

エマージング好配当株ファンド

－予想分配金提示型－

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式		
信 託 期 間	約10年間（2011年 5 月 6 日～2021年 4 月26日）		
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベ ビ ー フ ァ ン ド	エマージング好配当株マザーファンドの受益証券	
	エマージング好配当株マザーファンド	イ. エマージング諸国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. エマージング諸国の企業のDR（預託証券）	
組 入 制 限	ベ ビ ー フ ァ ン ド のマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分 配 方 針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、2013年12月までは、原則として、配当等収益の水準を考慮して決定した額を分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。2014年 1 月以降は、原則として、分配対象額の範囲内で、下記イ. およびロ. に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1 万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が11,000円未満の場合、原則として、配当等収益の水準を考慮して決定した額を分配することをめざします。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が11,000円以上の場合、原則として、当該基準価額に応じ、下記のコ（1 万口当り）を分配することをめざします。 a. 11,000円以上12,000円未満の場合・・・100円 b. 12,000円以上13,000円未満の場合・・・200円 c. 13,000円以上14,000円未満の場合・・・300円 d. 14,000円以上15,000円未満の場合・・・400円 e. 15,000円以上の場合・・・500円 なお、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行なわないことがあります。		

運用報告書（全体版）

第115期	（決算日	2020年11月26日）
第116期	（決算日	2020年12月28日）
第117期	（決算日	2021年1月26日）
第118期	（決算日	2021年2月26日）
第119期	（決算日	2021年3月26日）
満期償還	（償還日	2021年4月26日）

（作成対象期間 2020年10月27日～2021年4月26日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、エマージング諸国の企業の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしており、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I E M指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株式先 物率 比	投資信託 受益証券 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
91 期末 (2018年11月26日)	9,271	20	0.6	14,499	2.7	97.2	—	—	—	389
92 期末 (2018年12月26日)	8,800	20	△ 4.9	13,932	△ 3.9	96.6	—	0.9	—	342
93 期末 (2019年1月28日)	9,367	20	6.7	14,999	7.7	98.1	—	0.5	—	362
94 期末 (2019年2月26日)	9,694	20	3.7	15,766	5.1	99.0	—	—	—	350
95 期末 (2019年3月26日)	9,503	20	△ 1.8	15,378	△ 2.5	98.3	—	—	—	340
96 期末 (2019年4月26日)	9,881	20	4.2	16,069	4.5	97.8	—	—	—	353
97 期末 (2019年5月27日)	9,001	20	△ 8.7	14,451	△ 10.1	95.5	—	—	—	322
98 期末 (2019年6月26日)	9,415	20	4.8	15,097	4.5	97.3	—	—	—	318
99 期末 (2019年7月26日)	9,621	20	2.4	15,522	2.8	97.7	—	—	—	320
100 期末 (2019年8月26日)	8,730	20	△ 9.1	13,882	△ 10.6	98.3	—	—	—	287
101 期末 (2019年9月26日)	9,099	20	4.5	14,735	6.1	98.2	—	—	—	299
102 期末 (2019年10月28日)	9,591	20	5.6	15,357	4.2	98.7	—	—	—	313
103 期末 (2019年11月26日)	9,769	20	2.1	15,664	2.0	98.2	—	—	—	313
104 期末 (2019年12月26日)	10,296	20	5.6	16,591	5.9	97.7	—	—	—	319
105 期末 (2020年1月27日)	10,461	20	1.8	16,706	0.7	97.5	—	—	—	291
106 期末 (2020年2月26日)	10,125	20	△ 3.0	15,959	△ 4.5	97.4	—	—	—	278
107 期末 (2020年3月26日)	8,333	20	△ 17.5	12,715	△ 20.3	96.2	—	—	—	227
108 期末 (2020年4月27日)	8,474	20	1.9	13,015	2.4	98.7	—	—	—	230
109 期末 (2020年5月26日)	8,900	20	5.3	13,532	4.0	98.6	—	—	—	240
110 期末 (2020年6月26日)	9,747	20	9.7	14,880	10.0	98.8	—	—	—	249
111 期末 (2020年7月27日)	10,041	20	3.2	15,615	4.9	96.9	—	—	—	254
112 期末 (2020年8月26日)	10,508	20	4.9	16,536	5.9	97.8	—	—	—	249
113 期末 (2020年9月28日)	9,801	20	△ 6.5	15,578	△ 5.8	96.7	—	—	—	230
114 期末 (2020年10月26日)	10,311	20	5.4	16,629	6.7	97.6	—	—	—	241
115 期末 (2020年11月26日)	10,846	100	6.2	17,775	6.9	98.4	—	—	—	251
116 期末 (2020年12月28日)	11,145	100	3.7	18,202	2.4	97.2	—	—	—	255
117 期末 (2021年1月26日)	12,437	200	13.4	20,513	12.7	98.3	—	—	—	280
118 期末 (2021年2月26日)	12,212	200	△ 0.2	20,640	0.6	92.6	—	—	—	272
119 期末 (2021年3月26日)	12,027	200	0.1	19,806	△ 4.0	—	—	—	—	250
償 還 (2021年4月26日)	12,000.53	—	△ 0.2	20,559	3.8	—	—	—	—	245

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I E M指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I 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) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I 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) は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I 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。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

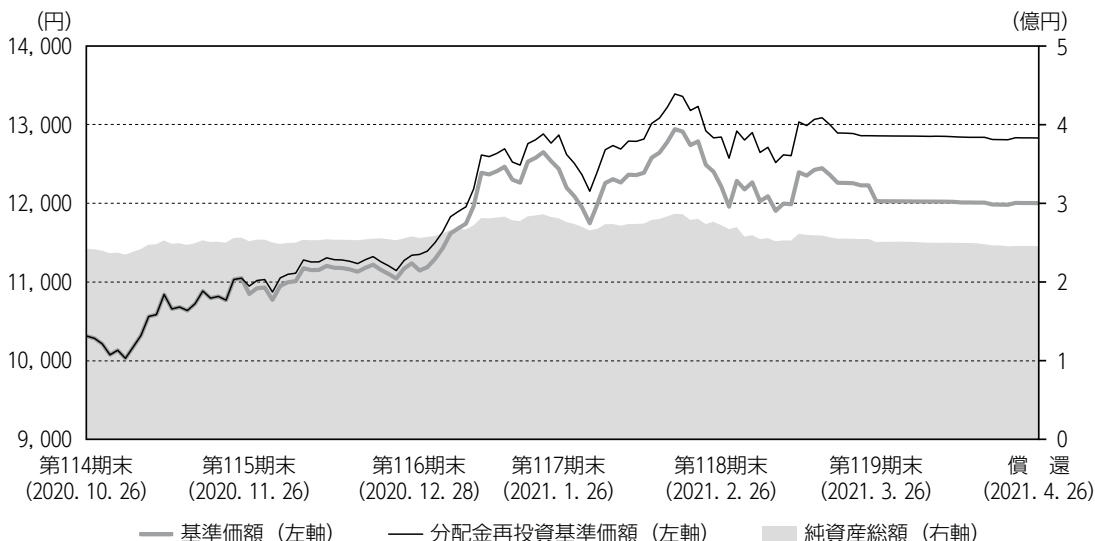
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率ー売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：12,000円53銭（既払分配金5,150円）

騰落率：90.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

新興国株式に投資した結果、設定時より基準価額は上昇しました。新興国株式市況が上昇したことがプラス要因となりました。また新興国為替相場については、米ドルなど当ファンドが保有する通貨が円に対して上昇（円安）したことが、プラス要因となりました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

エマージング好配当株ファンド　－予想分配金提示型－

	年　　月　　日	基　準　価　額		M S C I E M指数 (配当込み、円換算)		株　　式 組入比率	株式先物 比　　率	投資信託 受益証券 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115期	(期　首) 2020年10月26日	円	%		%	%	%	%	%
	10月末	10,311	—	16,629	—	97.6	—	—	—
	(期　末) 2020年11月26日	10,131	△　1.7	16,376	△　1.5	97.3	—	—	—
第116期	(期　首) 2020年11月26日	10,946	6.2	17,775	6.9	98.4	—	—	—
	11月末	10,846	—	17,775	—	98.4	—	—	—
	(期　末) 2020年12月28日	10,929	0.8	17,879	0.6	98.3	—	—	—
第117期	(期　首) 2020年12月28日	11,245	3.7	18,202	2.4	97.2	—	—	—
	12月末	11,145	—	18,202	—	97.2	—	—	—
	(期　末) 2021年 1 月26日	11,293	1.3	18,375	1.0	98.3	—	—	—
第118期	(期　首) 2021年 1 月26日	12,637	13.4	20,513	12.7	98.3	—	—	—
	1月末	12,437	—	20,513	—	98.3	—	—	—
	(期　末) 2021年 2 月26日	11,947	△　3.9	19,781	△　3.6	97.2	—	—	—
第119期	(期　首) 2021年 2 月26日	12,412	△　0.2	20,640	0.6	92.6	—	—	—
	3月末	12,212	—	20,640	—	92.6	—	—	—
	(期　末) 2021年 3 月26日	12,227	0.1	19,806	△　4.0	—	—	—	—
償　還　期	(期　首) 2021年 3 月26日	12,027	—	19,806	—	—	—	—	—
	(償　還) 2021年 4 月26日	12,025	△　0.0	20,553	3.8	—	—	—	—
		12,000.53	△　0.2	20,559	3.8	—	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2011. 5. 6 ~ 2021. 4. 26)

■新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、設定時から、欧州債務問題などを背景に下落基調で推移しましたが、2012年以降は堅調な世界経済を背景に上昇しました。2015年は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しましたが、米国を中心とした世界的な好景気を背景に2016年からは再び上昇しました。しかし2018年以降は、米中貿易摩擦の激化を受け軟調に推移しました。2020年には、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速やワクチン普及、世界経済の回復期待の高まりとともに反発し、上昇基調で推移しました。

■新興国為替相場

新興国為替相場は対円で上昇しました。

設定時から円に対して軟調に推移した新興国通貨は、2012年以降は堅調な世界経済を背景にリスク選好姿勢が強まり、上昇基調で推移しました。2015年は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより、下落（円高）しました。その後は、米国を中心とした世界的な好景気などを背景に反発しましたが、2018年以降は米中貿易摩擦の激化などを受けて再び軟調となりました。2020年には、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速やワクチン普及、世界経済の回復期待の高まりとともにリスク選好姿勢が回復し上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「エマージング好配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■エマージング好配当株マザーファンド

主として、エマージング諸国の企業の株式（D R（預託証券）を含みます。）に投資を行い、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

配当利回りの高い企業を中心に、財務健全性や成長性を考慮し銘柄選択を行います。個別銘柄

では、株価バリュエーション面で割安であると判断される銘柄や、堅調な業績拡大が見込まれる銘柄などに注目しています。

信託期間中のポートフォリオについて

(2011. 5. 6 ~ 2021. 4. 26)

当ファンド

「エマージング好配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

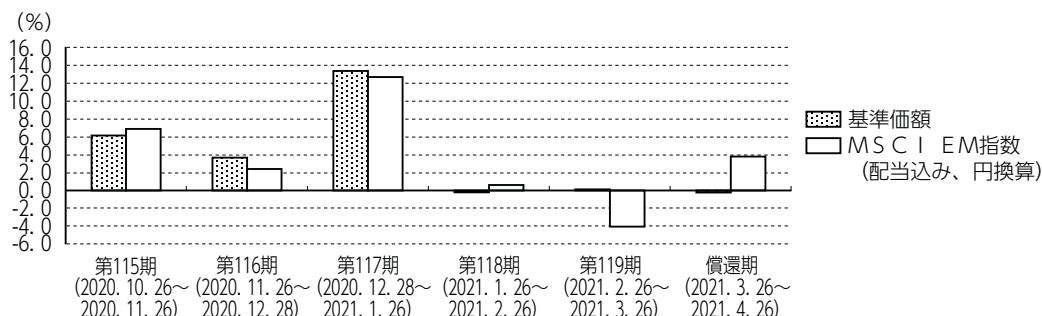
エマージング好配当株マザーファンド

配当利回りの高い企業を中心に、財務健全性や成長性等を考慮し銘柄選択を行いました。株式等の組入比率は、おおむね90%程度以上の高位を維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当り、第1期～第11期は分配方針通り収益の分配を行わず、第12期～第25期各10円、第26期～第32期各30円、第33期200円、第34期～第38期各100円、第39期～第41期各200円、第42期100円、第43期200円、第44期～第47期各100円、第48期200円、第49期～第50期各100円、第51期～第78期各20円、第79期～第82期各100円、第83期～第114期各20円、第115期～第116期各100円、第117期～第119期各200円の収益分配を行いました。

なお、第115期～第119期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第115期 2020年10月27日 ～2020年11月26日	第116期 2020年11月27日 ～2020年12月28日	第117期 2020年12月29日 ～2021年1月26日	第118期 2021年1月27日 ～2021年2月26日	第119期 2021年2月27日 ～2021年3月26日
当期分配金(税込み) (円)	100	100	200	200	200
対基準価額比率 (%)	0.91	0.89	1.58	1.61	1.64
当期の収益 (円)	10	38	200	—	8
当期の収益以外 (円)	89	61	—	200	191
翌期繰越分配対象額 (円)	2,184	2,123	2,987	2,788	2,596

(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（税込み）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（税込み）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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.57円	✓ 38.05円	✓ 2.43円	0.00円	✓ 8.73円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	✓ 1,062.15	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,989.23	1,992.93	1,993.90	2,016.52	2,024.10
(d) 分配準備積立金	✓ 284.83	✓ 192.31	129.41	✓ 971.52	✓ 764.13
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,284.64	2,223.30	3,187.90	2,988.05	2,796.97
(f) 分配金	100.00	100.00	200.00	200.00	200.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,184.64	2,123.30	2,987.90	2,788.05	2,596.97

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第115期～償還期 (2020. 10. 27～2021. 4. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	101円	0. 865%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,730円です。
(投 信 会 社)	(48)	(0. 410)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(48)	(0. 410)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0. 044)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	55	0. 473	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(55)	(0. 473)	
有価証券取引税	19	0. 161	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(19)	(0. 161)	
そ の 他 費 用	108	0. 918	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(44)	(0. 373)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(64)	(0. 546)	税務調査費用相当額の留保、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	284	2. 417	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

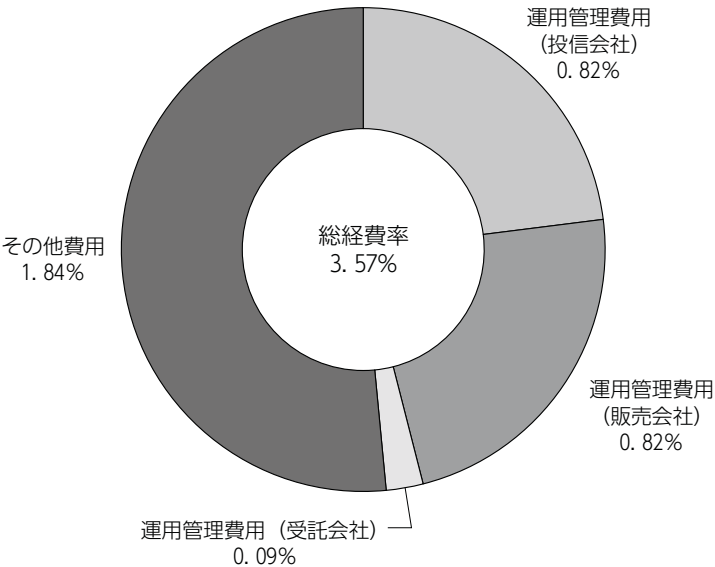
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.57%です。



- (注1) 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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年10月27日から2021年 4月26日まで)

決 算 期	第 115 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 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	7,293	15,300	140,881	313,283

(注) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 114 期 末
	□ 数
エマージング好配当株 マザーファンド	千口 133,587

(注) 単位未満は切捨て。

■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10月27日から2021年 4月26日まで)

項 目	第 115 期 ～ 償 還 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	626,672千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	280,869千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.23

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年 4月26日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	246,017	100.0
投資信託財産総額	246,017	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月26日)、(2020年12月28日)、(2021年 1月26日)、(2021年 2月26日)、(2021年 3月26日)、(2021年 4月26日) 現在

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償還時
(A)資産	254,390,572円	259,008,087円	286,723,436円	277,143,794円	255,134,062円	246,017,864円
コール・ローン等	1,546,011	6,248,056	1,707,912	1,931,755	1,879,425	246,017,864
エマージング好配当株 マザーファンド (評価額)	250,444,561	252,260,031	277,315,524	268,812,039	247,254,637	—
未収入金	2,400,000	500,000	7,700,000	6,400,000	6,000,000	—
(B)負債	2,685,484	3,157,251	5,809,131	4,900,928	4,513,755	398,597
未払収益分配金	2,320,800	2,295,632	4,517,250	4,458,597	4,167,636	—
未払解約金	1,990	475,508	915,149	35,244	994	19,599
未払信託報酬	362,694	386,111	376,732	407,087	345,125	378,925
未払利息	—	—	—	—	—	71
その他未払費用	—	—	—	—	—	2
(C)純資産総額 (A－B)	251,705,088	255,850,836	280,914,305	272,242,866	250,620,307	245,619,267
元本	232,080,014	229,563,261	225,862,549	222,929,874	208,381,800	204,673,668
次期繰越損益金	19,625,074	26,287,575	55,051,756	49,312,992	42,238,507	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	40,945,599
(D)受益権総口数	232,080,014口	229,563,261口	225,862,549口	222,929,874口	208,381,800口	204,673,668口
1万口当り基準価額 (C/D)	10,846円	11,145円	12,437円	12,212円	12,027円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	—	—	—	12,000円53銭

* 第114期末における元本額は234,691,767円、当作成期間 (第115期～償還期) 中における追加設定元本額は13,045,296円、同解約元本額は43,063,395円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は12,000円53銭です。

エマージング好配当株ファンド – 予想分配金提示型 –

■損益の状況

第115期	自2020年10月27日	至2020年11月26日	第117期	自2020年12月29日	至2021年1月26日	第119期	自2021年2月27日	至2021年3月26日
第116期	自2020年11月27日	至2020年12月28日	第118期	自2021年1月27日	至2021年2月26日	償還期	自2021年3月27日	至2021年4月26日
項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	償 還 期		
(A) 配当等収益	△ 36円	△ 26円	△ 33円	△ 8円	△ 16円	△ 85円		
支払利息	△ 36	△ 26	△ 33	△ 8	△ 16	△ 85		
(B) 有価証券売買損益	15,091,597	9,448,865	33,970,490	183,733	642,839	162,251		
売買益	15,164,377	9,495,542	34,353,210	564,629	846,312	4,492		
売買損	△ 72,780	△ 46,677	△ 382,720	△ 748,362	△ 203,473	△ 166,743		
(C) 信託報酬等	△ 362,694	△ 386,111	△ 376,732	△ 407,087	△ 345,125	△ 378,927		
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	14,728,867	9,062,728	33,593,725	△ 590,828	297,698	△ 541,263		
(E) 前期繰越損益金	△ 26,328,322	△ 13,551,330	△ 6,625,710	21,658,266	15,376,272	11,274,181		
(F) 追加信託差損益金	33,545,329	33,071,809	32,600,991	32,704,151	30,732,173	30,212,681		
(配当等相当額)	(46,166,211)	(45,750,355)	(45,034,883)	(44,954,337)	(42,178,569)	(41,456,437)		
(売買損益相当額)	(△ 12,620,882)	(△ 12,678,546)	(△ 12,433,892)	(△ 12,250,186)	(△ 11,446,396)	(△ 11,243,756)		
(G) 合計 (D + E + F)	21,945,874	28,583,207	59,569,006	53,771,589	46,406,143	40,945,599		
(H) 収益分配金	△ 2,320,800	△ 2,295,632	△ 4,517,250	△ 4,458,597	△ 4,167,636	—		
次期繰越損益金 (G + H)	19,625,074	26,287,575	55,051,756	49,312,992	42,238,507	—		
追加信託差損益金	33,545,329	33,071,809	32,600,991	32,704,151	30,732,173	—		
(配当等相当額)	(46,166,211)	(45,750,355)	(45,034,883)	(44,954,337)	(42,178,569)	(—)		
(売買損益相当額)	(△ 12,620,882)	(△ 12,678,546)	(△ 12,433,892)	(△ 12,250,186)	(△ 11,446,396)	(—)		
分配準備積立金	4,535,058	2,992,939	22,450,765	17,199,669	11,937,701	—		
繰越損益金	△ 18,455,313	△ 9,777,173	—	△ 590,828	△ 431,367	—		
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—	40,945,599		

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 第115期～第119期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	245,468円	873,705円	55,003円	0円	182,082円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	23,990,007	0	0
(c) 収益調整金	46,166,211	45,750,355	45,034,883	44,954,337	42,178,569
(d) 分配準備積立金	6,610,390	4,414,866	2,923,005	21,658,266	15,923,255
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	53,022,069	51,038,926	72,002,898	66,612,603	58,283,906
(f) 分配金	2,320,800	2,295,632	4,517,250	4,458,597	4,167,636
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	50,701,269	48,743,294	67,485,648	62,154,006	54,116,270
(h) 受益権総口数	232,080,014口	229,563,261口	225,862,549口	222,929,874口	208,381,800口

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 5 月 6 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26日		資 産 総 額	246, 017, 864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	398, 597円
				純資産総額	245, 619, 267円
受益権口数	500, 000, 000口	204, 673, 668口	△295, 326, 332口	受益権口数	204, 673, 668口
元 本 額	500, 000, 000円	204, 673, 668円	△295, 326, 332円	1 単位当り償還金	12, 000円53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 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	500, 000, 000	497, 715, 372	9, 954	0	0. 00
第 2 期	500, 000, 000	488, 677, 522	9, 774	0	0. 00
第 3 期	500, 000, 000	493, 615, 376	9, 872	0	0. 00
第 4 期	500, 000, 000	435, 996, 759	8, 720	0	0. 00
第 5 期	500, 000, 000	383, 953, 913	7, 679	0	0. 00
第 6 期	500, 000, 000	412, 074, 734	8, 241	0	0. 00
第 7 期	500, 000, 000	389, 371, 197	7, 787	0	0. 00
第 8 期	500, 000, 000	412, 469, 524	8, 249	0	0. 00
第 9 期	500, 000, 000	436, 452, 952	8, 729	0	0. 00
第10期	500, 000, 000	483, 902, 034	9, 678	0	0. 00
第11期	500, 000, 000	481, 265, 241	9, 625	0	0. 00
第12期	500, 000, 000	469, 077, 623	9, 382	10	0. 10
第13期	500, 000, 000	421, 511, 519	8, 430	10	0. 10
第14期	500, 000, 000	426, 201, 057	8, 524	10	0. 10
第15期	500, 000, 000	426, 856, 579	8, 537	10	0. 10
第16期	500, 000, 000	455, 130, 401	9, 103	10	0. 10
第17期	500, 000, 000	456, 852, 733	9, 137	10	0. 10
第18期	500, 000, 000	477, 193, 657	9, 544	10	0. 10
第19期	500, 000, 000	492, 872, 210	9, 857	10	0. 10
第20期	500, 000, 000	530, 736, 306	10, 615	10	0. 10
第21期	500, 000, 000	595, 388, 291	11, 908	10	0. 10
第22期	500, 000, 000	601, 554, 188	12, 031	10	0. 10
第23期	379, 837, 511	455, 968, 664	12, 004	10	0. 10
第24期	379, 837, 511	491, 247, 341	12, 933	10	0. 10
第25期	379, 837, 511	506, 206, 022	13, 327	10	0. 10

エマージング好配当株ファンド ー予想分配金提示型ー

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第26期	379,837,511	433,735,310	11,419	30	0.30
第27期	379,999,765	469,066,965	12,344	30	0.30
第28期	380,080,064	454,573,724	11,960	30	0.30
第29期	380,080,432	472,860,243	12,441	30	0.30
第30期	380,000,844	477,077,873	12,555	30	0.30
第31期	380,001,195	482,981,692	12,710	30	0.30
第32期	379,837,511	489,691,637	12,892	30	0.30
第33期	380,223,536	445,477,810	11,716	200	2.00
第34期	380,723,115	441,318,338	11,592	100	1.00
第35期	380,726,502	439,296,169	11,538	100	1.00
第36期	380,729,934	440,957,791	11,582	100	1.00
第37期	380,750,087	446,589,547	11,729	100	1.00
第38期	380,837,550	446,407,248	11,722	100	1.00
第39期	380,841,159	453,923,967	11,919	200	2.00
第40期	381,254,146	461,720,931	12,111	200	2.00
第41期	384,510,116	451,349,666	11,738	200	2.00
第42期	384,527,859	430,195,057	11,188	100	1.00
第43期	384,493,404	471,784,088	12,270	200	2.00
第44期	384,430,112	451,273,993	11,739	100	1.00
第45期	1,179,061,584	1,393,559,465	11,819	100	1.00
第46期	2,480,960,204	2,899,818,299	11,688	100	1.00
第47期	3,088,228,659	3,493,846,995	11,313	100	1.00
第48期	3,468,469,785	4,098,302,692	11,816	200	2.00
第49期	3,664,266,083	4,310,707,485	11,764	100	1.00
第50期	4,010,097,977	4,615,601,755	11,510	100	1.00
第51期	4,086,659,302	4,418,174,689	10,811	20	0.20
第52期	4,115,511,117	3,818,614,488	9,279	20	0.20
第53期	4,116,132,113	3,788,786,986	9,205	20	0.20
第54期	4,073,271,276	3,987,314,646	9,789	20	0.20
第55期	4,072,300,706	3,901,381,472	9,580	20	0.20
第56期	3,947,193,386	3,562,652,427	9,026	20	0.20
第57期	3,864,236,614	3,117,384,941	8,067	20	0.20
第58期	3,719,999,883	2,961,183,872	7,960	20	0.20
第59期	3,399,374,072	2,963,115,196	8,717	20	0.20

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第60期	3,184,532,831	2,828,536,326	8,882	20	0.20
第61期	3,115,420,401	2,596,735,992	8,335	20	0.20
第62期	2,799,192,361	2,211,256,221	7,900	20	0.20
第63期	2,712,330,116	2,360,770,528	8,704	20	0.20
第64期	2,527,206,009	2,165,769,699	8,570	20	0.20
第65期	2,331,952,390	2,029,637,611	8,704	20	0.20
第66期	2,125,634,296	1,910,303,698	8,987	20	0.20
第67期	1,818,156,147	1,632,217,566	8,977	20	0.20
第68期	1,635,865,458	1,523,953,813	9,316	20	0.20
第69期	1,524,877,130	1,456,377,367	9,551	20	0.20
第70期	1,364,308,514	1,330,328,835	9,751	20	0.20
第71期	1,305,504,407	1,275,455,209	9,770	20	0.20
第72期	1,235,245,956	1,196,760,946	9,688	20	0.20
第73期	1,219,914,625	1,209,567,369	9,915	20	0.20
第74期	1,119,061,594	1,099,386,561	9,824	20	0.20
第75期	1,026,836,987	1,056,243,720	10,286	20	0.20
第76期	909,123,044	944,885,340	10,393	20	0.20
第77期	851,735,578	892,314,345	10,476	20	0.20
第78期	703,739,723	769,518,009	10,935	20	0.20
第79期	621,974,455	682,044,663	10,966	100	1.00
第80期	581,454,774	642,708,070	11,053	100	1.00
第81期	578,002,241	685,784,702	11,865	100	1.00
第82期	574,557,830	646,315,814	11,249	100	1.00
第83期	586,620,038	627,542,289	10,698	20	0.20
第84期	602,619,395	639,256,476	10,608	20	0.20
第85期	565,270,303	597,396,360	10,568	20	0.20
第86期	503,563,356	503,033,605	9,989	20	0.20
第87期	499,647,029	516,221,528	10,332	20	0.20
第88期	461,570,722	457,610,421	9,914	20	0.20
第89期	451,017,835	455,167,619	10,092	20	0.20
第90期	439,407,268	405,796,262	9,235	20	0.20
第91期	419,779,010	389,158,426	9,271	20	0.20
第92期	388,937,514	342,254,369	8,800	20	0.20
第93期	387,296,436	362,784,633	9,367	20	0.20

エマージング好配当株ファンド　－予想分配金提示型－

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第94期	361, 925, 650	350, 856, 567	9, 694	20	0. 20
第95期	358, 584, 128	340, 760, 051	9, 503	20	0. 20
第96期	357, 781, 464	353, 530, 629	9, 881	20	0. 20
第97期	358, 112, 327	322, 322, 112	9, 001	20	0. 20
第98期	338, 116, 076	318, 337, 008	9, 415	20	0. 20
第99期	332, 750, 619	320, 147, 282	9, 621	20	0. 20
第100期	329, 819, 288	287, 916, 754	8, 730	20	0. 20
第101期	329, 341, 291	299, 663, 986	9, 099	20	0. 20
第102期	326, 717, 680	313, 368, 201	9, 591	20	0. 20
第103期	320, 839, 206	313, 432, 892	9, 769	20	0. 20
第104期	309, 880, 993	319, 064, 121	10, 296	20	0. 20
第105期	278, 382, 207	291, 218, 532	10, 461	20	0. 20
第106期	275, 226, 916	278, 664, 684	10, 125	20	0. 20
第107期	272, 771, 625	227, 291, 799	8, 333	20	0. 20
第108期	271, 884, 909	230, 408, 101	8, 474	20	0. 20
第109期	270, 180, 048	240, 452, 609	8, 900	20	0. 20
第110期	255, 923, 531	249, 439, 099	9, 747	20	0. 20
第111期	253, 573, 779	254, 615, 677	10, 041	20	0. 20
第112期	237, 086, 878	249, 122, 390	10, 508	20	0. 20
第113期	235, 288, 349	230, 613, 956	9, 801	20	0. 20
第114期	234, 691, 767	241, 987, 366	10, 311	20	0. 20
第115期	232, 080, 014	251, 705, 088	10, 846	100	1. 00
第116期	229, 563, 261	255, 850, 836	11, 145	100	1. 00
第117期	225, 862, 549	280, 914, 305	12, 437	200	2. 00
第118期	222, 929, 874	272, 242, 866	12, 212	200	2. 00
第119期	208, 381, 800	250, 620, 307	12, 027	200	2. 00

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1 万 口 当 り 分 配 金	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	100円	100円	200円	200円	200円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

・分配金には、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）」があります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、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です。
・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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	12,000円53銭

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 2021年4月23日）

（作成対象期間 2020年4月28日～2021年4月23日）

エマージング好配当株マザーファンドの運用状況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した。

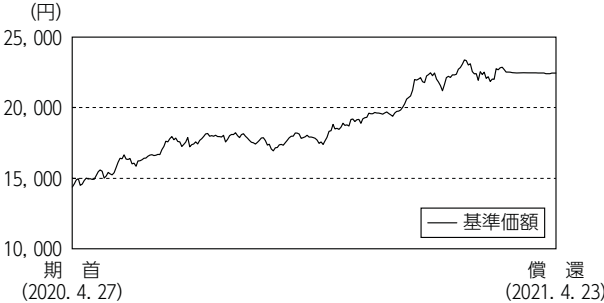
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ. エマージング諸国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. エマージング諸国の企業のDR（預託証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCI EM指数 (配当込み、円換算)		株 式	株 式	投資信託	投資信託
	円	騰 落 率	参考指数	騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	受 益 証 券 組 入 比 率	証 券 組 入 比 率
(期首)2020年 4月27日	14,376	—	13,015	—	99.2	—	—	—
4月末	14,883	3.5	13,520	3.9	99.1	—	—	—
5月末	15,239	6.0	13,713	5.4	98.7	—	—	—
6月末	16,626	15.7	14,819	13.9	99.0	—	—	—
7月末	17,432	21.3	15,753	21.0	98.3	—	—	—
8月末	18,017	25.3	16,470	26.6	98.8	—	—	—
9月末	17,177	19.5	15,790	21.3	98.7	—	—	—
10月末	17,571	22.2	16,376	25.8	98.3	—	—	—
11月末	19,168	33.3	17,879	37.4	98.8	—	—	—
12月末	20,024	39.3	18,375	41.2	99.4	—	—	—
2021年 1月末	21,561	50.0	19,781	52.0	97.9	—	—	—
2月末	22,415	55.9	20,640	58.6	93.8	—	—	—
3月末	22,468	56.3	20,553	57.9	—	—	—	—
(償還)2021年 4月23日	22,451.47	56.2	20,391	56.7	—	—	—	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) M S C I E M指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I 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) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

- ◆基準価額等の推移について
- 【基準価額・騰落率】
設定時：10,000円 償還時：22,451円47銭 騰落率：124.5%
- 【基準価額の主な変動要因】
新興国株式に投資した結果、設定時より基準価額は上昇しました。新興国株式市況が上昇したことがプラス要因となりました。また新興国為替相場については、米ドルなど当ファンドが保有する通貨が円に対して上昇 (円安) したことが、プラス要因となりました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。
- ◆設定以来の投資環境について
- 新興国株式市況
新興国株式市況は上昇しました。
新興国株式市況は、設定時から、欧州債務問題などを背景に下落基調で推移しましたが、2012年以降は堅調な世界経済を背景に上昇しました。2015年は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより下落しましたが、米国を中心とした世界的な好景気を背景に2016年からは再び上昇しました。しかし2018年以降は、米中貿易摩擦の激化を受け軟調に推移しました。2020年には、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速やワクチン普及、世界経済の回復期待の高まりとともに反発し、上昇基調で推移しました。
- 新興国為替相場
新興国為替相場は対円で上昇しました。
設定時から円に対して軟調に推移した新興国通貨は、2012年以降は堅調な世界経済を背景にリスク選好姿勢が強まり、上昇基調で推移しました。2015年は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ開始を受けた新興国からの資金流出懸念などにより、下落 (円高) しました。その後は、米国を中心とした世界的な好景気などを背景に反発しましたが、2018年以降は米中貿易摩擦の激化などを受けて再び軟調となりました。2020年には、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて下落しましたが、その後は感染拡大ペースの減速やワクチン普及、世界経済の回復期待の高まりとともにリスク選好姿勢が回復し上昇しました。
- ◆信託期間中の運用方針
主として、エマージング諸国の企業の株式 (D R (預託証券) を含みます。) に投資を行い、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。
配当利回りの高い企業を中心に、財務健全性や成長性等を考慮し銘柄選択を行います。個別銘柄では、株価バリュエーション面で割安であると判断される銘柄や、堅調な業績拡大が見込まれる銘柄などに注目しています。
- ◆信託期間中のポートフォリオについて
配当利回りの高い企業を中心に、財務健全性や成長性等を考慮し銘柄選択を行いました。株式等の組入比率は、おおむね90%程度以上の高位を維持しました。
- ◆ベンチマークとの差異について
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

エマージング好配当株マザーファンド

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	121円 (121)
有価証券取引税 (株式)	42 (42)
その他費用 (保管費用) (その他)	344 (205) (139)
合 計	508

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
株 式

(2020 年 4 月 28 日から 2021 年 4 月 23 日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 774.35 (2.43)	千アメリカ・ドル 1,199 (0)	百株 2,917.28	千アメリカ・ドル 2,293
	香港	百株 4,356.5 (281.5)	千香港・ドル 4,297 (△ 10)	百株 12,285.23	千香港・ドル 14,816
	台湾	百株 370 (37.75)	千台湾・ドル 6,505 (20)	百株 2,508.32	千台湾・ドル 25,635
	メキシコ	百株 245 (ー)	千メキシコ・ペソ 1,731 (ー)	百株 245	千メキシコ・ペソ 2,546
	インド	百株 ー (ー)	千インド・ルピー ー (ー)	百株 4	千インド・ルピー 844
	インドネシア	百株 ー (ー)	千インドネシア・ルピア ー (ー)	百株 937	千インドネシア・ルピア 407,801
	ブラジル	百株 241 (ー)	千ブラジル・リアル 150 (ー)	百株 272	千ブラジル・リアル 161
	韓国	百株 4 (ー)	千韓国・ウォン 78,740 (ー)	百株 9.95	千韓国・ウォン 205,869
	中国	百株 16 (7.6)	千オフショア・人民元 76 (ー)	百株 112.6	千オフショア・人民元 667

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	マレーシア	百株 ー (ー)	千マレーシア・リンギット ー (ー)	百株 60	千マレーシア・リンギット 79
	南アフリカ	百株 80 (ー)	千南アフリカ・ランド 303 (ー)	百株 96.35	千南アフリカ・ランド 1,219
	タイ	百株 ー (ー)	千タイ・バーツ ー (ー)	百株 313	千タイ・バーツ 1,278
	ポーランド	百株 ー (ー)	千ポーランド・ズロチ ー (ー)	百株 5.1	千ポーランド・ズロチ 187

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) () 内は株式分割、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。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2020年4月28日から2021年4月23日まで)

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
UNITED MICROELECTRON-SP ADR (台湾)	17.7	18,002	1,017	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S (韓国)	0.185	35,564	192,240
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (台湾)	0.78	11,346	14,546	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (台湾)	1.85	23,523	12,715
LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	1.2	9,847	8,206	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	9	22,504	2,500
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR (ロシア)	6.2	9,168	1,478	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	2.47	20,036	8,111
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B (メキシコ)	24.5	8,735	356	CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	197	17,031	86
ASE TECHNOLOGY HOLDING -ADR (台湾)	8.9	7,583	852	UNITED MICROELECTRON-SP ADR (台湾)	17.7	16,181	914
VALE SA-SP ADR (ブラジル)	4.9	7,400	1,510	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B (メキシコ)	24.5	13,699	559
MEDIATEK INC (台湾)	3	6,799	2,266	MEDIATEK INC (台湾)	4	13,101	3,275
KUNLUN ENERGY CO LTD (パミューダ)	60	6,467	107	CHINA MERCHANTS BANK-H (中国)	15.5	12,487	805
XIAOMI CORP - UNSP ADR (ケイマン諸島)	3.45	5,733	1,661	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR (ロシア)	3.9	12,246	3,140

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

外国株式

銘 柄	期 首		業 種 等
	株 数		
(アメリカ)	百株		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	1.1	一般消費財・サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1.9	一般消費財・サービス	
HDFC BANK LTD-ADR	3.5	金融	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	2.2	一般消費財・サービス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	4.4	資本財・サービス	
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	14.25	コミュニケーション・サービス	
JD.COM INC-ADR	9.15	一般消費財・サービス	
WNS HOLDINGS LTD-ADR	1.5	情報技術	
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	7	コミュニケーション・サービス	
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	5.5	一般消費財・サービス	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	5.7	金融	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	1	エネルギー	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	2.2	素材	
NETEASE INC-ADR	1.05	コミュニケーション・サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO-ADR	2	コミュニケーション・サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	10.7	情報技術	
ICICI BANK LTD-SPON ADR	8	金融	
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	1.75	情報技術	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	24.1	素材	

銘 柄		期 首		業 種 等
		株 数		
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR		6.6	生活必需品	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR		5	金融	
LUKOIL PJSC-SPON ADR		12.7	エネルギー	
GAZPROM PJSC-SPON ADR		119.2	エネルギー	
INTER RAO UES PJSC		1,890	公益事業	
アメリカ・ドル	株 数	2,140.5		
通 貨 計	銘 柄 数	24銘柄		
(香港)		百株		
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		80	ヘルスケア	
TENCENT HOLDINGS LTD		8	コミュニケーション・サービス	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD		55	不動産	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		60	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		1,820	金融	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		80	ヘルスケア	
CHINA RESOURCES LAND LTD		100	不動産	
SINO BIOPHARMACEUTICAL		230	ヘルスケア	
IND & COMM BK OF CHINA-H		1,130	金融	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L		280	一般消費財・サービス	
LOGAN GROUP CO LTD		180	不動産	

エマージング好配当株マザーファンド

銘柄	期首株数	業種等
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LTD	25	コミュニケーション・サービス
TIMES CHINA HOLDINGS LTD	80	不動産
XIAOMI CORP-CLASS B	110	情報技術
MEITUAN-CLASS B	22	一般消費財・サービス
WUXI APPTec CO LTD-H	18	ヘルスケア
HOPE EDUCATION GROUP CO LTD	1,080	一般消費財・サービス
INNOVENT BIOLOGICS INC	30	ヘルスケア
CENTRAL CHINA REAL ESTATE	370	不動産
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16	一般消費財・サービス
TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS	19.23	資本財・サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD	80	公益事業
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	80	不動産
KWVG GROUP HOLDINGS LTD	205	不動産
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	45	金融
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	8	一般消費財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	50	生活必需品
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDING	880	情報技術
SUNNY OPTICAL TECH	6	情報技術
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	10	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-H	90	金融
SUN ART RETAIL GROUP LTD	55	生活必需品
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	160	ヘルスケア
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	85	不動産
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	100	情報技術
香港・ドル株通貨計銘柄数	7,647.23	
	35銘柄	
(台湾)	百株	
SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL T	10	資本財・サービス
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	70	情報技術
ELITE MATERIAL CO LTD	60	情報技術
TAIWAN CEMENT	186.67	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	80	素材
NAN YA PLASTICS CORP	110	素材
ACCTON TECHNOLOGY CORP	20	情報技術
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20	情報技術
MEDIATEK INC	10	情報技術
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	70	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	60	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	450	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	280	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	343.4	金融
SINBON ELECTRONICS CO LTD	20	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	160	情報技術
WIN SEMICONDUCTORS CORP	30	情報技術
CHAILEASE HOLDING CO LTD	40	金融

銘柄	期首株数	業種等
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	10.5	資本財・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	70	情報技術
台湾・ドル株通貨計銘柄数	2,100.57	
	20銘柄	
(インド)	百株	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	4	金融
インド・ルピー株通貨計銘柄数	4	
	1銘柄	
(インドネシア)	百株	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	900	コミュニケーション・サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	37	金融
インドネシア・ルピア株通貨計銘柄数	937	
	2銘柄	
(ブラジル)	百株	
RUMO SA	14	資本財・サービス
ATACADAO SA	17	生活必需品
ブラジル・リアル株通貨計銘柄数	31	
	2銘柄	
(韓国)	百株	
SK HYNIX INC	2.6	情報技術
SAMSUNG SDI CO LTD	0.45	情報技術
NCSOFT CORP	0.4	コミュニケーション・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.5	情報技術
韓国・ウォン株通貨計銘柄数	5.95	
	4銘柄	
(中国)	百株	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	7	情報技術
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	44	情報技術
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	38	情報技術
オフショア・人民元株通貨計銘柄数	89	
	3銘柄	
(マレーシア)	百株	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	60	ヘルスケア
マレーシア・リンギット株通貨計銘柄数	60	
	1銘柄	
(南アフリカ)	百株	
FIRSTRAND LTD	14	金融
NASPERS LTD-N SHS	2.35	一般消費財・サービス
南アフリカ・ランド株通貨計銘柄数	16.35	
	2銘柄	

銘柄	株数	業種等
(タイ)	百株	
SRI TRANG AGRO-INDUSTRY-FOR	180	一般消費財・サービス
TQM CORP PCL-FOREIGN	29	金融
PTT PCL/FOREIGN	58	エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	46	資本財・サービス
タイ・パーツ	株数 313	
通貨計	銘柄数 4銘柄	
(ポーランド)	百株	
CD PROJEKT SA	5.1	コミュニケーション・サービス
ポーランド・ズロチ	株数 5.1	
通貨計	銘柄数 1銘柄	
ファンド合計	株数 13,349.7	
	銘柄数 99銘柄	

■投資信託財産の構成

2021年4月23日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	276,543	100.0
投資信託財産総額	276,543	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月23日現在

項目	償還時
(A) 資産	276,543,087円
コール・ローン等	276,543,087
(B) 負債	764,090
未払利息	228
その他未払費用	763,862
(C) 純資産総額 (A - B)	275,778,997
元本	122,833,380
償還差損益金	152,945,617
(D) 受益権総口数	122,833,380口
1万口当り償還価額 (C / D)	22,451円47銭

* 期首における元本額は184,041,923円、当作成期間中における追加設定元本額は15,356,338円、同解約元本額は76,564,881円です。

* 償還時における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、エマージング好配当株ファンドー予想分配金提示型ー109,428,837円、エマージング好配当株式オープン13,404,543円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は22,451円47銭です。

■損益の状況

当期 自2020年4月28日 至2021年4月23日

項目	当期
(A) 配当等収益	9,093,581円
受取配当金	9,097,380
受取利息	146
支払利息	△ 3,945
(B) 有価証券売買損益	125,008,903
売買益	141,876,878
売買損	△ 16,867,975
(C) その他費用	△ 5,391,531
(D) 当期損益金 (A + B + C)	128,710,953
(E) 前期繰越損益金	80,544,041
(F) 解約差損益金	△ 71,492,419
(G) 追加信託差損益金	15,183,042
(H) 合計 (D + E + F + G)	152,945,617
償還差損益金 (H)	152,945,617

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。