

■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	無期限（設定日：2016年9月23日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日系企業外貨建て債券マザーファンド 日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等
当ファンドの運用方法	<p>■主として、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>■ポートフォリオ構築にあたっては各国金利見通しおよび個別企業調査に基づく銘柄選定を行い、業種配分、デュレーション、流動性などを勘案します。</p> <p>■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。</p>
組入制限	<p>当ファンド</p> <p>■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>日系企業外貨建て債券マザーファンド</p> <p>■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>■年1回（原則として毎年10月30日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</p> </div>

日系企業 海外債券オープン (為替ヘッジあり) (SMA専用)

【運用報告書(全体版)】

(2019年10月31日から2020年10月30日まで)

第 4 期

決算日 2020年10月30日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976
 受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
(設定日) 2016年9月23日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 10
1期(2017年10月30日)	9,814	0	△1.9	95.5	9
2期(2018年10月30日)	9,429	0	△3.9	97.0	20
3期(2019年10月30日)	10,085	0	7.0	89.8	80
4期(2020年10月30日)	10,589	0	5.0	94.4	152

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入 比率
		騰落率	
(期首) 2019年10月30日	円 10,085	% —	% 89.8
10月末	10,097	0.1	89.9
11月末	10,144	0.6	94.6
12月末	10,104	0.2	91.0
2020年1月末	10,229	1.4	96.2
2月末	10,334	2.5	94.3
3月末	9,718	△3.6	95.4
4月末	10,145	0.6	94.9
5月末	10,294	2.1	84.2
6月末	10,446	3.6	98.4
7月末	10,593	5.0	94.5
8月末	10,595	5.1	92.3
9月末	10,610	5.2	95.5
(期末) 2020年10月30日	10,589	5.0	94.4

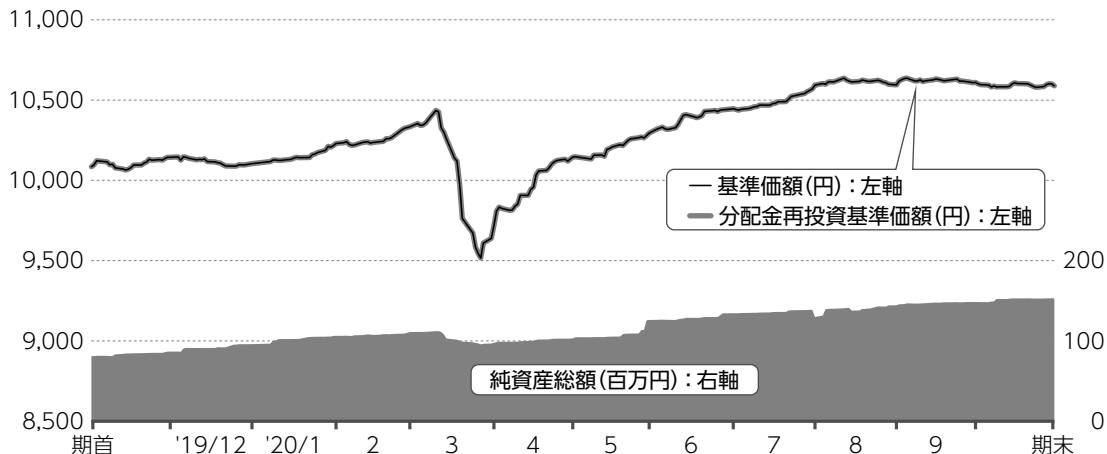
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	10,085円
期末	10,589円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+5.0% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

基準価額の主な変動要因（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資しました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いました。

上昇要因

- 社債の金利収入
- 緩和的な金融政策の実施を受けた社債利回りの低下（価格は上昇）

下落要因

- 為替ヘッジコスト

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
日系企業外貨建て債券マザーファンド	外国債券	+3.3%	99.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※マザーファンドでは為替ヘッジを行っていないため、ベビーファンドの騰落率とは大きく異なる場合があります。

投資環境について（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

米国5年国債利回りおよび社債利回りは低下しました。

債券市場

米国国債利回りは、期初もみあいの後、2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による経済減速懸念や各国中央銀行の緩和的な金融政策を要因に大きく低下しました。4月以降は、緩和的な金融政策の継続を背景に安定的に推移しました。期末にかけては、大統領選挙を控え財政政策拡大に対する期待などから緩やかに上昇しました。期を通してみると、利回りは大きく低下しました。

社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）

は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により一時は大きく拡大しました、各国中央銀行の緩和的な金融政策や低金利を背景とした社債投資需要により、縮小に転じましたが、期を通してみれば小幅に拡大しました。その結果、社債利回りは期を通してみれば大きく低下しました。

為替ヘッジコストは、米国の緩和的な金融政策を反映し、低下基調で推移しました。

当期の米国5年国債利回りは期首1.66%から、期末0.37%に低下しました。

ポートフォリオについて（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

当ファンド

期を通じて「日系企業外貨建て債券マザーファンド」を高位に組み入れました。外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

●格付け別配分

A格の組入比率を高めとして、一部B B B

格へ配分しました。ファンドで保有する債券の平均格付けはA格となっています。

●デュレーション（投資資金の平均回収期間）

ポートフォリオのデュレーションは5年弱とし、満期構成では残存期間1年－10年の債券を中心に保有しました。

※繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなしています。

●業種別配分

業種別には保険への配分を高めとして、銀行やその他金融、消費安定やその他産業などにも配分しました。

ベンチマークとの差異について（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第4期
当期分配金	—
（対基準価額比率）	（—%）
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,175

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「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（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「日系企業外貨建て債券マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。また、外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用します。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

世界経済の最悪期は脱したものの、新型コロナウイルスの感染拡大は継続しており、経済回復のペースは緩やかになる見込みです。そのため、各国中央銀行の緩和的な金融政策は継続する可能性が高く、国債利回りは低水準で推移する見込みです。

社債スプレッドは緩和的な金融政策に支えられ縮小しましたが、低金利環境の中で米国社債の魅力は引き続き高く、投資需要が継続する見込みです。そのため、社債スプレッドは安定した推移が予想され、社債利回りももみ合いで推移すると予想しています。米ドル・円相場については、日米金利差の縮小は円高圧力ですが、低金利を背景に对外証券投資が増加しやすく、もみあう展開を予想して

います。

こうした投資環境見通しをベースに、社債発行企業の信用力評価や個別証券の投資価値に注意しながら、現状のポートフォリオを継続保有し、インカムを享受する方針です。加えて新規に発行される日系企業の債券など新たな投資機会を見出した際には、追加購入や入替売買等によりポートフォリオの収益向上を図っていく考えです。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	56円	0.544%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.019	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：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付金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	58	0.563	

期中の平均基準価額は10,275円です。

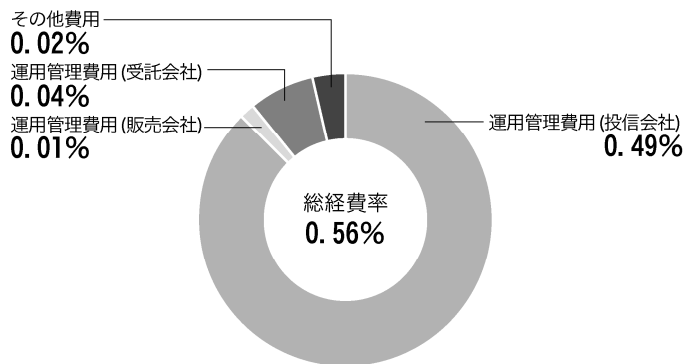
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。

参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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、売買委託手数料およ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（年率換算）は0.56%です。

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジあり）（SMA専用）

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日系企業外貨建て債券マザーファンド	千口 84,062	千円 92,000	千口 17,899	千円 19,300

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

（1）利害関係人との取引状況

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジあり）（SMA専用）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

（2）利害関係人の発行する有価証券等

日系企業外貨建て債券マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 109	百万円 -	百万円 525

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2019年10月31日から2020年10月30日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2020年10月30日現在）

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日系企業外貨建て債券マザーファンド	千口 71,610	千口 137,773	千円 151,482

※日系企業外貨建て債券マザーファンドの期末の受益権総口数は11,085,328千口です。

※単位未満は切捨て。

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジあり）（SMA専用）

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月30日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
日系企業外貨建て債券マザーファンド	千円 151,482	%
コール・ローン等、その他	1,787	1.2
投資信託財産総額	153,269	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※日系企業外貨建て債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(12,124,177千円)の投資信託財産総額(12,188,762千円)に対する比率は99.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=104.60円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	302,224,654円
コール・ローン等	1,608,938
日系企業外貨建て債券マザーファンド(評価額)	151,482,199
未 収 入 金	149,133,517
(B) 負 債	149,326,952
未 払 金	148,955,250
未 払 信 託 報 酬	368,024
未 払 利 息	4
その他未払費用	3,674
(C) 純資産総額(A-B)	152,897,702
元 本	144,393,318
次 期 繰 越 損 益 金	8,504,384
(D) 受益権総口数	144,393,318口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,589円

※当期における期首元本額80,312,933円、期中追加設定元本額89,848,851円、期中一部解約元本額25,768,466円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	-円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2019年10月31日 至2020年10月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,078円
支 払 利 息	△ 2,078
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,901,451
売 買 損 益	9,215,606
売 買 損 益	△ 3,314,155
(C) 信 託 報 酬 等	△ 642,365
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,257,008
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	601,703
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,645,673
(配 当 等 相 当 額)	(10,855,840)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,210,167)
(G) 計 算 (D+E+F)	8,504,384
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	8,504,384
追 加 信 託 差 損 益 金	2,645,673
(配 当 等 相 当 額)	(11,114,822)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,469,149)
分 配 準 備 積 立 金	5,858,711

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(3,681,637円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(748,247円)、信託約款に規定される収益調整金(11,114,822円)および分配準備積立金(1,428,827円)より分配可能額は16,973,533円(1万口当たり1,175円)ですが、分配は行っておりません。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

第10期（2020年5月1日から2020年10月30日まで）

信託期間	無期限（設定日：2015年11月12日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■主として、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の成長を目指します。 ■ポートフォリオ構築にあたっては各国金利見通しおよび個別企業調査に基づく銘柄選定を行い、業種配分、デュレーション、流動性などを勘案し決定します。 ■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	純資産額
	期 騰 落 率	中 騰 落 率		
	円	%	%	百万円
6期(2018年10月30日)	9,917	3.3	98.6	10,322
7期(2019年5月7日)	10,279	3.7	94.6	10,467
8期(2019年10月30日)	10,641	3.5	95.5	11,385
9期(2020年4月30日)	10,686	0.4	96.2	12,149
10期(2020年10月30日)	10,995	2.9	95.3	12,188

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

当期中の基準価額と市況等の推移

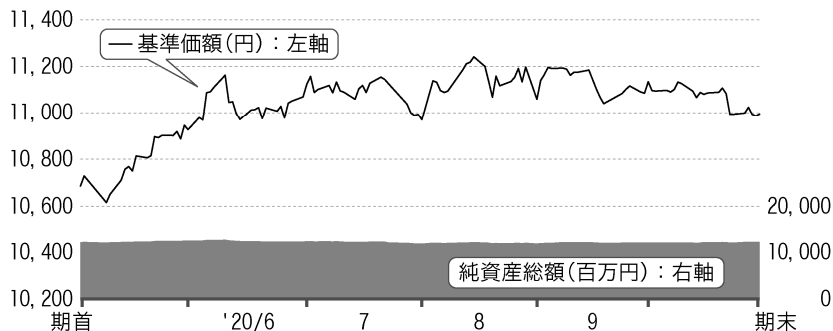
年月日	基準価額		債券組入率 比
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)	円	%	%
2020年4月30日	10,686	—	96.2
5月末	10,926	2.2	97.5
6月末	11,124	4.1	98.1
7月末	10,969	2.6	97.8
8月末	11,059	3.5	98.1
9月末	11,134	4.2	96.6
(期末)			
2020年10月30日	10,995	2.9	95.3

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

基準価額等の推移



期首	10,686円
期末	10,995円
騰落率	+2.9%

▶ 基準価額の変動要因 (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

当ファンドは、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資しました。外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- ・社債の金利収入
- ・緩和的な金融政策を受けた社債利回りの低下（価格は上昇）

下落要因

- ・米ドルが対円で下落したこと

▶ 投資環境について (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

米国5年国債利回りは横ばい、社債利回りは低下しました。米ドルは対円で下落しました。

債券市場

米国国債利回りは、期初から7月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による経済減速懸念や各国中央銀行の緩和的な金融政策を要因に、低下基調で推移しました。8月以降期末にかけては、11月の米大統領選挙を控え、財政政策拡大に対する期待などから上昇基調で推移しました。期を通してみると、利回りは横ばいの結果となりました。

社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は各国中央銀行の緩和的な金融政策や低金利を背景とした社債投資需要により、期を通して縮小傾向で推移しました。その結果、社債利回りは期を通して低下しました。

当期の米国5年国債利回りは期首0.37%から期末0.37%と横ばいでした。

為替市場

米ドル・円相場は、米国の緩和的な金融政策の実施を受け日米金利差が縮小したため、期を通して緩やかに円高基調で推移しました。

当期の米ドル・円は期首106円87銭から期末104円60銭と2円27銭の米ドル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

格付け別配分

A格の組入比率を高めとして、一部BBB格へ配分しました。ファンドで保有する債券の平均格付けはA格となっています。

デュレーション（投資資金の平均回収期間）

ポートフォリオのデュレーションは5年弱とし、満期構成では残存期間1年～10年の債券を中心に保有しました。

※繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなしています。

業種別配分

業種別には保険への配分を高めとして、銀行やその他金融、消費安定やその他産業などにも配分しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

世界経済の最悪期は脱したものの、新型コロナウイルスの感染拡大は継続しており、経済回復のペースは緩やかになる見込みです。そのため、各国中央銀行の緩和的な金融政策は継続する可能性が高く、国債利回りは低水準で推移する見込みです。

社債スプレッドは緩和的な金融政策に支えられ縮小しましたが、低金利環境の中で米国社債の魅力は引き続き高く、投資需要が継続する見込みです。そのため、社債スプレッドは安定した推移が予想され、社債利回りももみ合いで推移すると予想しています。米ドル・円相場については、日米金利差の縮小は円高圧力ですが、低金利を背景に対外証券投資が増加しやすく、もみあう展開を予想しています。

こうした投資環境見通しをベースに、社債発行企業の信用力評価や個別証券の投資価値に注意しながら、現状のポートフォリオを継続保有し、インカムを享受する方針です。加えて新規に発行される日系企業の債券など新たな投資機会を見出した際には、追加購入や入替売買等によりポートフォリオの収益向上を図っていく考えです。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年5月1日から2020年10月30日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	1円	0.007%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：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付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保管費用）	(1)	(0.006)	
（その他）	(0)	(0.001)	
合計	1	0.007	

期中の平均基準価額は10,983円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年5月1日から2020年10月30日まで)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	千米ドル 3,134	千米ドル 5,213

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年5月1日から2020年10月30日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
公社債	百万円 -	百万円 -	百万円 525

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2020年5月1日から2020年10月30日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2020年10月30日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区分	額面金額	期			末			
		評価額		組入比率	うち80%以下 組入比率	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
アメリカ	千米ドル 101,055	千米ドル 111,036	千円 11,614,381	% 95.3	% -	% 74.0	% 6.4	% 14.8
合計	101,055	111,036	11,614,381	95.3	-	74.0	6.4	14.8

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※-印は組入れなし。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

B 個別銘柄開示
外国(外貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	普通社債券 (含む投資法人債券)	CENT JAPAN RAIL 4.25	4.25	千米ドル 3,500	千米ドル 4,291	千円 448,863	2045/11/24
		DAI-ICHI LIFE	5.1	2,500	2,782	291,100	2999/12/31
		DAI-ICHI LIFE	4.0	3,900	4,234	442,955	2999/12/31
		EAST NIPPON EXP 2.572	2.572	3,500	3,508	367,015	2020/12/18
		FUKOKU MUTUAL	5.0	7,505	8,321	870,394	2999/12/31
		JAPAN TOBACCO 2.8	2.8	3,000	3,235	338,423	2026/4/13
		KANSAI EL PW CO 2.55	2.55	2,000	2,111	220,850	2024/9/17
		KOMATSU FIN AMER 2.437	2.437	2,500	2,580	269,945	2022/9/11
		MEIJI YASUDA LIF	5.2	5,500	6,301	659,177	2045/10/20
		MITSUB UFJ FIN 3.195	3.195	2,000	2,212	231,437	2029/7/18
		MITSUB UFJ FIN 3.287	3.287	2,000	2,220	232,228	2027/7/25
		MITSUB UFJ LEASE 2.25	2.25	1,000	1,013	106,018	2021/9/7
		MITSUBISHI CORP 3.375	3.375	4,000	4,347	454,716	2024/7/23
		MITSUI FUDOSAN 3.65	3.65	3,500	3,921	410,197	2027/7/20
		MITSUI SUMITOMO	7.0	3,100	3,322	347,524	2072/3/15
		MITSUI SUMITOMO	4.95	1,000	1,193	124,820	2999/12/31
		MIZUHO FINANCIAL 3.17	3.17	1,000	1,090	114,059	2027/9/11
		MIZUHO FINANCIAL 3.477	3.477	3,000	3,335	348,942	2026/4/12
		NIPPON LIFE INS	4.7	3,000	3,365	352,003	2046/1/20
		NIPPON LIFE INS	4.0	3,500	3,861	403,931	2047/9/19
		NIPPON LIFE INS	3.4	1,000	1,067	111,685	2050/1/23
		NISSAN MOTOR ACC 1.9	1.9	2,500	2,511	262,726	2021/9/14
		NOMURA HOLDINGS 3.103	3.103	2,000	2,123	222,164	2030/1/16
		ORIX CORP 3.7	3.7	2,000	2,255	235,975	2027/7/18
		ORIX CORP 3.95	3.95	1,700	1,929	201,857	2027/1/19
		PANASONIC CORP 3.113	3.113	4,000	4,413	461,652	2029/7/19
		SOMPO JAPAN INS	5.325	4,550	4,899	512,455	2073/3/28
		SUMITOMO CORP 2.5	2.5	2,500	2,575	269,388	2022/9/13
		SUMITOMO CORP 2.6	2.6	1,000	1,054	110,304	2024/7/9
		SUMITOMO LIFE	6.5	3,300	3,710	388,066	2073/9/20
SUMITOMO LIFE	4.0	2,000	2,221	232,391	2077/9/14		
SUMITOMO MITSUI 2.75	2.75	1,000	1,069	111,839	2030/1/15		
SUMITOMO MITSUI 3.352	3.352	1,000	1,110	116,134	2027/10/18		
SUMITOMO MITSUI 3.784	3.784	2,500	2,842	297,341	2026/3/9		
TAKEDA PHARMACEU 5	5.0	4,000	4,941	516,848	2028/11/26		
TOYOTA INDUS COM 2.637	2.637	5,000	5,056	528,941	2022/2/8		
合 計		-	-	-	11,614,381	-	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月30日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 11,614,381	% 95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	574,381	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	12,188,762	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産(12,124,177千円)の投資信託財産総額(12,188,762千円)に対する比率は99.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=104.60円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	12,188,762,464円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	434,372,611
公 社 債 (評 価 額)	11,614,381,433
未 収 利 息	86,722,389
前 払 費 用	685,212
差 入 委 託 証 拠 金	52,600,819
(B) 負 債	817
未 払 利 息	189
そ の 他 未 払 費 用	628
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	12,188,761,647
元 本	11,085,328,404
次 期 繰 越 損 益 金	1,103,433,243
(D) 受 益 権 総 口 数	11,085,328,404口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,995円

※当期における期首元本額11,369,449,527円、期中追加設定元本額628,691,744円、期中一部解約元本額912,812,867円です。

※上記表中の次期繰越損益金マイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

日系企業海外債券オープン(為替ヘッジあり)	4,627,167,608円
日系企業海外債券オープン(為替ヘッジなし)	1,515,201,185円
日系企業海外債券オープン(為替ヘッジあり)(SMA専用)	137,773,715円
SMAM・日系企業海外債券オープン(為替ヘッジあり)〈通格機関投資家限定〉	4,805,185,896円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年5月1日 至2020年10月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	211,898,740円
受 取 利 息	211,926,059
支 払 利 息	△ 27,319
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	141,706,478
売 買 益	390,884,444
売 買 損	△ 249,177,966
(C) 信 託 報 酬 等	△ 846,849
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	352,758,369
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	780,353,751
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	67,608,256
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 97,287,133
(H) 計 (D + E + F + G)	1,103,433,243
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,103,433,243

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。