

エマージング 好配当株式オープン

運用報告書(全体版) 繰上償還

(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)

★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5カ月間（2014年12月11日～2025年4月25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、原則として、経費控除後の配当等収益等を分配し、売買益等については基準価額の水準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には、分配を行わないことがあります。	

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 0120-106338
（営業日の9:00～17:00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI EM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	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
9 期末 (2019年 4 月26日)	円 9,045	円 40	% 8.4	11,987	% 13.8	% 98.6	% —	% —	% —	百万円 18
10期末 (2019年10月28日)	8,800	100	△ 1.6	11,456	△ 4.4	98.6	—	—	—	32
11期末 (2020年 4 月27日)	7,855	0	△ 10.7	9,708	△ 15.3	98.7	—	—	—	35
12期末 (2020年10月26日)	9,484	190	23.2	12,405	27.8	98.4	—	—	—	35
償還 (2021年 4 月26日)	11,816.35	—	24.6	15,337	23.6	—	—	—	—	30

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) MSCI EM指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI エマーゼィング・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。MSCI エマーゼィング・マーケット・インデックス (配当込み、米ドルベース) は、MSCI 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。

(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。

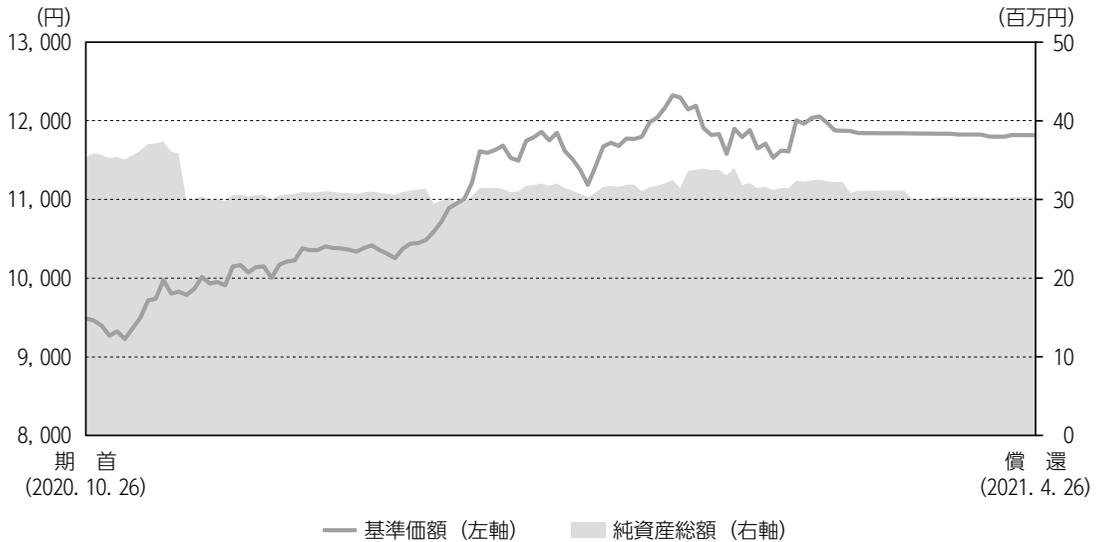
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 6) 株式先物比率は買建比率－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：11,816円35銭（既払分配金1,170円）

騰落率：34.7%（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下落（円高）したため、マイナ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式オープン

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 率 比	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	(参考指数)				
(期首) 2020年10月26日	円 9,484	% —	12,405	% —	% 98.4	% —	% —	% —
10月末	9,321	△ 1.7	12,216	△ 1.5	97.9	—	—	—
11月末	10,148	7.0	13,337	7.5	98.4	—	—	—
12月末	10,584	11.6	13,708	10.5	99.0	—	—	—
2021年1月末	11,377	20.0	14,756	19.0	97.4	—	—	—
2月末	11,830	24.7	15,397	24.1	93.3	—	—	—
3月末	11,840	24.8	15,332	23.6	—	—	—	—
(償還) 2021年4月26日	11,816.35	24.6	15,337	23.6	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2014. 12. 11 ~ 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、堅調な世界経済を背景に上昇基調で推移しましたが、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。2016年からは、米国を中心とした世界的な好景気を背景に再び上昇しました。しかし2018年以降は、米中貿易摩擦の激化を受けて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下落（円高）しました。

設定時から円に対しておおむね横ばいで推移した新興国通貨は、2015年に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。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。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て上昇（円安）したものの、設定以来では下落した水準で償還を迎えました。

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

(2014. 12. 11 ~ 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。

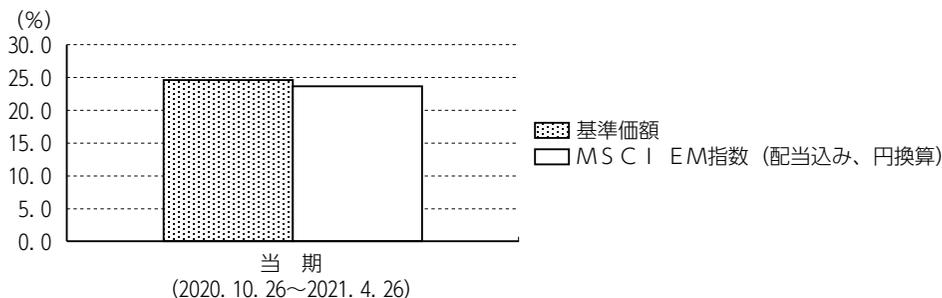
エマージング好配当株マザーファンド

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

1万口当たり、第1期200円、第2期140円、第3期50円、第4期180円、第5期40円、第6期100円、第8期130円、第9期40円、第10期100円、第12期190円の収益分配を行いました。また、第7期および第11期は、基準額の水準等を勘案して、収益の分配を行いませんでした。

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	当 期 (2020. 10. 27～2021. 4. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	96円	0. 867%	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, 127円です。
(投 信 会 社)	(46)	(0. 411)	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)	(46)	(0. 411)	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	53	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)	(53)	(0. 473)	
有 価 証 券 取 引 税	18	0. 162	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)	(18)	(0. 162)	
そ の 他 費 用	101	0. 904	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)	(40)	(0. 362)	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)	(60)	(0. 542)	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	268	2. 405	

(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。

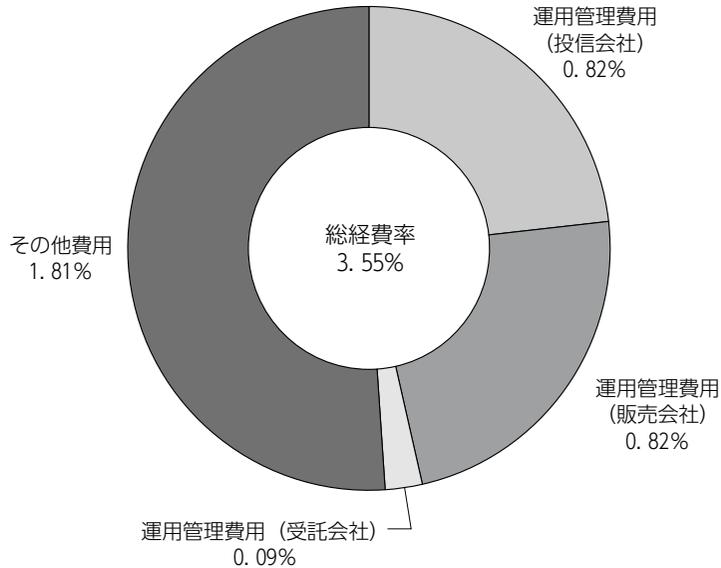
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.55%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。

エマーシング好配当株式オープン

■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)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
エマーシング好配当株 マザーファンド	2,789	6,066	22,458	48,354

(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	当 期	
	エマーシ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。

■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。

■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	期 首	
	口 数	千口
エマーシング好配当株 マザーファンド	19,669	

(注) 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	30,550	100.0
投資信託財産総額	30,550	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26日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	30,550,306円
コール・ローン等	30,550,306
(B) 負債	275,096
未払信託報酬	275,088
未払利息	8
(C) 純資産総額 (A - B)	30,275,210
元本	25,621,447
償還差損益金	4,653,763
(D) 受益権総口数	25,621,447口
1万口当り償還価額 (C / D)	11,816円35銭

* 期首における元本額は37,265,033円、当作成期間中における追加設定元本額は6,920,882円、同解約元本額は18,564,468円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は11,816円35銭です。

■損益の状況

当期 自2020年10月27日 至2021年4月26日

項 目	当 期	
(A) 配当等収益	△	8円
支払利息	△	8
(B) 有価証券売買損益		4,968,197
売買益		6,826,986
売買損	△	1,858,789
(C) 信託報酬等	△	275,088
(D) 当期損益金 (A + B + C)		4,693,101
(E) 前期繰越損益金		1,104,483
(F) 追加信託差損益金	△	1,143,821
(配当等相当額)	(2,071,994)
(売買損益相当額)	(△	3,215,815)
(G) 合計 (D + E + F)		4,653,763
償還差損益金 (G)		4,653,763

(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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年12月11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	30,550,306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	275,096円
				純資産総額	30,275,210円
受益権口数	1,000,000口	25,621,447口	24,621,447口	受益権口数	25,621,447口
元本額	1,000,000円	25,621,447円	24,621,447円	1単位当り償還金	11,816円35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	1,456,020	1,491,255	10,242	200	2.00
第2期	2,372,332	2,023,046	8,528	140	1.40
第3期	2,652,937	2,067,722	7,794	50	0.50
第4期	3,441,487	2,698,764	7,842	180	1.80
第5期	2,858,579	2,434,859	8,518	40	0.40
第6期	6,035,213	5,785,510	9,586	100	1.00
第7期	17,135,189	16,560,052	9,664	0	0.00
第8期	17,869,903	14,976,138	8,381	130	1.30
第9期	20,536,810	18,574,624	9,045	40	0.40
第10期	37,412,448	32,922,120	8,800	100	1.00
第11期	45,181,370	35,489,435	7,855	0	0.00
第12期	37,265,033	35,343,719	9,484	190	1.90

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ

1万口当り償還金

11,816円35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

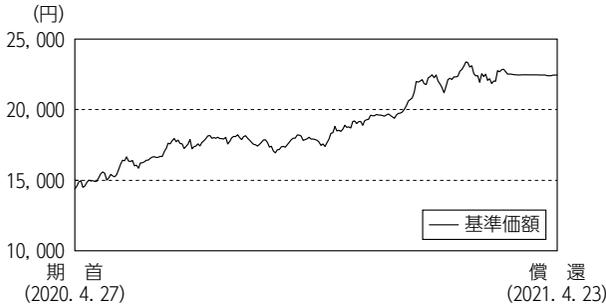
大和アセットマネジメント

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 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
	円	騰 落 率 %	参 考 指 数	騰 落 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が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				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 (バミューダ)	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	
	百株	
(アメリカ)		
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	
	百株	
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 通貨計	株 数 銘 柄 数	2,140.5 24銘柄
	百株	
(香港)		
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	業種等
	株数	
	百株	
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS L	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	4	金融
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	85	一般消費財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	50	生活必需品
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDIN	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・ドル株数	7,647.23	
通貨計銘柄数	35銘柄	
	百株	
(台湾)		
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	業種等
	株数	
	百株	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	10.5	資本財・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	70	情報技術
台湾・ドル株数	2,100.57	
通貨計銘柄数	20銘柄	
	百株	
(インド)		
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	4	金融
インド・ルピー株数	4	
通貨計銘柄数	1銘柄	
	百株	
(インドネシア)		
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・ルピア株数	937	
通貨計銘柄数	2銘柄	
	百株	
(ブラジル)		
RUMO SA	14	資本財・サービス
ATACADAO SA	17	生活必需品
ブラジル・リアル株数	31	
通貨計銘柄数	2銘柄	
	百株	
(韓国)		
SK HYNIX INC	2.6	情報技術
SAMSUNG SDI CO LTD	0.45	情報技術
NCISOFT 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・ウォン株数	5.95	
通貨計銘柄数	4銘柄	
	百株	
(中国)		
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・人民元株数	89	
通貨計銘柄数	3銘柄	
	百株	
(マレーシア)		
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	60	ヘルスケア
マレーシア・リンギット株数	60	
通貨計銘柄数	1銘柄	
	百株	
(南アフリカ)		
FIRSTSTRAND LTD	14	金融
NASPERS LTD-N SHS	2.35	一般消費財・サービス
南アフリカ・ランド株数	16.35	
通貨計銘柄数	2銘柄	

銘柄	期首		業種等
	株数	総額	
(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 - 予想分配金提示型 - 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。