

【償還】

運用報告書(全体版)

成長国通貨・ 国際機関債オープン (愛称 世界にエール)

第115期(決算日 2020年5月22日) 第118期(決算日 2020年8月24日)
第116期(決算日 2020年6月22日) 第119期(決算日 2020年9月23日)
第117期(決算日 2020年7月22日) 第120期(償還日 2020年10月22日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「成長国通貨・国際機関債オープン(愛称 世界にエール)」は、2020年10月22日をもちまして信託約款の規定に基づき、償還となりました。ここに設定以来の運用経過及び償還内容のご報告をいたしますとともに、皆様のご愛顧に対し改めてお礼申し上げます。
今後とも、弊社ファンドに対しまして、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

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/債券
信託期間	2010年10月28日から2020年10月22日までです。
運用方針	<p>成長国通貨建て国際機関債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、成長国の現地通貨建て国債に投資することもあります。</p> <p>成長国とは、新興国および資源国のことをいい、原則として以下の条件を満たす国を指します。</p> <p>新興国：IMFが新興国と定義する国かつ名目GDPが1,000億米ドル以上の国</p> <p>資源国：鉱物資源、エネルギー資源、食糧資源等を産出する国で、その資源がその国の経済成長に寄与すると考えられる国</p> <p>投資にあたっては、経済動向、金利水準および為替動向等を勘案して投資対象国および投資比率を決定します。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>
主要投資対象	成長国通貨建て国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	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	<p>毎月22日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。</p> <p>分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。</p> <p>分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。</p>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 金	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円 銭	円	%	%	%	百万円
2010年10月28日	10,000	—	—	—	—	611
1期(2010年11月22日)	10,287	—	2.9	89.5	—	708
2期(2010年12月22日)	10,359	—	0.7	92.9	—	880
3期(2011年1月24日)	10,034	60	△ 2.6	93.4	—	959
4期(2011年2月22日)	10,085	60	1.1	93.1	—	1,050
5期(2011年3月22日)	9,953	60	△ 0.7	92.3	—	1,213
6期(2011年4月22日)	10,503	60	6.1	92.4	—	1,803
7期(2011年5月23日)	10,331	60	△ 1.1	94.6	—	1,821
8期(2011年6月22日)	10,217	60	△ 0.5	93.5	—	1,862
9期(2011年7月22日)	10,168	60	0.1	93.9	—	1,855
10期(2011年8月22日)	9,782	60	△ 3.2	93.0	—	1,798
11期(2011年9月22日)	8,648	60	△11.0	92.8	—	1,600
12期(2011年10月24日)	8,802	60	2.5	91.9	—	1,649
13期(2011年11月22日)	8,607	60	△ 1.5	91.2	—	1,515
14期(2011年12月22日)	8,536	60	△ 0.1	91.7	—	1,479
15期(2012年1月23日)	8,807	60	3.9	91.2	—	1,479
16期(2012年2月22日)	9,311	60	6.4	94.1	—	1,418
17期(2012年3月22日)	9,492	60	2.6	95.5	—	1,381
18期(2012年4月23日)	9,123	60	△ 3.3	91.3	—	1,277
19期(2012年5月22日)	8,440	60	△ 6.8	94.1	—	1,122
20期(2012年6月22日)	8,393	60	0.2	95.0	—	1,070
21期(2012年7月23日)	8,432	60	1.2	94.5	—	1,041
22期(2012年8月22日)	8,466	60	1.1	94.7	—	983
23期(2012年9月24日)	8,391	60	△ 0.2	94.6	—	923
24期(2012年10月22日)	8,369	60	0.5	93.1	—	885
25期(2012年11月22日)	8,500	60	2.3	93.5	—	876
26期(2012年12月25日)	8,757	60	3.7	92.6	—	849
27期(2013年1月22日)	9,309	60	7.0	93.6	—	868
28期(2013年2月22日)	9,709	60	4.9	96.1	—	824
29期(2013年3月22日)	9,768	60	1.2	88.7	—	764
30期(2013年4月22日)	10,273	60	5.8	94.7	—	744
31期(2013年5月22日)	10,397	60	1.8	95.5	—	738
32期(2013年6月24日)	8,880	60	△14.0	95.3	—	624

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率			
	円 銭	円	%	%	%	百万円	
33期(2013年7月22日)	9,216	60	4.5	95.6	—	641	
34期(2013年8月22日)	8,390	60	△ 8.3	94.1	—	554	
35期(2013年9月24日)	8,901	60	6.8	94.1	—	560	
36期(2013年10月22日)	8,847	60	0.1	93.3	—	552	
37期(2013年11月22日)	8,788	60	0.0	92.8	—	542	
38期(2013年12月24日)	8,826	60	1.1	92.9	—	539	
39期(2014年1月22日)	8,556	60	△ 2.4	92.5	—	517	
40期(2014年2月24日)	8,449	60	△ 0.5	92.7	—	513	
41期(2014年3月24日)	8,374	60	△ 0.2	93.8	—	528	
42期(2014年4月22日)	8,667	60	4.2	93.4	—	540	
43期(2014年5月22日)	8,669	60	0.7	93.4	—	519	
44期(2014年6月23日)	8,615	60	0.1	94.7	—	486	
45期(2014年7月22日)	8,626	60	0.8	94.4	—	475	
46期(2014年8月22日)	8,656	60	1.0	93.6	—	472	
47期(2014年9月22日)	8,803	60	2.4	85.8	—	476	
48期(2014年10月22日)	8,510	60	△ 2.6	94.1	—	462	
49期(2014年11月25日)	9,286	60	9.8	93.1	—	490	
50期(2014年12月22日)	8,883	60	△ 3.7	92.0	—	451	
51期(2015年1月22日)	8,810	60	△ 0.1	91.3	—	446	
52期(2015年2月23日)	8,523	60	△ 2.6	91.3	—	431	
53期(2015年3月23日)	8,267	60	△ 2.3	92.0	—	415	
54期(2015年4月22日)	8,107	60	△ 1.2	93.3	—	397	
55期(2015年5月22日)	8,275	60	2.8	95.3	—	404	
56期(2015年6月22日)	8,128	60	△ 1.1	95.4	—	395	
57期(2015年7月22日)	8,046	60	△ 0.3	95.0	—	389	
58期(2015年8月24日)	7,318	60	△ 8.3	94.3	—	351	
59期(2015年9月24日)	6,825	60	△ 5.9	94.0	—	325	
60期(2015年10月22日)	7,112	60	5.1	92.5	—	346	
61期(2015年11月24日)	7,302	60	3.5	92.9	—	354	
62期(2015年12月22日)	6,953	60	△ 4.0	91.7	—	337	
63期(2016年1月22日)	6,422	60	△ 6.8	90.6	—	311	
64期(2016年2月22日)	6,338	60	△ 0.4	91.1	—	307	
65期(2016年3月22日)	6,565	60	4.5	93.0	—	318	
66期(2016年4月22日)	6,520	60	0.2	92.4	—	315	
67期(2016年5月23日)	6,205	40	△ 4.2	95.4	—	300	

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率			
	円 銭	円	%	%	%	百万円	
68期(2016年6月22日)	6,044	40	△ 2.0	94.6	—	271	
69期(2016年7月22日)	6,048	40	0.7	92.9	—	260	
70期(2016年8月22日)	5,906	40	△ 1.7	92.5	—	252	
71期(2016年9月23日)	5,830	40	△ 0.6	91.3	—	234	
72期(2016年10月24日)	5,997	40	3.6	90.8	—	231	
73期(2016年11月22日)	5,951	40	△ 0.1	90.3	—	226	
74期(2016年12月22日)	6,263	40	5.9	90.7	—	238	
75期(2017年1月23日)	6,146	40	△ 1.2	89.4	—	233	
76期(2017年2月22日)	6,310	40	3.3	89.6	—	239	
77期(2017年3月22日)	6,311	40	0.6	92.1	—	238	
78期(2017年4月24日)	6,190	40	△ 1.3	91.4	—	232	
79期(2017年5月22日)	6,139	40	△ 0.2	92.0	—	228	
80期(2017年6月22日)	6,189	40	1.5	93.7	—	230	
81期(2017年7月24日)	6,338	40	3.1	92.6	—	233	
82期(2017年8月22日)	6,208	40	△ 1.4	91.5	—	211	
83期(2017年9月22日)	6,382	40	3.4	91.9	—	216	
84期(2017年10月23日)	6,264	40	△ 1.2	90.4	—	208	
85期(2017年11月22日)	6,025	40	△ 3.2	90.3	—	193	
86期(2017年12月22日)	6,118	40	2.2	90.7	—	196	
87期(2018年1月22日)	6,181	40	1.7	90.8	—	198	
88期(2018年2月22日)	5,941	40	△ 3.2	87.8	—	189	
89期(2018年3月22日)	5,798	40	△ 1.7	90.8	—	178	
90期(2018年4月23日)	5,798	40	0.7	91.2	—	178	
91期(2018年5月22日)	5,613	40	△ 2.5	91.1	—	172	
92期(2018年6月22日)	5,392	40	△ 3.2	91.6	—	165	
93期(2018年7月23日)	5,465	40	2.1	89.6	—	167	
94期(2018年8月22日)	5,179	40	△ 4.5	93.0	—	155	
95期(2018年9月25日)	5,189	40	1.0	90.5	—	155	
96期(2018年10月22日)	5,201	40	1.0	83.8	—	155	
97期(2018年11月22日)	5,323	40	3.1	91.2	—	156	
98期(2018年12月25日)	5,130	40	△ 2.9	72.4	—	145	
99期(2019年1月22日)	5,177	40	1.7	88.5	—	145	
100期(2019年2月22日)	5,270	40	2.6	91.6	—	147	
101期(2019年3月22日)	5,222	40	△ 0.2	92.4	—	144	
102期(2019年4月22日)	5,148	40	△ 0.7	89.9	—	141	

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

決 算 期	基 準 額 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭		円	%	%	百万円
103期(2019年5月22日)	4,922		40	△ 3.6	75.1	134
104期(2019年6月24日)	4,901		40	0.4	86.1	133
105期(2019年7月22日)	4,951		40	1.8	91.6	129
106期(2019年8月22日)	4,731		40	△ 3.6	87.6	121
107期(2019年9月24日)	4,815		40	2.6	87.7	123
108期(2019年10月23日)	4,870		40	2.0	88.0	125
109期(2019年11月22日)	4,865		40	0.7	90.5	119
110期(2019年12月23日)	4,901		40	1.6	90.0	119
111期(2020年1月22日)	4,932		40	1.4	92.3	120
112期(2020年2月25日)	4,838		40	△ 1.1	81.9	116
113期(2020年3月23日)	3,999		40	△16.5	90.3	95
114期(2020年4月22日)	3,867		40	△ 2.3	90.6	92
115期(2020年5月22日)	4,126		40	7.7	91.3	98
116期(2020年6月22日)	4,125		40	0.9	91.5	97
117期(2020年7月22日)	4,123		40	0.9	91.3	93
118期(2020年8月24日)	3,975		40	△ 2.6	91.6	90
119期(2020年9月23日)	3,944		40	0.2	88.9	89
(償還時)	(償還価額)					
120期(2020年10月22日)	3,888.11		—	△ 1.4	—	88

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) 当ファンドは成長国通貨建て国際機関債を主要な投資対象としており、パフォーマンスを比較するのに適切な指数がありません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

(注) 当ファンドは、投資信託約款の規定により、第3期（2011年1月24日）より分配を行っております。

○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 円 銭	騰 落 率		債 組 入 比 %	債 先 物 比 %
第115期	(期 首) 2020年 4 月22日	3,867		—	90.6	—
	4 月末	3,955		2.3	90.6	—
	(期 末) 2020年 5 月22日	4,166		7.7	91.3	—
第116期	(期 首) 2020年 5 月22日	4,126		—	91.3	—
	5 月末	4,147		0.5	91.0	—
	(期 末) 2020年 6 月22日	4,165		0.9	91.5	—
第117期	(期 首) 2020年 6 月22日	4,125		—	91.5	—
	6 月末	4,130		0.1	90.2	—
	(期 末) 2020年 7 月22日	4,163		0.9	91.3	—
第118期	(期 首) 2020年 7 月22日	4,123		—	91.3	—
	7 月末	4,028		△2.3	91.0	—
	(期 末) 2020年 8 月24日	4,015		△2.6	91.6	—
第119期	(期 首) 2020年 8 月24日	3,975		—	91.6	—
	8 月末	4,005		0.8	91.5	—
	(期 末) 2020年 9 月23日	3,984		0.2	88.9	—
第120期	(期 首) 2020年 9 月23日	3,944		—	88.9	—
	9 月末	3,908		△0.9	54.7	—
	(償還時) 2020年10月22日	(償還価額) 3,888.11		△1.4	—	—

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

設定以来の運用経過

設定以来の基準価額等の推移

（2010年10月28日～2020年10月22日）



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。

(注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、設定日（2010年10月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

設定以来の投資環境

（2010年10月28日～2020年10月22日）

投資対象とした成長国通貨建て債券市場は、信託期間を通じてブラジルリアル建て債券などの利回りが低下（債券価格が上昇）する一方、トルコリラ建て債券などの利回りが上昇（債券価格が下落）しました。当ファンドの設定当初は、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融緩和と中国の財政支出拡大を背景に、高利回りを求める投資資金の流入が強まりましたが、2013年にFRBの量的金融緩和（QE）の縮小が意識されると、新興国市場からの資金流出が警戒されて、全般に利回りが上昇しました。2016年から2018年にかけては、FRBが金融政策の正常化を進める中、メキシコなど新興国でも利上げが行われたことから、利回りの上昇圧力が一段と強まりました。ただ、ブラジルリアル建て債券は、インフレ率の低下を受けてブラジル中央銀行が利下げに動いたことなどから、利回りが大幅に低下しました。2019年以降はFRBの金融政策が緩和方向に転換し、利回りの上昇圧力が和らぐ中、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、主要先進国の長期金利が大幅に低下した影響から、全般に利回りが低下しました。ただ、トルコリラ建て債券などは、通貨安によるインフレ率の上昇が警戒されて、利回りが上昇する動きとなりました。

為替市場は、投資対象とした成長国通貨が対円で下落しました。2014年にかけては、FRBのQE縮小に対する警戒感が強まる場面も見られましたが、日銀の金融緩和を受けて円安が進行した影響から、全般に成長国通貨は対円で支えされる展開が続きました。しかしその後は、中国の経済成長率の鈍化を受けて資源価格が下落したことなどから、新興国や資源国からの資金流出懸念が高まり、成長国通貨が対円で軟調な動きとなりました。さらに、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、市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことから、全般に成長国通貨は対円で下げ幅を拡大する動きとなりました。

設定以来の当ファンドのポートフォリオ

（2010年10月28日～2020年10月22日）

新興国および資源国の中から、経済動向、金利水準および為替動向を勘案し、オーストラリア、インドネシア、南アフリカ、メキシコ、ブラジルの5カ国を投資対象として、各国通貨建ての国際機関債をポートフォリオに組み入れて運用を開始しました。また、2012年12月にはトルコを投資対象国に加え、6カ国への分散投資を行うこととしました。通貨配分は、市場環境、各国のファンダメンタルズ、金利水準等を勘案して調整を図りました。

設定以来の債券組入比率は概ね高位を維持しましたが、ファンドの償還日にかけては、組み入れていた債券を売却し、短期金融商品等への投資による安定運用へ移行しました。

外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り為替ヘッジは行いませんでした。

設定以来の当ファンドのベンチマークとの差異

（2010年10月28日～2020年10月22日）

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

分配金

（2010年10月28日～2020年10月22日）

当ファンドの分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額としました。各期の分配金については1～4ページをご覧ください。

当作成期間におきましては、分配可能額を勘案し、第115期から第119期まで各期1万口当たり40円（税引前）、合計で200円（税引前）の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行いました。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日	2020年7月23日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日
当期分配金	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.960%	0.960%	0.961%	0.996%	1.004%
当期の収益	31	26	24	24	18
当期の収益以外	8	13	15	15	21
翌期繰越分配対象額	198	185	169	154	132

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年4月23日～2020年10月22日)

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.276)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.331)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	5	0.118	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(4)	(0.105)	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)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.007)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	31	0.752	
作成期間中の平均基準価額は、4,028円です。			

(注) 作成期間中の費用（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。

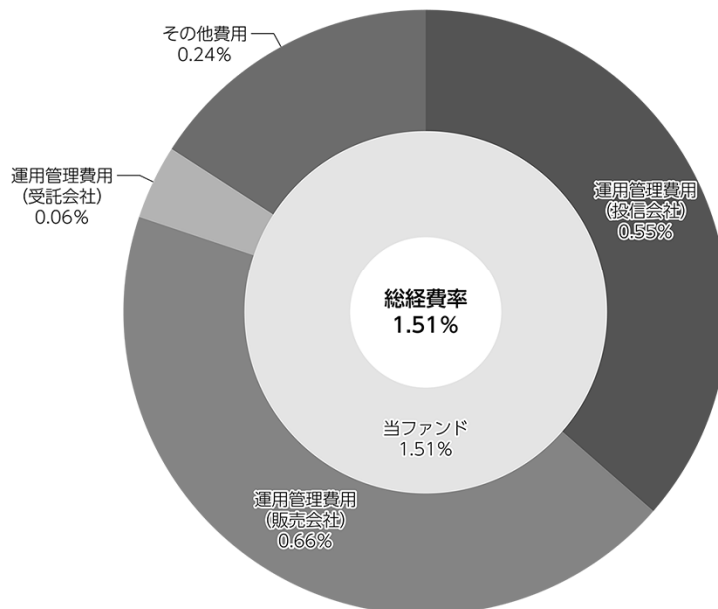
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.51%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年4月23日～2020年10月22日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

公社債

			第115期～第120期	
			買付額	売付額
外 国	メキシコ	特殊債券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 4,369
	ブラジル	特殊債券	千ブラジルレアル 216	千ブラジルレアル 521
	トルコ	特殊債券	千トルコリラ —	千トルコリラ 1,153
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 206	千オーストラリアドル 265
	インドネシア	特殊債券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 4,050,050
	南アフリカ	特殊債券	千南アフリカランド 562	千南アフリカランド 2,217

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月23日～2020年10月22日)

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。

○組入資産の明細

(2020年10月22日現在)

有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2020年10月22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 88,216	% 100.0
投資信託財産総額	88,216	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

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
	2020年5月22日現在	2020年6月22日現在	2020年7月22日現在	2020年8月24日現在	2020年9月23日現在	2020年10月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	99,392,308	98,321,541	94,746,119	91,405,186	90,399,358	88,216,916
コール・ローン等	4,928,039	5,332,358	5,004,523	3,995,234	7,772,372	88,216,916
公社債(評価額)	89,820,259	88,995,463	85,575,817	82,774,907	79,500,340	—
未収利息	2,821,689	2,902,799	3,060,264	3,600,231	2,898,822	—
前払費用	1,701,484	1,074,742	1,080,425	1,001,501	185,772	—
その他未収収益	120,837	16,179	25,090	33,313	42,052	—
(B) 負債	1,052,415	1,051,568	1,009,687	1,015,645	1,014,172	89,819
未払収益分配金	953,366	943,229	909,449	909,532	906,535	—
未払解約金	—	—	49	—	11,339	—
未払信託報酬	98,013	107,169	99,113	105,011	95,277	88,730
未払利息	6	7	4	4	4	55
その他未払費用	1,030	1,163	1,072	1,098	1,017	1,034
(C) 純資産総額(A-B)	98,339,893	97,269,973	93,736,432	90,389,541	89,385,186	88,127,097
元本	238,341,711	235,807,429	227,362,449	227,383,007	226,633,898	226,658,120
次期繰越損益金	△140,001,818	△138,537,456	△133,626,017	△136,993,466	△137,248,712	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△138,531,023
(D) 受益権総口数	238,341,711口	235,807,429口	227,362,449口	227,383,007口	226,633,898口	226,658,120口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,126円	4,125円	4,123円	3,975円	3,944円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,888円11銭

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第115期140,001,818円、第116期138,537,456円、第117期133,626,017円、第118期136,993,466円、第119期137,248,712円、償還時138,531,023円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第115期0.4126円、第116期0.4125円、第117期0.4123円、第118期0.3975円、第119期0.3944円、償還時0.388811円です。

(注) 当ファンドの第115期首元本額は238,245,574円、第115～120期中追加設定元本額は809,996円、第115～120期中一部解約元本額は12,397,450円です。

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日	2020年7月23日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	755,783	709,039	631,774	663,913	515,649	140,248
受取利息	747,863	704,410	625,911	655,835	507,714	133,555
その他収益金	8,044	4,888	5,987	8,189	8,147	7,701
支払利息	△ 124	△ 259	△ 124	△ 111	△ 212	△ 1,008
(B) 有価証券売買損益	6,483,382	337,138	331,805	△ 2,996,683	△ 212,428	△ 1,276,307
売買益	6,858,448	1,132,431	1,876,848	421,268	670,058	66,405
売買損	△ 375,066	△ 795,293	△ 1,545,043	△ 3,417,951	△ 882,486	△ 1,342,712
(C) 信託報酬等	△ 122,736	△ 128,633	△ 104,149	△ 112,805	△ 103,428	△ 131,581
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,116,429	917,544	859,430	△ 2,445,575	199,793	△ 1,267,640
(E) 前期繰越損益金	△138,302,057	△130,237,274	△125,257,842	△124,943,701	△127,489,463	△127,701,891
(F) 追加信託差損益金	△ 7,862,824	△ 8,274,497	△ 8,318,156	△ 8,694,658	△ 9,052,507	△ 9,561,492
(配当等相当額)	(4,948,513)	(4,688,025)	(4,210,313)	(3,864,731)	(3,494,777)	(3,000,784)
(売買損益相当額)	(△ 12,811,337)	(△ 12,962,522)	(△ 12,528,469)	(△ 12,559,389)	(△ 12,547,284)	(△ 12,562,276)
(G) 計(D+E+F)	△139,048,452	△137,594,227	△132,716,568	△136,083,934	△136,342,177	—
(H) 収益分配金	△ 953,366	△ 943,229	△ 909,449	△ 909,532	△ 906,535	—
次期繰越損益金(G+H)	△140,001,818	△138,537,456	△133,626,017	△136,993,466	△137,248,712	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△138,531,023
追加信託差損益金	△ 8,073,221	△ 8,595,862	△ 8,664,121	△ 9,053,082	△ 9,546,821	—
(配当等相当額)	(4,738,116)	(4,366,660)	(3,864,348)	(3,506,307)	(3,000,463)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 12,811,337)	(△ 12,962,522)	(△ 12,528,469)	(△ 12,559,389)	(△ 12,547,284)	(—)
繰越損益金	△131,928,597	△129,941,594	△124,961,896	△127,940,384	△127,701,891	—

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 配当等収益(費用控除後)	742,969円	621,864円	563,484円	551,108円	412,221円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	4,948,513円	4,688,025円	4,210,313円	3,864,731円	3,494,777円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	5,691,482円	5,309,889円	4,773,797円	4,415,839円	3,906,998円
分配対象収益(1万口当たり)	238円	225円	209円	194円	172円
分配金額	953,366円	943,229円	909,449円	909,532円	906,535円
分配金額(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万口当たり分配金（税引前）	40円	40円	40円	40円	40円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。				
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店				

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年10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10月22日		資産総額	88,216,916円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	89,819円
受益権口数	611,490,000口	226,658,120口	△384,831,880口	純資産総額	88,127,097円
元本額	611,490,000円	226,658,120円	△384,831,880円	受益権口数	226,658,120口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	689,030,000円	708,781,053円	10,287円	－円	－%
第2期	849,660,000	880,176,427	10,359	－	－
第3期	955,870,000	959,091,306	10,034	60	0.6
第4期	1,042,060,000	1,050,913,509	10,085	60	0.6
第5期	1,218,820,000	1,213,127,717	9,953	60	0.6
第6期	1,716,610,000	1,803,039,944	10,503	60	0.6
第7期	1,763,170,000	1,821,517,354	10,331	60	0.6
第8期	1,822,660,000	1,862,179,194	10,217	60	0.6
第9期	1,824,720,000	1,855,414,711	10,168	60	0.6
第10期	1,838,700,000	1,798,652,383	9,782	60	0.6
第11期	1,851,180,000	1,600,908,268	8,648	60	0.6
第12期	1,874,040,000	1,649,474,393	8,802	60	0.6
第13期	1,761,190,000	1,515,905,273	8,607	60	0.6
第14期	1,733,810,000	1,479,913,013	8,536	60	0.6
第15期	1,679,910,000	1,479,536,997	8,807	60	0.6
第16期	1,523,980,000	1,418,923,090	9,311	60	0.6
第17期	1,455,370,000	1,381,416,438	9,492	60	0.6
第18期	1,400,110,000	1,277,357,425	9,123	60	0.6
第19期	1,330,390,000	1,122,804,647	8,440	60	0.6
第20期	1,274,970,000	1,070,126,990	8,393	60	0.6
第21期	1,235,360,000	1,041,662,923	8,432	60	0.6
第22期	1,161,360,000	983,214,338	8,466	60	0.6
第23期	1,100,810,000	923,671,454	8,391	60	0.6

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第24期	1,058,200,000円	885,611,045円	8,369円	60円	0.6%
第25期	1,031,800,000	876,989,560	8,500	60	0.6
第26期	970,490,000	849,825,320	8,757	60	0.6
第27期	933,090,000	868,575,506	9,309	60	0.6
第28期	849,430,000	824,730,147	9,709	60	0.6
第29期	782,715,042	764,549,054	9,768	60	0.6
第30期	724,381,089	744,148,007	10,273	60	0.6
第31期	710,312,968	738,542,822	10,397	60	0.6
第32期	703,500,209	624,735,019	8,880	60	0.6
第33期	695,600,886	641,070,658	9,216	60	0.6
第34期	660,505,892	554,154,839	8,390	60	0.6
第35期	629,257,007	560,088,284	8,901	60	0.6
第36期	625,058,030	552,963,341	8,847	60	0.6
第37期	617,659,071	542,785,515	8,788	60	0.6
第38期	611,511,258	539,705,189	8,826	60	0.6
第39期	605,266,030	517,848,524	8,556	60	0.6
第40期	607,792,487	513,507,807	8,449	60	0.6
第41期	630,771,032	528,176,403	8,374	60	0.6
第42期	623,973,955	540,777,501	8,667	60	0.6
第43期	599,727,826	519,907,059	8,669	60	0.6
第44期	565,080,725	486,826,783	8,615	60	0.6
第45期	551,438,303	475,688,839	8,626	60	0.6
第46期	546,088,925	472,672,708	8,656	60	0.6
第47期	541,621,469	476,803,223	8,803	60	0.6
第48期	543,272,729	462,314,384	8,510	60	0.6
第49期	528,366,519	490,626,463	9,286	60	0.6
第50期	508,369,643	451,593,857	8,883	60	0.6
第51期	507,074,014	446,745,304	8,810	60	0.6
第52期	506,091,980	431,343,421	8,523	60	0.6
第53期	502,148,193	415,129,961	8,267	60	0.6
第54期	490,554,728	397,697,365	8,107	60	0.6
第55期	488,292,711	404,045,674	8,275	60	0.6
第56期	486,115,951	395,120,878	8,128	60	0.6
第57期	483,731,856	389,210,236	8,046	60	0.6
第58期	480,855,137	351,878,205	7,318	60	0.6
第59期	477,000,692	325,551,100	6,825	60	0.6
第60期	487,006,592	346,373,254	7,112	60	0.6
第61期	486,012,332	354,910,341	7,302	60	0.6
第62期	485,218,042	337,358,942	6,953	60	0.6
第63期	485,238,109	311,612,707	6,422	60	0.6

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第64期	485,024,615円	307,413,437円	6,338円	60円	0.6%
第65期	485,029,124	318,409,774	6,565	60	0.6
第66期	484,645,659	315,996,377	6,520	60	0.6
第67期	483,650,632	300,102,516	6,205	40	0.4
第68期	449,080,604	271,416,884	6,044	40	0.4
第69期	431,034,236	260,686,240	6,048	40	0.4
第70期	426,953,996	252,176,080	5,906	40	0.4
第71期	401,657,821	234,163,037	5,830	40	0.4
第72期	385,511,725	231,201,483	5,997	40	0.4
第73期	381,015,544	226,743,221	5,951	40	0.4
第74期	380,116,312	238,052,876	6,263	40	0.4
第75期	380,118,991	233,618,292	6,146	40	0.4
第76期	380,123,277	239,875,565	6,310	40	0.4
第77期	378,442,832	238,853,335	6,311	40	0.4
第78期	375,008,706	232,137,020	6,190	40	0.4
第79期	372,231,886	228,508,476	6,139	40	0.4
第80期	372,096,172	230,291,660	6,189	40	0.4
第81期	368,649,237	233,654,155	6,338	40	0.4
第82期	339,943,441	211,044,327	6,208	40	0.4
第83期	339,195,578	216,460,648	6,382	40	0.4
第84期	333,621,999	208,970,144	6,264	40	0.4
第85期	321,150,387	193,481,266	6,025	40	0.4
第86期	320,552,501	196,126,233	6,118	40	0.4
第87期	320,620,187	198,190,619	6,181	40	0.4
第88期	318,760,407	189,374,161	5,941	40	0.4
第89期	308,301,498	178,759,092	5,798	40	0.4
第90期	307,570,227	178,341,353	5,798	40	0.4
第91期	307,749,914	172,751,122	5,613	40	0.4
第92期	306,082,804	165,031,325	5,392	40	0.4
第93期	306,188,411	167,337,932	5,465	40	0.4
第94期	300,890,396	155,836,886	5,179	40	0.4
第95期	299,447,230	155,390,630	5,189	40	0.4
第96期	298,142,934	155,058,742	5,201	40	0.4
第97期	293,976,164	156,493,039	5,323	40	0.4
第98期	283,876,134	145,637,030	5,130	40	0.4
第99期	281,804,980	145,899,080	5,177	40	0.4
第100期	278,977,914	147,011,098	5,270	40	0.4
第101期	275,970,374	144,116,554	5,222	40	0.4
第102期	274,399,742	141,250,926	5,148	40	0.4
第103期	274,003,476	134,876,209	4,922	40	0.4

成長国通貨・国際機関債オープン（愛称 世界にエール）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第104期	273,073,215円	133,820,622円	4,901円	40円	0.4%
第105期	262,250,292	129,829,643	4,951	40	0.4
第106期	257,466,373	121,795,662	4,731	40	0.4
第107期	257,403,726	123,936,679	4,815	40	0.4
第108期	256,965,775	125,131,847	4,870	40	0.4
第109期	245,503,275	119,441,400	4,865	40	0.4
第110期	243,333,885	119,249,610	4,901	40	0.4
第111期	243,430,093	120,055,619	4,932	40	0.4
第112期	241,748,318	116,968,214	4,838	40	0.4
第113期	238,496,438	95,385,179	3,999	40	0.4
第114期	238,245,574	92,138,912	3,867	40	0.4
第115期	238,341,711	98,339,893	4,126	40	0.4
第116期	235,807,429	97,269,973	4,125	40	0.4
第117期	227,362,449	93,736,432	4,123	40	0.4
第118期	227,383,007	90,389,541	3,975	40	0.4
第119期	226,633,898	89,385,186	3,944	40	0.4

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金	3,888円11銭
------------	-----------

<お知らせ>

該当事項はございません。