

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
設定日	2009年12月28日
信託期間	2009年12月28日から2020年9月8日（当初、無期限）までです。
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主に新興国の株式の中から配当利回りの水準に着目して、実質的に好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。
主要運用対象	エマージング好配当株オープン（毎月決算型） ・エマージング好配当株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 エマージング好配当株マザーファンド ・新興国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	エマージング好配当株オープン（毎月決算型） ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 エマージング好配当株マザーファンド ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月8日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

- 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。
- 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）

運用報告書（全体版） 繰上償還

第22作成期

第127期 2020年7月8日決算
第128期 2020年8月11日決算
第129期 2020年9月8日償還

エマージング好配当株オープン （毎月決算型）

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

このたび「エマージング好配当株オープン（毎月決算型）」は、信託約款の規定に基づき、2020年9月8日をもちまして繰上償還いたしました。

ここに、設定以来の運用状況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。



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>

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

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・インデックス(円換算)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率				
(設定日) 2009年12月28日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 173
第1期(2010年1月8日)	10,285	0	2.9	10,595	6.0	76.8	—	—	372
第2期(2010年2月8日)	9,248	0	△10.1	8,989	△15.2	66.8	—	—	948
第3期(2010年3月8日)	10,033	0	8.5	9,883	9.9	91.5	—	—	1,217
第4期(2010年4月8日)	10,875	0	8.4	10,935	10.6	93.4	—	—	1,532
第5期(2010年5月10日)	9,950	30	△8.2	9,645	△11.8	88.9	—	—	1,703
第6期(2010年6月8日)	9,611	30	△3.1	9,217	△4.4	94.4	—	—	1,866
第7期(2010年7月8日)	9,841	30	2.7	9,289	0.8	95.5	—	—	1,893
第8期(2010年8月9日)	10,179	30	3.7	9,827	5.8	90.5	—	1.0	1,953
第9期(2010年9月8日)	9,954	30	△1.9	9,621	△2.1	92.0	—	2.1	1,880
第10期(2010年10月8日)	10,667	30	7.5	10,393	8.0	92.0	—	2.1	1,851
第11期(2010年11月8日)	10,792	30	1.5	10,742	3.4	91.9	—	2.4	1,713
第12期(2010年12月8日)	10,906	30	1.3	10,821	0.7	92.8	—	2.7	1,586
第13期(2011年1月11日)	10,961	30	0.8	10,794	△0.3	89.0	—	1.7	1,457
第14期(2011年2月8日)	10,827	30	△0.9	10,657	△1.3	86.8	—	1.8	1,401
第15期(2011年3月8日)	10,821	30	0.2	10,693	0.3	93.9	—	1.8	1,369
第16期(2011年4月8日)	11,417	430	9.5	11,785	10.2	91.6	—	1.8	1,424
第17期(2011年5月9日)	10,716	30	△5.9	10,840	△8.0	86.6	—	1.6	1,571
第18期(2011年6月8日)	10,655	30	△0.3	10,719	△1.1	89.4	—	2.1	1,741
第19期(2011年7月8日)	10,923	30	2.8	11,048	3.1	88.8	—	3.9	1,818
第20期(2011年8月8日)	9,687	30	△11.0	9,497	△14.0	80.6	—	4.2	1,544
第21期(2011年9月8日)	9,524	30	△1.4	9,152	△3.6	90.2	—	3.8	1,506
第22期(2011年10月11日)	8,454	30	△10.9	8,095	△11.5	87.8	—	2.5	1,218
第23期(2011年11月8日)	9,138	30	8.4	9,089	12.3	88.4	—	3.6	1,281
第24期(2011年12月8日)	8,971	30	△1.5	8,770	△3.5	87.9	—	2.3	1,150
第25期(2012年1月10日)	8,872	30	△0.8	8,431	△3.9	89.4	—	2.5	1,122
第26期(2012年2月8日)	9,736	30	10.1	9,512	12.8	89.9	—	2.7	1,154
第27期(2012年3月8日)	10,293	30	6.0	9,969	4.8	90.8	—	2.6	1,106
第28期(2012年4月9日)	10,155	30	△1.0	9,999	0.3	92.3	—	2.2	1,082
第29期(2012年5月8日)	9,829	30	△2.9	9,518	△4.8	92.7	—	2.2	1,019
第30期(2012年6月8日)	8,897	30	△9.2	8,703	△8.6	92.3	—	2.1	899
第31期(2012年7月9日)	9,241	30	4.2	9,029	3.8	90.4	—	3.5	931
第32期(2012年8月8日)	9,370	30	1.7	9,161	1.5	90.9	—	3.5	928
第33期(2012年9月10日)	9,386	30	0.5	9,154	△0.1	91.2	—	3.6	901
第34期(2012年10月9日)	9,615	30	2.8	9,454	3.3	88.7	—	4.4	897

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

決 算 期	基 準 価 額			MSCIエマージング・マーケット・ インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第35期 (2012年11月8日)	9,852	30	2.8	9,759	3.2	89.7	—	4.5	921
第36期 (2012年12月10日)	10,347	30	5.3	10,248	5.0	90.8	—	3.2	923
第37期 (2013年1月8日)	11,398	30	10.4	11,430	11.5	91.8	—	4.3	932
第38期 (2013年2月8日)	12,176	30	7.1	12,063	5.5	86.7	—	5.4	895
第39期 (2013年3月8日)	12,309	30	1.3	12,221	1.3	85.4	—	4.0	1,003
第40期 (2013年4月8日)	12,367	30	0.7	12,105	△ 0.9	89.0	—	3.5	1,005
第41期 (2013年5月8日)	13,000	30	5.4	12,735	5.2	90.6	—	3.4	1,038
第42期 (2013年6月10日)	12,175	30	△ 6.1	11,781	△ 7.5	89.7	—	3.0	950
第43期 (2013年7月8日)	11,773	30	△ 3.1	11,487	△ 2.5	91.2	—	3.1	864
第44期 (2013年8月8日)	11,398	30	△ 2.9	11,236	△ 2.2	90.0	—	3.6	794
第45期 (2013年9月9日)	11,720	30	3.1	11,831	5.3	91.4	—	2.7	790
第46期 (2013年10月8日)	11,816	30	1.1	12,104	2.3	88.8	—	2.8	786
第47期 (2013年11月8日)	11,969	30	1.5	12,365	2.2	91.3	—	3.1	749
第48期 (2013年12月9日)	12,396	30	3.8	12,882	4.2	90.3	—	3.0	673
第49期 (2014年1月8日)	12,275	30	△ 0.7	12,707	△ 1.4	88.4	—	2.5	625
第50期 (2014年2月10日)	11,627	30	△ 5.0	12,009	△ 5.5	91.5	—	1.9	566
第51期 (2014年3月10日)	11,829	30	2.0	12,493	4.0	90.6	—	1.9	539
第52期 (2014年4月8日)	12,077	30	2.4	12,975	3.9	92.1	—	1.6	529
第53期 (2014年5月8日)	12,032	30	△ 0.1	12,873	△ 0.8	87.6	—	1.7	525
第54期 (2014年6月9日)	12,647	30	5.4	13,519	5.0	92.0	—	2.3	534
第55期 (2014年7月8日)	12,732	30	0.9	13,746	1.7	92.6	—	2.4	518
第56期 (2014年8月8日)	12,582	30	△ 0.9	13,679	△ 0.5	91.4	—	2.1	501
第57期 (2014年9月8日)	13,521	30	7.7	14,719	7.6	92.6	—	2.0	533
第58期 (2014年10月8日)	12,791	30	△ 5.2	14,002	△ 4.9	92.5	—	1.9	499
第59期 (2014年11月10日)	13,194	30	3.4	14,465	3.3	91.4	—	2.1	502
第60期 (2014年12月8日)	14,051	30	6.7	15,359	6.2	92.8	—	2.2	518
第61期 (2015年1月8日)	13,336	30	△ 4.9	14,449	△ 5.9	93.2	—	2.7	489
第62期 (2015年2月9日)	13,471	30	1.2	14,964	3.6	91.9	—	3.8	439
第63期 (2015年3月9日)	13,520	30	0.6	15,101	0.9	88.9	—	3.1	438
第64期 (2015年4月8日)	13,957	30	3.5	15,608	3.4	90.8	—	3.2	417
第65期 (2015年5月8日)	14,111	30	1.3	15,872	1.7	91.9	—	2.7	421
第66期 (2015年6月8日)	14,278	30	1.4	15,972	0.6	92.0	—	2.6	423
第67期 (2015年7月8日)	13,314	120	△ 5.9	14,846	△ 7.0	90.3	—	2.7	388
第68期 (2015年8月10日)	12,899	120	△ 2.2	14,418	△ 2.9	90.0	—	2.8	371
第69期 (2015年9月8日)	10,845	120	△ 15.0	12,202	△ 15.4	89.9	—	3.0	311
第70期 (2015年10月8日)	11,510	120	7.2	13,438	10.1	90.4	—	3.5	331
第71期 (2015年11月9日)	11,830	120	3.8	13,840	3.0	88.8	—	3.6	338

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

決 算 期	基 準 価 額			MSCIエマージング・マーケット・ インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第72期 (2015年12月8日)	11,257	120	△ 3.8	13,119	△ 5.2	90.9	—	3.6	310
第73期 (2016年1月8日)	9,910	120	△10.9	11,508	△12.3	87.8	—	3.7	270
第74期 (2016年2月8日)	9,723	120	△ 0.7	11,444	△ 0.6	88.4	—	3.6	274
第75期 (2016年3月8日)	9,700	120	1.0	11,900	4.0	89.4	—	3.8	278
第76期 (2016年4月8日)	9,425	120	△ 1.6	11,689	△ 1.8	89.5	—	4.5	274
第77期 (2016年5月9日)	9,104	120	△ 2.1	11,500	△ 1.6	91.2	—	3.6	272
第78期 (2016年6月8日)	9,326	120	3.8	11,927	3.7	91.6	—	2.7	284
第79期 (2016年7月8日)	8,619	20	△ 7.4	11,206	△ 6.0	91.1	—	2.7	266
第80期 (2016年8月8日)	9,283	20	7.9	12,177	8.7	94.5	—	1.8	264
第81期 (2016年9月8日)	9,434	20	1.8	12,705	4.3	95.4	—	1.7	263
第82期 (2016年10月11日)	9,504	20	1.0	12,911	1.6	96.3	—	1.7	259
第83期 (2016年11月8日)	9,332	20	△ 1.6	12,650	△ 2.0	94.9	—	1.3	252
第84期 (2016年12月8日)	9,749	20	4.7	13,361	5.6	95.1	—	1.1	263
第85期 (2017年1月10日)	10,031	20	3.1	13,836	3.6	94.4	—	0.6	267
第86期 (2017年2月8日)	10,129	20	1.2	14,055	1.6	96.1	—	—	268
第87期 (2017年3月8日)	10,509	20	3.9	14,510	3.2	95.0	—	—	276
第88期 (2017年4月10日)	10,384	20	△ 1.0	14,604	0.7	93.7	—	—	269
第89期 (2017年5月8日)	10,573	20	2.0	15,057	3.1	94.8	—	0.5	275
第90期 (2017年6月8日)	10,488	20	△ 0.6	15,282	1.5	93.6	—	0.5	271
第91期 (2017年7月10日)	10,756	20	2.7	15,766	3.2	92.2	—	0.5	276
第92期 (2017年8月8日)	11,003	20	2.5	16,460	4.4	95.8	—	0.5	272
第93期 (2017年9月8日)	10,831	20	△ 1.4	16,373	△ 0.5	95.8	—	—	260
第94期 (2017年10月10日)	11,192	20	3.5	17,217	5.2	95.7	—	—	260
第95期 (2017年11月8日)	11,414	20	2.2	17,916	4.1	95.2	—	—	263
第96期 (2017年12月8日)	11,052	20	△ 3.0	17,318	△ 3.3	96.5	—	—	247
第97期 (2018年1月9日)	11,923	20	8.1	19,022	9.8	94.8	—	—	266
第98期 (2018年2月8日)	11,342	20	△ 4.7	17,886	△ 6.0	96.0	—	—	251
第99期 (2018年3月8日)	11,048	20	△ 2.4	17,615	△ 1.5	95.5	—	0.8	248
第100期 (2018年4月9日)	11,018	20	△ 0.1	17,366	△ 1.4	95.9	—	0.7	242
第101期 (2018年5月8日)	10,741	20	△ 2.3	17,381	0.1	95.6	—	0.7	234
第102期 (2018年6月8日)	10,802	20	0.8	17,740	2.1	93.5	—	1.1	230
第103期 (2018年7月9日)	9,964	20	△ 7.6	16,552	△ 6.7	93.2	—	1.2	209
第104期 (2018年8月8日)	10,396	20	4.5	17,084	3.2	94.3	—	1.1	219
第105期 (2018年9月10日)	9,853	20	△ 5.0	16,147	△ 5.5	94.3	—	1.0	207
第106期 (2018年10月9日)	9,863	20	0.3	16,038	△ 0.7	94.4	—	1.0	206
第107期 (2018年11月8日)	9,966	20	1.2	16,184	0.9	95.3	—	1.1	208
第108期 (2018年12月10日)	9,530	20	△ 4.2	15,769	△ 2.6	94.8	—	1.0	195

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

決 算 期	基 準 価 額			MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
第109期 (2019年1月8日)	円 9,247	円 20	% △ 2.8	15,243	% △ 3.3	% 93.9	% —	% 1.0	百万円 188
第110期 (2019年2月8日)	9,786	20	6.0	16,406	7.6	95.1	—	0.7	199
第111期 (2019年3月8日)	9,868	20	1.0	16,719	1.9	94.5	—	0.7	202
第112期 (2019年4月8日)	10,162	20	3.2	17,391	4.0	94.2	—	1.2	198
第113期 (2019年5月8日)	9,657	20	△ 4.8	16,777	△ 3.5	94.3	—	1.3	190
第114期 (2019年6月10日)	9,150	20	△ 5.0	15,804	△ 5.8	93.7	—	1.8	178
第115期 (2019年7月8日)	9,648	20	5.7	16,748	6.0	94.1	—	1.6	181
第116期 (2019年8月8日)	8,709	20	△ 9.5	15,083	△ 9.9	92.9	—	1.9	163
第117期 (2019年9月9日)	9,072	20	4.4	15,793	4.7	93.8	—	2.8	171
第118期 (2019年10月8日)	8,962	20	△ 1.0	15,680	△ 0.7	91.6	—	2.9	169
第119期 (2019年11月8日)	9,827	20	9.9	17,266	10.1	93.7	—	2.4	186
第120期 (2019年12月9日)	9,408	20	△ 4.1	16,759	△ 2.9	93.4	—	2.1	176
第121期 (2020年1月8日)	9,811	20	4.5	17,757	6.0	93.6	—	2.1	176
第122期 (2020年2月10日)	9,653	20	△ 1.4	17,672	△ 0.5	95.7	—	0.5	168
第123期 (2020年3月9日)	8,283	20	△ 14.0	15,260	△ 13.6	93.4	—	0.9	145
第124期 (2020年4月8日)	7,552	20	△ 8.6	14,144	△ 7.3	93.3	—	1.1	133
第125期 (2020年5月8日)	7,526	20	△ 0.1	14,158	0.1	94.3	—	0.5	133
第126期 (2020年6月8日)	8,375	20	11.5	16,339	15.4	95.9	—	0.6	116
第127期 (2020年7月8日)	8,402	20	0.6	16,970	3.9	76.9	—	0.6	107
第128期 (2020年8月11日)	8,352	20	△ 0.4	17,325	2.1	—	—	—	100
(償 還 日) 第129期 (2020年9月8日)	(償還価額) 8,173.08円		△ 2.1	17,500	1.0	—	—	—	95

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算) とは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (米ドルベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

*当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
			騰落率	(参考指数)	騰落率			
第127期	(期 首) 2020年6月8日	円	%			%	%	%
		8,375	—	16,339	—	95.9	—	0.6
	6月末	8,134	△ 2.9	15,986	△ 2.2	71.9	—	0.6
第128期	(期 末) 2020年7月8日	8,422	0.6	16,970	3.9	76.9	—	0.6
	(期 首) 2020年7月8日	8,402	—	16,970	—	76.9	—	0.6
	7月末	8,321	△ 1.0	16,993	0.1	75.9	—	0.6
第129期	(期 末) 2020年8月11日	8,372	△ 0.4	17,325	2.1	—	—	—
	(期 首) 2020年8月11日	8,352	—	17,325	—	—	—	—
	8月末	8,250	△ 1.2	17,767	2.6	—	—	—
	(償還日) 2020年9月8日	(償還価額)						
		8,173.08円	△ 2.1	17,500	1.0	—	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 期末基準価額は分配金込み

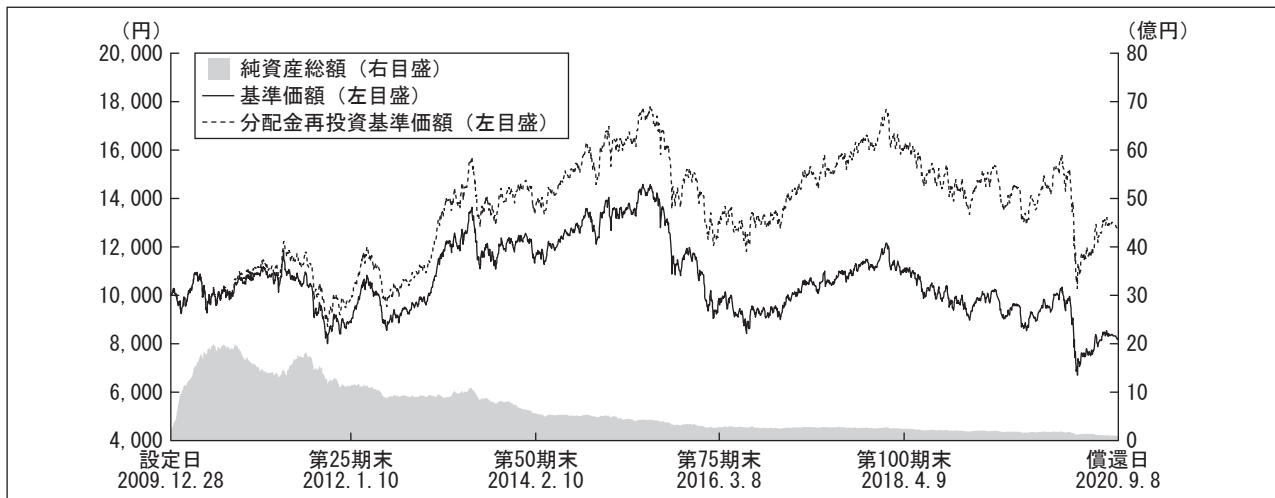
* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

運用経過

【基準価額等の推移】



* 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を表示しております。

* 当ファンドにはベンチマークはありません。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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はありません。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

設定日：10,000円

償還日：8,173円08銭（既払分配金 4,700円）

騰落率：+27.0%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、エマージング好配当株マザーファンドへの投資を通じて、主に新興国の株式の中から配当利回りの水準に着目して、実質的に好配当株式へ分散投資を行いました。

（上昇要因）

国別では、ハンガリー、タイ、エジプトがパフォーマンスをけん引しました。セクター別では、コミュニケーション・サービス、情報技術、金融がパフォーマンスに貢献しました。個別銘柄では、Tegma Gestao Logistica S.A.、Industrias Penoles SAB de CV、Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SAなどが貢献しました。

（下落要因）

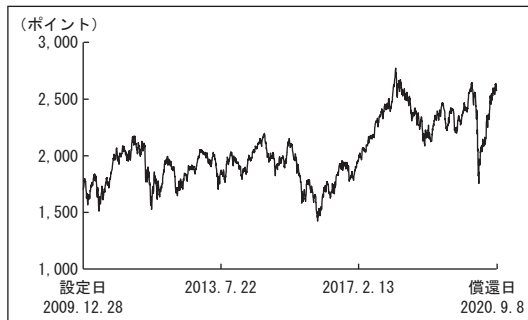
国別では、パナマ、ウルグアイ、カタールなどがパフォーマンスを毀損しました。セクター別では、ヘルスケア、不動産、公益事業がマイナスでした。個別銘柄では、Companhia Siderurgica Nacional、Infraestructura Energetica Nova SAV de CV、KGHM Polska Miedz S.A.などがマイナスでした。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

【投資環境】

当ファンドの設定日から償還日までの運用期間では、エマージング株式市場は上昇しました。エマージング株式市場は、設定当初から2015年までは、±約20%の範囲で変動しましたが、2016年と2017年には、Tencent Holdings LimitedやSamsung Electronics Co., Ltd.、Alibaba Group Holding Limited.等の情報技術関連銘柄にもけん引されて上昇しました。2018年に入ると、米中間の緊張の高まり等を受けてエマージング株式市場は調整しましたが、中国株式市場の成長はそれほど大きな影響を受けませんでした。国別では、中国・香港、台湾、韓国がパフォーマンスをけん引した一方で、ブラジルやギリシャ等はパフォーマンスの重石となりました。セクター別では、情報技術、一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスなどが好調でしたが、エネルギー、素材、資本財・サービス等は振るいませんでした。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスの推移



【ポートフォリオ】

■エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

主要投資対象であるエマージング好配当株マザーファンドを運用期間を通じて組み入れました。その後、2020年9月の償還に向けてマザーファンドを売却し、2020年9月8日に繰上償還いたしました。

■エマージング好配当株マザーファンド

設定来の騰落率は、+53.9%となりました。

投資活動としては、国別配分では、中国・香港、韓国、ロシアを引き上げ、ブラジル、南アフリカ、トルコを引き下げました。セクター配分では、金融、情報技術、一般消費財・サービスを上げる一方、公益事業、コミュニケーション・サービス、生活必需品を引き下げました。地域別では、新興欧州とラテンアメリカへの配分を高くする一方、アジア太平洋と中東およびアフリカへの配分を低くしていました。

2020年9月の償還に向けて組入資産を全売却し、2020年9月7日に繰上償還いたしました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

設定来の基準価額（分配金再投資ベース）の騰落率は+27.0%となり、参考指数であるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算）の騰落率+75.0%を48.0%下回りました。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

【分配金】

分配金につきましては、分配方針に基づき第1期から第4期まで分配を行わず、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第5期～第15期の各期において30円、第16期430円、第17期～第66期の各期において30円、第67期～第78期の各期において120円、第79期～第128期の各期において20円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

1万口当りの費用明細

項目	第127期～第129期		項目の概要
	2020年6月9日～2020年9月8日		
	金額	比率	
信託報酬	40円	0.480%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は8,235円です。
（投信会社）	（21）	（0.250）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（17）	（0.208）	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（2）	（0.022）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	17	0.212	売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数
（株式）	（17）	（0.212）	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
有価証券取引税	6	0.077	有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数
（株式）	（6）	（0.077）	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
その他費用	283	3.434	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	（255）	（3.097）	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	（0）	（0.001）	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（28）	（0.336）	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	346	4.202	

* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

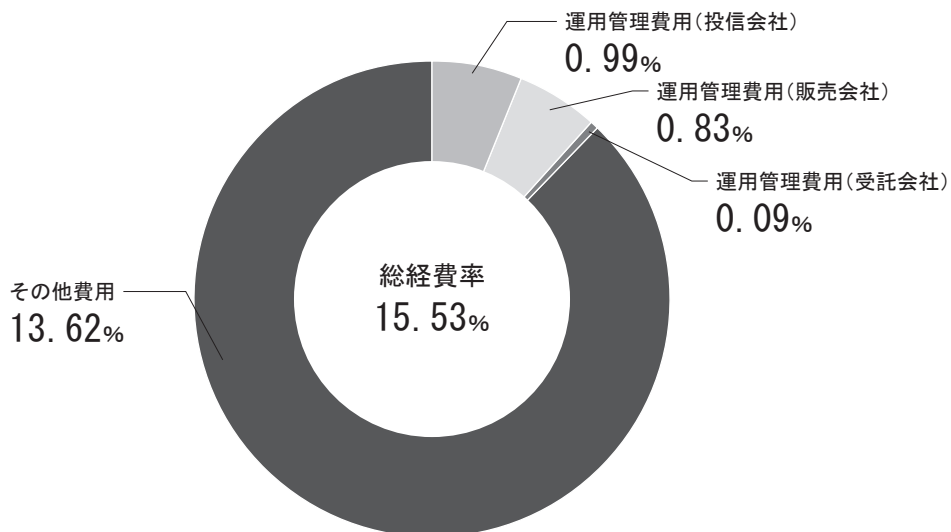
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券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。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、売買委託手数料及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。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は15.53%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年6月9日から2020年9月8日まで）

決 算 期	第127期～第129期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
エマージング好配当株マザーファンド	1,058	1,606	81,480	125,683

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2020年6月9日から2020年9月8日まで）

項 目	第127期～第129期
	エマージング好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	146,897千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	96,420千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.52

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

主要な売買銘柄

（2020年6月9日から2020年9月8日まで）

■エマージング好配当株マザーファンドにおける株式の主要な売買銘柄

第 127 期 ～ 第 129 期								
買 付				売 付				
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	5.688	1,222	215	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	1.482	6,590	4,447	
KINGSOFT CORP LTD	3	1,120	373	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5.5	6,370	1,158	
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	2.5	681	272	MIDEA GROUP CO LTD-A	2.7	2,975	1,101	
TOP GLOVE CORP BHD	1.7	677	398	CHINA MOBILE LTD	4.075	2,926	718	
ALDAR PROPERTIES PJSC	12.698	664	52	ITAUSA SA	13.944	2,922	209	
PKO BANK POLSKI SA	1.004	661	658	TENCENT HOLDINGS LTD	0.39	2,832	7,262	
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	0.354	556	1,572	INFOSYS LTD	2.718	2,794	1,028	
THAI BEVERAGE PCL	6.1	342	56	QUANTA COMPUTER INC	10.9	2,791	256	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	0.4	70	175	IND & COMM BK OF CHINA-H	40	2,689	67	
				HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	1.682	2,618	1,556	

* 金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

（2020年6月9日から2020年9月8日まで）

該当事項はございません。

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。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

組入資産の明細

2020年9月8日現在

償還日現在、有価証券等の組み入れはありません。

■親投資信託残高

	第126期末	償還時	
	口数	口数	評価額
エマージング好配当株マザーファンド	80,421千口	—千口	—千円

投資信託財産の構成

2020年9月8日現在

項 目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	97,117千円	100.0%
投資信託財産総額	97,117	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2020年7月8日)	(2020年8月11日)	(2020年9月8日) 現在
	第127期末	第128期末	償還時
(A) 資産	113,270,427円	101,250,737円	97,117,334円
コール・ローン等	—	—	97,117,334
エマージング好配当株マザーファンド(評価額)	108,134,734	101,248,418	—
未収入金	5,135,693	2,319	—
(B) 負債	5,806,575	429,750	1,809,255
未払収益分配金	255,806	241,420	—
未払解約金	5,375,954	2,393	1,659,706
未払信託報酬	174,815	185,937	149,278
未払利息	—	—	271
(C) 純資産総額(A-B)	107,463,852	100,820,987	95,308,079
元本	127,903,179	120,710,101	116,612,213
次期繰越損益金	△ 20,439,327	△ 19,889,114	—
償還差損益金	—	—	△ 21,304,134
(D) 受益権総口数	127,903,179口	120,710,101口	116,612,213口
1万口当り基準価額(C/D)	8,402円	8,352円	—
1万口当り償還価額(C/D)	—	—	8,173.08円

*元本状況

期首元本額	139,468,835円	127,903,179円	120,710,101円
期中追加設定元本額	1,658,889円	175,752円	162,278円
期中一部解約元本額	13,224,545円	7,368,830円	4,260,166円

*元本の欠損

20,439,327円	19,889,114円	21,304,134円
-------------	-------------	-------------

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

損益の状況

項 目	自2020年6月9日 至2020年7月8日	自2020年7月9日 至2020年8月11日	自2020年8月12日 至2020年9月8日
	第127期	第128期	第129期
(A) 配 当 等 收 益	－円	－円	△ 271円
支 払 利 息	－	－	△ 271
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	840,065	△ 171,870	△ 1,940,682
売 買 益	977,403	28,348	27,089
売 買 損	△ 137,338	△ 200,218	△ 1,967,771
(C) 信 託 報 酬 等	△ 174,815	△ 185,937	△ 149,278
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	665,250	△ 357,807	△ 2,090,231
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△27,296,726	△25,340,405	△25,025,362
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,447,955	6,050,518	5,811,459
(配 当 等 相 当 額)	(37,078,012)	(35,015,443)	(33,844,431)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,630,057)	(△28,964,925)	(△28,032,972)
(G) 計 (D+E+F)	△20,183,521	△19,647,694	△21,304,134
(H) 收 益 分 配 金	△ 255,806	△ 241,420	－
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△20,439,327	△19,889,114	－
償 還 差 損 益 金 (G)	－	－	△21,304,134
追 加 信 託 差 損 益 金	6,447,955	6,050,518	－
(配 当 等 相 当 額)	(37,082,275)	(35,015,853)	(ー)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,634,320)	(△28,965,335)	(ー)
分 配 準 備 積 立 金	14,325,653	13,368,125	－
繰 越 損 益 金	△41,212,935	△39,307,757	－

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

*当作成期中において、親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は144,792円です。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第127期	第128期
(A) 配 当 等 收 益 (費用控除後)	485,050円	108,072円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0
(C) 收 益 調 整 金	37,082,275	35,015,853
(D) 分 配 準 備 積 立 金	14,096,409	13,501,473
分配可能額 (A+B+C+D)	51,663,734	48,625,398
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(4,039.28)	(4,028.28)
收 益 分 配 金	255,806	241,420
(1 万 口 当 り 收 益 分 配 金)	(20)	(20)

分配金のお知らせ

決 算 期	第127期	第128期
1 万口当り分配金（税込み）	20円	20円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年12月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年9月8日		資産総額	97,117,334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	1,809,255円
				純資産総額	95,308,079円
受益権口数	173,686,388口	116,612,213口	△57,074,175口	受益権口数	116,612,213口
元本額	173,686,388円	116,612,213円	△57,074,175円	1万口当り償還金	8,173.08円

■毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	362,445,380	372,781,600	10,285	0	0.00
第2期	1,025,337,274	948,254,372	9,248	0	0.00
第3期	1,214,025,286	1,217,974,633	10,033	0	0.00
第4期	1,409,377,301	1,532,650,147	10,875	0	0.00
第5期	1,712,170,737	1,703,638,595	9,950	30	0.30
第6期	1,942,569,222	1,866,907,739	9,611	30	0.30
第7期	1,923,937,091	1,893,418,108	9,841	30	0.30
第8期	1,919,336,325	1,953,637,755	10,179	30	0.30
第9期	1,889,070,622	1,880,331,006	9,954	30	0.30
第10期	1,735,606,740	1,851,423,282	10,667	30	0.30
第11期	1,587,401,999	1,713,177,761	10,792	30	0.30
第12期	1,454,242,407	1,586,049,332	10,906	30	0.30
第13期	1,329,933,035	1,457,715,816	10,961	30	0.30
第14期	1,294,316,683	1,401,380,727	10,827	30	0.30
第15期	1,265,725,173	1,369,597,789	10,821	30	0.30
第16期	1,247,956,316	1,424,784,987	11,417	430	4.30
第17期	1,466,207,655	1,571,160,456	10,716	30	0.30
第18期	1,633,941,770	1,741,038,251	10,655	30	0.30
第19期	1,665,214,442	1,818,863,976	10,923	30	0.30
第20期	1,593,943,526	1,544,068,724	9,687	30	0.30
第21期	1,582,145,640	1,506,783,775	9,524	30	0.30
第22期	1,441,915,929	1,218,932,214	8,454	30	0.30
第23期	1,402,723,124	1,281,850,579	9,138	30	0.30
第24期	1,282,632,029	1,150,673,871	8,971	30	0.30
第25期	1,265,794,374	1,122,951,482	8,872	30	0.30
第26期	1,185,895,571	1,154,535,259	9,736	30	0.30
第27期	1,075,027,706	1,106,534,531	10,293	30	0.30
第28期	1,066,178,423	1,082,730,764	10,155	30	0.30
第29期	1,037,205,966	1,019,505,902	9,829	30	0.30
第30期	1,010,673,004	899,199,904	8,897	30	0.30
第31期	1,008,371,377	931,826,846	9,241	30	0.30
第32期	991,403,450	928,916,857	9,370	30	0.30
第33期	960,338,868	901,363,955	9,386	30	0.30
第34期	933,844,855	897,868,796	9,615	30	0.30
第35期	935,311,273	921,429,580	9,852	30	0.30

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 36 期	892,106,463	923,029,279	10,347	30	0.30
第 37 期	818,429,111	932,806,105	11,398	30	0.30
第 38 期	735,554,463	895,597,200	12,176	30	0.30
第 39 期	815,272,674	1,003,505,873	12,309	30	0.30
第 40 期	812,736,597	1,005,080,159	12,367	30	0.30
第 41 期	798,434,710	1,038,004,466	13,000	30	0.30
第 42 期	780,412,534	950,123,422	12,175	30	0.30
第 43 期	733,917,611	864,006,388	11,773	30	0.30
第 44 期	696,966,504	794,413,162	11,398	30	0.30
第 45 期	674,517,284	790,520,915	11,720	30	0.30
第 46 期	665,253,068	786,039,192	11,816	30	0.30
第 47 期	626,178,844	749,498,092	11,969	30	0.30
第 48 期	543,598,269	673,862,104	12,396	30	0.30
第 49 期	509,907,628	625,890,335	12,275	30	0.30
第 50 期	487,657,085	566,979,312	11,627	30	0.30
第 51 期	456,299,046	539,770,886	11,829	30	0.30
第 52 期	438,400,202	529,472,234	12,077	30	0.30
第 53 期	437,008,880	525,814,050	12,032	30	0.30
第 54 期	422,434,172	534,251,987	12,647	30	0.30
第 55 期	407,569,314	518,924,825	12,732	30	0.30
第 56 期	398,392,682	501,263,593	12,582	30	0.30
第 57 期	394,729,086	533,730,748	13,521	30	0.30
第 58 期	390,137,955	499,007,796	12,791	30	0.30
第 59 期	381,056,423	502,749,160	13,194	30	0.30
第 60 期	368,858,073	518,287,267	14,051	30	0.30
第 61 期	366,973,059	489,381,497	13,336	30	0.30
第 62 期	326,074,600	439,251,274	13,471	30	0.30
第 63 期	324,439,302	438,630,130	13,520	30	0.30
第 64 期	298,813,076	417,048,938	13,957	30	0.30
第 65 期	298,536,809	421,262,397	14,111	30	0.30
第 66 期	296,712,339	423,640,895	14,278	30	0.30
第 67 期	291,762,821	388,462,531	13,314	120	1.20
第 68 期	288,076,549	371,589,785	12,899	120	1.20
第 69 期	286,824,103	311,062,010	10,845	120	1.20
第 70 期	287,630,438	331,067,266	11,510	120	1.20
第 71 期	286,486,917	338,905,755	11,830	120	1.20
第 72 期	276,140,537	310,838,500	11,257	120	1.20
第 73 期	272,885,389	270,419,873	9,910	120	1.20
第 74 期	282,086,350	274,263,126	9,723	120	1.20
第 75 期	287,236,847	278,633,648	9,700	120	1.20
第 76 期	291,652,984	274,872,965	9,425	120	1.20
第 77 期	299,134,164	272,319,421	9,104	120	1.20
第 78 期	304,612,118	284,082,933	9,326	120	1.20
第 79 期	308,928,208	266,272,417	8,619	20	0.20
第 80 期	285,199,050	264,739,732	9,283	20	0.20
第 81 期	279,144,865	263,331,950	9,434	20	0.20
第 82 期	273,363,600	259,797,638	9,504	20	0.20
第 83 期	270,569,780	252,489,809	9,332	20	0.20

エマージング好配当株オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 84 期	270,109,910	263,325,948	9,749	20	0.20
第 85 期	266,824,552	267,644,899	10,031	20	0.20
第 86 期	264,971,092	268,395,292	10,129	20	0.20
第 87 期	263,433,350	276,849,900	10,509	20	0.20
第 88 期	259,779,362	269,747,997	10,384	20	0.20
第 89 期	260,247,429	275,168,924	10,573	20	0.20
第 90 期	258,537,514	271,144,394	10,488	20	0.20
第 91 期	256,886,305	276,299,354	10,756	20	0.20
第 92 期	247,577,443	272,417,975	11,003	20	0.20
第 93 期	240,137,370	260,091,802	10,831	20	0.20
第 94 期	232,547,035	260,259,252	11,192	20	0.20
第 95 期	230,789,392	263,415,526	11,414	20	0.20
第 96 期	223,619,806	247,145,845	11,052	20	0.20
第 97 期	223,230,160	266,158,892	11,923	20	0.20
第 98 期	221,694,932	251,448,763	11,342	20	0.20
第 99 期	225,028,738	248,602,974	11,048	20	0.20
第 100 期	219,717,171	242,088,102	11,018	20	0.20
第 101 期	218,465,931	234,645,349	10,741	20	0.20
第 102 期	213,734,783	230,868,975	10,802	20	0.20
第 103 期	209,764,725	209,006,264	9,964	20	0.20
第 104 期	211,134,046	219,494,366	10,396	20	0.20
第 105 期	210,943,417	207,852,778	9,853	20	0.20
第 106 期	209,362,533	206,488,987	9,863	20	0.20
第 107 期	209,163,609	208,447,127	9,966	20	0.20
第 108 期	204,912,730	195,285,124	9,530	20	0.20
第 109 期	204,086,012	188,718,789	9,247	20	0.20
第 110 期	204,319,492	199,953,657	9,786	20	0.20
第 111 期	205,147,463	202,435,499	9,868	20	0.20
第 112 期	194,954,575	198,103,266	10,162	20	0.20
第 113 期	196,773,572	190,033,028	9,657	20	0.20
第 114 期	195,157,675	178,571,205	9,150	20	0.20
第 115 期	187,629,486	181,021,833	9,648	20	0.20
第 116 期	187,857,683	163,606,304	8,709	20	0.20
第 117 期	188,573,335	171,079,013	9,072	20	0.20
第 118 期	188,777,218	169,174,319	8,962	20	0.20
第 119 期	189,374,190	186,088,599	9,827	20	0.20
第 120 期	187,210,002	176,123,966	9,408	20	0.20
第 121 期	179,495,111	176,099,363	9,811	20	0.20
第 122 期	174,920,176	168,857,483	9,653	20	0.20
第 123 期	175,539,014	145,403,805	8,283	20	0.20
第 124 期	176,488,368	133,282,891	7,552	20	0.20
第 125 期	176,959,171	133,177,279	7,526	20	0.20
第 126 期	139,468,835	116,800,808	8,375	20	0.20
第 127 期	127,903,179	107,463,852	8,402	20	0.20
第 128 期	120,710,101	100,820,987	8,352	20	0.20

償還金のお知らせ

1 万 口 当 り 償 還 金 (税 込 み)	8,173円08銭
---------------------------	-----------

- 償還金のお支払いについて
償還金のお支払いは償還日から起算して5営業日までに開始いたします。
- 課税上のお取扱いについて
償還時の個別元本超過額について、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収されます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。
※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。
※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

エマージング好配当株マザーファンド

運用報告書

繰上償還

償還日：2020年9月7日

(第11期：2019年12月10日～2020年9月7日)

当ファンドは、信託約款の規定に基づき、2020年9月7日をもちまして繰上償還いたしました。ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	2009年12月28日から2020年9月7日（当初、無期限）までです。
運用方針	主に新興国の株式の中から配当利回りの水準に着目して、好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資割合には、制限を設けません。・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



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>

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・インデックス (円換算) (参考指数)		株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
(設定日) 2009年12月28日	10,000	—	10,000	—	—	—	—	百万円 173
第1期 (2010年12月8日)	11,349	13.5	10,821	8.2	92.0	—	2.7	1,598
第2期 (2011年12月8日)	10,188	△10.2	8,770	△19.0	87.5	—	2.3	1,156
第3期 (2012年12月10日)	12,417	21.9	10,248	16.9	90.1	—	3.2	930
第4期 (2013年12月9日)	15,593	25.6	12,882	25.7	89.3	—	2.9	691
第5期 (2014年12月8日)	18,528	18.8	15,359	19.2	92.3	—	2.2	545
第6期 (2015年12月8日)	16,300	△12.0	13,119	△14.6	89.8	—	3.6	356
第7期 (2016年12月8日)	15,679	△3.8	13,361	1.8	94.8	—	1.1	298
第8期 (2017年12月8日)	18,515	18.1	17,318	29.6	96.2	—	—	278
第9期 (2018年12月10日)	16,652	△10.1	15,769	△8.9	94.4	—	1.0	225
第10期 (2019年12月9日)	17,183	3.2	16,759	6.3	93.1	—	2.1	203
(償還日) 第11期 (2020年9月7日)	(償還価額) 15,386.08円	△10.5	17,585	4.9	—	—	—	115

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算) とは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (米ドルベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

* 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

エマージング好配当株マザーファンド

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・マーケット・ インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期 首) 2019年12月9日	円 17,183	% —	16,759	% —	% 93.1	% —	% 2.1
12月末	18,445	7.3	18,085	7.9	93.3	—	2.1
2020年1月末	17,546	2.1	17,271	3.1	94.9	—	0.5
2月末	16,845	△ 2.0	16,662	△ 0.6	94.4	—	0.5
3月末	13,322	△22.5	13,414	△20.0	92.4	—	1.0
4月末	14,432	△16.0	14,584	△13.0	92.9	—	0.6
5月末	14,388	△16.3	14,792	△11.7	93.2	—	0.5
6月末	15,186	△11.6	15,986	△ 4.6	71.3	—	0.6
7月末	15,592	△ 9.3	16,993	1.4	75.8	—	0.6
8月末	15,522	△ 9.7	17,767	6.0	—	—	—
(償還日) 2020年9月7日	(償還価額) 15,386.08円	△10.5	17,585	4.9	—	—	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

設定日：10,000円

償還日：15,386円08銭

騰落率：+53.9%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

国別では、ハンガリー、タイ、エジプトがパフォーマンスをけん引しました。セクター別では、コミュニケーション・サービス、情報技術、金融がパフォーマンスに貢献しました。個別銘柄では、Tegma Gestao Logistica S.A.、Industrias Penoles SAB de CV、Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SAなどが貢献しました。

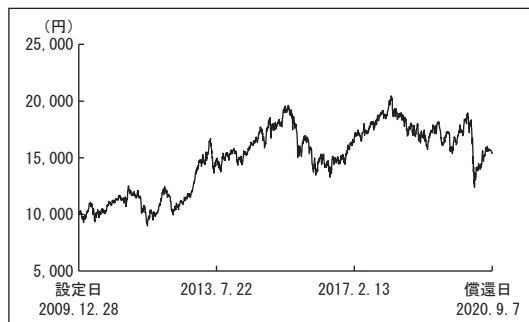
(下落要因)

国別では、パナマ、ウルグアイ、カタールなどがパフォーマンスを毀損しました。セクター別では、ヘルスケア、不動産、公益事業がマイナスでした。個別銘柄では、Companhia Siderurgica Nacional、Infraestructura Energetica Nova SAV de CV、KGHM Polska Miedz S.A.などがマイナスでした。

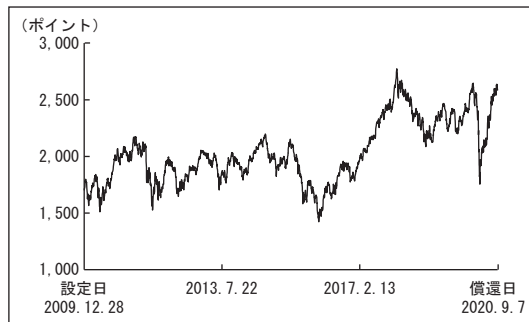
【投資環境】

当ファンドの設定日から償還日までの運用期間では、エマージング株式市場は上昇しました。エマージング株式市場は、設定当初から2015年までは、±約20%の範囲で変動しましたが、2016年と2017年には、Tencent Holdings LimitedやSamsung Electronics Co., Ltd.、Alibaba Group Holding Limited.等の情報技術関連銘柄にもけん引されて上昇しました。2018年に入ると、米中間の緊張の高まり等を受けてエマージング株式市場は調整しましたが、中国株式市場の成長はそれほど大きな影響を受けませんでした。国別では、中国・香港、台湾、韓国がパフォーマンスをけん引した一方で、ブラジルやギリシャ等はパフォーマンスの重石となりました。セクター別では、情報技術、一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスなどが好調でしたが、エネルギー、素材、資本財・サービス等は振るいませんでした。

基準価額の推移



MSCI エマージング・マーケット・インデックスの推移



エマージング好配当株マザーファンド

【ポートフォリオ】

設定来の騰落率は、+53.9%となりました。

投資活動としては、国別配分では、中国・香港、韓国、ロシアを引き上げ、ブラジル、南アフリカ、トルコを引き下げました。セクター配分では、金融、情報技術、一般消費財・サービスを上げる一方、公益事業、コミュニケーション・サービス、生活必需品を引き下げました。地域別では、新興欧州とラテンアメリカへの配分を高くする一方、アジア太平洋と中東およびアフリカへの配分を低くしていました。

2020年9月の償還に向けて組入資産を全売却し、2020年9月7日に繰上償還いたしました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算）の騰落率+75.9%を22.0%下回りました。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2019年12月10日～2020年9月7日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	73円 (71) (2)	0.464% (0.454) (0.010)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	14 (14) (0)	0.089 (0.089) (0.000)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用) (その他)	822 (778) (43)	5.234 (4.957) (0.277)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	909	5.787	
期中の平均基準価額は15,698円です。			

*「比率」欄は1万口当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。

*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・解約により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。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2019年12月10日から2020年9月7日まで)

■株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	株 9,596	千アメリカ・ドル 113	株 19,602	千アメリカ・ドル 244
	香 港	株 92,850 (3,000)	千香港・ドル 1,477 (-)	株 434,383	千香港・ドル 4,553
	シ ン ガ ポ ー ル	株 12,100	千シンガポール・ドル 8	株 12,100	千シンガポール・ドル 7
	台 湾	株 29,000	千台湾・ドル 1,830	株 66,864	千台湾・ドル 9,894
	イ ギ リ ス	株 409	千イギリス・ポンド 5	株 1,032	千イギリス・ポンド 18
	ト ル コ	株 -	千トルコ・リラ -	株 357	千トルコ・リラ 44
	メ キ シ コ	株 11,275	千メキシコ・ペソ 768	株 19,784	千メキシコ・ペソ 1,144
	フ ィ リ ピ ン	株 107,000	千フィリピン・ペソ 337	株 210,420	千フィリピン・ペソ 1,061
	チ リ	株 162,840	千チリ・ペソ 7,250	株 162,840	千チリ・ペソ 4,759
	カ タ ー ル	株 -	千カタール・リアル -	株 1,950	千カタール・リアル 35
	イ ン ド	株 11,864 (52)	千インド・ルピー 5,178 (-)	株 28,574	千インド・ルピー 13,378
	イ ン ド ネ シ ア	株 57,000	千インドネシア・ルピア 344,951	株 178,300	千インドネシア・ルピア 770,067
	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	株 12,698	千アラブ首長国連邦・ディルハム 22	株 15,225	千アラブ首長国連邦・ディルハム 50
	ブ ラ ジ ル	株 12,438 (18)	千ブラジル・レアル 223 (0)	株 42,990	千ブラジル・レアル 980
	韓 国	株 1,072	千韓国・ウォン 69,824	株 5,687	千韓国・ウォン 357,133
	中 国	株 24,400	千オフショア・人民元 298	株 60,950	千オフショア・人民元 1,337
ロ シ ア	株 14,526	千ロシア・ルーブル 1,126	株 20,346	千ロシア・ルーブル 1,665	

エマージング好配当株マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	マ レ ー シ ア	株 1,700	千マレーシア・リンギット 26	株 32,614	千マレーシア・リンギット 154
	南 ア フ リ カ	株 4,843	千南アフリカ・ランド 336	株 12,207	千南アフリカ・ランド 1,220
	タ イ	株 15,450	千タイ・バーツ 862	株 19,300	千タイ・バーツ 1,230
	ポ ー ラ ン ド	株 1,291	千ポーランド・ズロチ 33	株 2,149	千ポーランド・ズロチ 56
	ユ ー ロ ギ リ シ ャ	株 1,682	千ユーロ 19	株 1,682	千ユーロ 20

*金額は受渡し代金

* () 内は増資割当、株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

■投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ET	口 —	千アメリカ・ドル —	口 290	千アメリカ・ドル 7
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	口 8,594	千メキシコ・ペソ 227	口 8,594	千メキシコ・ペソ 159
	EMBASSY OFFICE PARKS REIT	口 —	千インド・ルピー —	口 5,200	千インド・ルピー 2,081

*金額は受渡し代金

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2019年12月10日から2020年9月7日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	345,181千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	147,843千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.33

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

主要な売買銘柄

(2019年12月10日から2020年9月7日まで)

■株式

当期								
買付				売付				
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
CHINA MOBILE LTD	2.95	2,566	869	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	10	11,402	1,140	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	1.682	2,362	1,404	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	2.546	11,001	4,321	
QUANTA COMPUTER INC	10.9	2,329	213	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	51	4,156	81	
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	13.8	2,027	146	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	9.5	3,961	416	
INFRASTRUCTURA ENERGETICA N	4.5	2,020	448	CHINA MOBILE LTD	5.075	3,887	766	
INFOSYS LTD	1.586	1,891	1,192	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0.741	3,872	5,226	
SANDS CHINA LTD	3.2	1,813	566	IND & COMM BK OF CHINA-H	53	3,603	67	
XP INC - CLASS A	0.465	1,801	3,873	TENCENT HOLDINGS LTD	0.53	3,590	6,774	
BHARTI AIRTEL LTD	2.369	1,681	709	ITAUSA SA	17.244	3,570	207	
SOUTHERN COPPER CORP	0.348	1,564	4,496	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3.05	3,365	1,103	

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年12月10日から2020年9月7日まで)

該当事項はございません。

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。

エマージング好配当株マザーファンド

組入資産の明細

2020年9月7日現在

償還日現在、有価証券等の組み入れはありません。

期首組入資産の明細（2019年12月9日現在）

■外国株式

銘柄	株数	期首（前期末）		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・ドル…アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	1.63	8	905	銀行
YUM CHINA HOLDINGS INC	2.91	13	1,415	消費者サービス
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	36.97	34	3,753	電気通信サービス
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	6.54	9	1,069	電気通信サービス
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	12.43	18	1,976	エネルギー
CREDICORP LTD	0.43	8	970	銀行
LUKOIL PJSC-SPON ADR	1.82	17	1,931	エネルギー
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	12.57	18	2,032	銀行
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	4.48	9	1,017	運輸
GAZPROM PJSC-SPON ADR	20.28	15	1,698	エネルギー
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	100.06 10銘柄	154 -	16,770 <8.2%>
(香港・ドル…香港)	百株	千香港・ドル	千円	
GEELEY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	53	81	1,129	自動車・自動車部品
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	90	72	998	食品・飲料・タバコ
WH GROUP LTD	185	153	2,124	食品・飲料・タバコ
POU SHENG INTL HOLDINGS LTD	280	72	1,005	小売
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	7	75	1,040	半導体・半導体製造装置
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	105	77	1,070	運輸
TENCENT HOLDINGS LTD	5.3	177	2,467	メディア・娯楽
AIR CHINA LTD-H	100	71	988	運輸
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	95	275	3,821	不動産
PETROCHINA CO LTD-H	260	93	1,291	エネルギー
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	510	320	4,449	銀行
CHINA MOBILE LTD	21.25	126	1,747	電気通信サービス
HENGAN INTL GROUP CO LTD	17	86	1,206	家庭用品・パーソナル用品
SINOPHARM GROUP CO-H	36	94	1,315	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	161.78	98	1,359	運輸
IND & COMM BK OF CHINA-H	530	294	4,079	銀行
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	43	116	1,622	不動産
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	110	65	901	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	96	85	1,181	自動車・自動車部品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	22	197	2,740	保険
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	90	82	1,143	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	55	110	1,533	保険
KUNLUN ENERGY CO LTD	100	68	954	公益事業
LENOVO GROUP LTD	200	100	1,392	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	140	89	1,238	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	73	109	1,514	各種金融
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,385.33 26銘柄	3,195 -	44,318 <21.8%>

エマージング好配当株マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾・ドル…台湾)	百株	千台湾・ドル	千円	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	6.5	253	903	耐久消費財・アパレル
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	120	956	3,404	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD	10	589	2,096	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP	11	632	2,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP	32	448	1,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	20	283	1,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION INDUSTRY	51.44	465	1,657	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	100	3,130	11,142	半導体・半導体製造装置
ACCTON TECHNOLOGY CORP	15	240	857	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	12	498	1,772	半導体・半導体製造装置
LARGAN PRECISION CO LTD	0.7	328	1,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	378.64 11銘柄	7,825 -	27,858 <13.7%>
(イギリス・ポンド…イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	6.23	7	1,063	素材
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6.23 1銘柄	7 -	1,063 <0.5%>
(トルコ・リラ…トルコ)	百株	千トルコ・リラ	千円	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3.57	43	818	エネルギー
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3.57 1銘柄	43 -	818 <0.4%>
(メキシコ・ペソ…メキシコ)	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	31	251	1,419	公益事業
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	8	153	863	運輸
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	31.84	170	961	食品・生活必需品小売り
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	14.25	142	802	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	85.09 4銘柄	717 -	4,047 <2.0%>
(フィリピン・ペソ…フィリピン)	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	54.2	482	1,032	銀行
MEGAWORLD CORP	980	418	895	不動産
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,034.2 2銘柄	900 -	1,927 <0.9%>
(カタール・リアル…カタール)	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	19.5	38	1,145	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	19.5 1銘柄	38 -	1,145 <0.6%>
(インド・ルピー…インド)	百株	千インド・ルピー	千円	
INFOSYS LTD	15.97	1,142	1,747	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD	11.65	882	1,350	ソフトウェア・サービス
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	14.53	715	1,094	保険
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	7	674	1,032	保険
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	29.07	764	1,169	エネルギー
ICICI BANK LTD	24.53	1,287	1,969	銀行
RELIANCE INDUSTRIES LTD	12.33	1,917	2,933	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	15.42	753	1,152	エネルギー
HDFC BANK LIMITED	6.8	847	1,296	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	29.28	842	1,288	メディア・娯楽
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	166.58 10銘柄	9,827 -	15,035 <7.4%>

エマージング好配当株マザーファンド

銘柄	株数	期首 (前期末)		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア・ルピア…インドネシア)	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	578	236,980	1,848	電気通信サービス
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	635	264,795	2,065	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,213 2銘柄	501,775 -	3,913 <1.9%>
(アラブ首長国連邦・ディルハム…アラブ首長国連邦)	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	25.27	38	1,137	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	25.27 1銘柄	38 -	1,137 <0.6%>
(ブラジル・レアル…ブラジル)	百株	千ブラジル・レアル	千円	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	13	35	928	小売
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	10.5	78	2,058	各種金融
NEOENERGIA SA	34.68	77	2,042	公益事業
MAGAZINE LUIZA SA	9	40	1,071	小売
BANCO BRADESCO SA-PREF	17.94	61	1,614	銀行
VALE SA	11.68	59	1,573	素材
GERDAU SA-PREF	36	63	1,661	素材
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	27	35	922	公益事業
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	89.44	120	3,157	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	19	46	1,229	小売
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	28.6	140	3,683	各種金融
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	8.5	37	995	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	305.34 12銘柄	798 -	20,938 <10.3%>
(韓国・ウォン…韓国)	百株	千韓国・ウォン	千円	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	0.34	11,696	1,069	資本財
SK HYNIX INC	3.83	30,869	2,821	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	0.9	10,665	974	自動車・自動車部品
NH INVESTMENT & SECURITIES C	8.49	10,400	950	各種金融
SAMSUNG SDI CO LTD	0.74	16,687	1,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KOREA ZINC CO LTD	0.26	10,582	967	素材
S-OIL CORP	1.17	10,342	945	エネルギー
LG CHEM LTD	0.46	13,547	1,238	素材
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	23.84	99,532	9,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6.12	30,844	2,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	46.15 10銘柄	245,166 -	22,408 <11.0%>
(オフショア・人民元…中国)	百株	千オフショア・人民元	千円	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	30.5	85	1,326	消費者サービス
MIDEA GROUP CO LTD-A	18	101	1,562	耐久消費財・アパレル
HAIER SMART HOME CO LTD-A	55	93	1,448	耐久消費財・アパレル
CHINA VANKE CO LTD -A	32	89	1,377	不動産
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	30	56	869	不動産
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	36	71	1,099	ソフトウェア・サービス
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	14	70	1,085	素材
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	63	89	1,388	資本財
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	21	64	993	耐久消費財・アパレル
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	42	100	1,557	素材
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	24	76	1,182	ヘルスケア機器・サービス
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	365.5 11銘柄	899 -	13,892 <6.8%>

エマージング好配当株マザーファンド

銘柄	株数	期首（前期末）		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ロシア・ルーブル…ロシア) AEROFLOT PJSC	百株 58.2	千ロシア・ルーブル 594	千円 1,011	運輸
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	58.2 1銘柄	594 — <0.5%>	
(マレーシア・リングgit…マレーシア) SIME DARBY BERHAD CIMB GROUP HOLDINGS BHD RHB BANK BHD	百株 170 73.14 66	千マレーシア・リングgit 40 38 37	千円 1,051 992 971	資本財 銀行 銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	309.14 3銘柄	115 — <1.5%>	
(南アフリカ・ランド…南アフリカ) BIDVEST GROUP LTD STANDARD BANK GROUP LTD IMPERIAL LOGISTICS LTD ABSA GROUP LTD NASPERS LTD-N SHS MTN GROUP LTD	百株 6.39 7.99 24.07 13.62 1.15 20.42	千南アフリカ・ランド 123 131 127 201 236 176	千円 914 976 949 1,491 1,753 1,307	資本財 銀行 運輸 銀行 小売 電気通信サービス
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	73.64 6銘柄	996 — <3.6%>	
(タイ・バーツ…タイ) BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG PTT EXPLORATION & PROD-FOR	百株 15.5 23	千タイ・バーツ 262 267	千円 940 959	銀行 エネルギー
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	38.5 2銘柄	530 — <0.9%>	
(ポーランド・ズロチ…ポーランド) POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	百株 8.58	千ポーランド・ズロチ 32	千円 900	保険
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	8.58 1銘柄	32 — <0.4%>	
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,622.52 115銘柄	— — <93.1%>	

*邦貨換算金額は、期首の時価をわが国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。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率

エマージング好配当株マザーファンド

■外国投資信託証券

銘柄	柄	期首（前期末）		
		口数	外貨建金額	邦貨換算金額
（アメリカ・ドル…アメリカ） ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ET		口	千アメリカ・ドル	千円
		290	8	938
通貨小計	金額 銘柄数<比率>	290 1銘柄	8 —	938 <0.5%>
（インド・ルピー…インド） EMBASSY OFFICE PARKS REIT		口	千インド・ルピー	千円
		5,200	2,204	3,373
通貨小計	金額 銘柄数<比率>	5,200 1銘柄	2,204 —	3,373 <1.7%>
合計	金額 銘柄数<比率>	5,490 2銘柄	—	4,311 <2.1%>

*邦貨換算金額は、期首の時価をわが国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。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率

投資信託財産の構成

2020年9月7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	%
	115,888	100.0
投資信託財産総額	115,888	100.0

エマージング好配当株マザーファンド

資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2020年9月7日) 現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	115,888,850円
コール・ローン等	115,888,850
(B) 負 債	3,239
未 払 解 約 金	3,000
未 払 利 息	239
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	115,885,611
元 本	75,318,480
償 還 差 損 益 金	40,567,131
(D) 受 益 権 総 口 数	75,318,480口
1 万 口 当 り 償 還 価 額 (C/D)	15,386.08円

*元本状況

期首元本額	118,498,703円
期中追加設定元本額	6,770,906円
期中一部解約元本額	49,951,129円

*元本の内訳

エマージング好配当株オープン (毎月決算型)	63,087,764円
エマージング好配当株オープン (資産成長型)	12,230,716円

損益の状況

自2019年12月10日
至2020年9月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,209,922円
受 取 配 当 金	3,216,697
受 取 利 息	231
支 払 利 息	△ 7,006
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,655,681
売 買 益	23,025,008
売 買 損	△36,680,689
(C) そ の 他 費 用	△ 8,345,797
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△18,791,556
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	85,115,881
(F) 解 約 差 損 益 金	△29,200,844
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,443,650
(H) 計 (D+E+F+G)	40,567,131
償 還 差 損 益 金 (H)	40,567,131

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。