

受益者の皆様へ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、ABケイマン・トラスト(以下「トラスト」といいます。)のサブ・ファンドであるエマージング・ボンド・ファンド(外貨建)(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第11期の決算を行いました。

ファンドの目的は、ABケイマン・マスター・トラストーエマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ(以下「投資対象ファンド」といいます。)に対する投資を通じて米ドル建の新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債等の債券を実質的な主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求することです。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。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。

その他記載事項

運用報告書(全体版)は代行協会員のウェブサイト(<https://www.alliancebernstein.co.jp>)の投資信託情報ページにて電磁的方法により提供しております。

ファンドの運用報告書(全体版)は受益者の皆様からのご請求により書面で交付されます。書面での交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

管理会社

アライアンス・バーンスタイン・
エル・ピー

ABケイマン・トラスト

エマージング・ボンド・ファンド (外貨建)

米ドル建-米ドルクラス
米ドル建-ブラジルリアルクラス
豪ドル建-豪ドルクラス
豪ドル建-ブラジルリアルクラス

ケイマン籍オープンエンド契約型公募外国投資信託/追加型

交付運用報告書

作成対象期間 第11期
(2020年10月1日~2021年9月30日)

第11期末

クラス名	1口当たり 純資産価格	純資産総額
米ドル建-米ドルクラス	9.30米ドル	3,467,099米ドル
米ドル建-ブラジルリアルクラス	2.17米ドル	6,312,354米ドル
豪ドル建-豪ドルクラス	6.74豪ドル	2,752,388豪ドル
豪ドル建-ブラジルリアルクラス	3.50豪ドル	1,629,928豪ドル

第11期

クラス名	騰落率	1口当たり 分配金額
米ドル建-米ドルクラス	5.15%	0.480米ドル
米ドル建-ブラジルリアルクラス	10.04%	0.130米ドル
豪ドル建-豪ドルクラス	4.76%	0.480豪ドル
豪ドル建-ブラジルリアルクラス	8.92%	0.240豪ドル

(注1) 騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。端数調整方法の違いにより、月次報告書に記載の騰落率とは異なる場合があります。以下同じです。

(注2) 1口当たり分配金額は、税引前の1口当たり分配金額を記載しています。以下同じです。

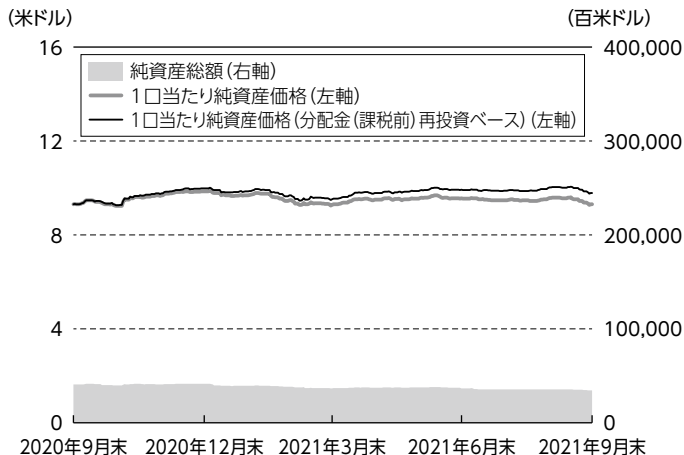
代行協会員

アライアンス・バーンスタイン株式会社

《運用経過》

当期の1口当たり純資産価格等の推移について

〈米ドル建-米ドルクラス〉



第10期末の1口当たり純資産価格:

9.30米ドル

第11期末の1口当たり純資産価格:

9.30米ドル
(分配金額: 0.480米ドル)

騰落率:

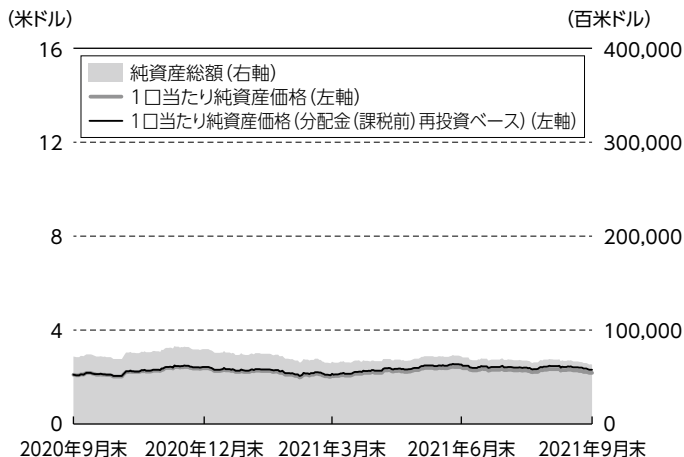
5.15%

■1口当たり純資産価格の主な変動要因

プラス要因

- ・保有債券の利子収入
- ・保有するドル建てのエマージング国債、政府機関債、エマージング社債の価格上昇

〈米ドル建-ブラジルリアルクラス〉



第10期末の1口当たり純資産価格:

2.09米ドル

第11期末の1口当たり純資産価格:

2.17米ドル
(分配金額: 0.130米ドル)

騰落率:

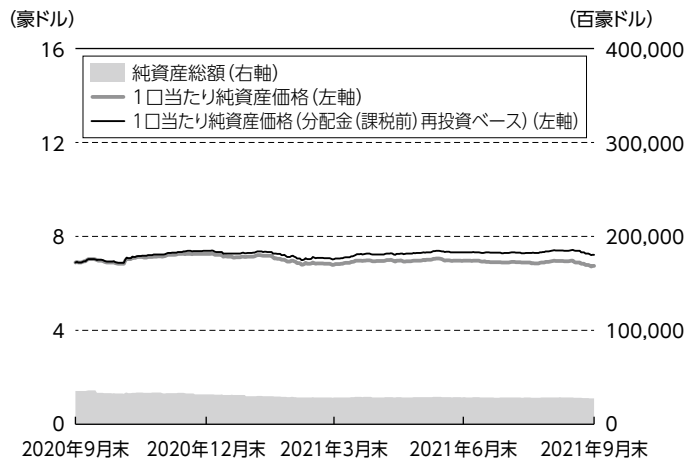
10.04%

■1口当たり純資産価格の主な変動要因

プラス要因

- ・保有債券の利子収入
- ・為替取引によるプレミアム
- ・米ドル安ブラジルリアル高による為替差益
- ・保有するドル建てのエマージング国債、政府機関債、エマージング社債の価格上昇

〈豪ドル建—豪ドルクラス〉



第10期末の1口当たり純資産価格:

6.89豪ドル

第11期末の1口当たり純資産価格:

6.74豪ドル
(分配金額:0.480豪ドル)

騰落率:

4.76%

■1口当たり純資産価格の主な変動要因

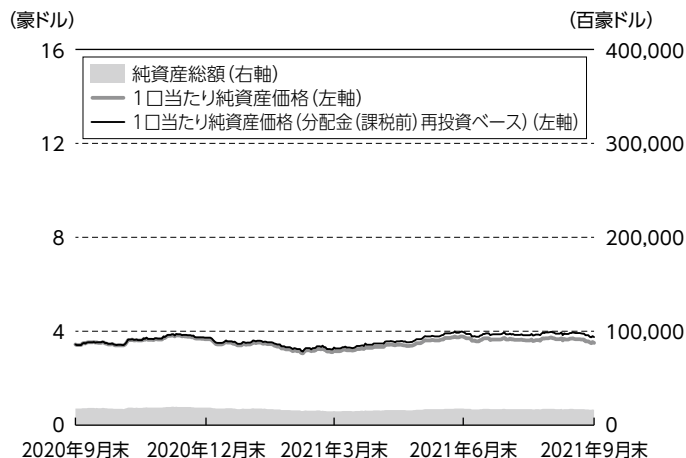
プラス要因

- ・ 保有債券の利子収入
- ・ 保有するドル建てのエマージング国債、政府機関債、エマージング社債の価格上昇

マイナス要因

- ・ 為替取引によるコスト

〈豪ドル建—ブラジルリアルクラス〉



第10期末の1口当たり純資産価格:

3.44豪ドル

第11期末の1口当たり純資産価格:

3.50豪ドル
(分配金額:0.240豪ドル)

騰落率:

8.92%

■1口当たり純資産価格の主な変動要因

プラス要因

- ・ 保有債券の利子収入
- ・ 為替取引によるプレミアム
- ・ 豪ドル安ブラジルリアル高による為替差益
- ・ 保有するドル建てのエマージング国債、政府機関債、エマージング社債の価格上昇

(注1) 1口当たり純資産価格(分配金(課税前)再投資ベース)は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したもので、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。以下同じです。

(注2) 1口当たり純資産価格(分配金(課税前)再投資ベース)は、第10期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

(注3) ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注4) ファンドにベンチマークは設定されていません。

費用の明細

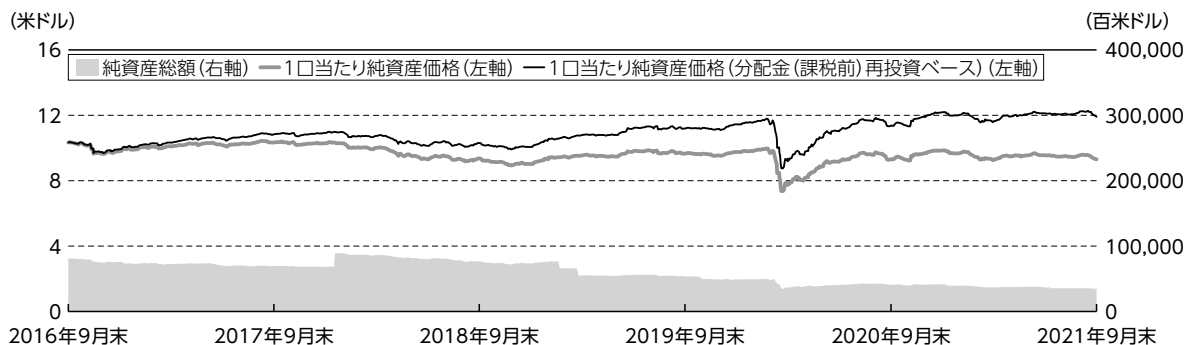
項 目	項目の概要	
管理会社報酬	<管理会社として提供するサービス> 純資産総額の年率0.01% <投資運用会社として提供するサービス> 純資産総額の年率0.19%	ファンド資産の管理運用業務、受益証券の発行業務、ファンドの投資運用業務
受託会社報酬	年間10,000米ドル	ファンドの受託業務
販売会社報酬	純資産総額の年率0.55%	ファンドの受益証券の販売・買戻しの取扱業務
代行協会員報酬	純資産総額の年率0.05%	受益証券1口当たり純資産価格の公表等ファンドの代行協会員業務
その他の費用(当期)	1.26%	専門家報酬(弁護士費用および会計士費用)、管理事務代行会社報酬等

(注1)各報酬については、目論見書に定められている料率および金額を記しています。「その他の費用(当期)」には、運用状況等により変動するものや実費となるものが含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

(注2)各項目の費用は、投資対象ファンドの費用を含みません。

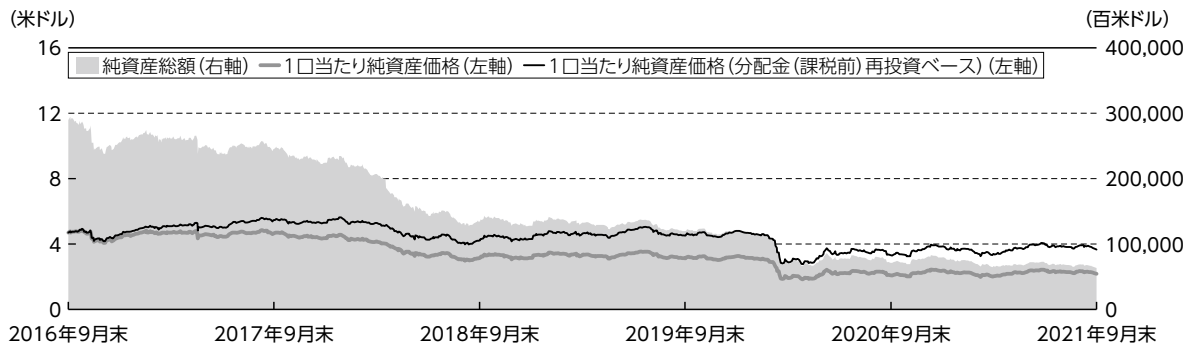
最近5年間の1口当たり純資産価格等の推移について

〈米ドル建—米ドルクラス〉



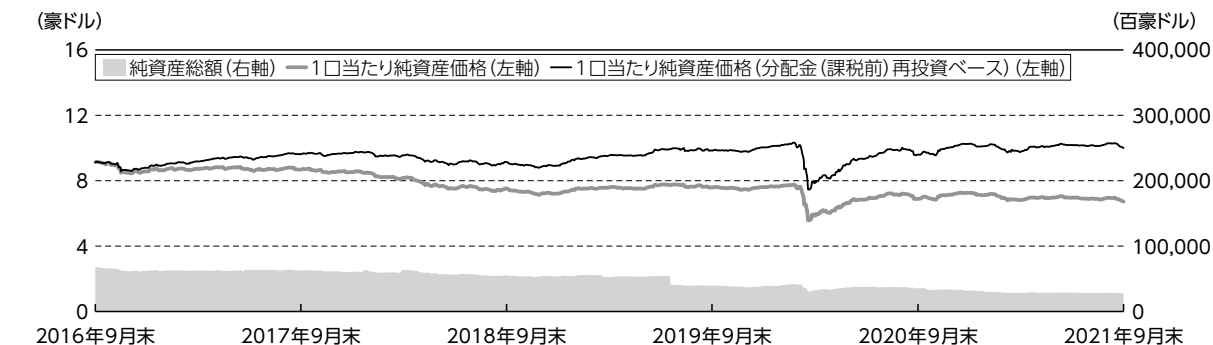
	第6期末 (2016年9月末)	第7期末 (2017年9月末)	第8期末 (2018年9月末)	第9期末 (2019年9月末)	第10期末 (2020年9月末)	第11期末 (2021年9月末)
1口当たり純資産価格 (米ドル)	10.33	10.33	9.36	9.66	9.30	9.30
1口当たり分配金額 (米ドル)	—	0.480	0.480	0.480	0.480	0.480
騰落率 (%)	—	4.86	-4.86	8.58	1.42	5.15
純資産総額 (米ドル)	8,101,366	6,954,342	7,674,539	5,362,193	4,079,182	3,467,099

〈米ドル建—ブラジルリアルクラス〉



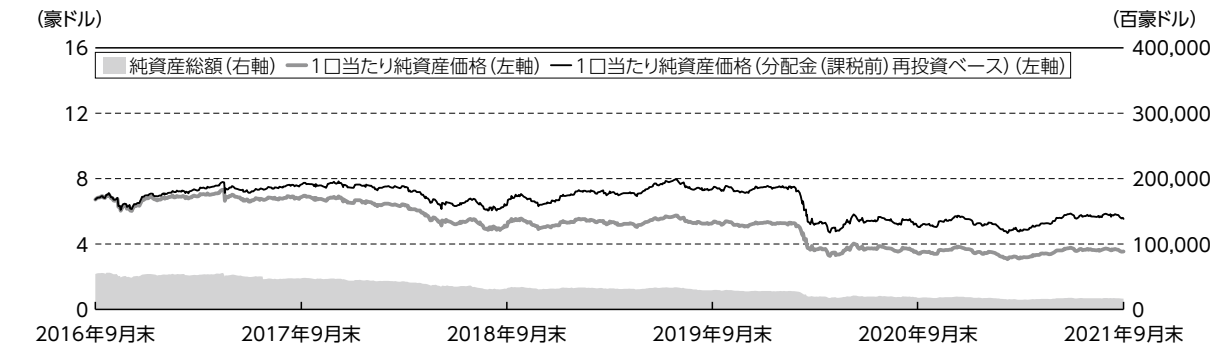
	第6期末 (2016年9月末)	第7期末 (2017年9月末)	第8期末 (2018年9月末)	第9期末 (2019年9月末)	第10期末 (2020年9月末)	第11期末 (2021年9月末)
1口当たり純資産価格 (米ドル)	4.69	4.66	3.12	3.13	2.09	2.17
1口当たり分配金額 (米ドル)	—	0.720	0.560	0.240	0.240	0.130
騰落率 (%)	—	16.20	-23.12	7.88	-26.41	10.04
純資産総額 (米ドル)	28,944,965	24,490,490	13,401,602	11,934,715	7,169,796	6,312,354

〈豪ドル建—豪ドルクラス〉



	第6期末 (2016年9月末)	第7期末 (2017年9月末)	第8期末 (2018年9月末)	第9期末 (2019年9月末)	第10期末 (2020年9月末)	第11期末 (2021年9月末)
1口当たり純資産価格 (豪ドル)	9.13	8.68	7.51	7.59	6.89	6.74
1口当たり分配金額 (豪ドル)	—	0.900	0.760	0.480	0.480	0.480
騰落率 (%)	—	5.40	-5.01	7.74	-2.81	4.76
純資産総額 (豪ドル)	6,754,267	6,270,203	5,502,287	3,924,373	3,530,554	2,752,388

〈豪ドル建—ブラジルリアルクラス〉



	第6期末 (2016年9月末)	第7期末 (2017年9月末)	第8期末 (2018年9月末)	第9期末 (2019年9月末)	第10期末 (2020年9月末)	第11期末 (2021年9月末)
1口当たり純資産価格 (豪ドル)	6.71	6.84	5.06	5.25	3.44	3.50
1口当たり分配金額 (豪ドル)	—	0.720	0.720	0.560	0.240	0.240
騰落率 (%)	—	13.39	-16.51	15.30	-30.65	8.92
純資産総額 (豪ドル)	5,420,293	4,731,215	3,137,809	2,907,848	1,776,289	1,629,928

(注1) 1口当たり純資産価格 (分配金 (課税前) 再投資ベース) は、第6期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

(注2) ファンドにベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

投資環境について

2021年9月30日までの12ヵ月間におけるエマージング債券市場は、上昇しました。

2020年年末にかけては、コロナウイルスのワクチン接種が開始されたことなどを好感して上昇したものの、その後は米国の金融政策の正常化と金利動向に左右されて変動する展開になりました。

ポートフォリオについて

ファンドは主として米ドル建てのエマージング債券を実質的な投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。運用にあたっては、当期も引き続き、計量分析とファンダメンタル分析に基づき、魅力的であると判断した銘柄への投資を行いました。

その結果、セクター別では、国債を中心に、社債や政府機関債の銘柄にも投資を行いました。国別では、メキシコ、南アフリカ、ウクライナ、コロンビア等が上位となりました。

なお、米ドル建-ブラジルリアルクラスでは、追加的な為替リターンの追求のために、米ドル建資産について米ドル売り・ブラジルリアル買いの為替取引を行いました。

豪ドル建-豪ドルクラスでは、豪ドルと米ドル間の為替レートの変動による影響を低減するために、米ドル売り・豪ドル買いの為替ヘッジ取引を行いました。

豪ドル建-ブラジルリアルクラスでは、追加的な為替リターンの追求のために、米ドル建資産について米ドル売り・ブラジルリアル買いの為替取引を行いました。

分配金について

当期(2020年10月1日～2021年9月30日)の1口当たり分配金(課税前)はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

〈米ドル建-米ドルクラス〉

(金額:米ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 ^(注1) (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注3)
2020年10月16日	9.40	0.040 (0.424%)	-0.150
2020年11月17日	9.59	0.040 (0.415%)	0.230
2020年12月16日	9.82	0.040 (0.406%)	0.270
2021年 1月19日	9.65	0.040 (0.413%)	-0.130
2021年 2月17日	9.61	0.040 (0.415%)	0.000
2021年 3月16日	9.39	0.040 (0.424%)	-0.180
2021年 4月16日	9.52	0.040 (0.418%)	0.170
2021年 5月18日	9.52	0.040 (0.418%)	0.040
2021年 6月16日	9.59	0.040 (0.415%)	0.110
2021年 7月16日	9.50	0.040 (0.419%)	-0.050
2021年 8月17日	9.44	0.040 (0.422%)	-0.020
2021年 9月16日	9.54	0.040 (0.418%)	0.140

(注1)「1口当たり分配金額」には分配落日における1口当たりの分配金額を記載しています。

(注2)「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

対1口当たり純資産価格比率(%)=100×a/b

a=当該分配落日における1口当たり分配金額

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額

以下同じです。

(注3)「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額=b-c

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額

c=当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注4)2020年10月16日の直前の分配落日(2020年9月16日)における1口当たり純資産価格は、9.59米ドルでした。

〈米ドル建-ブラジルリアルクラス〉

(金額:米ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 ^(注1) (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注3)
2020年10月16日	2.10	0.020 (0.943%)	-0.190
2020年11月17日	2.25	0.020 (0.881%)	0.170
2020年12月16日	2.41	0.009 (0.372%)	0.169
2021年 1 月19日	2.25	0.009 (0.398%)	-0.151
2021年 2 月17日	2.22	0.009 (0.404%)	-0.021
2021年 3 月16日	2.09	0.009 (0.429%)	-0.121
2021年 4 月16日	2.13	0.009 (0.421%)	0.049
2021年 5 月18日	2.26	0.009 (0.397%)	0.139
2021年 6 月16日	2.37	0.009 (0.378%)	0.119
2021年 7 月16日	2.33	0.009 (0.385%)	-0.031
2021年 8 月17日	2.26	0.009 (0.397%)	-0.061
2021年 9 月16日	2.29	0.009 (0.391%)	0.039

(注)2020年10月16日の直前の分配落日(2020年9月16日)における1口当たり純資産価格は、2.31米ドルでした。

〈豪ドル建-豪ドルクラス〉

(金額: 豪ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 ^(注1) (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注3)
2020年10月16日	6.96	0.040 (0.571%)	-0.120
2020年11月17日	7.09	0.040 (0.561%)	0.170
2020年12月16日	7.24	0.040 (0.549%)	0.190
2021年 1 月19日	7.10	0.040 (0.560%)	-0.100
2021年 2 月17日	7.06	0.040 (0.563%)	0.000
2021年 3 月16日	6.88	0.040 (0.578%)	-0.140
2021年 4 月16日	6.96	0.040 (0.571%)	0.120
2021年 5 月18日	6.95	0.040 (0.572%)	0.030
2021年 6 月16日	6.99	0.040 (0.569%)	0.080
2021年 7 月16日	6.91	0.040 (0.576%)	-0.040
2021年 8 月17日	6.85	0.040 (0.581%)	-0.020
2021年 9 月16日	6.91	0.040 (0.576%)	0.100

(注)2020年10月16日の直前の分配落日(2020年9月16日)における1口当たり純資産価格は、7.12豪ドルでした。

〈豪ドル建-ブラジルリアルクラス〉

(金額:豪ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 ^(注1) (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注3)
2020年10月16日	3.50	0.020 (0.568%)	-0.220
2020年11月17日	3.66	0.020 (0.543%)	0.180
2020年12月16日	3.78	0.020 (0.526%)	0.140
2021年 1 月19日	3.46	0.020 (0.575%)	-0.300
2021年 2 月17日	3.38	0.020 (0.588%)	-0.060
2021年 3 月16日	3.17	0.020 (0.627%)	-0.190
2021年 4 月16日	3.24	0.020 (0.613%)	0.090
2021年 5 月18日	3.41	0.020 (0.583%)	0.190
2021年 6 月16日	3.65	0.020 (0.545%)	0.260
2021年 7 月16日	3.69	0.020 (0.539%)	0.060
2021年 8 月17日	3.64	0.020 (0.546%)	-0.030
2021年 9 月16日	3.67	0.020 (0.542%)	0.050

(注)2020年10月16日の直前の分配落日(2020年9月16日)における1口当たり純資産価格は、3.74豪ドルでした。

《今後の運用方針》

エマージング債券市場では、引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性はあるものの、ワクチン接種が進展していることや、コモディティ需要が堅調であることなどからエマージング諸国の経済を支援する経済環境であると考えています。投資家の利回り需要が続く中で、当市場への資金流入は継続すると予想しますが、米中関係の変化などを注視し、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えています。

運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目します。エマージング社債については、スプレッド動向を注視しながら銘柄を選別する方針です。

なお、ファンドは2022年1月31日で満期償還を迎えます。償還一か月程度前をめどに、償還準備のため執行タイミングなどに十分な注意を払いつつ保有資産の売却を実施する予定です。その過程で、当初の運用方針に沿った運用ができなくなる場合がありますのでご留意ください。

《お知らせ》

ファンドは、2022年1月31日に終了しました。

《ファンドの概要》

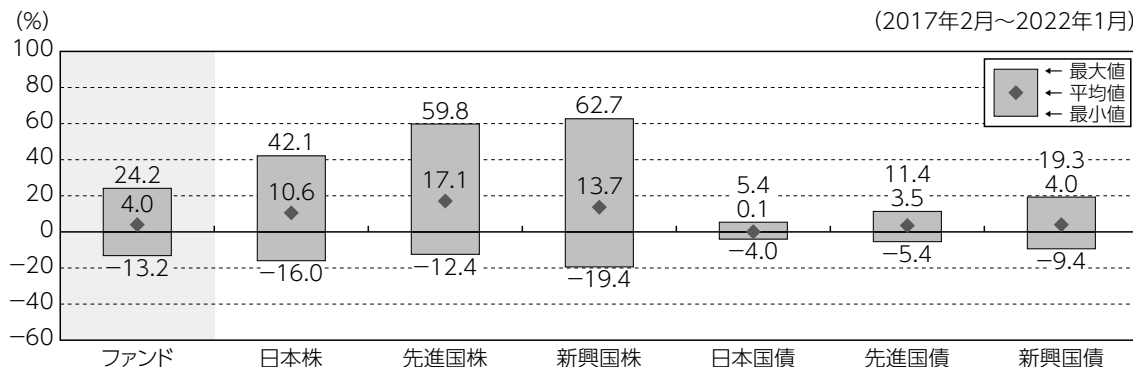
ファンド形態	ケイマン籍オープンエンド契約型公募外国投資信託／追加型	
信託期間	ファンドは、2022年1月31日に終了する予定です。 ただし、管理会社が、受託会社と協議の上、受益者の利益のためと判断した場合には、事前にファンドを終了させることがあります。	
運用方針	ファンドの目的は、ABケイマン・マスター・トラスト・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオ(以下「投資対象ファンド」といいます。)に対する投資を通じて米ドル建の新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債等の債券を実質的な主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求することです。	
主要投資対象	ファンド	ABケイマン・マスター・トラスト・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオ
	投資対象ファンド	<p>主に米ドル建のエマージング債券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆通常、資産総額の80%以上をエマージング債券に投資する見込みです。 ◆米ドル以外の通貨建債券への投資割合は、原則として純資産総額の20%以内とします。ただし、原則として米ドル以外の通貨建債券に投資する場合は為替取引(当該米ドル以外の通貨売り、米ドル買い)を行う予定です。 ◆社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。また、投資対象ファンドは、株式等のエクイティ証券に対する投資を行いません。 ※ただし、投資対象ファンドは、転換社債の行使等により、純資産総額の25%までエクイティ証券を保有することができます。 ◆投資対象ファンドの資産は、投資適格の有価証券だけではなく、非投資適格の有価証券に対しても投資が行われます。非投資適格の有価証券に対しては、純資産総額の50%を超えて投資される場合があります。 ◆新興国における単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。
ファンドの運用方法	<p>ファンドは、米ドル建のエマージング債券を実質的な主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ファンドは、資産の大部分を投資対象ファンドに投資します。投資対象ファンドは、米ドル建のエマージング債券を主要な投資対象とします。 ◆管理会社は、ファンドの資産総額の80%以上をエマージング債券に投資する見込みです。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ◆投資対象ファンドの総資産の50%以上を金融商品取引法第2条第1項に定義される「有価証券」に投資します。ただし、投資対象ファンドの運用開始直後、大量の買戻請求が予想される場合または管理会社がコントロールすることができないその他の状況が予想される場合を除きます。 ◆単一発行体が発行する債券への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。ただし、ソブリン債または準ソブリン債に投資する場合を除きます。 ◆借入残高総額は、純資産総額の10%を超えないものとします。ただし、合併等の特別事態により一時的に当該10%の制限を超える場合はこの限りではありません。 	
分配方針	<p>原則、毎月15日(15日がファンド営業日ではない場合には、その翌ファンド営業日)を分配基準日として、分配を宣言します。</p> <p>分配は、販売取扱会社を通じて投資者に対して、分配基準日(同日を含みます。)から起算して原則として9ファンド営業日目以内に支払われます。</p>	

《参考情報》

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

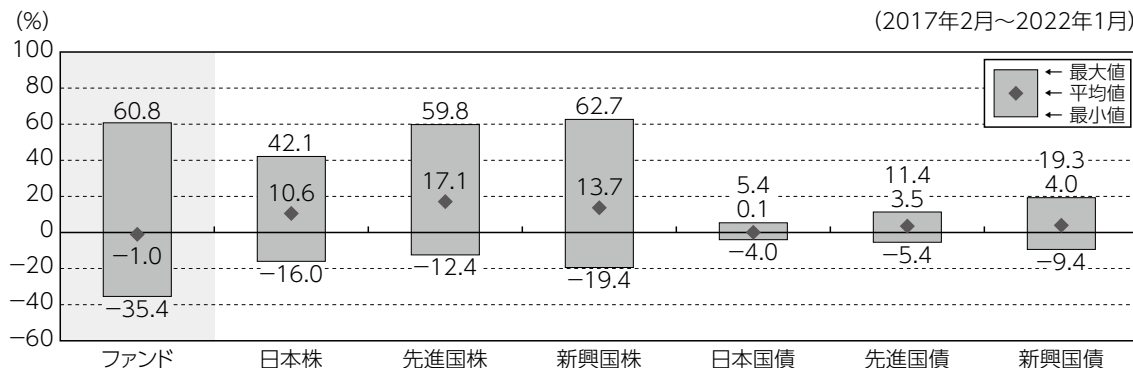
(米ドル建-米ドルクラス)

(2017年2月～2022年1月)

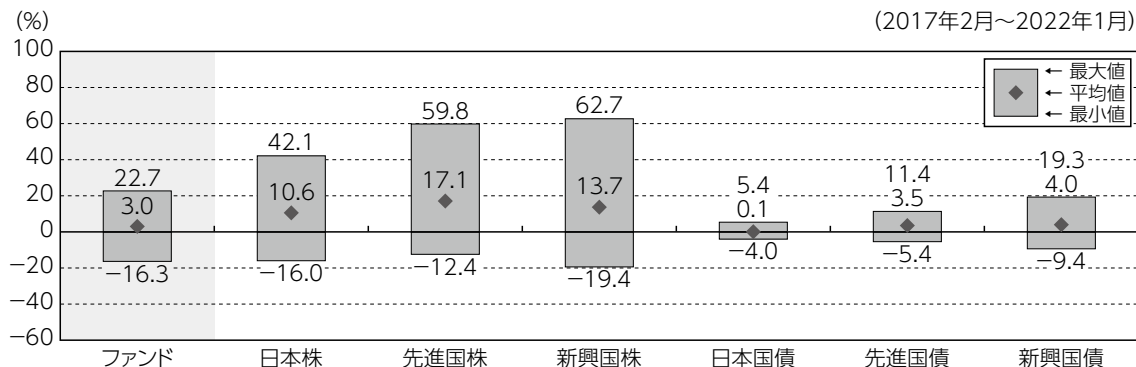


(米ドル建-ブラジルリアルクラス)

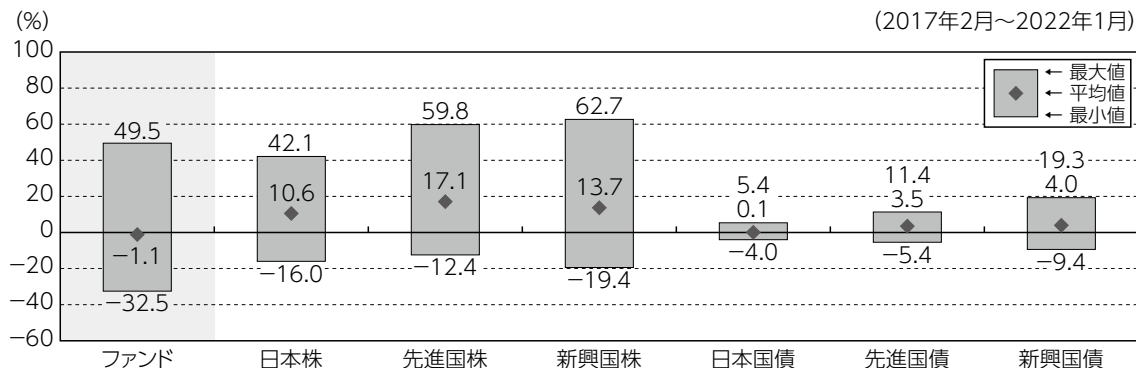
(2017年2月～2022年1月)



〈豪ドル建-豪ドルクラス〉



〈豪ドル建-ブラジルリアルクラス〉



- 上記グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- 上記グラフは、2017年2月から2022年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。
- ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したとみなして計算した騰落率であり、実際の1口当たり純資産価格に基づき計算した騰落率とは異なる場合があります。
- ファンドの年間騰落率は、クラス受益証券の表示通貨である米ドルまたは豪ドル建てで計算されており、円貨に為替換算されておりません。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

<各資産クラスの指数>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・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(円ベース)

(注)海外の指数は、円貨に為替換算しております。

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出し公表する、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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・ディバースィファイド(円ベース)

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(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、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に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

《ファンドデータ》

ファンドの組入資産の内容

(第11期末現在)

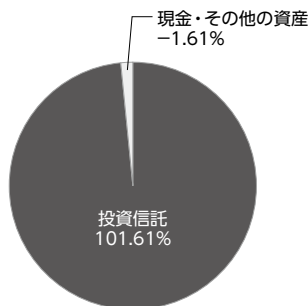
●組入上位資産

(組入銘柄数: 1銘柄)

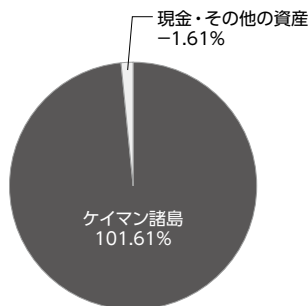
銘柄	組入比率(%)
AB Cayman Master Trust - Emerging Markets Bond Portfolio	101.61

(注)組入比率は純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合です。以下のグラフも同様です。

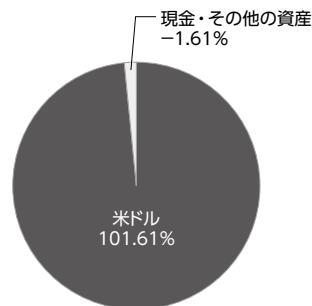
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



(注)組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

純資産等

第11期末

クラス名	純資産総額	発行済口数	1口当たり純資産価格
米ドル建-米ドルクラス	3,467,099米ドル	372,680□	9.30米ドル
米ドル建-ブラジルリアルクラス	6,312,354米ドル	2,915,120□	2.17米ドル
豪ドル建-豪ドルクラス	2,752,388豪ドル	408,600□	6.74豪ドル
豪ドル建-ブラジルリアルクラス	1,629,928豪ドル	466,320□	3.50豪ドル

第11期

クラス名	販売口数	買戻口数	発行済口数
米ドル建-米ドルクラス	0□ (0□)	65,990□ (65,990□)	372,680□ (372,680□)
米ドル建-ブラジルリアルクラス	0□ (0□)	510,950□ (510,950□)	2,915,120□ (2,915,120□)
豪ドル建-豪ドルクラス	0□ (0□)	103,450□ (103,450□)	408,600□ (408,600□)
豪ドル建-ブラジルリアルクラス	0□ (0□)	49,610□ (49,610□)	466,320□ (466,320□)

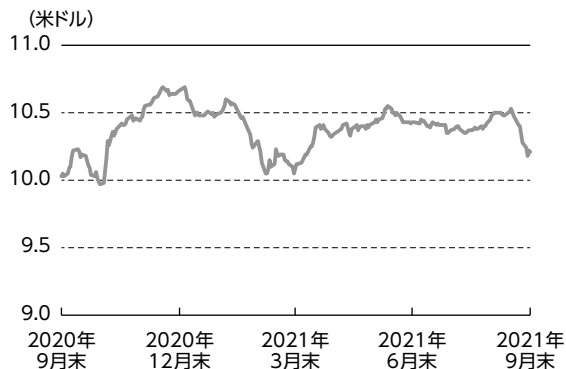
(注) () の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

投資対象ファンドの概要

(2020年10月1日～2021年9月末日)

ABケイマン・マスター・トラスト・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

●1口当たり純資産価格の推移



●費用の明細

項目	比率
投資運用報酬	0.83%
専門家報酬	0.38%
管理事務代行報酬	0.18%
名義書換事務代行報酬	0.12%
保管会社報酬	0.12%
受託会社報酬	0.08%
その他の費用	0.06%

(注)投資対象ファンドの費用は、便宜上、当期の各費用の金額を当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

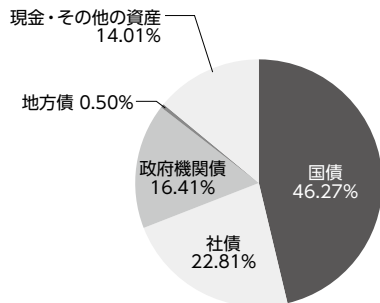
●組入上位資産 (2021年9月末日現在)

(組入銘柄数: 128銘柄)

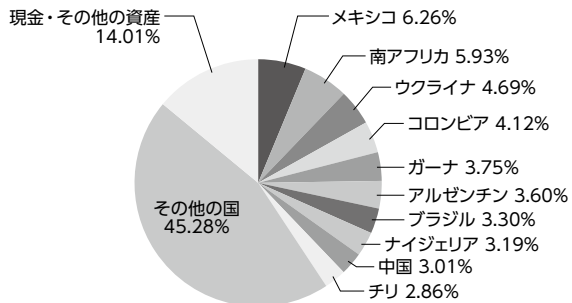
上位10銘柄		組入比率(%)
1	Russian Foreign Bond - Eurobond	2.44
2	Angolan Government International Bond	1.95
3	Ukraine Government International Bond	1.88
4	Argentine Republic Government International Bond	1.79
5	Republic of South Africa Government International Bond	1.60
6	Southern Gas Corridor CJSC	1.51
7	Republic of South Africa Government Bond Series 2030	1.28
8	Qatar Government International Bond	1.27
9	Saudi Government International Bond	1.24
10	Nigeria Government International Bond	1.22

(注)組入比率は純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合です。以下のグラフも同様です。

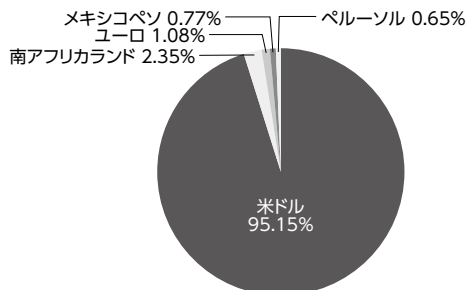
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



(2021年9月末日現在)

(注) 上記グラフには、四捨五入した比率を記載しているため、全資産の比率の合計が100.00%にならない場合があります。