

償還 運用報告書 (全体版)

第10期 <償還日 2021年4月13日>

新興国中小型株ファンド

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／株式
信託期間	2011年7月22日から2021年4月13日までです。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	新興国の中小型株式を主要投資対象とします。
運用方法	今後の成長が期待できる新興国の中小型株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目的として、積極的な運用を行います。 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 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は行いません。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として4月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新興国中小型株ファンド」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIエマージング・マーケット・ 中小型株インデックス		株式組入 比率	株式先物 比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算ベース、 配当込み、為替 ヘッジなし) (参考指数)	期中 騰落率				
(設定日) 2011年7月22日	円 10,000	円 -	% -	ポイント (7月21日) 99,672.62	% -	% -	% -	% -	百万円 738
1期 (2012年4月13日)	9,620	0	△3.8	88,768.11	△10.9	98.1	-	0.1	1,062
2期 (2013年4月15日)	12,022	2,000	45.8	115,815.87	30.5	94.5	-	0.4	1,360
3期 (2014年4月14日)	10,778	1,000	△2.0	122,565.97	5.8	95.9	-	0.9	1,093
4期 (2015年4月13日)	12,050	2,000	30.4	152,767.39	24.6	93.3	-	2.9	1,311
5期 (2016年4月13日)	9,820	0	△18.5	116,837.82	△23.5	91.2	-	3.7	1,227
6期 (2017年4月13日)	10,123	500	8.2	132,499.24	13.4	92.6	-	4.0	1,229
7期 (2018年4月13日)	10,987	1,000	18.4	160,003.20	20.8	93.9	-	1.7	1,569
8期 (2019年4月15日)	9,826	0	△10.6	151,395.53	△5.4	92.7	-	4.9	1,269
9期 (2020年4月13日)	7,250	0	△26.2	110,913.53	△26.7	95.3	-	1.4	814
(償還日) 2021年4月13日	(償還価額) 10,871.58	0	50.0	186,252.31	67.9	-	-	-	855

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 参考指数はMSCIエマージング・マーケット・中小型株インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注6) MSCIエマージング・マーケット・中小型株インデックスに関する著作権、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更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注7) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・マーケット・ 中小型株インデックス (円換算ベース、 配当込み、為替 ヘッジなし) (参 考 指 数)		株式組入 比	株式先物 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年 4 月13日	円 7,250	% -	ポイント 110,913.53	% -	% 95.3	% -	% 1.4
4 月末	7,568	4.4	115,539.44	4.2	94.1	-	2.2
5 月末	7,903	9.0	119,934.56	8.1	93.6	-	2.0
6 月末	8,441	16.4	129,598.07	16.8	94.5	-	0.8
7 月末	9,105	25.6	136,590.01	23.1	94.8	-	0.0
8 月末	9,367	29.2	143,376.53	29.3	95.1	-	-
9 月末	8,958	23.6	138,731.62	25.1	94.2	-	0.5
10月末	8,818	21.6	138,268.13	24.7	93.6	-	-
11月末	9,543	31.6	154,626.26	39.4	94.5	-	0.5
12月末	10,032	38.4	163,514.19	47.4	94.5	-	0.5
2021年 1 月末	10,450	44.1	168,267.10	51.7	96.1	-	0.6
2 月末	10,834	49.4	179,643.85	62.0	92.7	-	-
3 月末	10,906	50.4	185,766.84	67.5	-	-	-
(償還日) 2021年 4 月13日	(償還価額) 10,871.58	50.0	186,252.31	67.9	-	-	-

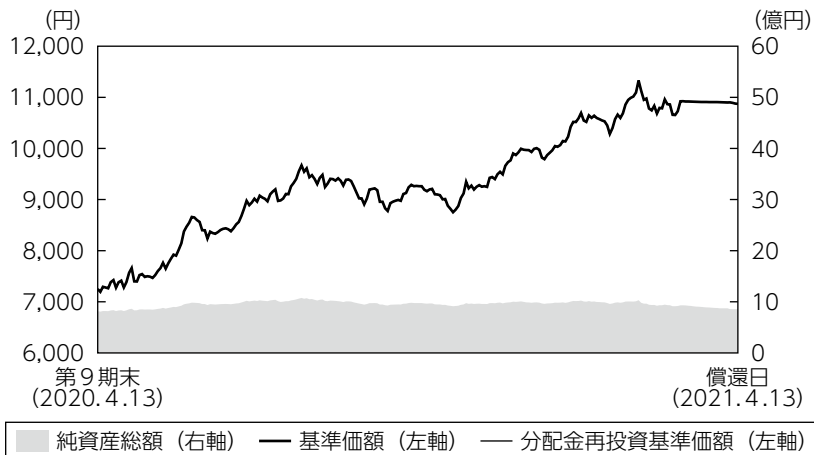
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2011年7月22日から2021年4月13日まで）

第10期の基準価額等の推移



第10期首： 7,250円
償還日： 10,871.58円
(既払分配金0円)
騰落率： 50.0%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 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、ファンドの購入価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。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

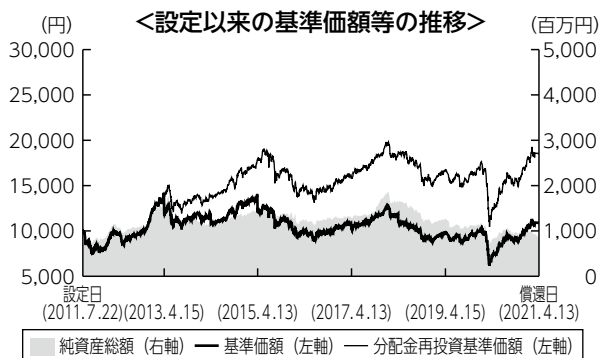
当期の基準価額は、前期末比で上昇しました。緩和的な金融政策やパンデミック終息後の景気回復期待の高まりなどを背景にリスク選好姿勢が高まり、為替市場では総じて新興国通貨が対円で上昇し、新興国株式市場も上昇したため、基準価額は上昇しました。

設定来では、基準価額は85.0%上昇しました。為替は新興国通貨全体では対円でほぼ横ばいとなったものの、アジアを中心とした新興国の経済成長などを背景に新興国株式市場全体が大きく上昇したため、基準価額は大きく上昇しました。

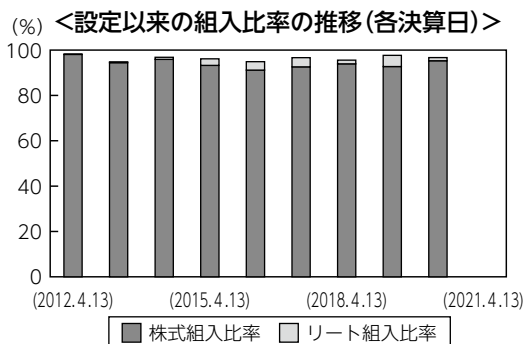
設定来の投資環境

2011年から2012年半ばにかけての欧州債務危機、2015年の資源価格の下落や米国での金利引き上げなどによる新興国からの資金流出、2020年初における新型コロナウイルスの感染拡大など、一時的に株式市場が下落する局面はあったものの、新興国の経済成長などを背景に運用期間を通じて新興国株式市場は上昇しました。

為替市場では新興国通貨は全体としては対円で概ね横ばいとなりました。主要な通貨では経済不振や政治リスク、資源価格の下落などを背景にトルコリラ、ブラジルレアル、ロシアルーブルなどが対円で下落しました。一方、台湾ドルやタイバーツなどが対円で上昇しました。



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 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、ファンドの購入価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。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

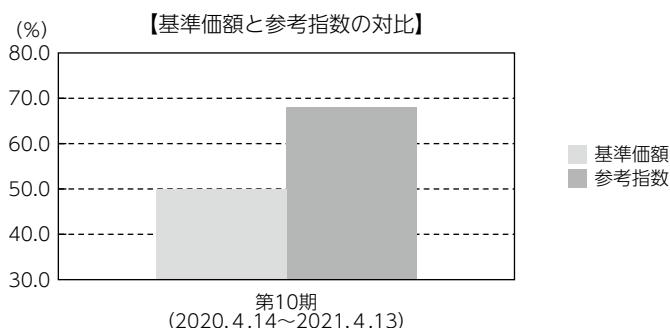


設定来のポートフォリオについて

「低ボラティリティ戦略」および「マルチファクターモデル」を活用し、組入銘柄の選択および組入比率の決定を行いました。運用期間を通じて見ると、市場参加者のリスク選好姿勢が強く「低ボラティリティ戦略」の効果はマイナスに影響しました。2021年1月以降は、定時償還に向けた対応を行いました。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるMSCIEマージング・マーケット・中小型株インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 当期における当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2020年4月14日 ～2021年4月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	197円	2.090%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,403円です。
(投信会社)	(96)	(1.023)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(96)	(1.023)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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)	(4)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	33	0.354	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(33)	(0.349)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	44	0.470	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 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
(株式)	(44)	(0.467)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	98	1.043	(d) 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)	(69)	(0.736)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(29)	(0.306)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	372	3.957	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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た結果です。

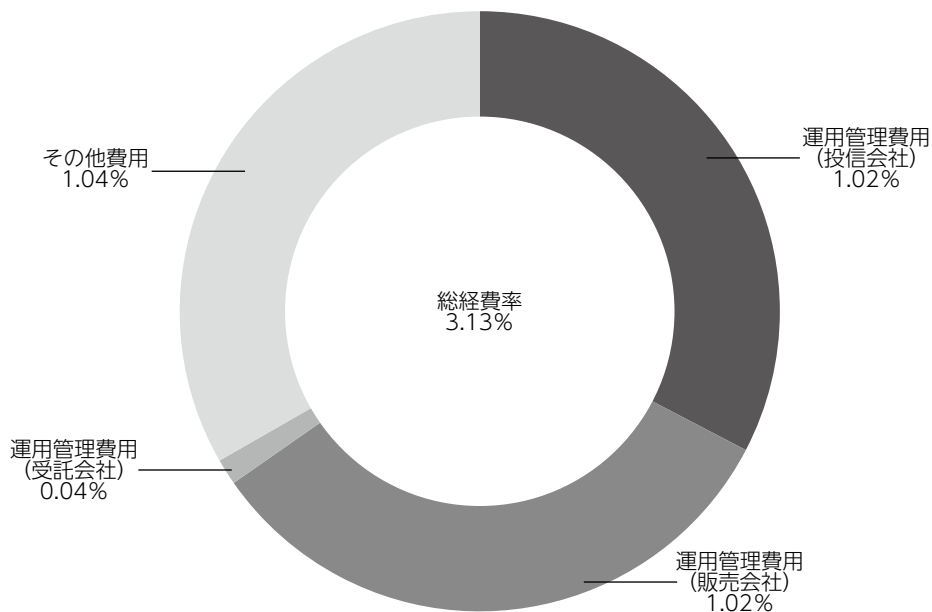
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.13%です。



(注1) 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) 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異なります。

■売買及び取引の状況 (2020年4月14日から2021年4月13日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 53.15 (-)	千アメリカ・ドル 45 (-)	百株 53.15	千アメリカ・ドル 39
	香 港	百株 50,481 (228)	千香港・ドル 16,410 (△1)	百株 76,211	千香港・ドル 26,773
	台 湾	百株 19,140 (3.31)	千台湾・ドル 66,556 (△196)	百株 27,219.1	千台湾・ドル 144,150
	ト ル コ	百株 3,369.49 (-)	千トルコ・リラ 1,023 (-)	百株 3,369.49	千トルコ・リラ 916
	メ キ シ コ	百株 - (-)	千メキシコ・ペソ - (-)	百株 782.4	千メキシコ・ペソ 4,625
	フ ィ リ ピ ン	百株 - (-)	千フィリピン・ペソ - (-)	百株 4,580.7	千フィリピン・ペソ 8,461
	イ ン ド	百株 3,836.9 (2.67)	千インド・ルピー 72,629 (-)	百株 5,241.09	千インド・ルピー 231,288
	イ ン ド ネ シ ア	百株 933 (-)	千インドネシア・ルピア 684,712 (-)	百株 48,763	千インドネシア・ルピア 6,870,457
	ブ ラ ジ ル	百株 1,698 (0.16)	千ブラジル・リアル 5,486 (-)	百株 3,720.16	千ブラジル・リアル 11,320
	チ ェ コ	百株 971.67 (-)	千チェコ・コルナ 14,109 (-)	百株 971.67	千チェコ・コルナ 16,623
	韓 国	百株 664.57 (-)	千韓国・ウォン 3,656,156 (-)	百株 984.59	千韓国・ウォン 4,580,071
	マ レ ー シ ア	百株 17,445 (1,063.54)	千マレーシア・リンギット 8,496 (-)	百株 25,435.78	千マレーシア・リンギット 13,168
	国	南 ア フ リ カ	百株 57.55 (-)	千南アフリカ・ランド 746 (-)	百株 645.13
タ イ		百株 139,279 (-)	千タイ・バーツ 32,871 (-)	百株 150,134	千タイ・バーツ 38,507
ポ ー ラ ン ド		百株 2,486.58 (-)	千ポーランド・ズロチ 3,279 (-)	百株 2,621.95	千ポーランド・ズロチ 4,440
ハ ン ガ リ ー		百株 422.55 (-)	千ハンガリー・フォリント 15,734 (-)	百株 422.55	千ハンガリー・フォリント 16,243
ユ ー ロ ギ リ シ ャ	百株 36.43 (-)	千ユーロ 33 (-)	百株 144.88	千ユーロ 107	

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	イ	証券 -	千タイ・パーツ -	証券 8,210 (-)	千タイ・パーツ 7 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
香港		千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
YUJEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		152 (-)	569 (-)	152 (-)	556 (-)
メキシコ		千□	千メキシコ・ペソ	千□	千メキシコ・ペソ
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV		- (-)	- (-)	25.1 (-)	688 (-)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV		- (-)	- (-)	0.6 (-)	24 (-)
ブラジル		千□	千ブラジル・レアル	千□	千ブラジル・レアル
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA SA		8.2 (-)	232 (-)	8.2 (-)	231 (-)
SUL AMERICA SA		- (-)	- (-)	3.4 (-)	159 (-)
KLABIN SA		10.3 (-)	241 (-)	10.3 (-)	290 (-)
マレーシア		千□	千マレーシア・リンギット	千□	千マレーシア・リンギット
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		- (-)	- (-)	111.9 (-)	176 (-)
南アフリカ		千□	千南アフリカ・ランド	千□	千南アフリカ・ランド
EMIRA PROPERTY FUND LTD		- (-)	- (-)	1.177 (-)	6 (-)
ATTACQ LTD		- (-)	- (-)	0.974 (-)	4 (-)
VUKILE PROPERTY FUND LTD		- (-)	- (-)	31.704 (-)	210 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,248,775千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	898,724千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	4.72

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年4月14日から2021年4月13日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及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す。

■組入資産の明細

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 外国株式

銘	柄	期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(香港)		百株	
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD		1,490	家庭用耐久財
TOWNGAS CHINA CO LTD		20	ガス
YUEXIU PROPERTY CO LTD		1,440	不動産管理・開発
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD		20	運送インフラ
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING		150	運送インフラ
CHINA WATER AFFAIRS GROUP		400	水道
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H		840	ヘルスケア機器・用品
CHINA POWER INTERNATIONAL		2,770	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CIMC ENRIC HOLDINGS LTD		1,180	機械
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD		270	金属・鉱業
POU SHENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		2,750	専門小売り
CHINA SUNTIAN GREEN ENERGY CORP LTD		3,260	石油・ガス・消耗燃料
WEST CHINA CEMENT LTD		2,820	建設資材
CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD		1,230	不動産管理・開発
BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE		10	医薬品
ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD		34	機械
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD		1,230	建設・土木
CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP LTD		3,750	各種消費者サービス
LUYE PHARMA GROUP LTD		1,050	医薬品
YICHANG HEC CHANGJIANG PHARMACEUTICAL CO LTD		228	医薬品
RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD		560	不動産管理・開発
小 計	株 数	25,502	
	銘 柄 数	21銘柄	
(台湾)		百株	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		180	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		330	建設資材
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		1,000	電子装置・機器・部品
EVA AIRWAYS CORP		20.59	旅客航空輸送業
INTERNATIONAL CSRC INVESTMENT HOLDINGS CO		5.65	化学
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN		800	保険
COMPEQ MANUFACTURING CO		490	電子装置・機器・部品
WAH LEE INDUSTRIAL CORP		10	電子装置・機器・部品
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		230	電子装置・機器・部品
FENG HSIN IRON & STEEL CO		10	金属・鉱業
TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO		420	容器・包装
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		70	繊維・アパレル・贅沢品
PIHSIANG MACHINERY MANUFACTURING CO LTD		300	ヘルスケア機器・用品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		240	半導体・半導体製造装置
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD		260	半導体・半導体製造装置

銘	柄	期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(台湾)		百株	
TTY BIOPHARM CO LTD		10	医薬品
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		120	電子装置・機器・部品
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP		330	半導体・半導体製造装置
GETAC TECHNOLOGY CORP		210	コンピュータ・周辺機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP		200	半導体・半導体製造装置
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD		64	繊維・アパレル・贅沢品
MERIDA INDUSTRY CO LTD		120	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC		530	半導体・半導体製造装置
FLEXIUM INTERCONNECT INC		80	電子装置・機器・部品
KINSIUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP		10	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP		660	繊維・アパレル・贅沢品
ATEN INTERNATIONAL CO LTD		10	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP		180	電子装置・機器・部品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		210	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP		540.95	建設資材
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD		330	電気設備
SYNCMOLD ENTERPRISE CORP		10	電子装置・機器・部品
BIZLINK HOLDING INC		80	電気設備
TCl CO LTD		14.6	パーソナル用品
小 計	株 数	8,075.79	
	銘 柄 数	34銘柄	
(メキシコ)		百株	
GRUMA SAB DE CV		1.4	食品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO		273	運送インフラ
REGIONAL SAB DE CV		2	銀行
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV		173	保険
CORP COMERCI SAB DE CV		333	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数	782.4	
	銘 柄 数	5銘柄	
(フィリピン)		百株	
GLOBE TELECOM INC		14.3	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC		219.4	運送インフラ
FIRST GEN CORP		996	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VISTA LAND & LIFESCAPES INC		3,351	不動産管理・開発
小 計	株 数	4,580.7	
	銘 柄 数	4銘柄	
(インド)		百株	
SANOFI INDIA LTD		6.45	医薬品
BATA INDIA LTD		0.55	繊維・アパレル・贅沢品

銘柄	期首(前期末)		業種等
	株数	数	
(インド)		百株	
ATUL LTD	6.13		化学
LUPIN LTD	27.79		医薬品
MPHASIS LTD	83.76		情報技術サービス
APOLLO TYRES LTD	4.84		自動車部品
SRF LTD	17.17		化学
DR REDDYS LABORATORIES LTD	58.77		医薬品
IPCA LABORATORIES LTD	93.65		医薬品
STRIDES SHASUN LTD	108.98		医薬品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	65.97		医薬品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	23.16		消費者金融
UNITED PHOSPHORUS LTD	89.1		化学
JK LAKSHMI CEMENT LTD	66.79		建設資材
VOLTAS LTD	1.24		建設・土木
MARICO LTD	243.77		パーソナル用品
JUBILANT FOODWORKS LTD	37.72		ホテル・レストラン・レジャー
AMARA RAJA BATTERIES LTD	76.61		電気設備
MAHANAGAR GAS LTD	40.61		ガス
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	36.89		建設関連製品
GRANULES INDIA LTD	122.23		医薬品
SYNGENE INTERNATIONAL LTD	119.66		ライフサイエンス・ツール/サービス
DR LAL PATHLABS LTD	69.68		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小計	株数	1,401.52	
	銘柄数	23銘柄	
(インドネシア)		百株	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	762		食品
BUKIT ASAM TBK PT	1,857		石油・ガス・消耗燃料
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,391		建設資材
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK PT	5,643		複合小売り
MITRA ADIPERKASA TBK PT	23,802		複合小売り
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	8,105		建設・土木
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	6,270		専門小売り
小計	株数	47,830	
	銘柄数	7銘柄	
(ブラジル)		百株	
CYRELA BRAZIL REALTY SA	482		家庭用耐久財
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	136		電力
RAIA DROGASIL SA	20		食品・生活必需品小売り
GERDAU SA	163		金属・鉱業
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	69		食品・生活必需品小売り
BRADSPAR SA	1		金属・鉱業
IOCHPE MAXION SA	61		機械
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	101		電力
CIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	38		水道
EQUATORIAL ENERGIA SA	58		電力

銘柄	期首(前期末)		業種等
	株数	数	
(ブラジル)		百株	
SAO MARTINHO SA	78		食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	314		電力
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	266		家庭用耐久財
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	113		銀行
HYPERA SA	2		医薬品
RUMO SA	120		陸運・鉄道
小計	株数	2,022	
	銘柄数	16銘柄	
(韓国)		百株	
SKC CO LTD	0.34		化学
CHEIL WORLDWIDE INC	33.41		メディア
BINGGRAE CO LTD	0.18		食品
HANKOOK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	1.06		自動車部品
HANDSOME CO LTD	0.33		繊維・アパレル・贅沢品
AK HOLDINGS INC	0.3		コングロマリット
COWAY CO LTD	8.93		家庭用耐久財
GS HOME SHOPPING INC	0.07		インターネット販売・通信販売
DAELIM INDUSTRIAL CO	15.34		建設・土木
KOREA UNITED PHARM INC	0.49		医薬品
DAESANG CORP	16.82		食品
LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD	13.81		化学
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	0.08		飲料
LOTTE FOOD CO LTD	0.02		食品
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	16.01		資本市場
SAMCHULLY CO LTD	0.13		ガス
KOREAN REINSURANCE CO	32.49		保険
BH CO LTD	38.63		電子装置・機器・部品
CJ CHEILJEDANG CORP	0.04		食品
KOREA DISTRICT HEATING CORP	0.2		電力
LG HAUSYS LTD	8.88		建設関連製品
KOLON INDUSTRIES INC	19.92		化学
DONG-A ST CO LTD	0.17		医薬品
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	102.01		銀行
HUONS CO LTD	10.36		医薬品
小計	株数	320.02	
	銘柄数	25銘柄	
(マレーシア)		百株	
AMMB HOLDINGS BHD	667		銀行
GENTING PLANTATIONS BHD	122		食品
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	596		運送インフラ
TIME DOTCOM BHD	97		各種電気通信サービス
KPJ HEALTHCARE BHD	1,115		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	6		半導体・半導体製造装置
SUPERMAX CORP BHD	1,293.46		ヘルスケア機器・用品

銘 柄		期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(マレーシア)		百株	
SIME DARBY BERHAD		1,782	コングロマリット
SUNWAY BHD		603.78	不動産管理・開発
WESTPORTS HOLDINGS BHD		645	運送インフラ
小 計	株 数 銘 柄 数	6,927.24 10銘柄	
(南アフリカ)		百株	
SUPER GROUP LTD		4.29	専門小売り
ASTRAL FOODS LTD		0.88	食品
WILSON BAYLY HOLMES-OVCON LTD		1.33	建設・土木
PICK'N PAY STORES LTD		69.67	食品・生活必需品小売り
INVESTEC LTD		252.79	資本市場
ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD		2.36	医薬品
MOTUS HOLDINGS LTD		129.87	専門小売り
NINETY ONE LTD		126.39	資本市場
小 計	株 数 銘 柄 数	587.58 8銘柄	
(タイ)		百株	
BANGCHAK CORP PCL NVDR		10	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR		96	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
THAI VEGETABLE OIL PCL NVDR		18	食品
ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT-NVDR		1,454	不動産管理・開発
LPN DEVELOPMENT PCL NVDR		47	不動産管理・開発

銘 柄		期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(タイ)		百株	
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR		21	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KHON KAEN SUGAR INDUSTRY PCL NVDR		107	食品
TTW PCL NVDR		22	水道
CHULARAT HOSPITAL PCL NVDR		8,932	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CK POWER PCL NVDR		76	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MEGA LIFESCIENCES PCL-NVDR		10	医薬品
PLAN B MEDIA PCL NVDR		62	メディア
小 計	株 数 銘 柄 数	10,855 12銘柄	
(ポーランド)		百株	
ORANGE POLSKA SA		5.93	各種電気通信サービス
CYFROWY POLSAT SA		91.06	メディア
DINO POLSKA SA		38.38	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 銘 柄 数	135.37 3銘柄	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	
OPAP SA		108.45	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 銘 柄 数	108.45 1銘柄	
合 計	株 数 銘 柄 数	109,128.07 169銘柄	

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄		期 首 (前期末)
		証 券 数
(タイ)		証券
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		8,210
合 計	証券数・金額 銘柄数<比率>	8,210 1銘柄

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)	
		□	数
(メキシコ)			千□
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S			25.1
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C			0.6
小計	□	数	25.7
	銘柄数<比率>		2銘柄<0.4%>
(ブラジル)			千□
SUL AMERICA SA			3.4
小計	□	数	3.4
	銘柄数<比率>		1銘柄<0.3%>
(マレーシア)			千□
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TR			111.9
小計	□	数	111.9
	銘柄数<比率>		1銘柄<0.5%>

銘	柄	期首(前期末)	
		□	数
(南アフリカ)			千□
EMIRA PROPERTY FUND LTD			1.177
ATTACQ LTD			0.974
VUKILE PROPERTY FUND LTD			31.704
小計	□	数	33.855
	銘柄数<比率>		3銘柄<0.2%>
合計	□	数	174.855
	銘柄数<比率>		7銘柄<1.4%>

(注) < >内は、期首(前期末)の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

■投資信託財産の構成

2021年4月13日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円	%
	881,161	100.0
投資信託財産総額	881,161	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月13日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	881,161,651円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	881,161,651
(B) 負 債	25,962,225
未 払 解 約 金	15,148,276
未 払 信 託 報 酬	10,039,123
未 払 利 息	346
そ の 他 未 払 費 用	774,480
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	855,199,426
元 本	786,637,827
償 還 差 損 益 金	68,561,599
(D) 受 益 権 総 口 数	786,637,827口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C / D)	10,871円58銭

(注) 期首における元本額は1,123,528,882円、当期中における追加設定元本額は89,503,962円、同解約元本額は426,395,017円です。

■損益の状況

当期 自2020年4月14日 至2021年4月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	14,815,407円
受 取 配 当 金	14,815,121
受 取 利 息	22,959
支 払 利 息	△22,673
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	288,233,899
売 買 益	405,983,548
売 買 損	△117,749,649
(C) 信 託 報 酬 等	△30,109,954
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	272,939,352
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△244,286,507
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	39,908,754
(配 当 等 相 当 額)	(74,817,316)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△34,908,562)
(G) 合 計(D + E + F)	68,561,599
償 還 差 損 益 金(G)	68,561,599

(注1) (C)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。

(注2) (F)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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年7月22日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年4月13日		資産総額	881,161,651円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	25,962,225円
				純資産総額	855,199,426円
受益権口数	738,664,988口	786,637,827口	47,972,839口	受益権口数	786,637,827口
元本額	738,664,988円	786,637,827円	47,972,839円	1万口当たり償還金	10,871円58銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,104,038,320円	1,062,116,471円	9,620円	0円	0.00%
第2期	1,132,035,480	1,360,967,784	12,022	2,000	20.00
第3期	1,014,397,912	1,093,348,195	10,778	1,000	10.00
第4期	1,088,289,629	1,311,348,192	12,050	2,000	20.00
第5期	1,249,565,097	1,227,106,093	9,820	0	0.00
第6期	1,214,326,270	1,229,244,851	10,123	500	5.00
第7期	1,428,428,601	1,569,444,868	10,987	1,000	10.00
第8期	1,291,743,928	1,269,274,954	9,826	0	0.00
第9期	1,123,528,882	814,571,268	7,250	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	10,871円58銭
----------------	------------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。