

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 | 無期限 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長を目的に積極的な運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | シュローダーBRICs株式マザーファンド受益証券とします。 |
| | シュローダーBRICs株式マザーファンド | ブラジル、ロシア、インドおよび中国の株式とします。 |
| 組入制限 | 当ファンドのシュローダーBRICs株式マザーファンド組入上限比率 | 制限を設けません。 |
| | シュローダーBRICs株式マザーファンドの株式および外貨建資産の組入上限比率 | 制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時（毎年1月、4月、7月および10月の各30日、ただし当該日が休業日の場合は翌営業日）に、利子・配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等から、基準価額の水準等を勘案し行います。 なお、分配を行わない場合があります。「自動けいぞく投資コース」の場合、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。 | |

シュローダー BRICs株式ファンド

運用報告書（全体版）

第56期（決算日 2020年4月30日）

第57期（決算日 2020年7月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

さて、「シュローダーBRICs株式ファンド」は、2020年7月30日に第57期の決算を行いました。

ここに、謹んで過去6ヵ月間の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-3
丸の内トラストタワー本館21階
<http://www.schroders.co.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

- ・投資信託営業部 電話番号 03-5293-1323
- ・受付時間 9:00～17:00（土・日・祝日は除く）

Schroders
シュローダー・インベストメント・マネジメント

○最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 参考指数※ | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|------------------|-------|-------|--------|-----------|-------|--------|--------|----------|--------|
| | (分配) | 税込み分配 | みき騰落中率 | 期騰落 | 中率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 48期(2018年5月1日) | 7,612 | 50 | △ 7.4 | 37,231.61 | △ 9.4 | 97.0 | — | — | 14,753 |
| 49期(2018年7月30日) | 7,545 | 50 | △ 0.2 | 35,750.64 | △ 4.0 | 96.5 | — | — | 14,416 |
| 50期(2018年10月30日) | 6,516 | 50 | △13.0 | 30,767.88 | △13.9 | 98.1 | — | — | 12,230 |
| 51期(2019年1月30日) | 6,927 | 50 | 7.1 | 33,194.31 | 7.9 | 98.2 | — | — | 12,894 |
| 52期(2019年5月7日) | 7,373 | 50 | 7.2 | 35,573.99 | 7.2 | 98.4 | — | — | 13,229 |
| 53期(2019年7月30日) | 7,570 | 50 | 3.4 | 34,597.18 | △ 2.7 | 98.5 | — | — | 13,325 |
| 54期(2019年10月30日) | 7,431 | 50 | △ 1.2 | 34,322.14 | △ 0.8 | 98.0 | — | — | 12,870 |
| 55期(2020年1月30日) | 7,843 | 50 | 6.2 | 36,464.83 | 6.2 | 98.2 | — | — | 12,781 |
| 56期(2020年4月30日) | 6,548 | 50 | △15.9 | 30,936.62 | △15.2 | 97.5 | — | — | 10,485 |
| 57期(2020年7月30日) | 7,621 | 50 | 17.2 | 35,956.75 | 16.2 | 97.9 | — | — | 12,078 |

(注) 基準価額、税込み分配金は1万口当たり。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率にはオプション証券等を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、投資信託証券組入比率は、実質組入比率を記載しております。

※当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。

参考指数といたしまして、MSCI BRIC指数（米ドルベース）*を委託会社が独自に円換算し、記載しております。

*MSCI BRIC指数に関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。

MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものでなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用することは禁じられております。

○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 | | 参 考 指 数※ | | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|------|-----------------------|------------|--------|-----------|--------|----------------|-----------|------------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第56期 | (期 首) 2020年 1 月30日 | 円 7,843 | % — | 36,464.83 | % — | % 98.2 | % — | % — |
| | 1 月 末 | 7,706 | △ 1.7 | 35,778.66 | △ 1.9 | 97.9 | — | — |
| | 2 月 末 | 7,501 | △ 4.4 | 35,182.62 | △ 3.5 | 98.1 | — | — |
| | 3 月 末 | 6,058 | △22.8 | 28,636.98 | △21.5 | 96.9 | — | — |
| | (期 末) 2020年 4 月30日 | 6,598 | △15.9 | 30,936.62 | △15.2 | 97.5 | — | — |
| 第57期 | (期 首) 2020年 4 月30日 | 6,548 | — | 30,936.62 | — | 97.5 | — | — |
| | 5 月 末 | 6,669 | 1.8 | 30,868.31 | △ 0.2 | 97.6 | — | — |
| | 6 月 末 | 7,138 | 9.0 | 33,525.35 | 8.4 | 98.9 | — | — |
| | (期 末) 2020年 7 月30日 | 7,671 | 17.2 | 35,956.75 | 16.2 | 97.9 | — | — |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率にはオプション証券等を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、投資信託証券組入比率は、実質組入比率を記載しております。

※当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。

参考指数といたしまして、MSCI BRIC指数（米ドルベース）*を委託会社が独自に円換算し、記載しております。

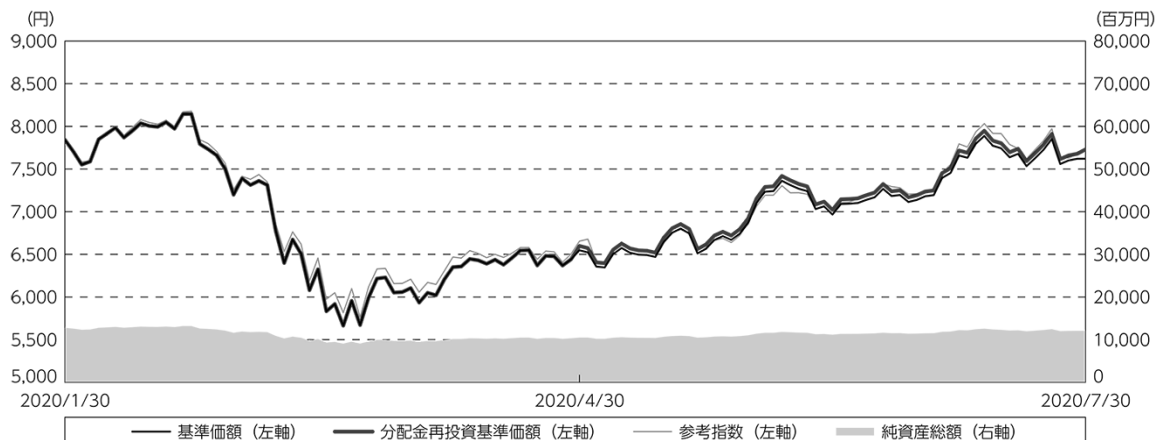
*MSCI BRIC指数に関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。

MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものでなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用することは禁じられております。

○運用経過

(2020年1月31日～2020年7月30日)

作成期間中の基準価額等の推移



第56期首：7,843円

第57期末：7,621円 (既払分配金(税込み)：100円)

騰落率：△ 1.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。
- (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および参考指数は、作成期首(2020年1月30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。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの参考指数は、MSCI BRIC指数(米ドルベース)を委託会社が独自に円換算したものです。

○基準価額の主な変動要因

当作成期首7,843円でスタートした基準価額は、7,621円(分配後)で当作成期末を迎え、当作成期首比1.4%(分配金再投資ベース)の下落となりました。一方、参考指数は、1.4%の下落で、当ファンドは、参考指数を0.1%下回りました。

当作成期、当ファンドはマイナスのリターンとなりました(円ベース)。

国別では、ブラジルやロシアに対する強気の見方等がマイナス要因となりました。

銘柄別では、中国やロシアの銘柄選択が主なプラス要因となった一方、インドの銘柄選択等がマイナス要因となりました。中国では、JD.com(一般消費財)やLonking Holdings(資本財)への強気の見方等がプラスに寄与しました。ロシアでは、Polyus(素材)への強気の見方等がプラスに寄与しました。インドでは、ICICI Bank(金融)への強気の見方等がマイナスに影響しました。

投資環境

当作成期のBRICS株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大が重しとなり、軟調に推移しました。ロックダウン（都市封鎖）や移動規制の実施が経済活動への重しとなり、世界の中央銀行や政府は大規模な景気刺激策を実施しています。

市場別では、ブラジルは、通貨ブラジルレアルが軟調に推移したことが嫌気され、株式市場は下落しました。中央銀行は政策金利を引き下げ、2.25%としました。ロシアは、軟調な原油価格が嫌気され、株式市場は下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の下落への対応として、中央銀行は政策金利を引き下げ、4.25%としました。憲法改正の是非を問う国民投票が実施され、プーチン大統領は2036年まで続投が可能となりました。インドは、経済成長の鈍化等が嫌気され、株式市場は下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受け、政府は全土でのロックダウンを実施しました。一方で、2020年6月からロックダウンを段階的に解除した結果、感染者数が再度増加しています。中央銀行は政策金利を引き下げ、4%としました。また、政府は国内総生産（GDP）の約10%に相当する規模の景気刺激策を発表しました。

一方、中国は、株式市場は上昇しました。他地域と比べ新型コロナウイルスの感染拡大が始まった時期が早く、2020年3月下旬以降、感染者数は減少し、ロックダウンは解除、経済活動も再開され始めました。一方、米国との緊張関係は悪化しています。

（株式市場の騰落は、円ベースで記載しております。）

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドが主要投資対象としているシュローダーBRICS株式マザーファンドの運用について

ロシアは、米国からの制裁リスクを引き続き懸念するものの、株価水準は割安であると評価し、強気の見方を維持しました。

ブラジルは、株価や為替が魅力的な水準にあると評価し、強気の見方を維持しました。

中国は、ロックダウンの解除後、経済は徐々に正常化しつつあると評価しているものの、米国との地政学的な緊張感の高まりを懸念し、弱気の見方を維持しました。

インドは、割高な株価水準等を懸念し、弱気の見方を維持しました。

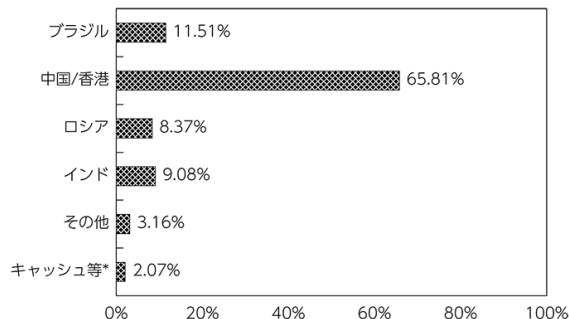
組入上位銘柄

2020年7月30日現在

| 順位 | 銘柄 | 国/地域 | 業種 | 投資比率(%) |
|----|------------------------------|------|-------------|---------|
| 1 | TENCENT HOLDINGS LTD | 中国 | メディア・娯楽 | 10.18 |
| 2 | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 中国 | 小売 | 9.84 |
| 3 | JD.COM INC-ADR | 中国 | 小売 | 5.46 |
| 4 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 中国 | 保険 | 4.60 |
| 5 | CHINA MENGNIU DAIRY CO | 中国 | 食品・飲料・タバコ | 3.56 |
| 6 | CNOOC LTD | 中国 | エネルギー | 3.23 |
| 7 | MIDEA GROUP CO LTD-A | 中国 | 耐久消費財・アパレル | 2.90 |
| 8 | TATA CONSULTANCY SVCS LTD | インド | ソフトウェア・サービス | 2.80 |
| 9 | LI NING CO LTD | 中国 | 耐久消費財・アパレル | 2.48 |
| 10 | SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 中国 | 耐久消費財・アパレル | 2.43 |

国/地域別組入状況

2020年7月30日現在



*キャッシュ等は未収金・未払い金を含みます。

(注) ベビーファンドベース。投資比率は、マザーファンドの投資比率と当ファンドが保有するマザーファンド比率より算出しております。

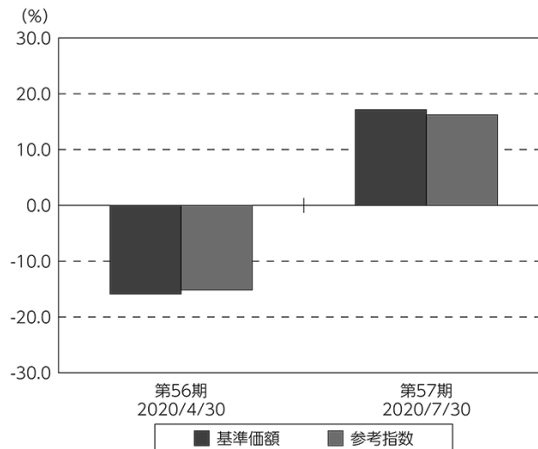
(注) 国/地域、業種につきましては委託会社の分類に基づいて表記しております。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークは設けておりません。

基準価額と参考指数の対比は、右図の通りです。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 当ファンドの参考指数は、MSCI BRIC指数（米ドルベース）を委託会社が独自に円換算したものです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市場動向、信託財産の規模等を考慮し、第56期から第57期は、1万口当たり課税前で50円とさせていただきます。なお、留保益については、特に制限を設けず、当社の判断に基づき、元本部分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、税込み)

| 項 目 | 第56期 | 第57期 |
|-----------|---------------------------|--------------------------|
| | 2020年1月31日～ 2020年4月30日 | 2020年5月1日～ 2020年7月30日 |
| 当期分配金 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) | 0.758% | 0.652% |
| 当期の収益 | — | 50 |
| 当期の収益以外 | 50 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,499 | 1,524 |

(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四捨五入して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。

○今後の運用方針

足元の株式市場では、米国の一部の州で新型コロナウイルスの感染者数が増加していることが懸念されています。完全に正常化するためには、治療方法の大幅な改善やワクチン等が必要になると考えており、引き続き社会的な警戒感や感染の再拡大が経済への重しとなるとみています。また、財政に懸念のある一部の国については、支援策の実施に伴うコストが長期的に重しとなる可能性があることを懸念しています。

一方、大規模な金融および財政刺激策が実施されていることは、株式市場への支援材料となっています。一部のBRICS諸国の通貨は対米ドルで依然魅力的な水準にあり、米連邦準備制度理事会(FRB)によるバランスシートの拡大を勘案すると、投資家のリスク許容度が高まる環境下においては米ドル安が進行するとみています。依然として新型コロナウイルスの感染拡大の第2波への懸念は払拭されていないものの、政府による企業や家計への支援策の実施がBRICS株式市場の支援材料となるとみています。

米中の対立関係等の地政学的なリスクや、2020年11月に実施される米国の大統領選挙の影響については注視が必要であると考えます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 1 月31日～2020年 7 月30日)

| 項 目 | 第56期～第57期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 71 | 1.028 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (34) | (0.492) | <ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの運用判断、受託会社への指図 ・基準価額の算出ならびに公表 ・運用報告書等法定書面の作成、および受益者への情報提供資料の作成等 ・運用報告書等各種書類の交付 ・口座内でのファンドの管理、および受益者への情報提供等 |
| (販 売 会 社) | (34) | (0.492) | |
| (受 託 会 社) | (3) | (0.044) | |
| | | | |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 2 | 0.027 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式) | (2) | (0.027) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 2 | 0.032 | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株 式) | (2) | (0.032) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 8 | 0.112 | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (5) | (0.074) | <ul style="list-style-type: none"> ・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 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・印刷費用は、印刷会社等に支払う運用報告書作成等に係る費用 ・その他は、グローバルな取引主体識別子 (LEI : Legal Entity Identifier) 登録費用、金銭信託手数料、信託事務の処理に要するその他の諸経費等 |
| (監 査 費 用) | (1) | (0.012) | |
| (印 刷 費 用) | (1) | (0.016) | |
| (そ の 他) | (1) | (0.010) | |
| 合 計 | 83 | 1.199 | |
| 作成期間の平均基準価額は、6,936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) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組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。

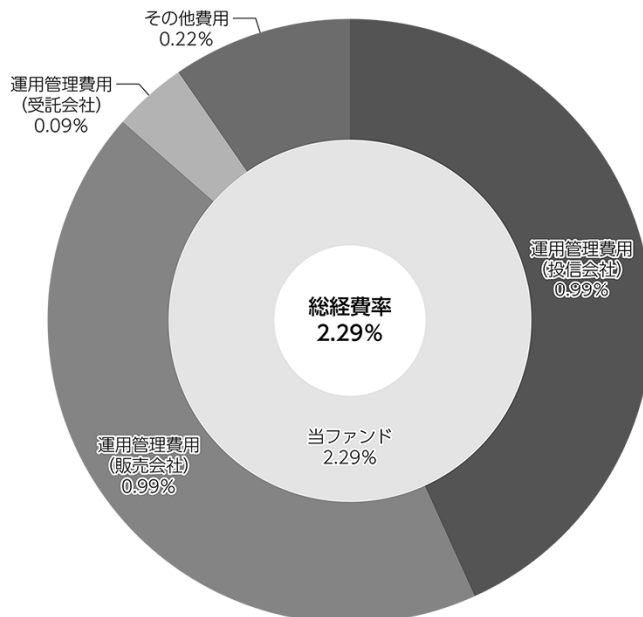
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券 (親投資信託を除く) が支払った費用を含みません。

(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。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.29%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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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1月31日～2020年7月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第56期～第57期 | | | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| シュローダーBRICs株式マザーファンド | 千口 119,398 | 千円 271,165 | 千口 377,522 | 千円 893,915 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年1月31日～2020年7月30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 | 第56期～第57期 | |
|----------------------|----------------------|--|
| | シュローダーBRICs株式マザーファンド | |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 6,392,033千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 10,927,144千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.58 | |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月31日～2020年7月30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7月30日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第55期末 | 第57期末 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| シュローダーBRICs株式マザーファンド | 千口 5,041,625 | 千口 4,783,502 | 千円 12,218,021 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2020年7月30日現在)

| 項 目 | 第57期末 | |
|----------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| シュローダーBRICS株式マザーファンド | 12,218,021 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 24,432 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 12,242,453 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) シュローダーBRICS株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(12,116,669千円)の投資信託財産総額(12,329,922千円)に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=105.09円、1ブラジルリアル=20.32円、1英ポンド=136.46円、1香港ドル=13.56円、1オフショア元=15.02円、1インドルピー=1.41円、1南アフリカランド=6.36円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第56期末 | 第57期末 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2020年4月30日現在 | 2020年7月30日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 10,629,836,819 | 12,242,453,072 |
| シュローダーBRICS株式マザーファンド(評価額) | 10,624,194,043 | 12,218,021,056 |
| 未収入金 | 5,642,776 | 24,432,016 |
| (B) 負債 | 144,306,612 | 163,747,340 |
| 未払収益分配金 | 80,064,964 | 79,243,723 |
| 未払解約金 | 5,642,776 | 24,432,016 |
| 未払信託報酬 | 57,080,827 | 58,515,399 |
| その他未払費用 | 1,518,045 | 1,556,202 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,485,530,207 | 12,078,705,732 |
| 元本 | 16,012,992,823 | 15,848,744,782 |
| 次期繰越損益金 | △ 5,527,462,616 | △ 3,770,039,050 |
| (D) 受益権総口数 | 16,012,992.823口 | 15,848,744.782口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,548円 | 7,621円 |

[元本増減-第56期から第57期]

| | |
|------------------|-----------------|
| 第56期首元本額 | 16,296,353,190円 |
| 第56～第57期中追加設定元本額 | 500,280,914円 |
| 第56～第57期中一部解約元本額 | 947,889,322円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第56期 | 第57期 |
|----------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2020年1月31日～ 2020年4月30日 | 2020年5月1日～ 2020年7月30日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | △1,910,817,237 | 1,828,595,991 |
| 売買益 | 40,817,966 | 1,862,204,717 |
| 売買損 | △1,951,635,203 | △ 33,608,726 |
| (B) 信託報酬等 | △ 58,598,872 | △ 60,071,601 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △1,969,416,109 | 1,768,524,390 |
| (D) 前期繰越損益金 | 313,862,950 | △1,691,501,901 |
| (E) 追加信託差損益金 | △3,791,844,493 | △3,767,817,816 |
| (配当等相当額) | (1,617,313,786) | (1,612,577,114) |
| (売買損益相当額) | (△5,409,158,279) | (△5,380,394,930) |
| (F) 計(C+D+E) | △5,447,397,652 | △3,690,795,327 |
| (G) 収益分配金 | △ 80,064,964 | △ 79,243,723 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △5,527,462,616 | △3,770,039,050 |
| 追加信託差損益金 | △3,791,844,493 | △3,767,817,816 |
| (配当等相当額) | (1,617,468,627) | (1,613,194,802) |
| (売買損益相当額) | (△5,409,313,120) | (△5,381,012,618) |
| 分配準備積立金 | 783,415,964 | 803,512,304 |
| 繰越損益金 | △2,519,034,087 | △ 805,733,538 |

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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(E)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。

| 項 目 | 第56期 | 第57期 |
|----------------------|----------------|----------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後) | 0円 | 118,671,527円 |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後) | 0円 | 0円 |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金 | 1,617,468,627円 | 1,613,194,802円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金 | 863,480,928円 | 764,084,500円 |
| (e) 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,480,949,555円 | 2,495,950,829円 |
| (1 万 口 当 た り) | 1,549円 | 1,574円 |
| (f) 収益分配金額 | 80,064,964円 | 79,243,723円 |
| (1 万 口 当 た り) | 50円 | 50円 |

(注) 当ファンドは、マザーファンドにおいて外貨建資産の運用の指図権限をシュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託しております。その費用として、委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額より、運用権限委託契約に定められた報酬額を支払っております。

○分配金のお知らせ

| | 第56期 | 第57期 |
|------------------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 50円 | 50円 |

<分配金について>

- ・ 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）」があります。
- ・ 分配金落ち後の基準価額が個別元本（受益者のファンドの購入価額）と同額または上回る場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・ 分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額は普通分配金となります。
- ・ 分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

〈シュローダーBRICs株式マザーファンド 第15期〉

【計算期間 2019年7月31日から2020年7月30日まで】

| | | |
|--------|---------------------------|-----------|
| 信託期間 | 無期限 | |
| 決算日 | 毎年7月30日（当該日が休業日の場合は翌営業日）。 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長を目的に積極的な運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | ブラジル、ロシア、インドおよび中国の株式とします。 | |
| 組入制限 | 株 式 | 制限を設けません。 |
| | 外貨建資産 | 制限を設けません。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数* | | 株式組入比率 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-------|-----------|-------|--------|-------|----------|--------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 11期(2016年8月1日) | 14,074 | △17.7 | 24,335.36 | △23.0 | 95.7 | — | — | 11,879 |
| 12期(2017年7月31日) | 19,404 | 37.9 | 33,111.18 | 36.1 | 95.5 | — | — | 14,427 |
| 13期(2018年7月30日) | 22,972 | 18.4 | 35,750.64 | 8.0 | 95.3 | — | — | 14,587 |
| 14期(2019年7月30日) | 24,194 | 5.3 | 34,597.18 | △3.2 | 97.4 | — | — | 13,474 |
| 15期(2020年7月30日) | 25,542 | 5.6 | 35,956.75 | 3.9 | 96.8 | — | — | 12,217 |

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 株式組入比率にはオプション証券等を含みます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数* | | 株式組入比率 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 |
|--------------------|--------|-------|-----------|-------|--------|-------|----------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | | |
| (期首) 2019年7月30日 | 円 | % | | % | % | % | % |
| 7月末 | 24,194 | — | 34,597.18 | — | 97.4 | — | — |
| 8月末 | 24,135 | △0.2 | 34,386.08 | △0.6 | 98.3 | — | — |
| 9月末 | 22,414 | △7.4 | 31,477.35 | △9.0 | 97.9 | — | — |
| 10月末 | 23,043 | △4.8 | 32,568.85 | △5.9 | 97.9 | — | — |
| 11月末 | 24,018 | △0.7 | 34,317.34 | △0.8 | 97.6 | — | — |
| 12月末 | 24,587 | 1.6 | 35,050.33 | 1.3 | 98.2 | — | — |
| 2020年1月末 | 26,202 | 8.3 | 37,378.80 | 8.0 | 98.0 | — | — |
| 2月末 | 25,206 | 4.2 | 35,778.66 | 3.4 | 97.9 | — | — |
| 3月末 | 24,577 | 1.6 | 35,182.62 | 1.7 | 97.9 | — | — |
| 4月末 | 19,895 | △17.8 | 28,636.98 | △17.2 | 96.5 | — | — |
| 5月末 | 21,698 | △10.3 | 30,936.62 | △10.6 | 96.2 | — | — |
| 6月末 | 22,136 | △8.5 | 30,868.31 | △10.8 | 97.5 | — | — |
| (期末) 2020年7月30日 | 23,732 | △1.9 | 33,525.35 | △3.1 | 98.5 | — | — |
| | 25,542 | 5.6 | 35,956.75 | 3.9 | 96.8 | — | — |

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率にはオプション証券等を含みます。

※当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。
 参考指数といたしまして、MSCI BRIC指数(米ドルベース) *を委託会社が独自に円換算し、記載しております。
 *MSCI BRIC指数に関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。
 MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものでなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用することは禁じられております。

○運用経過

(2019年7月31日～2020年7月30日)

期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、期首(2019年7月30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。

(注) 当ファンドの参考指数は、MSCI BRIC指数(米ドルベース)です。

○基準価額の主な変動要因

期首24,194円でスタートした基準価額は、25,542円で期末を迎え、期首比5.6%の上昇となりました。一方、参考指数であるMSCI BRIC指数(米ドルベース)は、3.9%の上昇で、当ファンドは、参考指数を1.6%上回りました。

当期、当ファンドはプラスのリターンとなりました(円ベース)。

国別では、ブラジルやロシアに対する強気の見方等がマイナスに影響しました。

銘柄別では、主にインドの銘柄選択がマイナスに影響しました。ICICI Bank(金融)への強気の見方等がマイナスに影響しました。一方、主に中国やロシアの銘柄選択がプラスに寄与しました。中国のJD.com(一般消費財)やロシアのPolyus(素材)への強気の見方等がプラスに寄与しました。

投資環境

当期のBRICs株式市場は、期を通しては上昇しました。期前半は米国と中国が通商協議における第1段階の合意に署名する等、米中貿易摩擦の緩和が好感され、株式市場は堅調に推移しました。一方、期後半は新型コロナウイルスの流行が重しとなり軟調に推移しました。感染拡大に伴いロックダウン(都市封鎖)や移動規制が実施された結果、経済活動への重しとなりました。

市場別では、中国は、期前半の米国との貿易摩擦の緩和等が好感され、株式市場は上昇しました。他地域と比べ新型コロナウイルスの感染拡大が始まった時期が早く、2020年3月下旬以降、感染者数は減少し、ロックダウンは解除、経済活動も再開され始めました。一方、期後半にかけて貿易やテクノロジー関係以外において

も米国との緊張関係は悪化しています。また、ヒマラヤの国境をめぐり、インドとの緊張感も高まっています。

インドは、政府による法人税率引き下げは好感されたものの、経済成長の鈍化等が嫌気され、株式市場は下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受け、政府は全土でのロックダウンを実施しました。一方で、6月からロックダウンを段階的に解除した結果、感染者数が再度増加しています。中央銀行は政策金利を引き下げ、4%としました。また、政府は国内総生産（GDP）の約10%に相当する規模の景気刺激策を発表しました。ロシアは、軟調な原油価格が嫌気され、株式市場は下落しました。中央銀行は政策金利を引き下げ、4.25%としました。憲法改正の是非を問う国民投票が実施され、プーチン大統領は2036年まで続投が可能となりました。ブラジルは、通貨ブラジルレアルが軟調に推移したことが嫌気され、株式市場は下落しました。2019年10月に年金改革法案が成立しました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、中央銀行は政策金利を引き下げ、2.25%としました。（株式市場の騰落は、円ベースで記載しております。）

当ファンドのポートフォリオ

ロシアは、米国からの制裁リスクを引き続き懸念するものの、株価水準は割安であると評価し、強気の見方を維持しました。

ブラジルは、株価や為替が魅力的な水準にあると評価し、強気の見方を維持しました。

中国は、ロックダウンの解除後、経済は徐々に正常化しつつあると評価しているものの、米国との地政学的な緊張感の高まりを懸念し、弱気の見方を維持しました。

インドは、割高な株価水準や経済成長が鈍化傾向にあること等を懸念し、弱気の見方を維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークは設けておりません。

○今後の運用方針

足元の株式市場では、米国の一部の州で新型コロナウイルスの感染者数が増加していることが懸念されています。完全に正常化するためには、治療方法の大幅な改善やワクチン等が必要になると考えており、引き続き社会的な警戒感や感染の再拡大が経済への重しとなるとみています。また、財政に懸念のある一部の国については、支援策の実施に伴うコストが長期的に重しとなる可能性があることを懸念しています。

一方、大規模な金融および財政刺激策が実施されていることは、株式市場への支援材料となっています。一部のBRICS諸国の通貨は対米ドルで依然魅力的な水準にあり、米連邦準備制度理事会（FRB）によるバランスシートの拡大を勘案すると、投資家のリスク許容度が高まる環境下においては米ドル安が進行するとみています。依然として新型コロナウイルスの感染拡大の第2波への懸念は払拭されていないものの、政府による企業や家計への支援策の実施がBRICS株式市場の支援材料となるとみています。

米中の対立関係等の地政学的なリスクや、2020年11月に実施される米国の大統領選挙の影響については注視が必要であると考えます。

○1万口当たりの費用明細

(2019年7月31日～2020年7月30日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|---------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 12 (12) | % 0.052 (0.052) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 15 (15) | 0.062 (0.062) | (b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 36 (32) (4) | 0.152 (0.135) (0.017) | (c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、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 ・その他は、グローバルな取引主体識別子 (LEI: Legal Entity Identifier) 登録費用、金銭信託手数料、信託事務の処理に要するその他の諸経費等 |
| 合 計 | 63 | 0.266 | |
| 期中の平均基準価額は、23,470円です。 | | | |

(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) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（投資証券等を含む）が支払った費用を含みません。

(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）を期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。

○売買及び取引の状況

(2019年7月31日～2020年7月30日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|-------------|--------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | アメリカ | 百株 117,920 | 千米ドル 17,909 | 百株 107,759 | 千米ドル 22,349 |
| | ブラジル | 10,333 (3,077) | 千ブラジルリアル 20,947 (-) | 10,281 | 千ブラジルリアル 27,157 |
| | ユーロ オランダ | - (84) | 千ユーロ - (612) | 84 | 千ユーロ 547 |
| | イギリス | 199 | 千英ポンド 385 | - | 千英ポンド - |
| 国 | 香港 | 98,531 (225) | 千香港ドル 113,197 (-) | 179,724 (-) | 千香港ドル 183,707 (168) |
| | 中国オフショア | 1,916 | 千オフショア元 10,416 | 2,599 | 千オフショア元 10,605 |
| | インド | 14,282 (1,207) | 千インドルピー 656,217 (-) | 18,076 | 千インドルピー 771,331 |
| | 南アフリカ | 96 | 千南アフリカランド 27,541 | 29 (-) | 千南アフリカランド 6,986 (9,925) |

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、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。

○株式売買比率

(2019年7月31日～2020年7月30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 | 12,449,539千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 11,810,110千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.05 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月31日～2020年7月30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7月30日現在)

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|------------------------------|--------------|--------|----------|-----------|-------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR | 785 | 785 | 727 | 76,492 | エネルギー | |
| PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR | 969 | 878 | 791 | 83,131 | エネルギー | |
| VALE SA-SP ADR | 1,151 | — | — | — | 素材 | |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR | — | 176 | 2,385 | 250,663 | 消費者サービス | |
| BANCO BRADESCO-ADR | 1,531 | — | — | — | 銀行 | |
| ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR | 4,481 | 5,090 | 2,774 | 291,527 | 銀行 | |
| SBERBANK PAO-SPONSORED ADR | 1,914 | 2,034 | 2,449 | 257,378 | 銀行 | |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 657 | 448 | 11,314 | 1,189,073 | 小売 | |
| PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A | 273 | 330 | 1,306 | 137,307 | ソフトウェア・サービス | |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | — | 1,423 | 2,239 | 235,382 | メディア・娯楽 | |
| NETEASE INC-ADR | 70 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| 51JOB INC-ADR | 66 | 259 | 1,772 | 186,254 | 商業・専門サービス | |
| MERCADOLIBRE INC | — | 7 | 858 | 90,236 | 小売 | |
| JD.COM INC-ADR | — | 1,002 | 6,277 | 659,705 | 小売 | |
| GAZPROM PJSC-SPON ADR | 3,099 | 1,603 | 810 | 85,151 | エネルギー | |
| NOVATEK PJSC GDR REGS | 88 | 75 | 1,139 | 119,711 | エネルギー | |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | 137 | 230 | 898 | 94,451 | 食品・生活必需品小売り | |
| GLOBALTRA-SPONS GDR REG S | 291 | — | — | — | 運輸 | |
| TCS GROUP HOLDING -REG S | 749 | 603 | 1,511 | 158,792 | 銀行 | |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR | 42 | — | — | — | 素材 | |
| MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO | — | 13,387 | 736 | 77,401 | 素材 | |
| POLYUS PJSC | 40 | — | — | — | 素材 | |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS | 6,725 | 5,063 | 935 | 98,299 | 各種金融 | |
| LUKOIL PJSC | 252 | 90 | 646 | 67,923 | エネルギー | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 23,329 | 33,490 | 39,574 | 4,158,885 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 19 | 18 | — | < 34.0% > | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジルレアル | | | |
| CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP | 1,362 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル | |
| WEG SA | 1,195 | 886 | 5,937 | 120,650 | 資本財 | |
| LOJAS RENNER S.A. | 1,933 | 1,822 | 7,598 | 154,403 | 小売 | |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 478 | 2,391 | 5,943 | 120,774 | 公益事業 | |
| EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR | — | 1,445 | 5,797 | 117,813 | 耐久消費財・アパレル | |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF | — | 1,234 | 4,298 | 87,351 | 小売 | |
| DURATEX SA | — | 2,829 | 4,323 | 87,854 | 素材 | |
| B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO | 1,797 | — | — | — | 各種金融 | |
| RAIA DROGASIL SA | 595 | 459 | 5,544 | 112,670 | 食品・生活必需品小売り | |
| IRB BRASIL RESSEGUROS SA | 579 | — | — | — | 保険 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 7,941 | 11,070 | 39,444 | 801,518 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 7 | 7 | — | < 6.6% > | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | — | 199 | 383 | 52,290 | 素材 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 199 | 383 | 52,290 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.4% > | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE | — | 17,800 | 14,062 | 190,680 | 自動車・自動車部品 | |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDIN | 4,980 | 3,840 | 20,582 | 279,097 | 食品・飲料・タバコ | |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 42,570 | — | — | — | エネルギー | |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | | |
| CHINA MOBILE LTD | 2,525 | 3,375 | 18,039 | 244,613 | | 電気通信サービス |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | — | 6,530 | 12,524 | 169,832 | | 不動産 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H | 1,150 | 1,775 | 10,410 | 141,164 | | 素材 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 4,070 | 4,920 | 40,983 | 555,737 | | 保険 |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H | 24,030 | — | — | — | | 保険 |
| WEICHAI POWER CO LTD-H | — | 4,910 | 8,494 | 115,182 | | 資本財 |
| CNOOC LTD | 22,900 | 33,800 | 28,797 | 390,495 | | エネルギー |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 2,244 | 1,675 | 90,701 | 1,229,908 | | メディア・娯楽 |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO | 9,850 | 8,540 | 31,726 | 430,205 | | 食品・飲料・タバコ |
| LI NING CO LTD | 15,455 | 8,460 | 22,080 | 299,412 | | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 25,351 | — | — | — | | 銀行 |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 1,814 | 2,294 | 21,655 | 293,646 | | 耐久消費財・アパレル |
| LONGKING HOLDINGS LTD | 35,380 | 24,070 | 6,258 | 84,861 | | 資本財 |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD | — | 222 | 568 | 7,706 | | 資本財 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 11,046 | 3,862 | 8,901 | 120,709 | | 保険 |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H | 11,504 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 |
| TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD | — | 8,676 | 12,146 | 164,705 | | 小売 |
| WUXI APPTTEC CO LTD-H | 1,572 | 724 | 8,124 | 110,169 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 216,441 16 | 135,473 17 | 356,056 — | 4,828,131 <39.5%> | |
| (中国オフショア) | | | 千オフショア元 | | | |
| ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A | 382 | 1,395 | 11,955 | 179,572 | | 耐久消費財・アパレル |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | 4,486 | 3,258 | 23,344 | 350,629 | | 耐久消費財・アパレル |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A | 2,621 | 2,154 | 4,607 | 69,203 | | 自動車・自動車部品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,490 3 | 6,808 3 | 39,907 — | 599,405 <4.9%> | |
| (インド) | | | 千インドルピー | | | |
| HDFC BANK LTD | 1,368 | 1,456 | 155,084 | 218,669 | | 銀行 |
| INFOSYS LTD | 4,341 | — | — | — | | ソフトウェア・サービス |
| BHARTI AIRTEL LTD | — | 2,491 | 141,055 | 198,888 | | 電気通信サービス |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | 81 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 |
| ITC LTD | 3,430 | — | — | — | | 食品・飲料・タバコ |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 767 | 902 | 83,184 | 117,290 | | 資本財 |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD | — | 1,055 | 240,241 | 338,740 | | ソフトウェア・サービス |
| ICICI BANK LTD | 2,427 | 3,803 | 133,532 | 188,280 | | 銀行 |
| AVENUE SUPERMARTS LTD | — | 122 | 25,125 | 35,426 | | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 12,417 6 | 9,832 6 | 778,224 — | 1,097,296 <9.0%> | |
| (南アフリカ) | | | 千南アフリカランド | | | |
| NASPERS LTD-N SHS | 78 | 145 | 45,790 | 291,228 | | 小売 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 78 1 | 145 1 | 45,790 — | 291,228 <2.4%> | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 267,699 52 | 197,020 53 | — — | 11,828,755 <96.8%> | |

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月30日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 11,828,755 | 95.9 |
| コール・ローン等、その他 | 501,167 | 4.1 |
| 投資信託財産総額 | 12,329,922 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (12,116,669千円) の投資信託財産総額 (12,329,922千円) に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=105.09円、1ブラジルレアル=20.32円、1英ポンド=136.46円、1香港ドル=13.56円、1オフショア元=15.02円、1インドルピー=1.41円、1南アフリカランド=6.36円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月30日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 12,665,005,765 |
| コール・ローン等 | 301,444,263 |
| 株式(評価額) | 11,828,755,823 |
| 未収入金 | 520,278,229 |
| 未収配当金 | 14,527,450 |
| (B) 負債 | 447,077,439 |
| 未払金 | 422,638,787 |
| 未払解約金 | 24,432,016 |
| 未払利息 | 310 |
| その他未払費用 | 6,326 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,217,928,326 |
| 元本 | 4,783,502,097 |
| 次期繰越損益金 | 7,434,426,229 |
| (D) 受益権総口数 | 4,783,502,097口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,542円 |

[元本増減]

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 5,569,619,012円 |
| 期中追加設定元本額 | 230,573,776円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,016,690,691円 |

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

| | |
|------------------------|----------------|
| シュローダーB R I C s 株式ファンド | 4,783,502,097円 |
|------------------------|----------------|

○損益の状況 (2019年7月31日~2020年7月30日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 300,558,181 |
| 受取配当金 | 233,246,565 |
| 受取利息 | 1,159,784 |
| その他収益金 | 66,230,625 |
| 支払利息 | △ 78,793 |
| (B) 有価証券売買損益 | 398,571,212 |
| 売買益 | 2,734,443,813 |
| 売買損 | △2,335,872,601 |
| (C) 保管費用等 | △ 17,899,781 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 681,229,612 |
| (E) 前期繰越損益金 | 7,905,364,162 |
| (F) 追加信託差損益金 | 310,606,004 |
| (G) 解約差損益金 | △1,462,773,549 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 7,434,426,229 |
| 次期繰越損益金(H) | 7,434,426,229 |

(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(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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、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。