

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	2019年9月26日まで（2009年9月29日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と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	新興国公社債オープン（通貨選択型） 南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）	エマーゼン・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス） マナー・プール マザーファンド 受益証券
	エマーゼン・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）	主に米ドル建の新興国の政府および政府機関等の発行するソブリン債券、および新興国の企業が発行する社債
	マナー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 主として米ドル建（現地通貨建の債券にも投資を行う場合があります、これらについて現地通貨売り／米ドル買いの為替取引を行ったものも含まれます。）の新興国のソブリン債券と社債（CoCosを含みます。）に投資を行います。 安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。 実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行います。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 	
分配方針	毎月14日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

償還報告書（全体版）

[満期償還]

新興国公社債オープン（通貨選択型） 南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）



第117期（決算日：2019年8月14日）

第118期（決算日：2019年9月17日）

信託終了日：2019年9月26日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近27期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
93期(2017年8月14日)	5,625	50	△ 3.6	—	—	97.9	58
94期(2017年9月14日)	5,903	50	5.8	—	—	97.9	63
95期(2017年10月16日)	5,890	50	0.6	—	—	97.9	58
96期(2017年11月14日)	5,417	50	△ 7.2	—	—	98.6	46
97期(2017年12月14日)	5,785	50	7.7	—	—	98.5	48
98期(2018年1月15日)	6,224	50	8.5	—	—	98.5	54
99期(2018年2月14日)	6,095	50	△ 1.3	—	—	98.4	51
100期(2018年3月14日)	6,067	50	0.4	—	—	98.5	45
101期(2018年4月16日)	5,990	50	△ 0.4	—	—	99.0	44
102期(2018年5月14日)	5,830	50	△ 1.8	—	—	98.5	44
103期(2018年6月14日)	5,308	50	△ 8.1	—	—	98.4	40
104期(2018年7月17日)	5,498	50	4.5	—	—	98.5	41
105期(2018年8月14日)	4,821	50	△11.4	—	—	98.3	36
106期(2018年9月14日)	4,797	50	0.5	—	—	98.6	34
107期(2018年10月15日)	4,884	50	2.9	—	—	98.5	34
108期(2018年11月14日)	4,902	50	1.4	—	—	98.5	34
109期(2018年12月14日)	4,985	50	2.7	—	—	98.5	33
110期(2019年1月15日)	4,927	35	△ 0.5	—	—	97.8	33
111期(2019年2月14日)	5,061	35	3.4	—	—	98.8	34
112期(2019年3月14日)	4,949	35	△ 1.5	—	—	98.5	33
113期(2019年4月15日)	5,186	35	5.5	—	—	98.5	34
114期(2019年5月14日)	4,912	35	△ 4.6	—	—	98.5	32
115期(2019年6月14日)	4,785	35	△ 1.9	—	—	98.8	31
116期(2019年7月16日)	5,165	35	8.7	—	—	98.5	33
117期(2019年8月14日)	4,636	35	△ 9.6	—	—	98.5	30
118期(2019年9月17日)	4,647	0	0.2	—	—	—	30
(償還時)	(償還価額)						
119期(2019年9月26日)	4,645.61	—	△ 0.0	—	—	—	30

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第117期	(期 首) 2019年7月16日	円 銭 5,165	% -	% -	% -	% -	% 98.5
	7月末	5,158	△0.1	-	-	-	98.2
	(期 末) 2019年8月14日	4,671	△9.6	-	-	-	98.5
第118期	(期 首) 2019年8月14日	4,636	-	-	-	-	98.5
	8月末	4,651	0.3	-	-	-	98.7
	(期 末) 2019年9月17日	4,647	0.2	-	-	-	-
第119期	(期 首) 2019年9月17日	4,647	-	-	-	-	-
	(償還時) 2019年9月26日	(償還価額) 4,645.61	△0.0	-	-	-	-

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

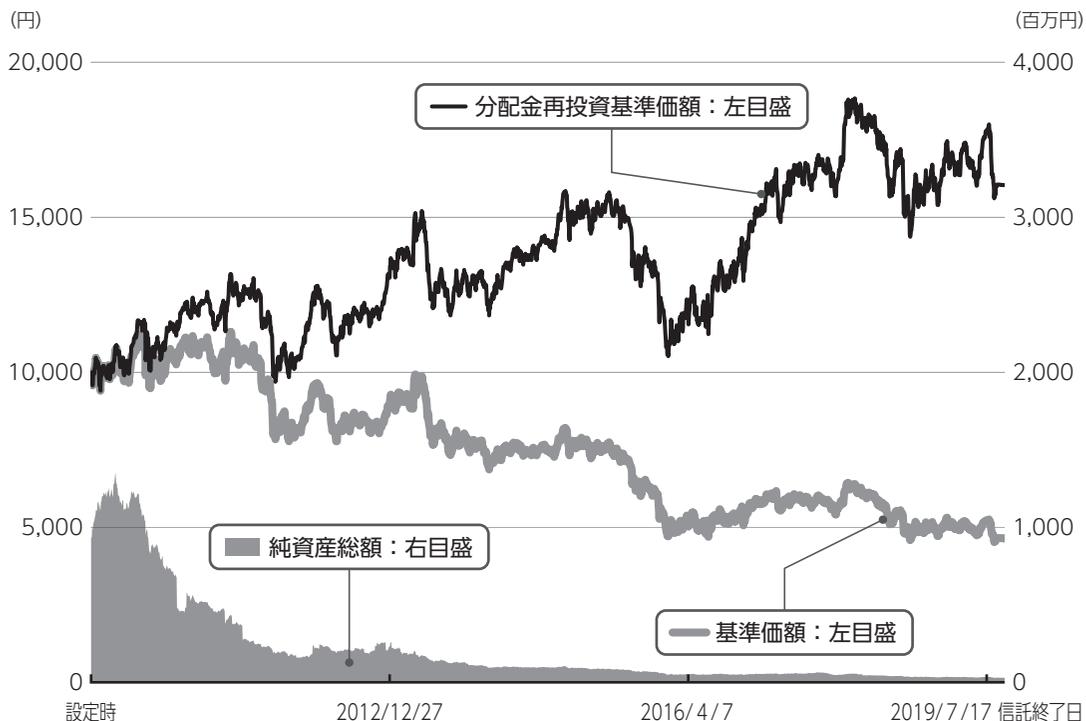
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第119期：2009年9月29日～2019年9月26日

設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第119期末	4,645.61円
既払分配金	9,180円
騰落率	60.4%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ60.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）の獲得や、新興国債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

信託報酬等のコストや、南アフリカ・ランドが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第1期～第119期：2009年9月29日～2019年9月26日

投資環境について

▶ 新興国債券市況

新興国債券市場は、設定来で、新興国ソブリン債券市場、新興国社債市場ともに上昇しました。

新興国ソブリン債券市場は、債券利子収入を獲得したことや、設定来で米国長期金利が低下したことなどを背景に上昇しました。国別では、堅調な経済発展が期待されたことなどを受けて、ジャマイカなどが市場平均を上回るパフォーマンスとなりました。

新興国社債市場は、債券利子収入を獲得したことや、設定来で米国長期金利が低下したこと、企業の堅調なファンダメンタルズなどを背景に上昇しました。セクター別では、不動産セクターなどが市場平均を上回る結果となりました。

設定来の新興国ソブリン債券市場と新興国社債市場では、新興国ソブリン債券市場のパフォーマンスが、新興国社債市場のパフォーマンスを上回る結果となりました。

▶ 為替市況

南アフリカ・ランドは対円で下落しました。

南アフリカ・ランドは、2010年の欧州債務危機を受けたリスクオフの流れや、2015年の中国株の暴落を受けたリスクオ

フの流れなどを背景に、対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は概ね0.1%～マイナス0.1%の範囲で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ね0.1%を下回る水準で推移しました。

設定時から2016年1月までの無担保コール翌日物金利は、日銀による金融緩和政策の影響を受けて、0.1%前後で推移しました。2月のマイナス金利の適用開始以降はマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.06%程度で推移しました。設定時からの国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による量的・質的金融緩和のなか、2016年1月までは概ね0.1%～0%の範囲で推移しました。1月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると金利低下圧力が強くなり、12月にかけてはマイナス0.45%程度まで低下しました。その後、短期国債の需給が緩和したことなどから上昇傾向となり、足下はマイナス0.14%程度で推移しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）

原則として、設定時や償還時を除き、設定来より円建の外国投資信託であるエマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）受益証券を高位に組み入れました。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

最終作成期（2019年7月17日～信託終了日）は、償還に向け、2019年9月中旬にエマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）受益証券の組入比率をゼロにしました。また、マネー・プール マザーファンド受益証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2019年9月中旬に組入比率をゼロにしました。

▶ エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）

主として米ドル建の新興国のソブリン債券および社債に投資を行いました。

ポートフォリオの構築にあたっては徹底したボトムアップ・アプローチによるソブリン債券の投資国選択および社債の銘柄選択を行いました。

信託期間を通じて、ソブリン債券の運用においては、流動性が高くバリュエーション面などから魅力度が高いと考えられる国に積極的に投資を行いました。

信託期間を通じて、社債の運用においては、ファンダメンタルズ分析と相対価値判断による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、幅広い銘柄に分散投資を行いました。

実質的に保有している米ドル建資産に対し米ドル売り／南アフリカ・ランド買いの為替取引を行いました。

最終作成期（2019年7月17日～信託終了日）は、償還に向け、2019年8月下旬にかけて保有資産を売却し、安定運用に切り替えました。

▶ マネー・プール マザーファンド

信託期間を通じて、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびC P 現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、第1期から第55期までは各100円、第56期から第90期までは各70円、第91期から第109期までは各50円、第110期から第117期までは各35円の分配とさせていただきます。なお、第118期の分配は見送りとさせていただきます。信託期間中、累計で9,180円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第117期	第118期
	2019年7月17日～2019年8月14日	2019年8月15日～2019年9月17日
当期分配金（対基準価額比率）	35 (0.749%)	- (-%)
当期の収益	35	-
当期の収益以外	-	-
翌期繰越分配対象額	536	569

(注) 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。

償還価額

▶ 新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）
償還価額は、4,645円61銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2019年7月17日～2019年9月26日

1万口当たりの費用明細

項目	第117期～第119期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	10	0.209	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(4)	(0.085)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(6)	(0.117)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.006)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	10	0.210	

作成期中の平均基準価額は、4,792円です。

- (注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 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が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (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。

○売買及び取引の状況

(2019年7月17日～2019年9月26日)

投資信託証券

銘柄		第117期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）	千口 954	千円 512	千口 58,207	千円 30,283

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第117期～第119期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・プール マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 63	千円 63

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日～2019年9月26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

(2019年9月26日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第116期末	
		口数	金額
	エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（ZARクラス）	千口 57,252	千円 57,252
	合 計	57,252	57,252

親投資信託残高

銘	柄	第116期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			63

○投資信託財産の構成

(2019年9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	30,155	100.0
	投資信託財産総額	30,155	100.0

○資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況

項	目	第117期末	第118期末	償 還 時
		2019年8月14日現在	2019年9月17日現在	2019年9月26日現在
		円	円	円
(A) 資産		30,397,177	30,185,556	30,155,383
	コール・ローン等	657,178	30,185,556	30,155,383
	投資信託受益証券(評価額)	29,676,035	—	—
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	63,964	—	—
(B) 負債		255,426	29,777	7,943
	未払収益分配金	227,537	—	—
	未払信託報酬	27,782	29,614	7,867
	未払利息	—	55	47
	その他未払費用	107	108	29
(C) 純資産総額(A-B)		30,141,751	30,155,779	30,147,440
	元本	65,010,791	64,894,519	64,894,519
	次期繰越損益金	△34,869,040	△34,738,740	—
	償還差損金	—	—	△34,747,079
(D) 受益権総口数		65,010,791口	64,894,519口	64,894,519口
	1万口当たり基準価額(C/D)	4,636円	4,647円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	4,645円61銭

○損益の状況

項 目	第117期	第118期	第119期
	2019年7月17日～ 2019年8月14日	2019年8月15日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年9月26日
	円	円	円
(A) 配当等収益	266,766	242,475	△ 443
受取配当金	266,786	242,688	—
支払利息	△ 20	△ 213	△ 443
(B) 有価証券売買損益	△ 3,450,433	△ 144,903	—
売買益	26,362	361	—
売買損	△ 3,476,795	△ 145,264	—
(C) 信託報酬等	△ 27,889	△ 29,722	△ 7,896
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 3,211,556	67,850	△ 8,339
(E) 前期繰越損益金	△13,574,820	△16,916,883	△16,849,033
(F) 追加信託差損益金	△17,855,127	△17,889,707	△17,889,707
(配当等相当額)	(3,264,242)	(3,259,275)	(3,259,275)
(売買損益相当額)	(△21,119,369)	(△21,148,982)	(△21,148,982)
(G) 計(D+E+F)	△34,641,503	△34,738,740	—
(H) 収益分配金	△ 227,537	0	—
次期繰越損益金(G+H)	△34,869,040	△34,738,740	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	△34,747,079
追加信託差損益金	△17,855,127	△17,889,707	—
(配当等相当額)	(3,264,242)	(3,259,275)	(—)
(売買損益相当額)	(△21,119,369)	(△21,148,982)	(—)
分配準備積立金	222,005	433,642	—
繰越損益金	△17,235,918	△17,282,675	—

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 65,633,147円

 作成期中追加設定元本額 511,014円

 作成期中一部解約元本額 1,249,642円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.464561円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は34,747,079円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年7月17日～ 2019年8月14日	2019年8月15日～ 2019年9月17日
費用控除後の配当等収益額	238,877円	212,753円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円
収益調整金額	3,264,242円	3,259,275円
分配準備積立金額	210,665円	220,889円
当ファンドの分配対象収益額	3,713,784円	3,692,917円
1万口当たり収益分配対象額	571円	569円
1万口当たり分配金額	35円	—円
収益分配金金額	227,537円	—円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年9月26日		資産総額	30,155,383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	7,943円
受益権口数	934,695,796口	64,894,519口	△869,801,277口	純資産総額	30,147,440円
元本額	934,695,796円	64,894,519円	△869,801,277円	受益権口数	64,894,519口
				1万円当たり償還金	4,645円61銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,220,886,867円	1,210,391,213円	9,914円	100円	1.00%
第2期	1,194,579,239	1,252,607,632	10,486	100	1.00
第3期	1,144,586,592	1,117,550,676	9,764	100	1.00
第4期	1,155,024,826	1,212,545,968	10,498	100	1.00
第5期	1,009,382,932	1,113,112,634	11,028	100	1.00
第6期	921,447,456	978,881,014	10,623	100	1.00
第7期	869,332,494	874,269,962	10,057	100	1.00
第8期	741,608,108	752,342,760	10,145	100	1.00
第9期	679,322,091	716,040,023	10,541	100	1.00
第10期	437,900,423	460,415,387	10,514	100	1.00
第11期	525,634,106	580,623,978	11,046	100	1.00
第12期	493,455,784	532,081,764	10,783	100	1.00
第13期	478,260,307	517,224,950	10,815	100	1.00
第14期	457,537,328	493,432,463	10,785	100	1.00
第15期	450,558,634	451,584,621	10,023	100	1.00
第16期	448,655,761	468,606,260	10,445	100	1.00
第17期	351,767,562	379,789,319	10,797	100	1.00
第18期	357,013,681	365,632,489	10,241	100	1.00
第19期	261,707,873	274,815,011	10,501	100	1.00
第20期	241,794,368	248,163,475	10,263	100	1.00
第21期	240,894,653	227,051,710	9,425	100	1.00
第22期	238,830,486	221,339,498	9,268	100	1.00
第23期	235,748,559	195,913,586	8,310	100	1.00
第24期	231,617,624	195,320,967	8,433	100	1.00
第25期	216,543,708	172,430,465	7,963	100	1.00
第26期	195,999,938	157,874,494	8,055	100	1.00
第27期	187,167,099	164,089,525	8,767	100	1.00
第28期	230,618,471	222,267,735	9,638	100	1.00
第29期	257,699,501	228,357,128	8,861	100	1.00
第30期	247,807,965	212,504,396	8,575	100	1.00
第31期	246,979,900	200,220,455	8,107	100	1.00

新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）

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32期	249,259,031円	209,175,688円	8,392円	100円	1.00%
第33期	259,284,555	220,595,293	8,508	100	1.00
第34期	253,538,951	213,204,865	8,409	100	1.00
第35期	245,735,476	198,068,386	8,060	100	1.00
第36期	302,489,822	243,711,090	8,057	100	1.00
第37期	236,558,466	204,499,760	8,645	100	1.00
第38期	244,950,394	222,538,819	9,085	100	1.00
第39期	211,521,606	195,723,976	9,253	100	1.00
第40期	195,173,665	176,647,063	9,051	100	1.00
第41期	190,264,135	184,591,687	9,702	100	1.00
第42期	176,717,252	171,132,403	9,684	100	1.00
第43期	178,491,781	142,315,672	7,973	100	1.00
第44期	171,691,835	136,605,382	7,956	100	1.00
第45期	166,313,688	130,544,772	7,849	100	1.00
第46期	164,847,472	127,580,854	7,739	100	1.00
第47期	163,815,060	128,241,756	7,828	100	1.00
第48期	146,318,975	108,451,325	7,412	100	1.00
第49期	139,876,851	108,033,236	7,723	100	1.00
第50期	141,311,234	106,109,554	7,509	100	1.00
第51期	133,607,237	94,923,073	7,105	100	1.00
第52期	133,899,205	96,241,567	7,188	100	1.00
第53期	134,331,129	100,423,234	7,476	100	1.00
第54期	131,621,682	101,117,620	7,682	100	1.00
第55期	129,499,139	96,208,470	7,429	100	1.00
第56期	129,888,314	95,582,405	7,359	70	0.70
第57期	128,551,333	95,903,250	7,460	70	0.70
第58期	128,708,766	96,178,810	7,473	70	0.70
第59期	128,679,313	94,848,648	7,371	70	0.70
第60期	126,445,140	99,001,506	7,830	70	0.70
第61期	121,521,898	92,292,856	7,595	70	0.70
第62期	121,716,762	92,755,359	7,621	70	0.70
第63期	120,457,976	91,763,978	7,618	70	0.70
第64期	115,599,803	83,458,449	7,220	70	0.70
第65期	115,657,742	86,487,696	7,478	70	0.70
第66期	112,842,956	84,613,669	7,498	70	0.70
第67期	112,839,776	82,689,728	7,328	70	0.70
第68期	112,719,969	82,069,470	7,281	70	0.70
第69期	111,764,285	78,589,618	7,032	70	0.70
第70期	110,573,073	70,003,790	6,331	70	0.70
第71期	110,781,937	69,695,548	6,291	70	0.70

新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）

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72期	108,881,919円	65,500,708円	6,016円	70円	0.70%
第73期	108,197,328	57,006,043	5,269	70	0.70
第74期	103,846,328	50,403,267	4,854	70	0.70
第75期	100,523,080	48,456,815	4,820	70	0.70
第76期	99,345,715	51,434,119	5,177	70	0.70
第77期	99,687,689	52,761,108	5,293	70	0.70
第78期	99,862,998	49,910,292	4,998	70	0.70
第79期	100,155,600	49,402,274	4,933	70	0.70
第80期	100,456,343	52,301,665	5,206	70	0.70
第81期	100,906,589	54,926,990	5,443	70	0.70
第82期	97,967,916	50,033,762	5,107	70	0.70
第83期	93,335,761	48,386,903	5,184	70	0.70
第84期	92,958,891	48,399,987	5,207	70	0.70
第85期	93,037,078	53,381,021	5,738	70	0.70
第86期	92,597,168	53,877,130	5,818	70	0.70
第87期	92,872,879	54,605,802	5,880	70	0.70
第88期	92,869,764	55,276,252	5,952	70	0.70
第89期	94,589,932	52,914,192	5,594	70	0.70
第90期	95,313,241	55,752,297	5,849	70	0.70
第91期	98,877,779	59,138,129	5,981	50	0.50
第92期	95,032,909	55,945,522	5,887	50	0.50
第93期	103,467,260	58,202,639	5,625	50	0.50
第94期	106,870,420	63,089,527	5,903	50	0.50
第95期	99,202,122	58,431,490	5,890	50	0.50
第96期	85,458,152	46,296,813	5,417	50	0.50
第97期	84,316,617	48,776,710	5,785	50	0.50
第98期	88,006,621	54,777,863	6,224	50	0.50
第99期	85,149,609	51,902,354	6,095	50	0.50
第100期	74,198,045	45,018,410	6,067	50	0.50
第101期	74,489,756	44,618,890	5,990	50	0.50
第102期	76,551,729	44,628,367	5,830	50	0.50
第103期	76,797,358	40,762,094	5,308	50	0.50
第104期	75,440,795	41,479,108	5,498	50	0.50
第105期	75,545,052	36,423,036	4,821	50	0.50
第106期	71,248,494	34,178,229	4,797	50	0.50
第107期	70,869,337	34,615,108	4,884	50	0.50
第108期	70,369,128	34,494,279	4,902	50	0.50
第109期	67,069,589	33,436,194	4,985	50	0.50
第110期	67,344,746	33,182,098	4,927	35	0.35
第111期	67,244,447	34,034,658	5,061	35	0.35

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112期	67,510,190円	33,413,582円	4,949円	35円	0.35%
第113期	66,618,590	34,547,510	5,186	35	0.35
第114期	65,155,569	32,006,107	4,912	35	0.35
第115期	65,442,251	31,313,009	4,785	35	0.35
第116期	65,633,147	33,902,139	5,165	35	0.35
第117期	65,010,791	30,141,751	4,636	35	0.35
第118期	64,894,519	30,155,779	4,647	0	0.00

○分配金のお知らせ

	第117期	第118期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	0円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額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一定期間非課税となります。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,645円61銭
-----------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。