

トルコ株式オープン 〈愛称〉メルハバ

■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	
信託期間	2006年5月31日から2026年1月26日まで	
運用方針	<p>①トルコ株式を実質的な主要投資対象とします。</p> <p>②収益性、成長性、安定性などを総合的に勘案して、トルコ株式を選別します。</p> <p>※マザーファンドのトルコ株式の運用の指図に関する権限をユニオンバンケールブリヴェュービービーエスエー（ロンドン支店）に委託します。</p> <p>③実質組入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	トルコ株式オープン	トルコ株式マザーファンド受益証券
	トルコ株式マザーファンド	トルコ株式（DR（預託証書）を含みます。）
主な組入制限	トルコ株式オープン	株式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は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以内とします。
	トルコ株式マザーファンド	株式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は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以内とします。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

第15期（決算日 2021年1月25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、「トルコ株式オープン」は、このたび第15期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも引続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
		税金	み期騰落				
	円		%	%	%	%	百万円
11期(2017年1月25日)	6,667	0	△ 8.2	89.8	—	6.6	4,291
12期(2018年1月25日)	9,199	0	38.0	93.7	—	3.1	5,433
13期(2019年1月25日)	5,715	0	△37.9	88.1	—	1.2	4,329
14期(2020年1月27日)	6,227	0	9.0	96.3	—	0.7	4,232
15期(2021年1月25日)	5,786	0	△ 7.1	95.1	—	0.5	3,786

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり(以下同じ)。

(注3) 株式組入比率、株式先物比率および投資証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行います。当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落	率			
(期首) 2020年1月27日	円 6,227		% —	% 96.3	% —	% 0.7
1月末	6,097	△	2.1	96.6	—	0.8
2月末	5,442	△	12.6	94.4	—	0.8
3月末	4,140	△	33.5	93.5	—	0.7
4月末	4,366	△	29.9	93.2	—	0.4
5月末	4,598	△	26.2	93.0	—	0.4
6月末	4,973	△	20.1	93.3	—	0.5
7月末	4,577	△	26.5	93.3	—	0.6
8月末	4,318	△	30.7	91.2	—	0.5
9月末	4,215	△	32.3	90.7	—	0.4
10月末	3,967	△	36.3	88.9	—	0.4
11月末	4,847	△	22.2	93.0	—	0.5
12月末	5,516	△	11.4	96.2	—	0.5
(期末) 2021年1月25日	円 5,786		% △ 7.1	% 95.1	% —	% 0.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

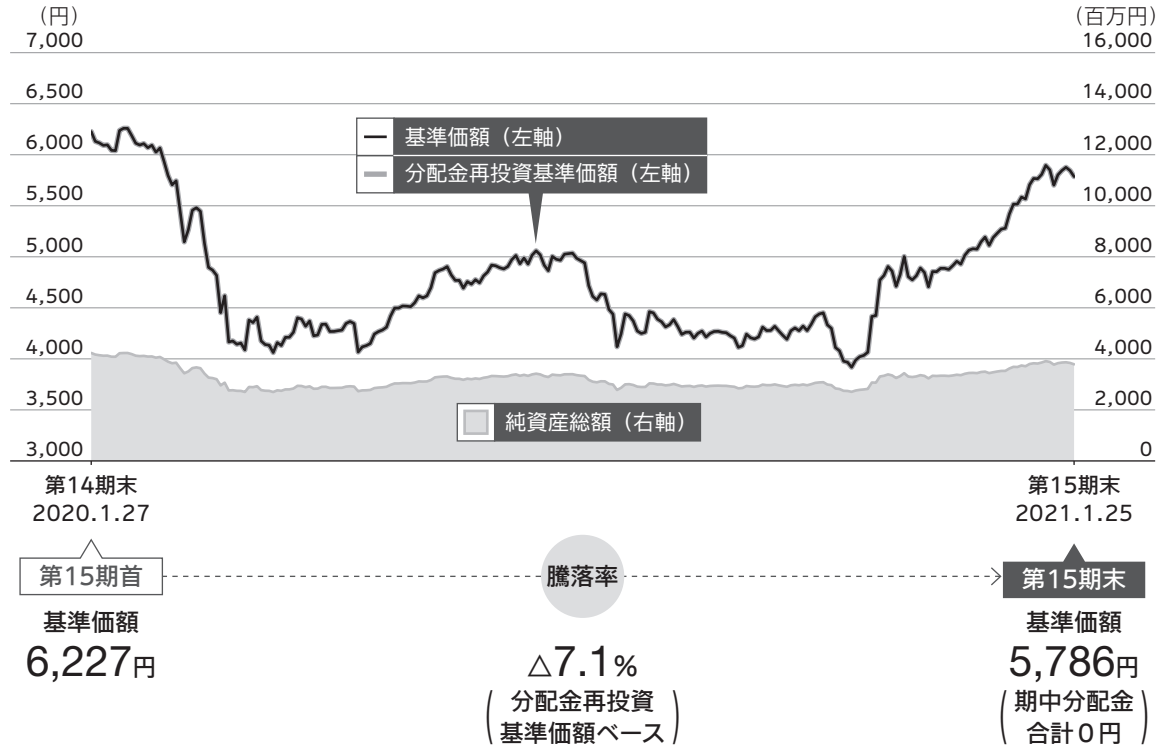
(注2) 株式組入比率、株式先物比率および投資証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行います。当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2020年1月27日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金(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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行います。当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載していません。

● 基準価額の主な変動要因

トルコ株式オープン

高位に組入れていたマザーファンドの基準価額が下落したため、当ファンドの基準価額は下落しました。

トルコ株式マザーファンド

期中の騰落率は－5.2%となりました。対円でトルコリラが下落したことが基準価額を押し下げました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

期初は、シリアとトルコ間の緊張に加え、アサド政権を支援するロシアとの関係悪化等も懸念されトルコ株式市場は下落しました。さらに、世界中で新型コロナウイルスの感染が拡大し、世界経済に及ぼす影響への警戒感からリスクオフムードが強まる中、トルコリラ、トルコ株式市場ともに大きく下落しました。2020年4月以降は、米国の経済活動再開への期待や、新型コロナウイルスのワクチン開発の進捗期待等を受けてグローバル株式市場が上昇する中、トルコ株式市場も上昇に転じました。7月下旬、トルコの外貨準備減少が懸念される中、トルコリラが対ドルやユーロで史上最安値を更新し、トルコ株式市場も下落しました。11月上旬、中央銀行総裁と財務相の交代を受け、金融当局がトルコリラ安の是正に向けて動くとの期待感等から、トルコ株式市場、トルコリラともに大きく上昇しました。その後の金融政策委員会では、大幅な利上げに加え、金融政策の簡素化が発表されたことから、トルコ株式市場、トルコリラともに続伸しました。2021年に入っても、新型コロナウイルスワクチンの実用化や、さらなる利上げ等を背景に、トルコ株式市場は堅調に推移しました。

イスタンブール100種指数の推移



為替レートの推移



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通してトルコ株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

トルコ株式マザーファンド

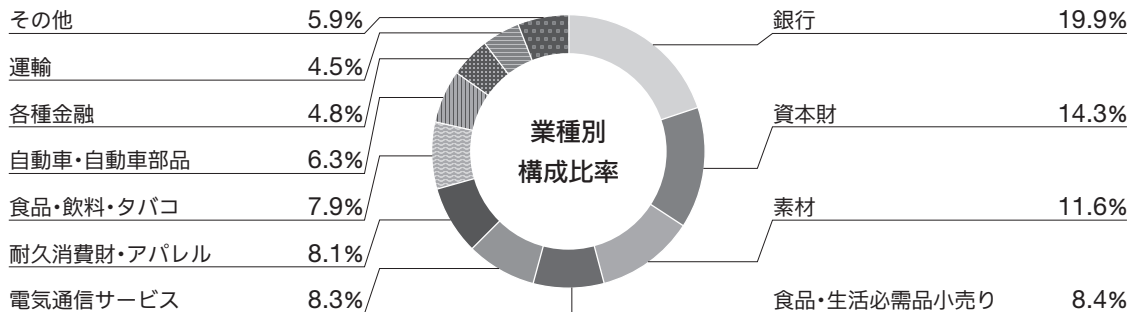
期を通して株式および外国投資証券の組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率は、96.0%です。

・主な購入銘柄

鉱山探査会社のKoza Altin Isletmeleri AS.を新規に購入するなどしました。

・主な売却銘柄

REITのIs Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS等を全売却しました。



注1．比率は、第15期末における外国株式の評価総額に対する比率。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%にならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行いますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第15期 2020.1.28~2021.1.25
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,452

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針

トルコ株式オープン

今後もマザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の成長を目指して、積極的な運用を行います。

トルコ株式マザーファンド

トルコ中央銀行は新体制の元、大幅な利上げと金融政策の簡素化、可能な限りの金融政策の引き締めを明確に述べたこと等から、市場からの信頼を得ることに成功しました。今後は、長期的な持続的経済成長を成し遂げるためにも、インフレ抑制と景気拡大のバランスに配慮していくものと思われます。

トルコ国内の新型コロナウイルスの新規感染者数は高止まりしているものの、このところは低下傾向を辿っています。トルコ国内でも新型コロナウイルスワクチンの接種が開始されたため、短期的には、ワクチン関連のニュースが市場の注目となりそうです。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第15期 2020.1.28~2021.1.25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	94円	1.969%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は4,754円です。
(投信会社)	(52)	(1.094)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(36)	(0.766)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.109)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.016	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(1)	(0.016)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	17	0.356	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(16)	(0.340)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.015)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	112	2.341	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

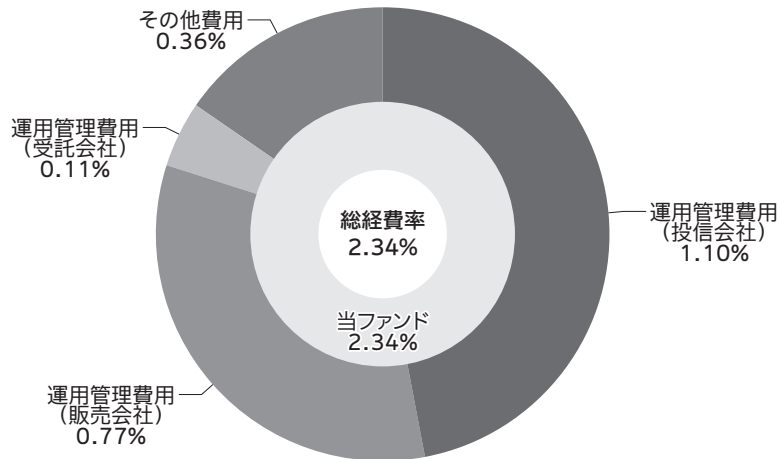
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当た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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.34%**です。



注1. 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2. 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 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1月28日～2021年1月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
トルコ株式マザーファンド	千口 115,117	千円 92,000	千口 255,386	千円 246,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2020年1月28日～2021年1月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	トルコ株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	725,955千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,006,492千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月25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

(2021年1月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
トルコ株式マザーファンド		3,622,189	3,481,919	3,770,222

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
トルコ株式マザーファンド	千円 3,770,222	% 97.6
コール・ローン等、その他	93,354	2.4
投資信託財産総額	3,863,576	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) トルコ株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(3,756,157千円)の投資信託財産総額(3,770,328千円)に対する比率は、99.6%です。

(注3) 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。
なお、当期末における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=14.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,863,576,060
コール・ローン等	93,353,709
トルコ株式マザーファンド(評価額)	3,770,222,351
(B) 負債	77,151,672
未払解約金	45,539,334
未払信託報酬	31,376,842
未払利息	230
その他未払費用	235,266
(C) 純資産総額(A-B)	3,786,424,388
元本	6,544,144,830
次期繰越損益金	△2,757,720,442
(D) 受益権総口数	6,544,144,830口
1万口当たり基準価額(C/D)	5.786円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額6,796,603,819円、期中追加設定元本額1,619,469,190円、期中一部解約元本額1,871,928,179円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.5786円
(注3) 期末における元本の欠損金額 2,757,720,442円

○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 78,490
支払利息	△ 78,490
(B) 有価証券売買損益	△ 21,031,581
売買益	177,275,628
売買損	△ 198,307,209
(C) 信託報酬等	△ 64,138,357
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 85,248,428
(E) 前期繰越損益金	△ 392,919,134
(F) 追加信託差損益金	△2,279,552,880
(配当等相当額)	(1,996,860,483)
(売買損益相当額)	(△4,276,413,363)
(G) 計(D+E+F)	△2,757,720,442
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,757,720,442
追加信託差損益金	△2,279,552,880
(配当等相当額)	(1,997,747,542)
(売買損益相当額)	(△4,277,300,422)
分配準備積立金	261,849,346
繰越損益金	△ 740,016,908

- (注1) 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2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。
(注3) 追加信託差損益金とは、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4) トルコ株式マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するため要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の60の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程(2020年1月28日～2021年1月25日)は以下の通りです。

項 目	2020年1月28日～ 2021年1月25日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,997,747,542円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	261,849,346円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,259,596,888円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,452円
g. 分配金	0円

○お知らせ

- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました(2020年4月1日)。
- ・信託期間を5年間延長し、信託期間終了日を2021年1月25日から2026年1月26日に変更するため、投資信託約款に所要の変更を致しました(2020年4月25日)。

トルコ株式マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2021年1月25日）

＜計算期間 2020年1月28日～2021年1月25日＞

トルコ株式マザーファンドの第15期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。

信託期間	無期限
運用方針	①信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。 ②運用にあたっては、トルコ株式の運用指図に関する権限をユニオン バンケール プリヴェ ユービーピーエスエー（ロンドン支店）に委託します。
主要投資対象	トルコ株式（DR（預託証券）を含みます。）
主な組入制限	株式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は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以内とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率				
	円	%	%	%	%	百万円
11期(2017年1月25日)	11,617	△ 6.7	92.6	—	6.8	4,162
12期(2018年1月25日)	16,474	41.8	95.7	—	3.2	5,317
13期(2019年1月25日)	10,263	△37.7	90.3	—	1.3	4,222
14期(2020年1月27日)	11,422	11.3	98.5	—	0.8	4,137
15期(2021年1月25日)	10,828	△ 5.2	95.5	—	0.5	3,770

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行います。当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2020年1月27日	円		%	%	%	%
	11,422	—		98.5	—	0.8
1月末	11,180	△ 2.1		98.4	—	0.8
2月末	9,987	△12.6		94.9	—	0.8
3月末	7,540	△34.0		96.8	—	0.7
4月末	7,981	△30.1		96.0	—	0.4
5月末	8,434	△26.2		96.4	—	0.4
6月末	9,163	△19.8		96.5	—	0.5
7月末	8,429	△26.2		95.9	—	0.6
8月末	7,952	△30.4		94.9	—	0.5
9月末	7,769	△32.0		93.8	—	0.5
10月末	7,313	△36.0		91.7	—	0.5
11月末	9,004	△21.2		94.6	—	0.5
12月末	10,297	△ 9.8		99.0	—	0.5
(期 末) 2021年1月25日	10,828	△ 5.2		95.5	—	0.5

(注1) 騰落率は期首比。

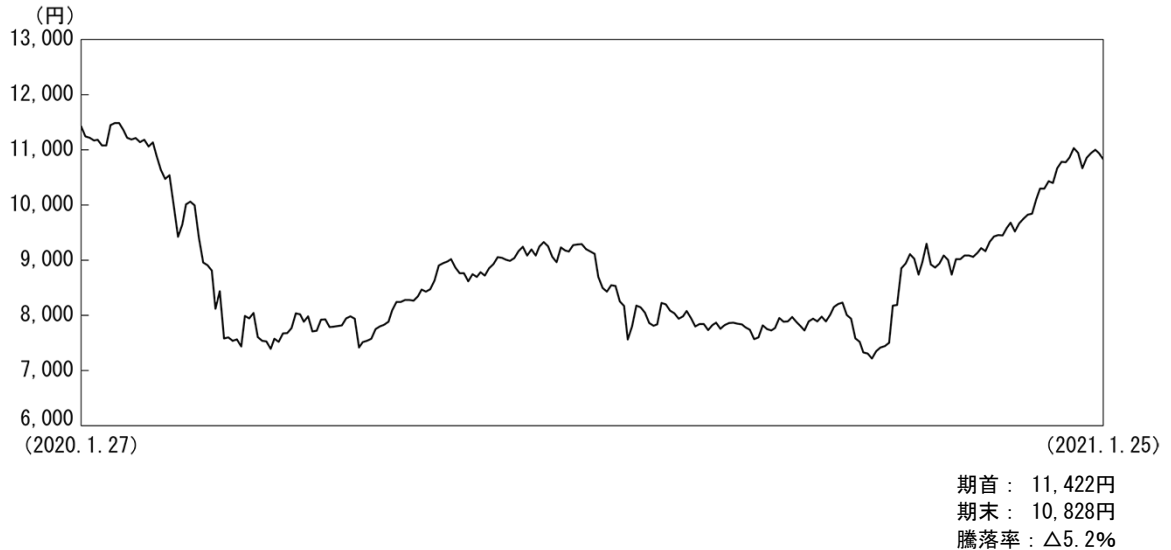
(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注3) 当ファンドは、トルコ株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄選別を行います。当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

■基準価額の推移



P2～P7をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 (1) (0)	% (0.016) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	31 (31) (0)	0.350 (0.349) (0.000)	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	32	0.366	
期中の平均基準価額は8,754円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当た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。

○売買及び取引の状況

(2020年1月28日～2021年1月25日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	トルコ	百株 23,960 (2,850)	千トルコ・リラ 17,876 (-)	百株 49,789	千トルコ・リラ 32,811

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	トルコ IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK	口 -	千トルコ・リラ -	口 429,813	千トルコ・リラ 635

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年1月28日～2021年1月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	725,955千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,006,492千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月25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

(2021年1月25日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK T. A. S.	21,753	22,997	15,454	216,513	銀行
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII	2,000	3,050	4,446	62,301	耐久消費財・アパレル
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	860	860	2,323	32,555	食品・飲料・タバコ
ARCELİK A. S.	1,700	2,290	8,106	113,573	耐久消費財・アパレル
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYI	2,555	4,806	8,839	123,847	資本財
AYGAZ AS	501	501	929	13,027	公益事業
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	6,745	5,905	4,812	67,427	資本財
EREGLI DEMIR VE CELİK FABRIK	13,517	14,517	21,558	302,031	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	360	450	7,141	100,052	自動車・自動車部品
KARDEMİR KARABUK DEMİR-CL D	5,320	5,320	3,681	51,576	素材
KOC HOLDING AS	4,330	4,990	10,987	153,941	資本財
KORDSA TEKNİK TEKSTİL AS	2,120	1,240	2,633	36,898	自動車・自動車部品
LOGO YAZILIM SANAYI VE TİCAR	236	126	1,728	24,212	ソフトウェア・サービス
MİGROS TÜRK TAS	650	340	1,620	22,702	食品・生活必需品小売り
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG AS	6,504	5,561	2,847	39,896	素材
SODA SANAYII	5,189	—	—	—	素材
TÜRK SİSE VE CAM FABRİKALARI	6,620	14,197	11,088	155,348	資本財
TOFAS TÜRK OTOMOBİL FABRİKA	1,690	1,690	6,371	89,261	自動車・自動車部品
TRAKYA CAM SANAYII AS	11,177	—	—	—	資本財
TÜRKİYE SİNAI KALKINMA BANK	47,099	16,699	3,389	47,493	各種金融
TÜRK TUBORG BİRA VE MALT	5,178	4,605	8,820	123,568	食品・飲料・タバコ
TÜRK HAVA YOLLARI AO	6,860	6,860	8,842	123,883	運輸
TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMET AS	8,670	9,560	15,831	221,797	電気通信サービス
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI	17,310	18,030	17,597	246,537	銀行
TÜRKİYE İS BANKASI-C	12,210	14,546	9,687	135,725	銀行
TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNE	987	927	9,900	138,704	エネルギー
ULKER BİSKUVİ SANAYI	1,000	1,000	2,374	33,259	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDİ BANKASI	13,108	22,108	6,875	96,327	銀行
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	7,000	4,000	6,264	87,758	耐久消費財・アパレル
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG	7,390	7,950	8,832	123,742	各種金融
COCA-COLA İÇECEK AS	1,000	830	6,818	95,526	食品・飲料・タバコ
BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR AS	3,000	2,685	19,882	278,560	食品・生活必需品小売り
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T-D	3,110	3,110	1,418	19,868	銀行
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG AS	1,130	1,130	2,705	37,900	運輸
TEKFEN HOLDİNG AS	610	610	1,139	15,964	資本財
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON AS	3,400	6,480	5,449	76,350	電気通信サービス
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ AS	—	160	1,830	25,643	素材
MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AS	281	281	654	9,167	ヘルスケア機器・サービス
ENERJİSA ENERJİ AS	1,588	1,588	1,980	27,747	公益事業
MAVİ GİYİM SANAYI VE TİCA-B	592	372	2,070	29,014	耐久消費財・アパレル
合計	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	235,357	212,378	256,938	3,599,709	
銘柄数	39	38	—	<95.5%>	

(注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。

(注2) 邦貨換算金額の<>は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ)	口	口	千トルコ・リラ	千円	%
IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK	429,813	—	—	—	—
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	565,000	565,000	1,406	19,709	0.5
合 計	994,813	565,000	1,406	19,709	
	口 数 ・ 金 額	口 数 < 比 率 >			
	2	1	—	<0.5%>	

(注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。

(注2) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,599,709	% 95.5
投資証券	19,709	0.5
コール・ローン等、その他	150,910	4.0
投資信託財産総額	3,770,328	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産 (3,756,157千円) の投資信託財産総額 (3,770,328千円) に対する比率は、99.6%です。

(注3) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=14.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,770,328,704
コール・ローン等	42,505,232
株式(評価額)	3,599,709,006
投資証券(評価額)	19,709,968
未収入金	108,404,498
(B) 負債	34
未払利息	34
(C) 純資産総額(A-B)	3,770,328,670
元本	3,481,919,423
次期繰越損益金	288,409,247
(D) 受益権総口数	3,481,919,423口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,828円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,622,189,086円、期中追加設定元本額115,117,083円、期中一部解約元本額255,386,746円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

トルコ株式オープン 3,481,919,423円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0828円

○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	44,653,791
受取配当金	44,708,114
支払利息	△ 54,323
(B) 有価証券売買損益	△ 246,580,603
売買益	881,159,874
売買損	△1,127,740,477
(C) 保管費用等	△ 10,970,810
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 212,897,622
(E) 前期繰越損益金	515,037,206
(F) 追加信託差損益金	△ 23,117,083
(G) 解約差損益金	9,386,746
(H) 計(D+E+F+G)	288,409,247
次期繰越損益金(H)	288,409,247

(注1) 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2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました(2020年4月1日)。