------------|
|     |                                 | 種 類  | 年利率     | 額 面 金 額 | 額         |             |         |    |           |            |
|     |                                 |      |         |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |         |    |           |            |
| トルコ | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 9.5000  | 千ドルコ・リラ | 19,500    | 千ドルコ・リラ     | 18,620  | 千円 | 246,905   | 2022/01/12 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 8.5000  |         | 79,500    |             | 73,755  |    | 977,995   | 2022/09/14 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 8.8000  |         | 135,500   |             | 122,963 |    | 1,630,496 | 2023/09/27 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 9.0000  |         | 138,000   |             | 126,130 |    | 1,672,492 | 2024/07/24 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 8.0000  |         | 45,000    |             | 39,082  |    | 518,227   | 2025/03/12 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 10.7000 |         | 13,553    |             | 13,443  |    | 178,266   | 2021/02/17 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 2.7000  |         | 10,000    |             | 18,188  |    | 241,186   | 2026/01/14 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 10.6000 |         | 5,000     |             | 4,799   |    | 63,637    | 2026/02/11 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 9.2000  |         | 25,000    |             | 24,008  |    | 318,349   | 2021/09/22 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 11.0000 |         | 22,000    |             | 21,356  |    | 283,193   | 2022/03/02 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 11.0000 |         | 40,900    |             | 39,534  |    | 524,225   | 2027/02/24 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 10.7000 |         | 6,000     |             | 5,743   |    | 76,161    | 2022/08/17 |
|     | Turkey Government Bond          | 国債証券 | 10.5000 |         | 31,000    |             | 29,082  |    | 385,627   | 2027/08/11 |
|     | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT     | 特殊債券 | 11.0000 |         | 42,000    |             | 40,320  |    | 534,648   | 2022/08/25 |
|     | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特殊債券 | 26.5000 |         | 9,000     |             | 9,873   |    | 130,924   | 2021/10/25 |
| 合 計 | 銘柄数                             | 15銘柄 |         |         |           |             |         |    |           |            |
|     | 金 額                             |      |         |         | 621,953   |             | 586,903 |    | 7,782,338 |            |

(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

2020年11月24日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 7,782,338 | 92.4  |
| コール・ローン等、その他 | 641,597   | 7.6   |
| 投資信託財産総額     | 8,423,936 | 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24日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=13.26円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,018,765千円)の投資信託財産総額(8,423,936千円)に対する比率は、95.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月24日現在

| 項 目            | 当 期 末           |
|----------------|-----------------|
| (A)資産          | 8,725,926,115円  |
| コール・ローン等       | 463,006,658     |
| 公社債（評価額）       | 7,782,338,378   |
| 未収入金           | 301,990,000     |
| 未収利息           | 175,187,679     |
| 前払費用           | 3,403,400       |
| (B)負債          | 379,474,201     |
| 未払金            | 306,836,100     |
| 未払解約金          | 72,638,101      |
| (C)純資産総額（A－B）  | 8,346,451,914   |
| 元本             | 12,331,428,675  |
| 次期繰越損益金        | △ 3,984,976,761 |
| (D)受益権総口数      | 12,331,428,675口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 6,768円          |

\*期首における元本額は16,911,487,840円、当作成期間中における追加設定元本額は559,908,415円、同解約元本額は5,139,967,580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は、トルコ・ボンド・オープン（毎月決算型）11,639,613,666円、トルコ・ボンド・オープン（年1回決算型）691,815,009円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は6,768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3,984,976,761円です。

■損益の状況

当期 自2019年11月23日 至2020年11月24日

| 項 目                    | 当 期             |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益              | 939,760,160円    |
| 受取利息                   | 939,929,274     |
| 支払利息                   | △ 169,114       |
| (B) 有価証券売買損益           | △ 3,782,018,522 |
| 売買益                    | 186,026,991     |
| 売買損                    | △ 3,968,045,513 |
| (C) その他費用              | △ 19,592,488    |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)  | △ 2,861,850,850 |
| (E) 前期繰越損益金            | △ 2,080,925,683 |
| (F) 解約差損益金             | 1,082,279,561   |
| (G) 追加信託差損益金           | △ 124,479,789   |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | △ 3,984,976,761 |
| 次期繰越損益金 (H)            | △ 3,984,976,761 |

(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。