

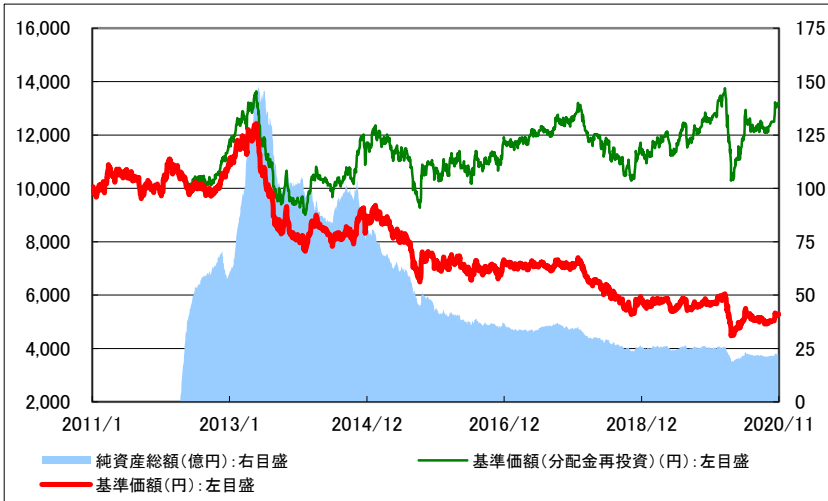
インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	5,284 円	+ 248 円
純資産総額	22.21 億円	+ 0.64 億円

期間別騰落率

	騰落率	ご参考	
		インドネシア・ルピア/円	
1ヵ月	5.53%	2.78%	
3ヵ月	7.27%	2.78%	
6ヵ月	10.61%	0.00%	
1年	4.56%	-5.13%	
3年	5.69%	-10.84%	
設定来	31.92%	-20.43%	

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ インドネシア・ルピア/円レートは、TTMレートを使用しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 6,715 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2019年	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円
2020年	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	55 円	30 円	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

基準価額騰落の要因分析

債券要因	インカム	25 円
	キャピタル	123 円
為替要因		136 円
分配要因		- 30 円
その他		- 6 円
合計		248 円

- ※ 要因分析は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「インカム」とは、保有債券の利子などの収益です。
- ※ 「キャピタル」とは、債券売買損益および金利変動等の影響による保有債券の評価損益の合計です。

<本資料のお取り扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

資産の状況

※ 当ページの数値はマザーファンドベースです。債券評価額には経過利子を含めています。

資産内容

債券	97.35%
債券先物取引	0.00%
短期金融資産等	2.65%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

特性値

残存年数	9.36 年
修正デュレーション	6.24
最終利回り	5.82 %
直接利回り	6.69 %

※ 修正デュレーションとは債券価格の金利変動に対する感応度(変動率)を表しており、この値が大きいほど金利変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

残存期間別構成比

3年未満	17.78%
3~5年	9.82%
5~7年	0.00%
7~10年	9.24%
10年以上	60.51%

※ 対純資産総額比です。

格付別構成比

AAA	28.35%
AA	0.00%
A	0.00%
BBB	71.65%
BB	0.00%
その他	0.00%

※ 対現物債券構成比です。

※ 格付はムーディーズとS&Pのうち、上位の格付を採用しています。

組入上位10銘柄

	銘柄名	クーポン	通貨	比率
1	INDONESIA GOVERNMENT	6.625%	インドネシア・ルピア	24.91%
2	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	7.875%	インドネシア・ルピア	17.78%
3	INDONESIA GOVERNMENT	8.250%	インドネシア・ルピア	16.48%
4	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.750%	インドネシア・ルピア	9.82%
5	INDONESIA GOVERNMENT	6.125%	インドネシア・ルピア	9.24%
6	INDONESIA GOVERNMENT	8.375%	インドネシア・ルピア	8.67%
7	INDONESIA GOVERNMENT	9.500%	インドネシア・ルピア	7.36%
8	INDONESIA GOVERNMENT	7.500%	インドネシア・ルピア	2.80%
9	INDONESIA GOVERNMENT	6.375%	インドネシア・ルピア	0.29%
10	-	-	-	-

組入銘柄数 : 9銘柄

※ 対純資産総額比です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

＜債券市場＞

債券市場では、インドネシア中央銀行が予想外に利下げを決定したことが好感されたほか、米大統領および連邦議会選挙の結果やワクチン開発進展を受けたリスク選好の動きから海外投資家による資金流入の動きが強まり、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

＜為替市場＞

為替市場では、米大統領および連邦議会選挙の結果やワクチン開発進展を受けてリスク選好の動きが強まり、インドネシア・ルピアは対円で上昇しました。

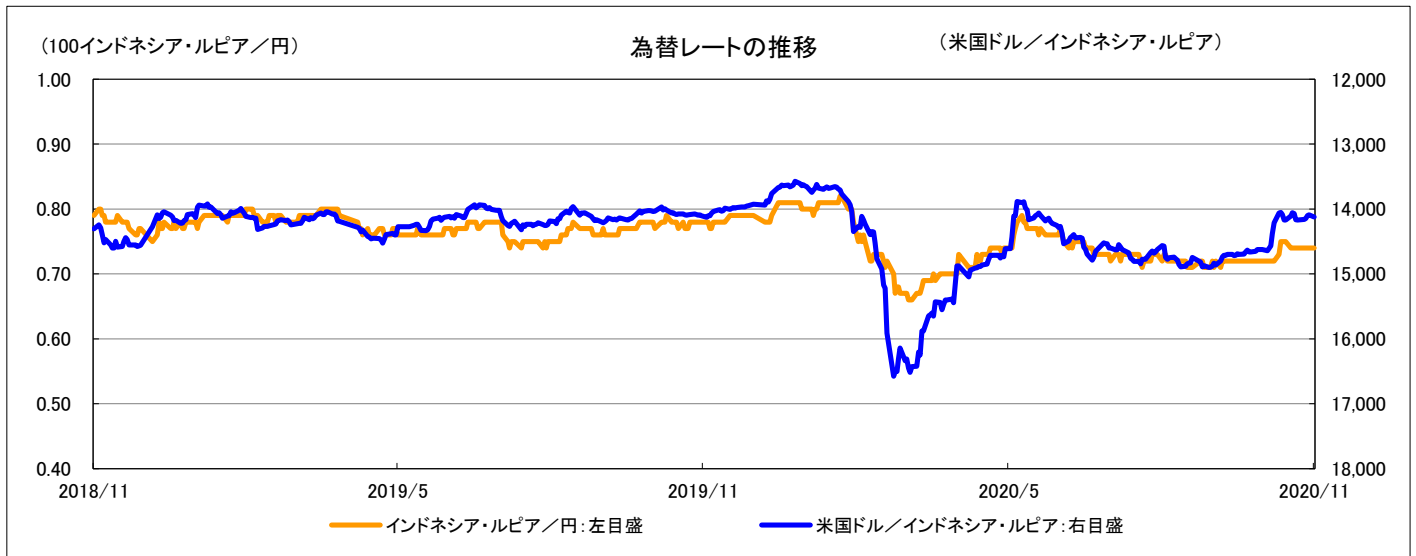
【今後の見通し】

国内での新型コロナウイルス感染拡大が景気下押し要因となるものの、新型コロナウイルスのワクチン開発進展による経済活動正常化期待やインドネシア中央銀行による金融緩和の効果が景気を下支えすることから、景気は緩やかな回復となる見込みです。

金融政策については、インドネシア中央銀行が通貨の安定性を確保しながら追加利下げ余地を探る動きが予想されます。

為替市場では、国内で新型コロナウイルス感染拡大が続いていることからインドネシア・ルピアの下落圧力が強まる場面が想定されますが、新型コロナウイルスのワクチン開発進展や世界的な低金利継続によるリスク選好の動きがインドネシア・ルピアの下支え要因となりそうです。

ご参考



※ 上記グラフは信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信／海外／債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

ファンドの特色

1. インドネシアの国債など(ソブリン債券[※])を主要投資対象とします。
 ※ソブリン債券とは国債、政府機関債、国際機関債等の債券をいいます。
2. 金利水準、経済情勢や市場環境などを勘案してポートフォリオを構築します。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。
 従って、**投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様にご帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

【金利変動リスク】

債券の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- 新興国通貨に対して為替取引を行う場合、外国為替予約取引と類似する直物為替先渡取引(NDF)を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該対象通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信/海外/債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

お申込みメモ

- 購 入 単 位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購 入 価 額 … 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
- 換 金 単 位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 換 金 価 額 … 換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額とします。
- 換 金 代 金 … 原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
- 申 込 締 切 時 間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。
- 購 入 ・ 換 金 … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けられないものとします。
- 申 込 受 付 不 可 日 … インドネシアの金融商品取引所等の休業日
インドネシアの銀行の休業日
- 換 金 制 限 … 原則として1日1件5億円を超える換金の実行の請求はできないものとします。ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購 入 ・ 換 金 申 込 受 付 … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委
の 中 止 及 び 取 消 止 … 託会社は購入・換金のお申込みの受け付けを中止すること、及びすでに受付けた購入・換金のお申込みの取
消しを行うことがあります。
- 信 託 期 間 … 無期限(2011年1月12日設定)
- 繰 上 償 還 … 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を
解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。
・受益権の口数が10億口を下回るようになった場合
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合
- 決 算 日 … 毎月15日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収 益 分 配 … 年12回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
- 課 税 関 係 … 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度及び未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。
なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。

ファンドの費用

《投資者が直接的に負担する費用》

■ 購入時手数料

購入申込受付日の翌営業日の基準価額に**3.3%(税抜3.0%)を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 信託財産留保額

換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.3%**の率を乗じて得た額を、換金時にご負担いただきます。

《投資者が信託財産で間接的に負担する費用》

■ 運用管理費用(信託報酬)

純資産総額に対して**年率1.65%(税抜1.5%)**

■ その他の費用・手数料

監査費用、有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信／海外／債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347号
 加入協会 : 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管及び管理を行う者)

販売会社

商号等	登録金融機関	登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社きらぼし銀行 ※	登録金融機関	関東財務局長(登金)第53号	○		○	
株式会社東邦銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第7号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
とうほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

※ 新規の販売を停止しております。

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

インドネシア・ソブリン・ファンド(毎月決算型) 《愛称:ルピアのめぐみ》

追加型投信／海外／債券

当初設定日 : 2011年1月12日

作成基準日 : 2020年11月30日

収益分配金に関する留意事項

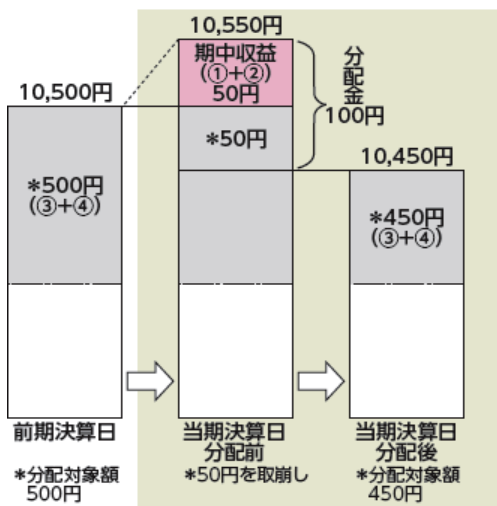
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払されると、その金額相当分、基準価額は下がります。



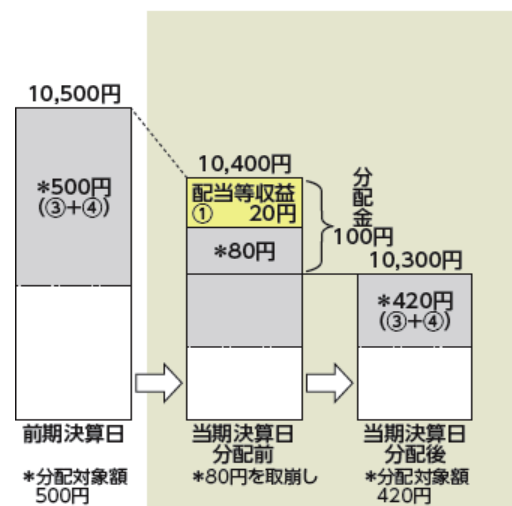
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)



(前期決算日から基準価額が下落した場合)

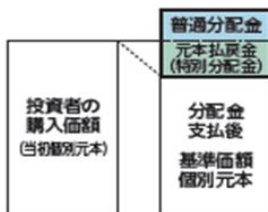


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益及び②経費控除後の評価益を含む売買益並びに③分配準備積立金及び④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆あるいは保証するものではありませんのでご注意ください。

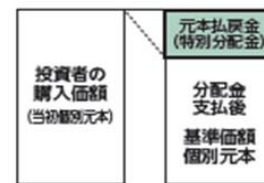
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)



※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。