

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	2016年7月29日
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象とした投資信託証券（ETF）に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。異なる特性を有するETFを効果的に組み合わせることにより、リスク調整後リターンを高める運用を目指します。また、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ひとくふう新興国株式ファンド ・ひとくふう新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 ひとくふう新興国株式マザーファンド ・主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象とした投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	ひとくふう新興国株式ファンド ・株式への直接投資は行いません。 ・親投資信託および親投資信託を通じて行う金融商品取引所上場の投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ひとくふう新興国株式マザーファンド ・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の金融商品取引所上場の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・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	毎年3月3日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益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。

ホームページアドレス

<http://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

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



運用報告書（全体版）

第2期

決算日 2018年3月5日

ひとくふう新興国株式ファンド

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。

さて「ひとくふう新興国株式ファンド」は、去る2018年3月5日に第2期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況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。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

ひとくふう新興国株式ファンド

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 (配当込み、円換算)		投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込配分	騰落 中率	(参考指数)	騰落 中率		
(設定日) 2016年7月29日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	百万円 14
第1期 (2017年3月3日)	11,242	0	12.4	11,826	18.3	93.7	19
第2期 (2018年3月5日)	12,706	0	13.0	14,150	19.7	98.2	50

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算）とは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）を委託者が円換算し、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。

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

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 (配当込み、円換算)		投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2017年3月3日	円 11,242	% —	11,826	% —	% 93.7
3月末	11,464	2.0	12,044	1.8	91.9
4月末	11,475	2.1	12,093	2.3	93.3
5月末	11,672	3.8	12,472	5.5	93.6
6月末	11,772	4.7	12,685	7.3	90.3
7月末	12,116	7.8	13,171	11.4	92.4
8月末	12,342	9.8	13,513	14.3	94.2
9月末	12,499	11.2	13,631	15.3	93.0
10月末	12,848	14.3	14,242	20.4	92.3
11月末	12,929	15.0	14,437	22.1	97.2
12月末	13,356	18.8	14,756	24.8	92.8
2018年1月末	13,633	21.3	15,370	30.0	95.8
2月末	13,005	15.7	14,761	24.8	98.4
(期末) 2018年3月5日	12,706	13.0	14,150	19.7	98.2

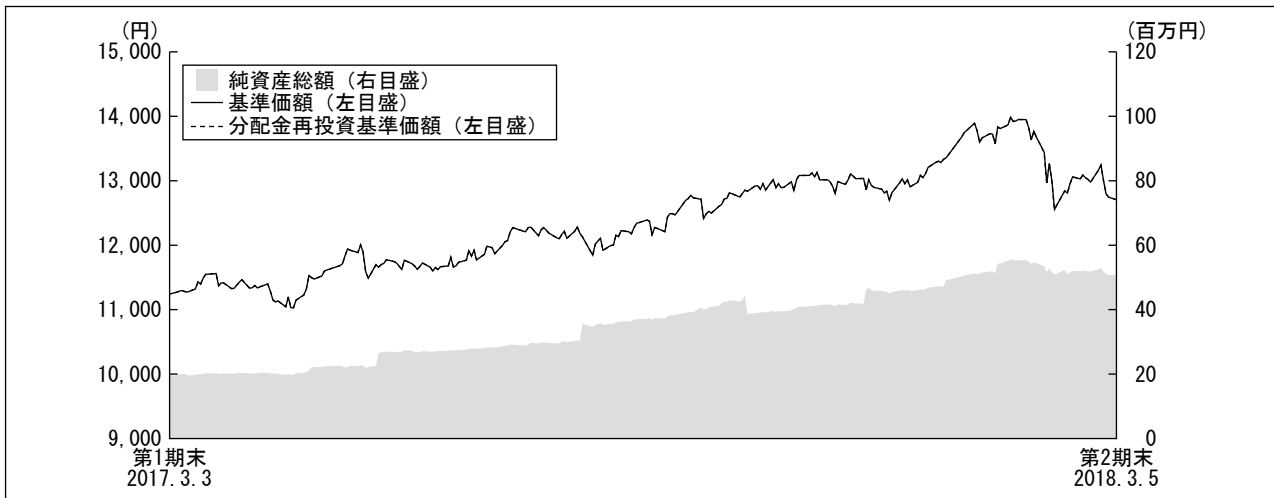
*騰落率は期首比です。

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

ひとくふう新興国株式ファンド

運用経過

【基準価額等の推移】



*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、期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、収益分配金（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様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。

第2期首：11,242円

第2期末：12,706円（既払分配金 0円）

騰落率：+13.0%（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、ひとくふう新興国株式マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象とした投資信託証券（ETF）に投資を行いました。

（上昇要因）

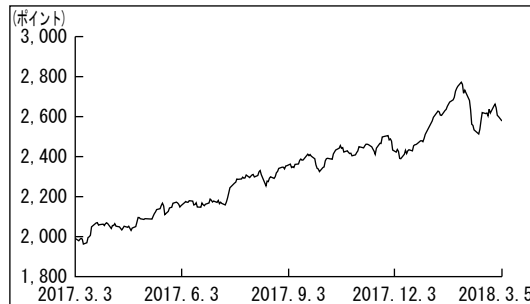
組み入れているETFが上昇したことが上昇要因となりました。

ひとくふう新興国株式ファンド

【投資環境】

当期の新興国株式市場は上昇しました。2017年3月から12月下旬にかけては、中国の金融引き締めなどへの警戒と、北朝鮮リスクの不透明感の台頭などが重石となりましたが、良好な経済統計の発表や好決算などに支えられ、上昇基調となりました。その後は、2018年1月にかけて、米国の株高を受けた世界的な株高基調や、原油高が追い風となり、各国株価指数とも上昇ピッチを速めた動きとなりました。しかし、2月上旬に米国金利の上昇を受けて世界的に株式市場が反落すると、新興国株式のパフォーマンスも押し下げられました。最終的に当期の新興国株式市場は、米ドルベースと円ベースともに上昇という結果になりました。

MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み) の推移



【ポートフォリオ】

■ひとくふう新興国株式ファンド

主要投資対象であるひとくふう新興国株式マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な投資信託証券組入比率は98.2%としました。

■ひとくふう新興国株式マザーファンド

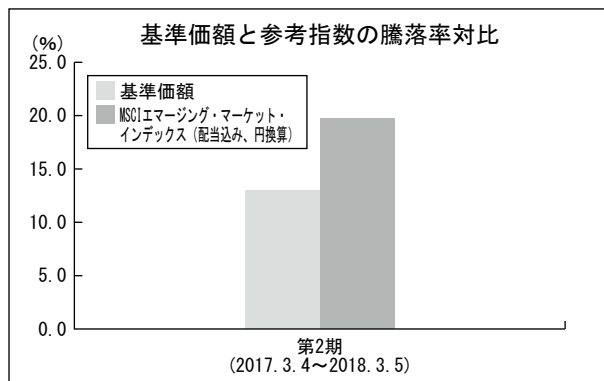
当期の騰落率は、+13.0%となりました。

新興国を対象としたETFに分散投資を行いました。iShares Core MSCI Emerging Markets ETF、iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF、SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETFを組み入れました。

ひとくふう新興国株式ファンド

【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。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



【分配金】

収益分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせて頂きました。なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項目	第2期	
	2017年3月4日 ~2018年3月5日	
当期分配金 (円)		0
(対基準価額比率) (%)		0.00
当期の収益 (円)		—
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配対象額 (円)		2,706

※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。

ひとくふう新興国株式ファンド

今後の運用方針

■ひとくふう新興国株式ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象としたETFに投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

■ひとくふう新興国株式マザーファンド

引き続き、最小分散、小型株等の異なる特性を有するETFを効果的に組み合わせることにより、リスク調整後リターンを高めることを目指して運用を行う方針です。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2017年3月4日～2018年3月5日		
	金額	比率	
信託報酬	40円	0.326%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,426円です。
(投信会社)	(18)	(0.147)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(18)	(0.147)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.033)	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	14	0.113	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
(投資証券)	(14)	(0.113)	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	0	0.001	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
(投資証券)	(0)	(0.001)	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	40	0.322	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(35)	(0.282)	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)	(1)	(0.011)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(4)	(0.029)	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	95	0.762	

*「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。

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。

ひとくふう新興国株式ファンド

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2017年3月4日から2018年3月5日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ひとくふう新興国株式マザーファンド	千口 36,405	千円 45,482	千口 13,925	千円 17,515

利害関係人との取引状況等

(2017年3月4日から2018年3月5日まで)

<ひとくふう新興国株式ファンド>

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

<ひとくふう新興国株式マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年3月4日から2018年3月5日まで)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

組入資産の明細

2018年3月5日現在

■親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ひとくふう新興国株式マザーファンド	千口 17,345	千口 39,826	千円 50,754

*ひとくふう新興国株式マザーファンド全体の受益権口数は、39,826千口です。

投資信託財産の構成

2018年3月5日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
ひとくふう新興国株式マザーファンド	千円 50,754	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	50,754	100.0

*外貨建資産は、期末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。

1アメリカ・ドル=105.55円

*ひとくふう新興国株式マザーファンド

当期末における外貨建資産 (50,335千円) の投資信託財産総額 (50,753千円) に対する比率 99.2%

ひとくふう新興国株式ファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年3月5日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,754,417円
ひとくふう新興国株式マザーファンド(評価額)	50,754,417
(B) 負 債	77,933
未 払 信 託 報 酬	73,874
そ の 他 未 払 費 用	4,059
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	50,676,484
元 本	39,882,659
次 期 繰 越 損 益 金	10,793,825
(D) 受 益 権 総 口 数	39,882,659口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	12,706円

*元本状況

期首元本額	17,391,814円
期中追加設定元本額	36,416,960円
期中一部解約元本額	13,926,115円

損益の状況

自2017年3月4日
至2018年3月5日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,044,426円
売 買 益	3,113,665
売 買 損	△ 1,069,239
(B) 信 託 報 酬 等	△ 120,241
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	1,924,185
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,188,043
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,681,597
(配 当 等 相 当 額)	(3,366,696)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,314,901)
(F) 計 (C + D + E)	10,793,825
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	10,793,825
追 加 信 託 差 損 益 金	7,681,597
(配 当 等 相 当 額)	(3,414,390)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,267,207)
分 配 準 備 積 立 金	3,112,228

*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。

<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。

(A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)	808,058円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	1,116,127
(C) 収 益 調 整 金	7,681,597
(D) 分 配 準 備 積 立 金	1,188,043
分 配 可 能 額 (A + B + C + D)	10,793,825
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(2,706.4)
収 益 分 配 金	0
(1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)	(0)

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。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

運用報告書

決算日：2018年3月5日

(第2期：2017年3月4日～2018年3月5日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中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す。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象とした投資信託証券（ETF）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主に世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式を対象とした投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。・同一銘柄の金融商品取引所上場の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

資産運用のベストパートナー、だいwasみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<http://www.daiwasbi.co.jp/>

ひとくふう新興国株式マザーファンド

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 (配当込み、円換算) (参考指数)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率		
(設定日) 2016年7月29日	10,000	—	10,000	—	—	百万円 14
第1期 (2017年3月3日)	11,276	12.8	11,826	18.3	93.7	19
第2期 (2018年3月5日)	12,744	13.0	14,150	19.7	98.1	50

MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算) とは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、米ドルベース) を委託者が円換算し、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。

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 (配当込み、円換算) (参考指数)		投資信託 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率	
(期首) 2017年3月3日	11,276	—	11,826	—	93.7
3月末	11,501	2.0	12,044	1.8	91.6
4月末	11,515	2.1	12,093	2.3	93.2
5月末	11,704	3.8	12,472	5.5	93.5
6月末	11,807	4.7	12,685	7.3	90.2
7月末	12,154	7.8	13,171	11.4	92.3
8月末	12,376	9.8	13,513	14.3	93.9
9月末	12,535	11.2	13,631	15.3	93.0
10月末	12,891	14.3	14,242	20.4	92.3
11月末	12,954	14.9	14,437	22.1	96.2
12月末	13,385	18.7	14,756	24.8	92.1
2018年1月末	13,674	21.3	15,370	30.0	95.6
2月末	13,043	15.7	14,761	24.8	97.9
(期末) 2018年3月5日	12,744	13.0	14,150	19.7	98.1

*騰落率は期首比です。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：11,276円
期末：12,744円
騰落率：+13.0%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

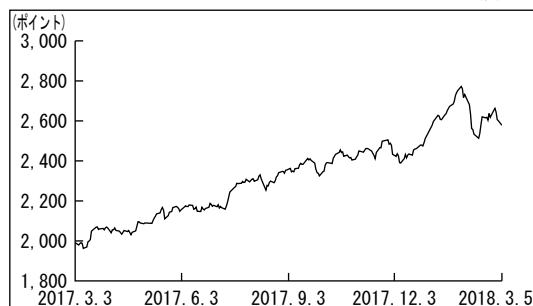
組み入れているETF（投資信託証券）が上昇したことが上昇要因となりました。

【投資環境】

当期の新興国株式市場は上昇しました。2017年3月から12月下旬にかけては、中国の金融引き締めなどへの警戒と、北朝鮮リスクの不透明感の台頭などが重石となりましたが、良好な経済統計の発表や好決算などに支えられ、上昇基調となりました。その後は、2018年1月にかけて、米国の株高を受けた世界的な株高基調や、原油高が追い風となり、各国株価指数とも上昇ピッチを速めた動きとなりました。しかし、2月上旬に米国金利の上昇を受けて世界的に株式市場が反落すると、新興国株式のパフォーマンスも押し下げられました。最終的に当期の新興国株式市場は、米ドルベースと円ベースともに上昇という結果になりました。



MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み) の推移



ひとくふう新興国株式マザーファンド

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+13.0%となりました。

新興国を対象としたETFに分散投資を行いました。iShares Core MSCI Emerging Markets ETF、iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF、SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETFを組み入れました。

【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（配当込み、円換算）の騰落率+19.7%を6.7%下回りました。

今後の運用方針

引き続き、最小分散、小型株等の異なる特性を有するETFを効果的に組み合わせることにより、リスク調整後リターンを高めることを目指して運用を行う方針です。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2017年3月4日～2018年3月5日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資証券)	14円 (14)	0.113% (0.113)	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 (投資証券)	0 (0)	0.001 (0.001)	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)	37 (33) (4)	0.295 (0.266) (0.029)	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	51	0.408	
期中の平均基準価額は12,462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

(2017年3月4日から2018年3月5日まで)

■投資証券

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ISHARES CORE MSCI EMERGING	2,530	135	310	17
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1,890	109	810	49
	SPDR S&P EMERGING MKTS SMALL	2,120	108	570	27

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2017年3月4日から2018年3月5日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

組入資産の明細

2018年3月5日現在

■外国投資証券

銘柄	期首（前期末）		当期		末
	口	数	口	数	外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ・ドル…アメリカ)		口		口	千アメリカ・ドル 千円
ISHARES CORE MSCI EMERGING	1,050		3,270		190 20,066
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1,210		2,290		140 14,833
SPDR S&P EMERGING MKTS SMALL	1,130		2,680		140 14,879
合計		金額 3,390		金額 8,240	471 49,779
		銘柄数 <比率> 3銘柄		銘柄数 3銘柄	— <98.1%>

* 邦貨換算金額は、期末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投資証券評価額の比率

投資信託財産の構成

2018年3月5日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	比率
投資証券	49,779 千円	98.1	%
コール・ローン等、その他	973	1.9	
投資信託財産総額	50,753	100.0	

* 外貨建資産は、期末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。

1 アメリカ・ドル=105.55円

* 当期末における外貨建資産（50,335千円）の投資信託財産総額（50,753千円）に対する比率 99.2%

ひとくふう新興国株式マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年3月5日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,753,513円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	973,695
投 資 証 券(評価額)	49,779,818
(B) 純 資 産 総 額(A)	50,753,513
元 本	39,826,128
次 期 繰 越 損 益 金	10,927,385
(C) 受 益 権 総 口 数	39,826,128口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(B/C)	12.744円

*元本状況

期首元本額	17,345,889円
期中追加設定元本額	36,405,497円
期中一部解約元本額	13,925,258円

*元本の内訳

ひとくふう新興国株式ファンド	39,826,128円
----------------	-------------

損益の状況

自2017年3月4日
至2018年3月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	807,878円
受 取 配 当 金	809,094
支 払 利 息	17
支 払 利 息	△ 1,233
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,528,513
売 買 益 損	5,394,454
売 買 損 益	△ 2,865,941
(C) そ の 他 の 費 用	△ 108,561
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,227,830
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,212,902
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 3,590,538
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,077,191
(H) 計 (D+E+F+G)	10,927,385
次 期 繰 越 損 益 金(H)	10,927,385

*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。

*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。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

参考情報

■投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	運用対象	連動を目指すインデックス
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	新興国株式	MSCI Emerging Markets Investable Market Index
SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETF	新興国株式	S&P Emerging Markets Under USD2 Billion Index
iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF	新興国株式	MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index

*各ETFで開示されている情報をもとに、委託会社が作成しています。

■投資対象とする投資信託証券の内容

当ファンドの運用報告書作成時点において、各ETFにおける入手可能な直前計算期間末の情報に基づき委託会社が作成したものを記載しております。

iShares Core MSCI Emerging Markets ETF

【組入上位銘柄】

銘柄名	比率
1 TENCENT HOLDINGS LTD	4.1%
2 SAMSUNG ELECTRONICS LTD	3.5%
3 ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTATIVE	3.3%
4 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3.0%
5 NASPERS LIMITED N LTD	1.7%
6 CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	1.3%
7 CHINA MOBILE LTD	1.1%
8 BAIDU ADR REPTG INC CLASS A	1.1%
9 HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	1.0%
10 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	0.9%

(組入銘柄数 1,870銘柄)

※ iShares Core MSCI Emerging Markets ETFの純資産総額に対する比率です。

※ BlackRock, Inc. が開示している2017年8月末のデータに基づき作成しております。

【費用明細】

エクスペンスレシオ	0.14%
-----------	-------

SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETF

【組入上位銘柄】

銘柄名	比率
1 Future Land Holdings Co. Ltd. Class A	0.5%
2 WNS (Holdings) Limited Sponsored ADR	0.4%
3 Tata Global Beverages Limited	0.4%
4 MONETA Money Bank AS	0.4%
5 Info Edge India Ltd.	0.3%
6 Acer Incorporated	0.3%
7 Chroma Ate Inc.	0.3%
8 Accton Technology Corp.	0.3%
9 Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	0.3%
10 Li Ning Company Limited	0.3%

【費用明細】

エクスペンスレシオ	0.65%
-----------	-------

※ SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETFの純資産総額に対する比率です。

※ SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETFの決算日は2017年9月末ですが、データの取得ができない為、直近取得可能な2017年12月末のState Street Global Advisorsが開示しているデータに基づき作成しています。

ひとくふう新興国株式マザーファンド

iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF

【組入上位銘柄】

	銘柄名	比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD	1.7%
2	BANCO DE CHILE	1.5%
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.5%
4	YUM CHINA HOLDINGS INC	1.4%
5	CHUNGHWA TELECOM CO. LTD.	1.3%
6	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDI	1.3%
7	TAIWAN MOBILE LTD	1.2%
8	BANK CENTRAL ASIA	1.2%
9	CREDICORP LTD	1.2%
10	PUBLIC BANK	1.2%

(組入銘柄数 252銘柄)

※ iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETFの純資産総額に対する比率です。

※ BlackRock, Inc. が開示している2017年8月末のデータに基づき作成しております。

【費用明細】

エクスペンスレシオ	0.25%
-----------	-------

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments