



償還交付運用報告書

アジア・ハイ・イールド債券ファンド  
(毎月分配型) 円ヘッジコース

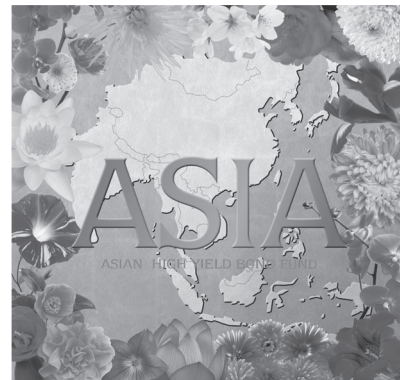
追加型投信／海外／債券  
満期償還

作成対象期間：2021年2月11日～2021年8月10日

第110期 決算日：2021年3月10日 第111期 決算日：2021年4月12日

第112期 決算日：2021年5月10日 第113期 決算日：2021年6月10日

第114期 決算日：2021年7月12日 最終期 償還日：2021年8月10日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジコース」は、2021年8月10日をもって満期償還いたしました。

当ファンドは、日本を除くアジア（オセアニアを含む）のハイ・イールド債券（米ドル建て等）を実質的な主要投資対象とし、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うことにより、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。当作成期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。

今後とも当社商品につき引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法



<https://www.sompo-am.co.jp/>  
にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、閲覧またはダウンロードすることができます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル  
お問い合わせ先：リテール営業部

(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)



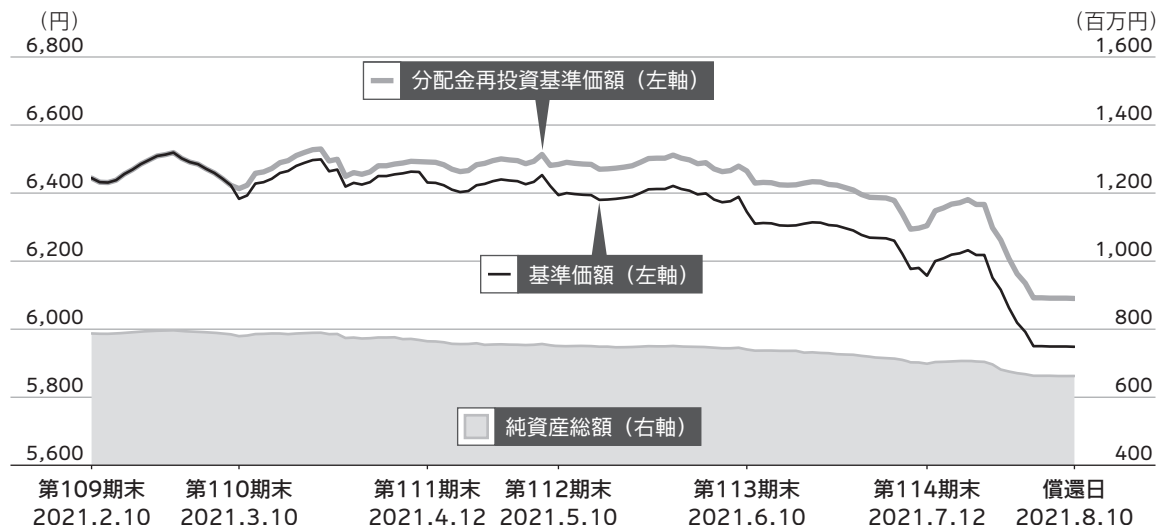
0120-69-5432

償還時 2021.8.10	
償還価額	5,948円18銭
純資産総額	662百万円
第110期～最終期 2021.2.11～2021.8.10	
騰落率*	△5.5%
期中分配金合計	150円

\* 騰落率は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

# 運用経過

## ● 基準価額の推移



基準価額の推移

第110期首

基準価額  
6,444円

騰落率

△5.5%  
(分配金再投資)  
基準価額ベース)

償還時

償還価額  
5,948円18銭  
(期中分配金)  
合計150円)

- 分配金再投資基準価額の推移は、2021年2月10日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）への投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 基準価額の主な変動要因

### 📊 アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型） 円ヘッジコース

主要投資対象である「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）」は、債券部分がマイナスに寄与したことから、分配金再投資基準価額の騰落率はマイナスとなりました。

● 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンドおよびマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

📊 ベビーファンド    👤 マザーファンド    📊 マザーファンド以外のファンド

## ● 1万口当たりの費用明細

項目	第110期～最終期 2021.2.11～2021.8.10		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.502%	(a)信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は6,343円です。
（投信会社）	(12)	(0.191)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(19)	(0.295)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.006	(b)その他費用＝ $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	(0)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	32	0.508	

注1. 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。なお、その他費用は、このファンドが組入れている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。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

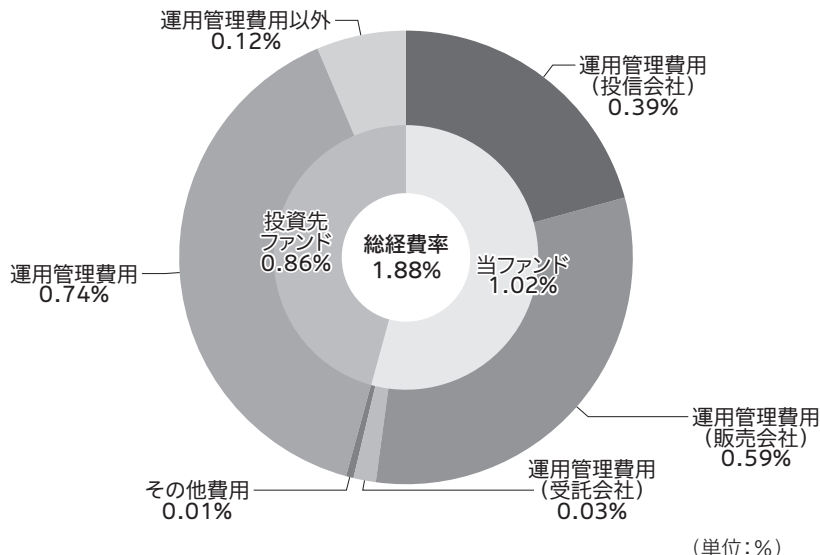
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ○総経費率

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）は1.88%**です。



総経費率(①+②+③)	1.88
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

注1. 当ファンドの費用は1万円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。

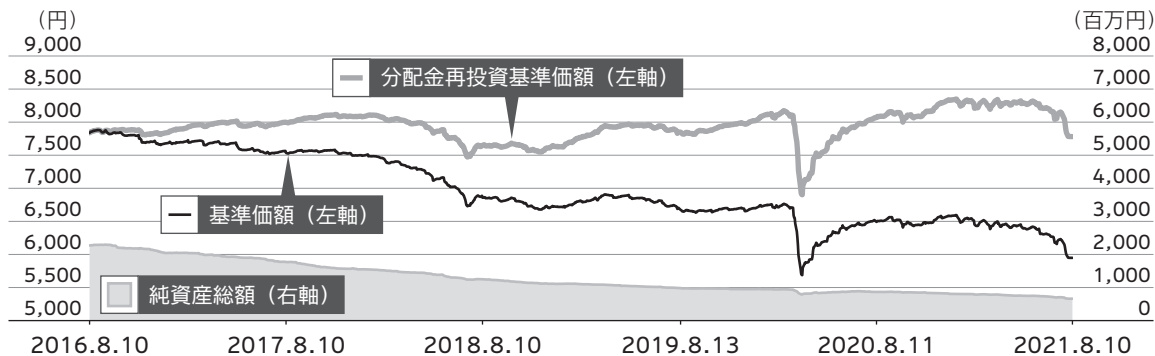
注4. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

## ● 最近5年間の基準価額等の推移 2016.8.10~2021.8.10



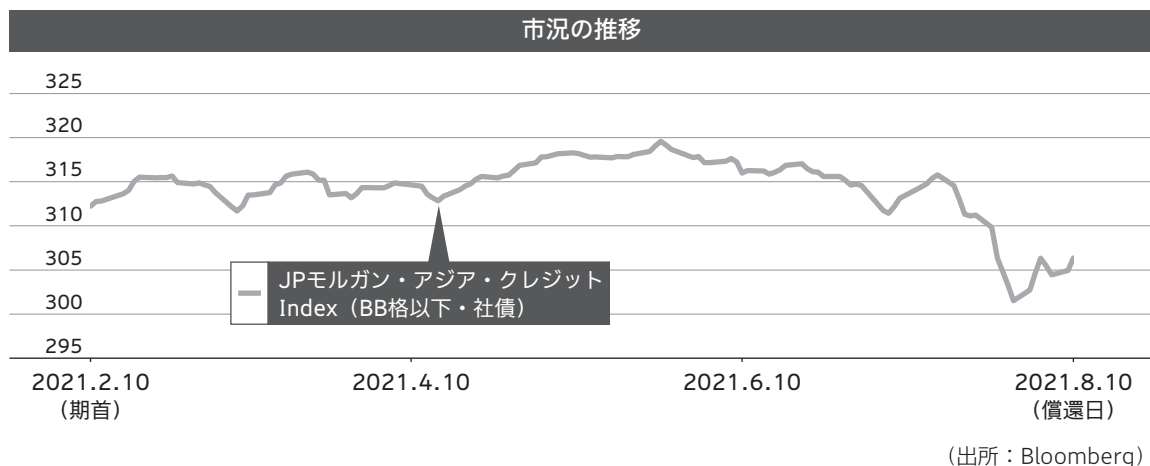
- 分配金再投資基準価額の推移は、2016年8月10日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）への投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日	2016.8.10 決算日	2017.8.10 決算日	2018.8.10 決算日	2019.8.13 決算日	2020.8.11 決算日	2021.8.10 償還時
基準（償還）価額 (円)	7,838	7,534	6,857	6,674	6,492	5,948.18
期中分配金合計（税引前）(円)	—	460	360	360	360	330
分配金再投資 基準価額騰落率 (%)	—	2.0	△ 4.4	2.6	2.8	△ 3.6
純資産総額 (百万円)	2,271	1,769	1,246	982	864	662

## ● 投資環境

当期のアジア・ハイ・イールド債券市場は下落しました。

米国では景気回復期待が高まる中、インフレ上昇懸念がくすぶり続けたことなども加わって米国金利は上昇（価格は下落）しました。また、アジア・ハイ・イールド債券市場では、期前半は世界的な景気回復期待などを背景に、クレジットスプレッドは縮小したものの、期後半は、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大により景気回復期待が後退したことや、中国の一部不動産開発企業の債務問題に対する懸念が高まったことなどが材料となり、クレジットスプレッドは大幅に拡大したため、期を通じては下落しました。



## ● 当該投資信託のポートフォリオ

「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）」への投資比率を高位に維持しました。なお、8月10日の償還に向けた準備のため、7月末に「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）」の売却を行いました。

### 日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）

アジア・ハイ・イールド債券のクーポン収入などがプラスに寄与した一方、クレジットスプレッドが拡大したことや米国債券利回りが上昇したことなどから、債券部分はマイナスに寄与しました。

### マネープールマザーファンド

コール・ローン等の短期金融資産による運用を行いました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1）への投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、1万口当たり合計150円の分配を行いました。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2021.2.11 } 2021.3.10	2021.3.11 } 2021.4.12	2021.4.13 } 2021.5.10	2021.5.11 } 2021.6.10	2021.6.11 } 2021.7.12
当期分配金	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.468%	0.464%	0.467%	0.471%	0.485%
当期の収益	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,597	2,614	2,630	2,645	2,660

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. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）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（税引前）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。

**決算期毎にインカム収入<sup>\*</sup>を中心に分配を行うことを目指すファンドです。**

<sup>\*</sup> インカム収入とは、債券の利子収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。




※設定来の運用経過については、運用報告書（全体版）をご覧ください。



## <償還を迎えて>

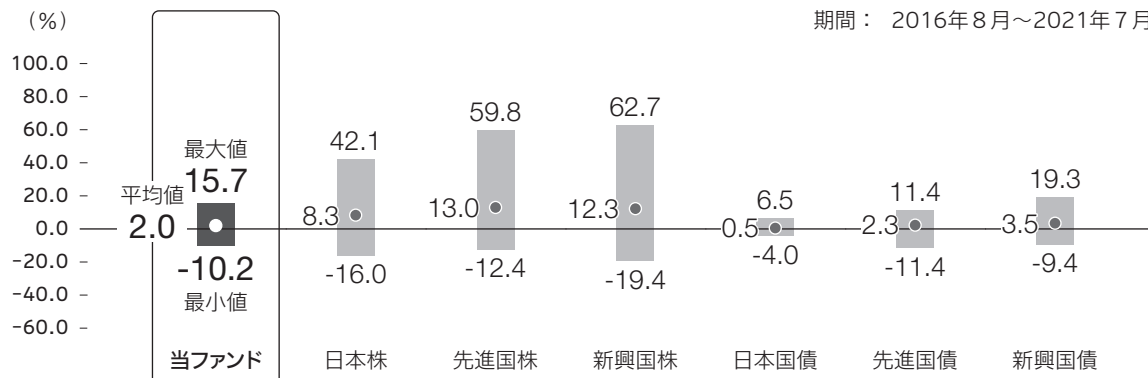
当ファンドは、2021年8月10日をもちまして信託期間を終了し、満期償還とさせていただくこととなりました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

## ● 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2012年1月25日から2021年8月10日まで
運用方針	インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。
主要投資対象	 アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型） 円ヘッジコース 投資信託証券  日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス1） アジア地域の米ドル建てのハイ・イールド債券等  マネープールマザーファンド わが国の公社債等
運用方法	① 主として日本を除くアジア（オセアニアを含む）のハイ・イールド債券（米ドル建て等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。 ② 主要投資対象とする投資信託証券の組入れ外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより、為替変動リスクを低減する運用を行います。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ② 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## ● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

期間：2016年8月～2021年7月



\* 上記期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、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

### \* 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コクサイ・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、円換算ベース)
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、ヘッジなし・円ベース)
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 当ファンドについては、分配金 (税引前) 再投資基準価額の騰落率です。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は11～12ページをご参照ください。

# 当該投資信託のデータ

## ● 当該投資信託の組入資産の内容

### 組入ファンド

償還時における組入ファンドはありません。

### 資産別配分



### 国別配分



### 通貨別配分



注. 比率は償還時における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ● 純資産等

項目	第110期末 2021.3.10	第111期末 2021.4.12	第112期末 2021.5.10	第113期末 2021.6.10	第114期末 2021.7.12	償還時 2021.8.10
純資産総額	779,405,064円	764,380,189円	749,598,228円	740,301,729円	698,300,184円	662,348,898円
受益権総口数	1,221,021,250口	1,188,674,410口	1,172,270,138口	1,166,812,900口	1,134,167,506口	1,113,532,851口
1万円当たり 基準(償還)価額	6,383円	6,431円	6,394円	6,345円	6,157円	5,948円18銭

※ 当作成期間（第110期～最終期）中における追加設定元本額は10,954,867円、同解約元本額は119,293,819円です。

## ● 指数に関して

### 「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

#### ■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東京証券取引所第一部上場全銘柄の基準時（1968年1月4日終値）の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。東証株価指数（TOPIX）は、東京証券取引所の知的財産であり、東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

#### ■ MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### ■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### ■ NOMURA-BPI国債

野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

---

### ■ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### ■ JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出し公表している指数で、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。同指数の著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ホームページにて当ファンドの詳細をご案内しております。

アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型） 円ヘッジコース **検索**

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0928/sales.html>



各書類の最新版をご確認いただけます。

運  
交

### 交付運用報告書

当ファンドの運用状況について重要な事項をご説明しております。

運  
全

### 運用報告書（全体版）

交付運用報告書より詳細な運用状況をご説明しております。

本報告書作成時点のものを掲載しております。