

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年11月28日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興B R I C s 株式ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2018年7月13日付をもって提出しました有価証券届出書において、当ファンドの投資対象のひとつである「ブラジル株式マザーファンド」の運用委託先の変更および当ファンドの投資態度において投資対象ファンドの見直しに関する規定の明記などに伴ない、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第一部【証券情報】

## (5)【申込手数料】

## &lt;訂正前&gt;

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

(略)

## &lt;訂正後&gt;

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

(略)

## (6)【申込単位】

## &lt;訂正前&gt;

販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

## &lt;訂正後&gt;

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色

**1 長期的に高い経済成長が見込まれるBRICs諸国(ブラジル、ロシア<sup>※1</sup>、インド、中国<sup>※2</sup>)の企業の株式を主な投資対象とします。**

投資対象には、投資対象企業が本国通貨建てで発行している株式のほか、外国通貨建てで発行している株式(これらの多くは、本国ではなく他国の証券取引所で売買されています。)、当該株式を裏付け資産としたDR<sup>※3</sup>も含まれます。当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式であり、各株式への投資は、これらを主要投資対象とする投資信託証券を通じて行ないます。また、原則として為替ヘッジは行ないません。

※1 ロシアには、ロシア経済の悪化を受けると見込まれるロシア以外のCIS加盟国とラトビア、エストニアおよびリトアニアなどを含みます。

※2 中国には、中国経済の悪化を受けると見込まれる香港・台湾を含みます。

※3 Depositary Receiptの略で銀行などが発行する預託証券のことです。株式の発行された国以外の国において、当該株式を裏付けとして発行される証券です。預託証券の保有者は、株主とはほぼ同様・同等の権利を与えられます。例えば、アメリカの銀行により発行され、アメリカで取引される預託証券のことを特にADR(American Depositary Receipt)といいます。

**2 各地域の運用は、それぞれの運用会社がそれぞれの特色を活かした運用を行ないます。**

各地域の運用は、ブラジル株式<sup>※</sup>とロシア株式においては、エマージング市場における運用の第一人者であるJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク、インド株式においては、インド現地の情報を活用し日興アセットマネジメント アジア リミテッド、中国株式においては、当該地域の運用実績がある日興アセットマネジメント株式会社が行ないます。

※2018年12月29日以降、ブラジル株式においては、現地で豊富な経験のあるイタウ・アセットマネジメントからの助言を受けて、日興アセットマネジメント アメリカズ・インクが運用を行なう予定です。

**3 各地域の経済情勢および株式市場動向などを考慮し、投資比率の見直しを行ないます。**

日興アセットマネジメント アジア リミテッドから各国経済情勢および市場環境などを考慮したアセット・アロケーションの投資助言を受け、日興アセットマネジメント株式会社が投資比率の見直しを行ないます。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

**BRICsとは**

BRICs(ブリックス)とは、発展が期待されるブラジル(Brazil)、ロシア(Russia)、インド(India)、中国(China)の頭文字を並べた4か国の総称です。

これら4か国で世界の人口の約40%と世界の国土の約30%を占めており、豊富な天然資源と工業力を背景に、今後の経済発展が期待されています。



※上記各データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※「データブック オフ・ザ・ワールド2018」(二宮書店)およびIMF「World Economic Outlook, April 2018」からデータを取得し日興アセットマネジメントが作成しています。

※人口、GDPは2017年の値です。

## BRICs各国の紹介

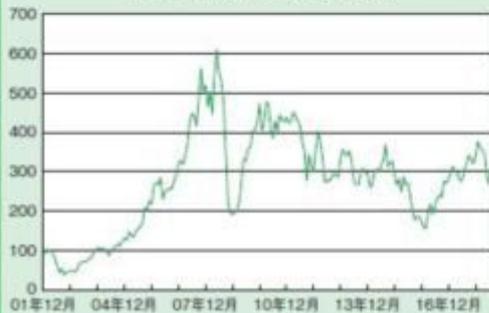
BRICs諸国は、中長期的に高い経済成長が期待されており、価格変動などのリスクは高いものの、株式市場の成長も期待されます。



～南米の貿易拠点～

### ブラジル (Brazil)

ボベスパ指数（サンパウロ証券取引所）  
（2001年12月末～2018年8月末）



～世界有数の資源大国～

### ロシア (Russia)

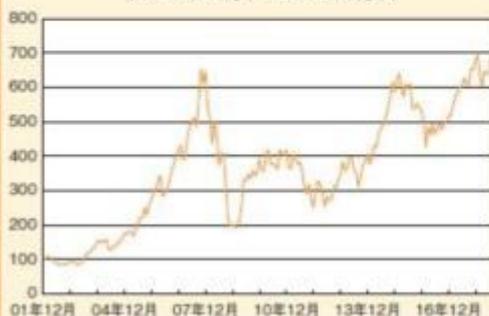
RTS指数（RTS証券取引所）  
（2001年12月末～2018年8月末）



～内需主導で成長を続ける国～

### インド (India)

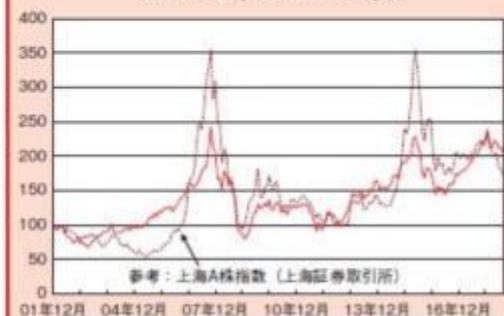
SENSEX30指数（ムンバイ証券取引所）  
（2001年12月末～2018年8月末）



～世界第二位の経済規模を誇る～

### 中国 (China)

香港ハンセン指数（香港証券取引所）  
（2001年12月末～2018年8月末）

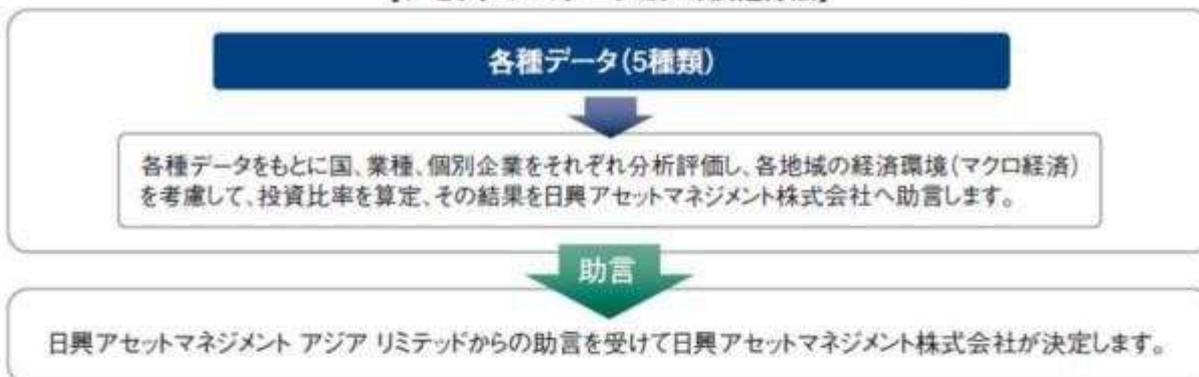


※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
 ※上記は信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが各指数を円換算して作成しています。  
 ※各グラフは2001年12月末を100として指数化しています。

## アセット・アロケーションについて

5つの要素をもってBRICs諸国を相互比較し、日興アセットマネジメント アジア リミテッドがアセット・アロケーションを助言し、日興アセットマネジメント株式会社が決定します。

### 【アセット・アロケーションの決定方法】



■各種データとは、

- ①株価/予想収益率、②株価/予想収益率のモメンタム、③収益性モメンタム、④株主資本利益率、⑤株主資本利益率モメンタムを指します。

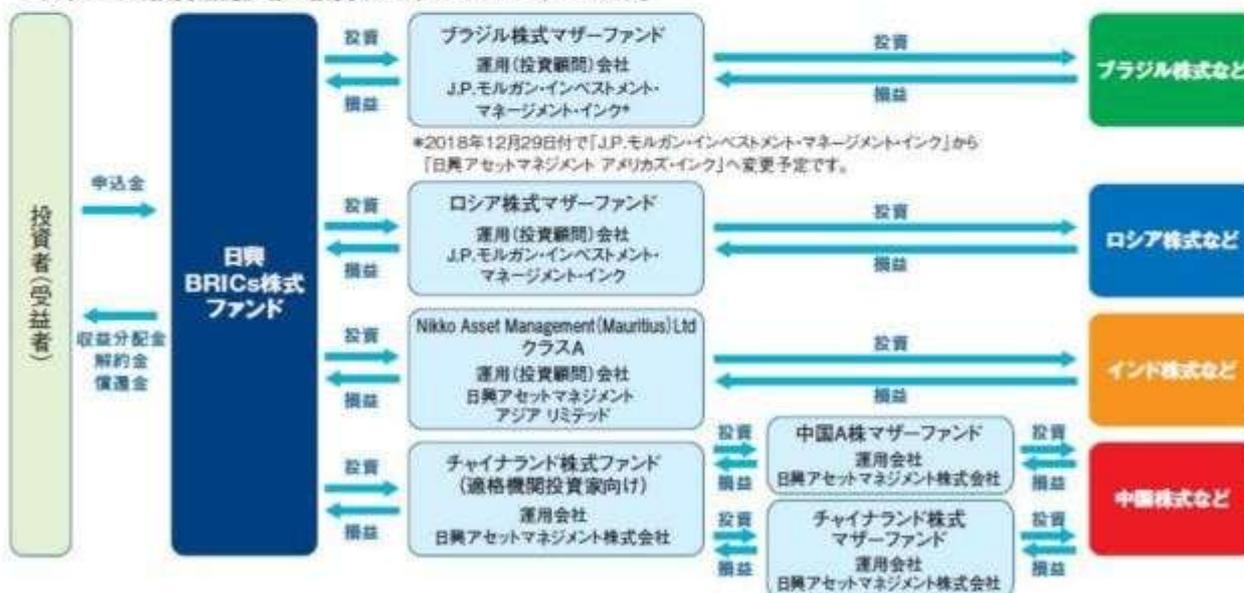
※上記は2018年4月末現在のものであり、将来変更になる可能性があります。

## ファンドの運用体制について

各地域の運用に実績のあるマネジャーの運用能力を活用できるファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

### 【ファンドの仕組み】

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



## （２）【ファンドの沿革】

<更新後>

2006年 3月 1日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

2014年 7月16日

- ・信託期間の更新（信託終了日を2016年 2月26日から2021年 4月15日へ変更）

2018年12月29日

- ・「ブラジル株式マザーファンド」の運用指図権限の委託先である投資顧問会社を「J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」から「日興アセットマネジメント アメリカズ・インク」に変更（予定）

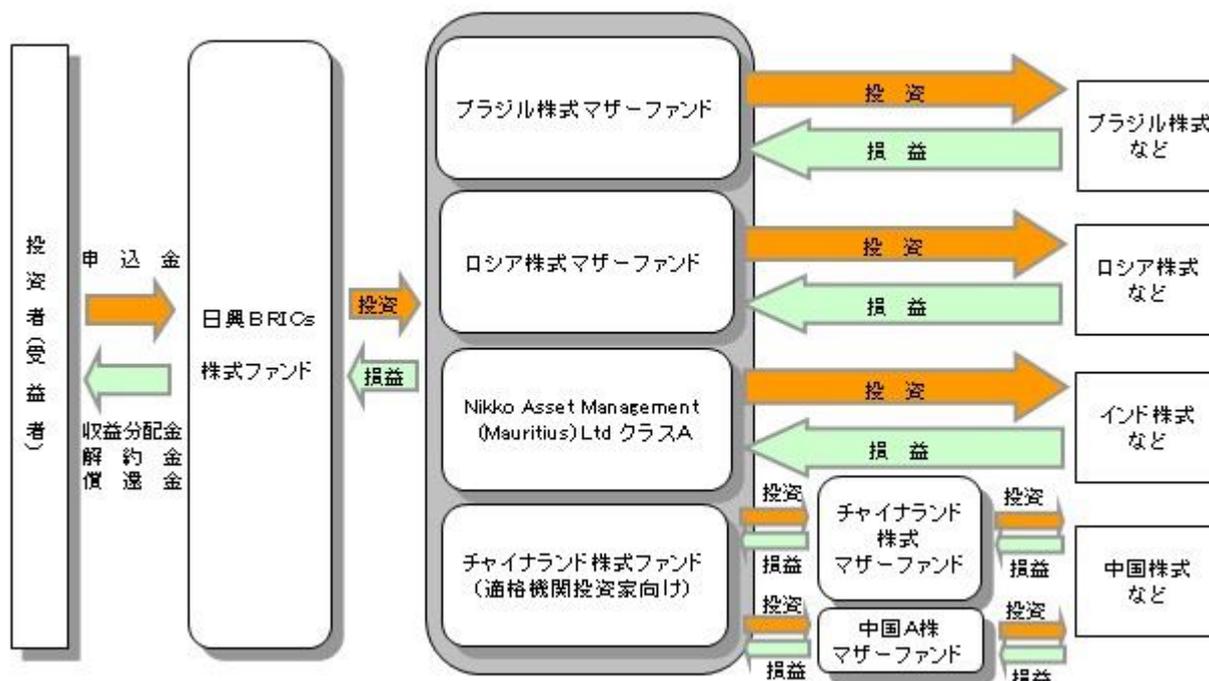
### （3）【ファンドの仕組み】

<更新後>

ファンドの仕組み

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



2018年12月29日付で、投資先投資信託証券は適宜見直しを行なうことが可能となる予定です。

<更新後>

委託会社の概況（2018年8月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### <更新後>

下記の変更を予定しております。

2018年12月28日まで

- ・以下の投資信託証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。  
証券投資信託「ブラジル株式マザーファンド」  
証券投資信託「ロシア株式マザーファンド」  
モーリシャス籍円建外国投資法人「Nikko Asset Management (Mauritius) Ltd クラスA」  
追加型証券投資信託「チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）」
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、各地域の経済情勢および株式市場動向などを勘案して、決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

2018年12月29日以降

- ・主として、BRICS各国の株式（預託証券を含みます。）を投資対象とする別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、各地域の経済情勢および株式市場動向などを勘案して、決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

#### <更新後>

下記の変更を予定しております。

2018年12月28日まで

以下の投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

証券投資信託「ブラジル株式マザーファンド」

証券投資信託「ロシア株式マザーファンド」

モーリシャス籍円建外国投資法人「Nikko Asset Management (Mauritius) Ltd クラスA」

追加型証券投資信託「チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）」

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権

- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 証券投資信託「ブラジル株式マザーファンド」
- 2) 証券投資信託「ロシア株式マザーファンド」
- 3) モーリシャス籍円建外国投資法人「Nikko Asset Management (Mauritius) Ltd クラスA」
- 4) 追加型証券投資信託「チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）」
- 5) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 6) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、5)の証券の性質を有するもの
- 7) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形  
次の取引ができます。
- 1) 外国為替予約取引
  - 2) 資金の借入

2018年12月29日以降

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
  - 2) 金銭債権
  - 3) 約束手形
  - 4) 為替手形
- 主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
  - 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
  - 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形  
次の取引ができます。
- 1) 外国為替予約取引
  - 2) 資金の借入

< 更新後 >

## 投資対象とする投資信託証券の概要

## &lt; ブラジル株式マザーファンド &gt;

運用の基本方針	
基本方針	ブラジルの株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	ブラジル企業が発行する金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、ブラジル企業の自国通貨建株式あるいは他通貨建株式（預託証券を含みます。）を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や各銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.5%（1口当たり）
その他の費用など	<p>組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税（ブラジル市場における金融取引税を含みます。）など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
投資顧問会社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（投資一任）*
信託期間	無期限（2006年3月1日設定）
決算日	毎年4月15日（休業日の場合は翌営業日）

\* 2018年12月29日付で「J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」から「日興アセットマネジメント アメリカズ・インク」へ変更予定です。

## &lt; ロシア株式マザーファンド &gt;

## 運用の基本方針

基本方針	ロシア経済圏（ロシア経済の恩恵を受けると見込まれるC I S加盟諸国とラトビア、エストニアおよびリトアニアなどをいいます。以下同じ。）の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	ロシア経済圏企業が発行する金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、ロシア経済圏企業の自国通貨建株式および他通貨建株式（預託証券を含みます。）を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や各銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.5%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
投資顧問会社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（投資一任）
信託期間	無期限（2006年3月1日設定）
決算日	毎年4月15日（休業日の場合は翌営業日）

「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」の投資顧問会社であるJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの概要

J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク<sup>\*</sup>は、「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」の運用の指図に関する権限の委託を受け、当該ファンドの運用を行ないます。

\* J.P.モルガン・アセット・マネージメントは、J.P.モルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクは、J.P.モルガン・アセット・マネージメントの一員です。

#### <運用体制>

・エマージング・マーケット・アンド・アジア・パシフィック・エクイティーズ・チーム<sup>\*</sup>（以下「EMAP」といいます。）（2018年3月末現在約100名）に属する、同社のポートフォリオ・マネージャーが「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」の運用を担当します。

\* J.P.モルガン・アセット・マネージメント内で横断的に構成された、新興国および日本を含むアジア太平洋地域の各国への投資を担当するチームです。

・EMAPには、当該ファンドを含むエマージング・マーケット株式ポートフォリオの運用を行なうポートフォリオ・マネージャーと、マクロ・ストラテジストおよびアナリストが所属しています。

・当該ファンドのポートフォリオ・マネージャーは、EMAPに所属するアナリスト、マクロ・ストラテジストおよび他のファンドのポートフォリオ・マネージャーから情報の提供を受け、当該ファンドにおける投資判断を行います。

・J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクは、前記のとおり行われた当該ファンドにおける投資判断に基づいて、株式の売買を執行します。なお、同社は、当該株式の売買執行に関し、アジア・オセアニアの取引所において取引される有価証券についてはJFアセット・マネージメント・リミテッド<sup>\*</sup>（香港法人）に、その業務を委託する場合があります。

\* JFアセット・マネージメント・リミテッドは、J.P.モルガン・アセット・マネージメントの一員です。

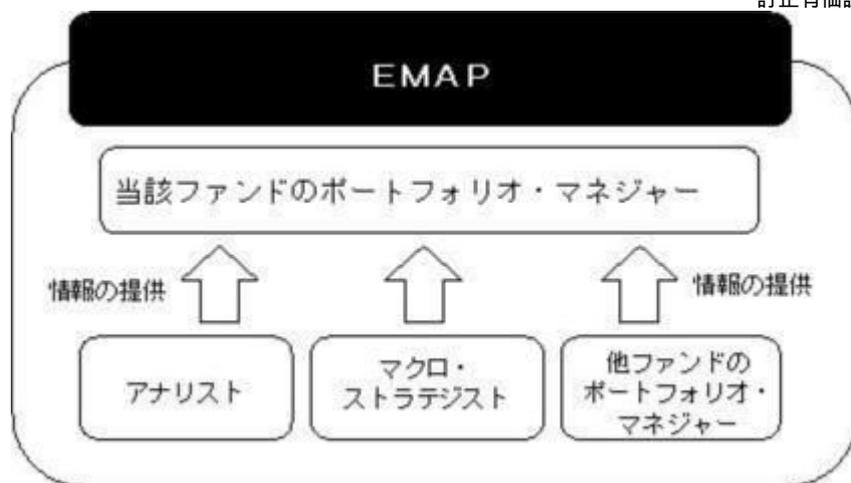
・J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおいては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

インベストメント・ダイレクターは、達成した運用成果や「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」が取ったリスクが妥当な水準であるか、「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」の運用がその投資目標にしたがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。

コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

リスク管理部門は、投資ガイドライン<sup>\*</sup>の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」に対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

\* 「投資ガイドライン」とは、「ブラジル株式マザーファンド」および「ロシア株式マザーファンド」の投資範囲、投資制限等の詳細を定めた内部のガイドラインをいいます。



\* 上記運用体制については、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクを含めたJ.P.モルガン・アセット・マネジメントのものを記載しています。

（2018年3月末現在：上記は今後変更されることがあります。）

2018年12月29日以降、「ブラジル株式マザーファンド」においては「日興アセットマネジメント アメリカズ・インク」が運用を行なう予定です。

< Nikko Asset Management (Mauritius) Ltd クラスA >（モーリシャス籍円建外国投資法人）

#### 運用の基本方針

基本方針	主として、インド企業の株式に分散投資することにより長期的な信託財産の成長を目標に運用を行ない、インドの高度成長を享受することをめざします。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・インド企業の発行するインド・ルピー建株式</li> <li>・インド企業の発行する当該株式を裏付けとした預託証券（DR）</li> <li>・インド・ルピー建あるいは米ドル建の流動性の高い短期金融資産</li> </ul>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、ムンバイの金融商品取引所に上場しているインド企業のインド・ルピー建株式を投資対象とし、分散投資することにより長期的な信託財産の成長を目標に運用を行ない、インドの高度成長を享受することをめざします。</li> <li>・純資産総額の80%以上をインド・ルピー建株式および当該株式を裏付け資産とした預託証券（DR）に投資します。</li> <li>・リスクヘッジのため派生商品、主に先物取引に投資する可能性がありますが、主な投資対象ではありません。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向や資金動向その他の要因によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・1銘柄の組入れは、原則として組入れ時の純資産総額の10%を限度として投資します。</li> <li>・投資信託証券への投資は、純資産総額の5%を上限とします。</li> <li>・借入残高の合計金額が、純資産総額の10%未満の範囲で借入れを行なう場合があります。</li> </ul>
収益分配	原則として、毎月分配を行ないます。なお、運用会社の判断により収益分配を行わないことがあります。

#### ファンドに係る費用

信託報酬など	純資産総額に対し年率0.7%（国内における消費税等相当額はかかりません。）
申込手数料	ありません。

信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。
<b>その他</b>	
運用会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年3月31日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

< チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け） >

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざし運用を行ないます。</li> <li>・マザーファンドの組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。</li> <li>・「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」の投資比率は、経済情勢や市場動向などを勘案して決定します。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.216%（税抜0.2%）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.5%（1口当たり）

その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
----------	--

### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド(投資助言)
信託期間	無期限(2006年3月2日設定)
決算日	毎月4日(休業日の場合は翌営業日)

(ご参考)

<チャイナランド株式マザーファンド>

### 運用の基本方針

基本方針	中国経済圏(中華人民共和国、香港および台湾をいいます。以下同じ。)の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	中国経済圏企業が発行する金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、中国経済圏企業の自国通貨建株式および他通貨建株式(預託証券を含みます。)を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や各銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。</li> <li>株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.5%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資助言）
信託期間	無期限（2006年3月2日設定）
決算日	毎年4月4日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）

&lt;中国A株マザーファンド&gt;

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	中華人民共和国（以下「中国」といいます。）の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	中国企業の人民元建株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として中国企業の人民元建株式を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・なお、人民元建株式を上場している中国企業が、他通貨建株式を上場している場合には、当該企業の他通貨建株式に投資を行なう場合があります。</li> <li>・外貨建株式への投資にあたっては、原則として、為替ヘッジは行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。

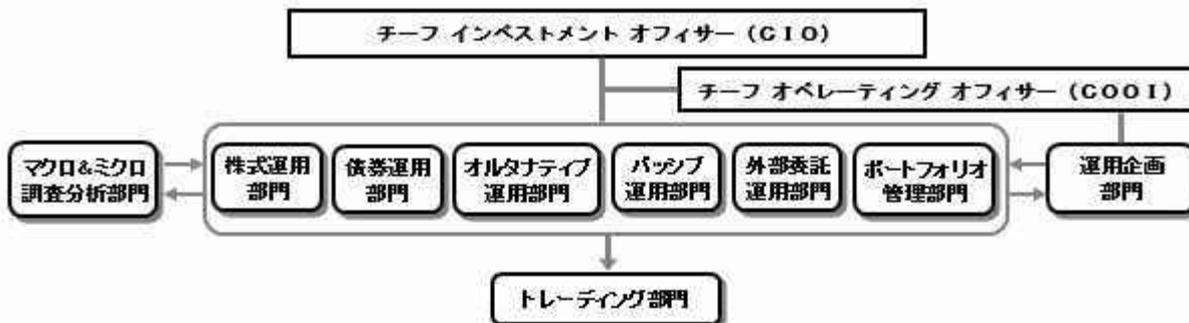
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資助言）
信託期間	無期限（2005年2月28日設定）
決算日	毎年9月21日（休業日の場合は翌営業日）

（3）【運用体制】

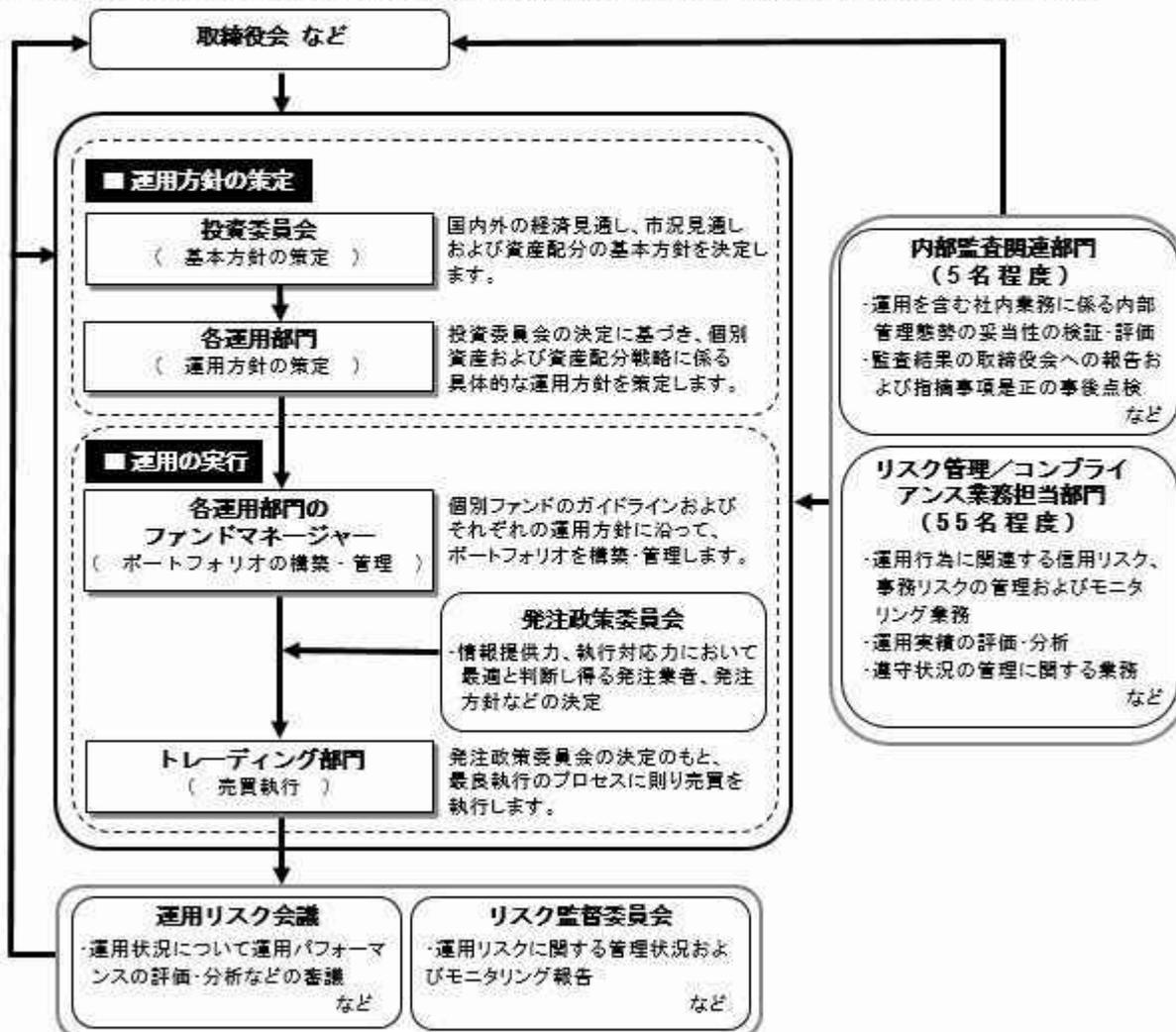
<更新後>

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

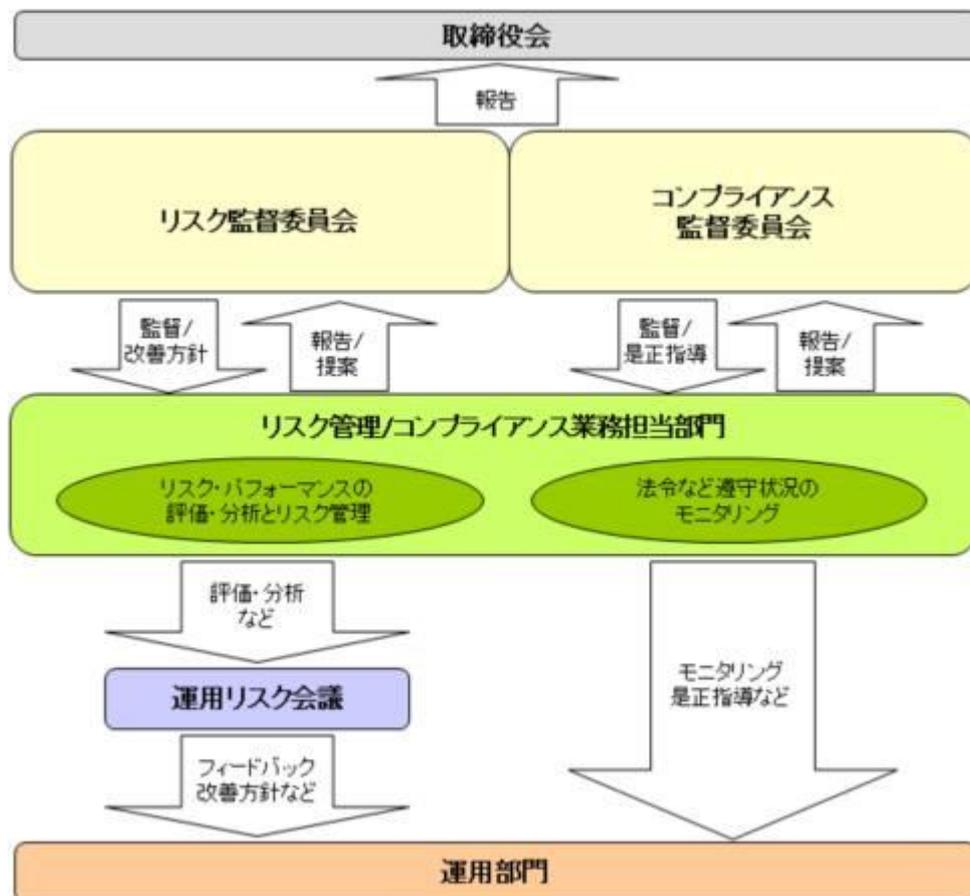
上記体制は2018年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3【投資リスク】

< 更新後 >

#### (2) リスク管理体制

< 日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制 >



### 全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

### 法令など遵守状況のモニタリング

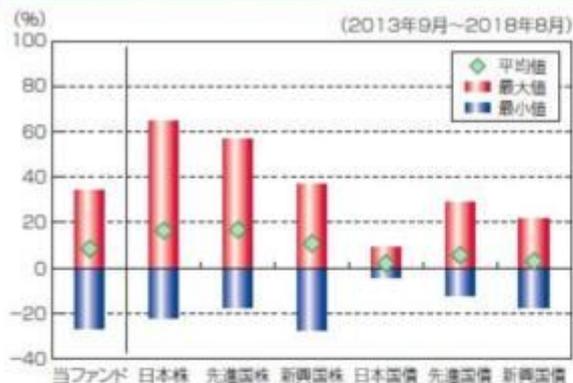
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2018年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



## (当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	8.6%	16.6%	16.9%	10.9%	2.1%	5.8%	3.1%
最大値	34.1%	65.0%	57.1%	37.2%	9.3%	29.1%	21.4%
最小値	-26.9%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2013年9月から2018年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・パルティシパシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

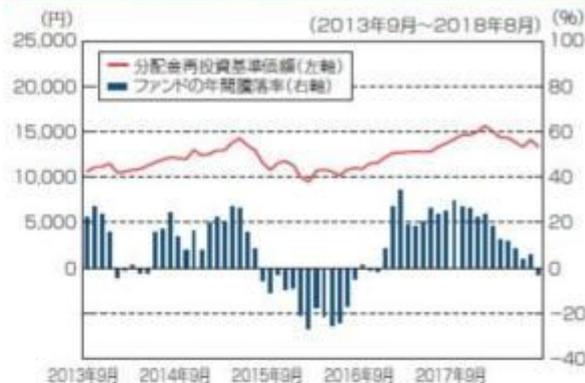
## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013年9月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

負いません。

#### FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

#### JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

### 4【手数料等及び税金】

#### （1）【申込手数料】

##### <訂正前>

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

（略）

##### <訂正後>

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

（略）

#### （3）【信託報酬等】

##### <訂正前>

###### 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

##### <訂正後>

###### 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### （5）【課税上の取扱い】

##### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

###### 個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれ

かを選択することもできます。

## 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<sup>\*</sup>解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みません。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りません。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りません。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 法人受益者の場合

#### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

#### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

### 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

#### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

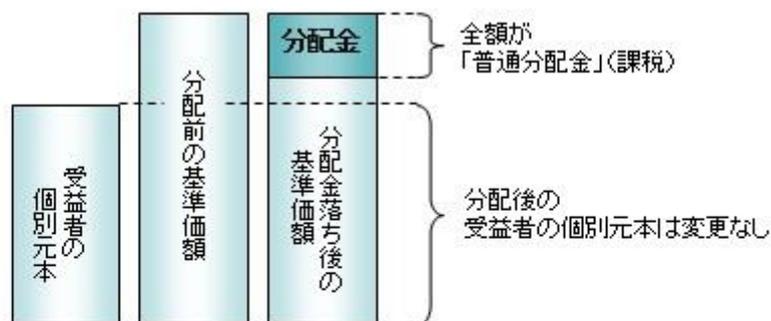
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

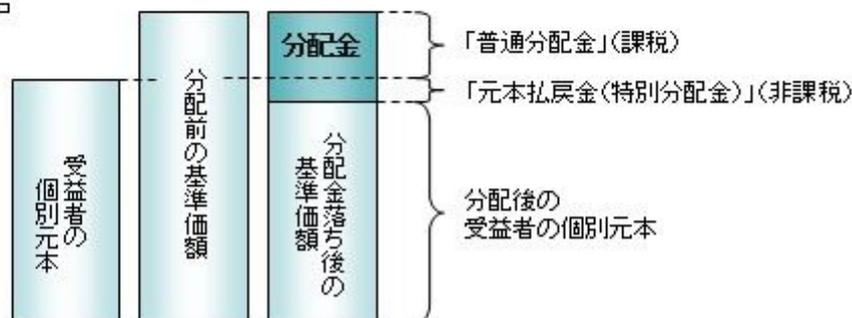
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2018年11月28日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【日興BRICS株式ファンド】

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	2,208,079,838	24.80
投資証券	モーリシャス	2,696,171,030	30.29
親投資信託受益証券	日本	3,863,382,245	43.40
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		134,335,151	1.51
合計(純資産総額)		8,901,968,264	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

モーリシャス	投資証券	Nikko Asset Management (Mauritius) Ltd クラスA	1,490,997,639	1.7682	2,636,399,917	1.8083	2,696,171,030	30.29
日本	親投資信託受益証券	ロシア株式マザーファンド	2,146,594,989	1.0420	2,236,751,979	1.0901	2,340,003,197	26.29
日本	投資信託受益証券	チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	5,751,705,754	0.4746	2,730,273,261	0.3839	2,208,079,838	24.80
日本	親投資信託受益証券	ブラジル株式マザーファンド	1,397,467,249	1.4172	1,980,490,586	1.0901	1,523,379,048	17.11

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	24.80
投資証券	30.29
親投資信託受益証券	43.40
合計	98.49

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第4計算期間末 (2009年 4月15日)	45,486	45,486	0.7492	0.7492
第5計算期間末 (2010年 4月15日)	75,967	76,542	1.3208	1.3308
第6計算期間末 (2011年 4月15日)	51,537	51,945	1.2625	1.2725
第7計算期間末 (2012年 4月16日)	33,396	33,396	0.9600	0.9600
第8計算期間末 (2013年 4月15日)	27,919	28,171	1.1072	1.1172
第9計算期間末 (2014年 4月15日)	18,622	18,792	1.0899	1.0999
第10計算期間末 (2015年 4月15日)	17,544	17,671	1.3776	1.3876
第11計算期間末 (2016年 4月15日)	10,720	10,822	1.0499	1.0599
第12計算期間末 (2017年 4月17日)	10,145	10,231	1.1858	1.1958
第13計算期間末 (2018年 4月16日)	9,831	9,903	1.3635	1.3735
2017年 8月末日	10,693		1.3274	
9月末日	10,817		1.3686	
10月末日	10,959		1.4153	
11月末日	10,830		1.4157	
12月末日	10,844		1.4472	

2018年 1月末日	11,146		1.5123
2月末日	10,620		1.4562
3月末日	10,057		1.3880
4月末日	9,965		1.3792
5月末日	9,503		1.3273
6月末日	9,082		1.2788
7月末日	9,523		1.3560
8月末日	8,901		1.2784

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第4期	2008年 4月16日～2009年 4月15日	0.0000
第5期	2009年 4月16日～2010年 4月15日	0.0100
第6期	2010年 4月16日～2011年 4月15日	0.0100
第7期	2011年 4月16日～2012年 4月16日	0.0000
第8期	2012年 4月17日～2013年 4月15日	0.0100
第9期	2013年 4月16日～2014年 4月15日	0.0100
第10期	2014年 4月16日～2015年 4月15日	0.0100
第11期	2015年 4月16日～2016年 4月15日	0.0100
第12期	2016年 4月16日～2017年 4月17日	0.0100
第13期	2017年 4月18日～2018年 4月16日	0.0100

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第4期	2008年 4月16日～2009年 4月15日	53.51
第5期	2009年 4月16日～2010年 4月15日	77.63
第6期	2010年 4月16日～2011年 4月15日	3.66
第7期	2011年 4月16日～2012年 4月16日	23.96
第8期	2012年 4月17日～2013年 4月15日	16.38
第9期	2013年 4月16日～2014年 4月15日	0.66
第10期	2014年 4月16日～2015年 4月15日	27.31
第11期	2015年 4月16日～2016年 4月15日	23.06
第12期	2016年 4月16日～2017年 4月17日	13.90
第13期	2017年 4月18日～2018年 4月16日	15.83

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第4期	2008年 4月16日～2009年 4月15日	8,319,805,077	23,540,288,730
第5期	2009年 4月16日～2010年 4月15日	28,734,573,560	31,930,439,332
第6期	2010年 4月16日～2011年 4月15日	4,584,542,887	21,277,881,085
第7期	2011年 4月16日～2012年 4月16日	2,689,248,067	8,725,465,543
第8期	2012年 4月17日～2013年 4月15日	537,691,438	10,108,817,370
第9期	2013年 4月16日～2014年 4月15日	277,141,184	8,406,363,861
第10期	2014年 4月16日～2015年 4月15日	235,239,976	4,586,316,583
第11期	2015年 4月16日～2016年 4月15日	134,127,314	2,658,192,163
第12期	2016年 4月16日～2017年 4月17日	103,183,920	1,758,309,644
第13期	2017年 4月18日～2018年 4月16日	68,114,337	1,413,647,176

（参考）

### ブラジル株式マザーファンド

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	26,783,935	1.76
	ブラジル	1,428,522,951	93.77
	ケイマン	7,389,732	0.49
	バミューダ	20,676,914	1.36
	小計	1,483,373,532	97.37
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		39,993,251	2.63
合計（純資産総額）		1,523,366,783	100.00

### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		3,038,913	0.20
	売建		3,058,389	0.20

（注）為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

### 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ブラジル	株式	VALE SA	素材	127,020	1,241.62	157,711,187	1,459.20	185,347,813	12.17
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S- PREF	銀行	155,920	1,348.76	210,299,532	1,115.05	173,859,843	11.41
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO-ADR	銀行	132,763	1,096.16	145,529,782	749.65	99,526,447	6.53
ブラジル	株式	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	各種金融	151,124	683.21	103,250,277	579.45	87,569,678	5.75
ブラジル	株式	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	エネルギー	78,254	1,376.03	107,680,118	1,000.65	78,304,912	5.14
ブラジル	株式	RAIA DROGASIL SA	食品・生活必需品 小売り	30,168	1,865.11	56,266,789	2,101.76	63,406,016	4.16
ブラジル	株式	LOJAS RENNER S.A.	小売	82,910	891.24	73,893,056	755.13	62,608,458	4.11
ブラジル	株式	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU- PRF	銀行	218,994	320.88	70,270,987	252.15	55,221,133	3.62
ブラジル	株式	AMBEV SA-ADR	食品・飲料・タバコ	108,485	749.65	81,326,323	508.65	55,181,416	3.62
ブラジル	株式	GERDAU SA -SPON ADR	素材	112,951	508.36	57,420,486	422.02	47,668,484	3.13
ブラジル	株式	FLEURY SA	ヘルスケア機器・サービス	67,564	718.77	48,563,058	683.20	46,160,198	3.03
ブラジル	株式	WEG SA	資本財	73,054	453.55	33,134,117	503.78	36,803,261	2.42
ブラジル	株式	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	保険	23,000	1,133.77	26,076,848	1,577.92	36,292,330	2.38
ブラジル	株式	LOCALIZA RENT A CAR	運輸	62,493	788.56	49,279,642	573.03	35,810,876	2.35
ブラジル	株式	BANCO DO BRASIL S.A.	銀行	41,982	836.38	35,112,989	800.32	33,599,379	2.21
ブラジル	株式	KROTON EDUCACIONAL SA	消費者サービス	118,689	380.77	45,194,113	271.94	32,276,975	2.12
ブラジル	株式	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	素材	23,650	1,098.21	25,972,710	1,298.22	30,703,069	2.02
ブラジル	株式	IOCHPE-MAXION S.A.	資本財	49,790	728.39	36,266,917	599.51	29,849,643	1.96
アメリカ	株式	MERCADOLIBRE INC	ソフトウェア・サービス	709	36,687.55	26,011,480	37,777.05	26,783,935	1.76
ブラジル	株式	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	エネルギー	21,985	1,763.77	38,776,492	1,107.03	24,338,186	1.60
ブラジル	株式	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	保険	32,980	723.74	23,868,955	648.71	21,394,535	1.40
バミューダ	株式	WILSON SONS LTD-BDR	運輸	17,817	1,024.40	18,251,903	1,160.51	20,676,914	1.36
ブラジル	株式	TRANSMISSORA ALIANCA DE- UNIT	公益事業	39,112	548.16	21,440,025	527.58	20,634,717	1.35
ブラジル	株式	SMILES FIDELIDADE SA	メディア	14,467	1,842.38	26,653,798	1,400.64	20,263,076	1.33
ブラジル	株式	CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	消費者サービス	16,256	1,438.36	23,382,078	1,111.84	18,074,221	1.19
ブラジル	株式	BK BRASIL OPERACAO E ASSESSO	消費者サービス	40,972	421.68	17,277,475	384.25	15,743,647	1.03
ブラジル	株式	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	小売	30,788	620.36	19,099,890	501.10	15,428,101	1.01
ブラジル	株式	VIA VAREJO SA	小売	32,935	754.15	24,838,184	463.93	15,279,831	1.00
ブラジル	株式	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	ヘルスケア機器・サービス	22,020	770.69	16,970,683	692.56	15,250,303	1.00
ブラジル	株式	LINX SA	ソフトウェア・サービス	32,643	585.60	19,115,937	462.60	15,100,717	0.99

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	6.74

素材	17.31
資本財	4.38
運輸	3.71
耐久消費財・アパレル	0.57
消費者サービス	4.34
メディア	1.33
小売	6.13
食品・生活必需品小売り	4.16
食品・飲料・タバコ	4.57
ヘルスケア機器・サービス	4.03
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.43
銀行	23.78
各種金融	5.75
保険	3.79
ソフトウェア・サービス	3.23
電気通信サービス	0.85
公益事業	2.29
合計	97.37

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	27,370.20	3,112,145	3,038,913	0.20
	ブラジルレアル	売建	114,375.11	3,112,145	3,058,389	0.20

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## ロシア株式マザーファンド

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	27,827,194	1.19
	オランダ	101,736,113	4.35
	イギリス	42,061,178	1.80
	キプロス	107,189,807	4.58
	ロシア	2,008,108,339	85.82

	ジャージー	28,040,962	1.20
	小計	2,314,963,593	98.93
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		25,011,699	1.07
合計（純資産総額）		2,339,975,292	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		1,994,108	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	28,322	7,044.04	199,501,312	7,685.35	217,664,539	9.30
ロシア	株式	SBERBANK	銀行	602,122	375.44	226,063,586	289.82	174,507,638	7.46
ロシア	株式	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	エネルギー	9,252	13,915.81	128,749,148	18,658.07	172,624,556	7.38
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	342,894	503.10	172,510,589	477.55	163,751,773	7.00
ロシア	株式	SEVERSTAL - GDR REG S	素材	75,245	1,581.49	118,999,546	1,763.63	132,704,550	5.67
ロシア	株式	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	エネルギー	177,914	569.73	101,364,331	710.33	126,379,388	5.40
ロシア	株式	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	素材	68,246	1,904.05	129,944,169	1,834.71	125,211,701	5.35
ロシア	株式	ALROSA PAO	素材	732,217	152.87	111,936,193	163.78	119,923,446	5.12
ロシア	株式	SURGUTNEFTEGAS-PFD	エネルギー	1,667,520	57.49	95,876,974	60.04	100,131,108	4.28
ロシア	株式	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	各種金融	620,659	199.90	124,074,699	155.98	96,812,040	4.14
ロシア	株式	TATNEFT 3 SERIES-PRF	エネルギー	102,380	769.64	78,796,337	877.60	89,849,086	3.84
ロシア	株式	INTER RAO UES PJSC	公益事業	12,641,140	6.71	84,853,227	6.49	82,059,416	3.51
ロシア	株式	POLYUS PJSC-REG S-GDR	素材	22,512	3,301.33	74,319,631	3,403.98	76,630,600	3.27
ロシア	株式	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	素材	26,640	2,638.78	70,297,249	2,706.53	72,102,018	3.08
ロシア	株式	TATNEFT-SPONSORED-ADR	エネルギー	6,496	6,952.35	45,162,504	7,796.41	50,645,492	2.16
ロシア	株式	ROS AGRO PLC REG S-GDR	食品・飲料・タバコ	37,263	1,192.78	44,446,725	1,137.25	42,377,511	1.81
イギリス	株式	TBC BANK GROUP PLC	銀行	18,185	2,584.73	47,003,367	2,312.96	42,061,178	1.80
キプロス	株式	MD MEDICAL GROUP INVEST-REGS-GDR	ヘルスケア機器・サービス	53,196	1,060.62	56,420,901	771.86	41,060,237	1.75
オランダ	株式	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	食品・生活必需品 小売り	14,434	3,255.16	46,985,104	2,521.06	36,389,009	1.56
オランダ	株式	YANDEX NV-A	ソフトウェア・サービス	10,210	3,717.46	37,955,330	3,465.07	35,378,385	1.51

ロシア	株式	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	素材	23,030	1,590.37	36,626,433	1,502.64	34,605,841	1.48
キプロス	株式	TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	銀行	16,640	2,247.73	37,402,268	2,032.39	33,819,103	1.45
キプロス	株式	ETALON GROUP-GDR REG S	不動産	130,461	318.18	41,510,981	247.66	32,310,467	1.38
オランダ	株式	NOSTRUM OIL & GAS PLC	エネルギー	81,298	425.00	34,552,170	368.62	29,968,719	1.28
アメリカ	株式	EPAM SYSTEMS INC	ソフトウェア・サービス	1,740	12,514.24	21,774,779	15,992.64	27,827,194	1.19
ロシア	株式	MAGNITOGORSK IRON & STEEL MO	素材	340,650	79.19	26,977,284	79.25	26,997,713	1.15
ロシア	株式	SOLLERS PAO	自動車・自動車部品	30,796	894.03	27,532,640	797.82	24,569,717	1.05
ロシア	株式	LSR GROUP OJSC-GDR REGS	不動産	103,808	305.41	31,704,520	232.11	24,095,435	1.03
ロシア	株式	DETSKY MIR PJSC	小売	150,760	169.93	25,618,946	147.27	22,202,592	0.95
ジャージー	株式	HIGHLAND GOLD MINING LTD	素材	96,000	208.60	20,025,607	200.93	19,290,086	0.82

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	40.64
		素材	26.33
		運輸	0.71
		自動車・自動車部品	1.05
		耐久消費財・アパレル	0.67
		小売	0.95
		食品・生活必需品小売り	1.56
		食品・飲料・タバコ	1.81
		ヘルスケア機器・サービス	1.75
		銀行	10.70
		各種金融	4.14
		不動産	2.41
		ソフトウェア・サービス	2.70
公益事業	3.51		
合計			98.93

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	17,960.09	2,000,000	1,994,108	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	83,301,617,499	99.51
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		411,148,462	0.49
合計（純資産総額）		83,712,765,961	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	チャイナランド株式マザーファンド	20,115,414,289	2.0752	41,743,507,733	2.0742	41,723,392,318	49.84
日本	親投資信託受益証券	中国A株マザーファンド	11,566,213,748	3.5903	41,526,177,220	3.5948	41,578,225,181	49.67

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.51
合計	99.51

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## チャイナランド株式マザーファンド

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	ケイマン	11,755,849,749	28.18
	バミューダ	1,461,007,310	3.50
	香港	5,643,310,231	13.53
	台湾	5,936,075,788	14.23
	中国	15,405,598,350	36.92
	小計	40,201,841,428	96.35
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,521,128,132	3.65
合計（純資産総額）		41,722,969,560	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		605,000,000	1.45

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	31,608,000	79.18	2,502,869,506	85.89	2,714,826,924	6.51
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	2,236,000	1,139.07	2,546,971,700	1,078.93	2,412,504,250	5.78
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	108,512	19,398.85	2,105,008,033	19,391.07	2,104,164,439	5.04
ケイマン	株式	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS	不動産	46,410,000	54.33	2,521,733,760	37.07	1,720,557,930	4.12
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	324,500	5,793.01	1,879,831,745	5,057.21	1,641,064,645	3.93
香港	株式	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	保険	3,923,370	370.02	1,451,735,176	372.14	1,460,062,529	3.50
中国	株式	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	銀行	21,867,000	63.10	1,380,004,502	53.34	1,166,506,048	2.80
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	1,167,523	883.27	1,031,249,715	953.86	1,113,665,164	2.67
香港	株式	CHINA MENGNIU DAIRY CO	食品・飲料・タバコ	3,280,000	392.69	1,288,025,824	329.69	1,081,399,600	2.59
台湾	株式	VISUAL PHOTONICS EPITAXY CO	半導体・半導体製造装置	3,166,000	403.63	1,277,892,580	336.66	1,065,865,560	2.55
香港	株式	CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,260,000	85.74	965,533,740	83.48	940,041,100	2.25
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	11,194,000	96.50	1,080,254,582	82.07	918,691,580	2.20

中国	株式	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	食品・飲料・タバコ	9,784,000	111.09	1,086,930,091	92.54	905,421,144	2.17
中国	株式	SHANGHAI JIN JIANG INTL HO-H	消費者サービス	27,452,000	45.98	1,262,448,850	32.68	897,309,798	2.15
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	8,918,000	114.89	1,024,660,364	99.05	883,327,900	2.12
中国	株式	HUAZHU GROUP LTD-ADR	消費者サービス	227,104	3,681.91	836,177,999	3,747.16	850,996,024	2.04
台湾	株式	QST INTERNATIONAL CORP	資本財	2,382,000	450.69	1,073,543,580	336.66	801,924,120	1.92
ケイマン	株式	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	不動産	5,686,000	166.40	946,173,144	139.37	792,500,465	1.90
ケイマン	株式	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	食品・飲料・タバコ	7,198,000	102.44	737,406,308	107.54	774,072,920	1.86
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,000,000	242.97	728,922,067	242.53	727,593,000	1.74
ケイマン	株式	LEE'S PHARMACEUTICAL HLDGS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,545,000	157.22	1,029,017,488	107.54	703,849,300	1.69
台湾	株式	SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE	資本財	4,080,000	161.81	660,201,120	172.31	703,032,960	1.69
香港	株式	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	食品・飲料・タバコ	1,914,000	290.78	556,557,705	362.24	693,327,360	1.66
バミューダ	株式	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	耐久消費財・アパレル	2,257,000	385.72	870,590,353	307.05	693,023,135	1.66
ケイマン	株式	REGINA MIRACLE INTERNATIONAL	耐久消費財・アパレル	7,961,000	95.23	758,155,071	84.90	675,888,900	1.62
香港	株式	CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,754,500	168.95	634,326,529	177.72	667,264,758	1.60
中国	株式	CITIC SECURITIES CO LTD-H	各種金融	3,276,500	262.05	858,633,037	200.93	658,347,145	1.58
ケイマン	株式	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	小売	2,875,000	187.62	539,433,375	219.32	630,559,375	1.51
台湾	株式	TWI PHARMACEUTICALS INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,495,000	362.00	903,190,000	239.64	597,911,780	1.43
中国	株式	GF SECURITIES CO LTD-H	各種金融	4,110,800	208.85	858,557,023	141.50	581,678,200	1.39

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	6.51
		資本財	6.36
		自動車・自動車部品	2.59
		耐久消費財・アパレル	3.28
		消費者サービス	4.19
		メディア	1.37
		小売	2.52
		食品・飲料・タバコ	9.11

	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.77
	銀行	8.18
	各種金融	5.24
	保険	9.28
	不動産	7.66
	ソフトウェア・サービス	11.04
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.72
	半導体・半導体製造装置	7.53
合 計		96.35

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	香港ドル	売建	42,786,421.50	605,000,000	605,000,000	1.45

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 中国A株マザーファンド

以下の運用状況は2018年 8月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	中国	43,110,138,286	93.85
新株予約権付社債券等	中国	12,431,063	0.03
投資信託受益証券	中国	657,623,680	1.43
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,155,410,098	4.69
合計（純資産総額）		45,935,603,127	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	売建		1,120,730,000	2.44

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	保険	1,801,674	900.47	1,622,370,758	1,024.45	1,845,734,298	4.02
中国	株式	CHINA MERCHANTS BANK-A	銀行	2,300,000	425.28	978,163,320	456.43	1,049,790,840	2.29
中国	株式	INDUSTRIAL BANK CO LTD-A	銀行	4,200,735	269.87	1,133,655,482	244.27	1,026,126,980	2.23
中国	株式	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	素材	1,600,000	467.30	747,681,089	603.54	965,673,920	2.10
中国	株式	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	食品・飲料・タバコ	85,000	9,160.05	778,604,731	11,036.08	938,067,480	2.04
中国	株式	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	銀行	15,000,000	60.86	912,979,194	58.39	875,880,000	1.91
中国	株式	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	公益事業	3,000,000	255.62	766,879,549	260.65	781,966,200	1.70
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-A	銀行	7,000,000	112.27	785,917,813	110.78	775,478,200	1.69
中国	株式	PING AN BANK CO LTD-A	銀行	4,500,000	194.37	874,704,703	164.14	738,658,800	1.61
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - A	銀行	8,000,000	91.51	732,084,297	87.58	700,704,000	1.53
中国	株式	SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	消費者サービス	1,600,000	536.88	859,021,210	412.63	660,218,880	1.44
中国	株式	CITIC SECURITIES CO-A SHARES	各種金融	2,500,000	309.94	774,860,987	258.54	646,367,000	1.41
中国	株式	HUATAI SECURITIES CO LTD	各種金融	2,500,000	322.40	806,018,214	247.35	618,387,500	1.35
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	保険	599,933	1,050.93	630,489,033	1,020.66	612,330,975	1.33
中国	株式	INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	食品・飲料・タバコ	1,400,000	425.43	595,609,228	423.01	592,224,640	1.29
中国	株式	BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	食品・飲料・タバコ	850,000	319.04	271,190,290	691.13	587,464,070	1.28
中国	株式	POLY REAL ESTATE GROUP CO -A	不動産	3,000,000	241.67	725,034,000	192.53	577,594,200	1.26
中国	株式	JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	食品・飲料・タバコ	1,200,000	395.60	474,722,398	476.70	572,046,960	1.25
中国	株式	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	素材	700,000	790.69	553,488,174	816.02	571,219,740	1.24
中国	株式	CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	150,000	3,396.31	509,446,974	3,762.87	564,431,670	1.23
中国	株式	DAQIN RAILWAY CO LTD -A	運輸	4,000,000	145.80	583,239,197	140.95	563,807,200	1.23
中国	株式	SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	消費者サービス	1,500,000	347.88	521,822,675	375.00	562,509,600	1.22
中国	株式	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	不動産	2,000,000	347.75	695,513,600	280.60	561,212,000	1.22
中国	株式	SHANDONG NEW BEIYANG INFOR-A	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,200,000	267.99	589,589,250	254.65	560,238,800	1.22
中国	株式	HUADONG MEDICINE CO LTD-A	ヘルスケア機器・サービス	750,000	745.75	559,316,899	741.25	555,940,500	1.21
中国	株式	LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	食品・生活必需品小売り	519,915	1,016.62	528,560,892	1,066.30	554,386,820	1.21
中国	株式	AISINO CO LTD-A	ソフトウェア・サービス	1,200,000	445.07	534,091,334	459.67	551,609,760	1.20
中国	株式	MIDEA GROUP CO LTD-A	耐久消費財・アパレル	800,000	740.16	592,133,439	677.99	542,396,800	1.18

中国	株式	TANGSHAN SANYOU CHEMICAL I-A	素材	4,000,000	138.01	552,058,977	135.43	541,748,000	1.18
中国	株式	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	消費者サービス	500,000	654.47	327,238,500	1,051.05	525,528,000	1.14

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.02
		素材	8.84
		資本財	4.93
		運輸	1.23
		自動車・自動車部品	0.85
		耐久消費財・アパレル	2.67
		消費者サービス	4.46
		小売	1.67
		食品・生活必需品小売り	2.15
		食品・飲料・タバコ	10.93
		ヘルスケア機器・サービス	1.89
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.96
		銀行	17.74
		各種金融	3.86
		保険	7.63
		不動産	2.48
		ソフトウェア・サービス	3.30
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.45
公益事業	3.13		
半導体・半導体製造装置	0.66		
新株予約権付社債券等			0.03
投資信託受益証券			1.43
合計			95.31

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	香港ドル	売建	37,000,000.00	523,180,000	523,180,000	1.14
	香港・オフショア人民元	売建	37,000,000.00	597,957,000	597,550,000	1.30

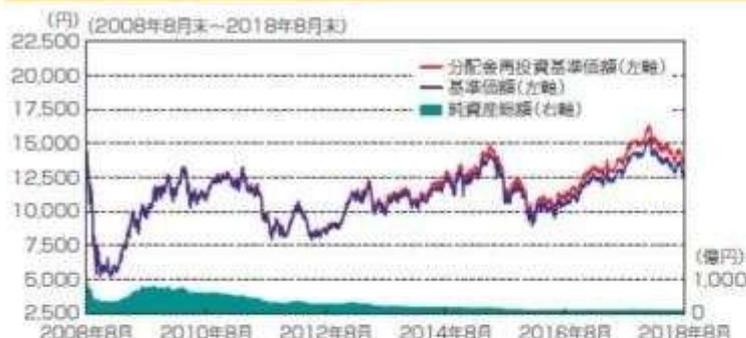
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

## 運用実績

2018年8月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………12,784円

純資産総額……………89.01億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2008年8月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2014年4月	2015年4月	2016年4月	2017年4月	2018年4月	設定来累計
100円	100円	100円	100円	100円	1,000円

## 主要な資産の状況

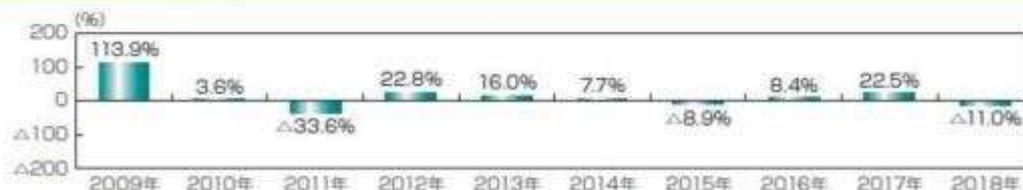
## ＜資産構成比率＞

投資信託証券名称	投資国	比率 <sup>※1</sup>	株式組入上位銘柄	業種	比率 <sup>※2</sup>
ブラジル株式マザーファンド	ブラジル	17.1%	VALE SA	素材	12.2%
			ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	11.4%
			BANCO BRADESCO-ADR	銀行	6.5%
ロシア株式マザーファンド	ロシア	26.3%	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	9.3%
			SBERBANK	銀行	7.5%
			NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	エネルギー	7.4%
Nikko Asset Management (Mauritius)Ltd クラスA	インド	30.3%	Reliance Industries Limited	Energy	9.3%
			Infosys Limited	Information Technology	8.7%
			HDFC Bank Limited	Banking & Financial	6.9%
チャイナランド株式ファンド (適格機関投資家向け)	中国	24.8%	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	3.2%
			PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	2.9%
			ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	2.5%
現金その他		1.5%			

※1:当ファンドの純資産総額比率です。また、四捨五入の関係で合計が100%とにならない場合があります。

※2:投資信託証券の純資産総額比率です。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、2018年8月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 1【申込（販売）手続等】

&lt;訂正前&gt;

## (7) 申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

&lt;委託会社の照会先&gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

&lt;訂正後&gt;

## (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## 第3【ファンドの経理状況】

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2018年 8月31日現在です。

## 【日興BRICS株式ファンド】

## 【純資産額計算書】

資産総額	8,978,606,226円
負債総額	76,637,962円
純資産総額（ - ）	8,901,968,264円
発行済口数	6,963,373,913口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2784円

（参考）

## ブラジル株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	1,523,440,016円
負債総額	73,233円
純資産総額（ - ）	1,523,366,783円
発行済口数	1,397,467,249口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0901円

## ロシア株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	2,344,345,397円
負債総額	4,370,105円
純資産総額（ - ）	2,339,975,292円
発行済口数	2,146,594,989口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0901円

## チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）

## 純資産額計算書

資産総額	83,725,727,483円
負債総額	12,961,522円
純資産総額（ - ）	83,712,765,961円
発行済口数	218,058,246,435口
1口当たり純資産額（ / ）	0.3839円

## チャイナランド株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	41,722,969,649円
負債総額	89円
純資産総額（ - ）	41,722,969,560円
発行済口数	20,115,460,827口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0742円

## 中国A株マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	45,935,603,198円
負債総額	71円
純資産総額（ - ）	45,935,603,127円
発行済口数	12,778,199,539口
1口当たり純資産額（ / ）	3.5948円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

2018年8月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減 : 該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2018年8月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2018年8月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

・委託会社の運用する、2018年8月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	811	179,525
株式投資信託	769	152,901
単位型	235	8,476
追加型	534	144,424
公社債投資信託	42	26,623
単位型	28	481
追加型	14	26,142

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 10,000百万円(2018年3月末現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本マスタートラスト信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

<更新後>

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

<更新後>

## ( 3 ) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
日興アセットマネジメント アジア リミテッド	29百万シンガポールドル	資産運用に関する業務を営んでいます。

## 3 【資本関係】

&lt;更新後&gt;

## ( 3 ) 投資顧問会社

日興アセットマネジメント株式会社の100%子会社である持株会社が、日興アセットマネジメント アジア リミテッドの発行済株式総数の100%を保有しております。(2018年3月末現在)