

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／国内／株式
信託期間	2021年7月30日に繰上償還致しました。
運用方針	<p>①銘柄の選定にあたっては、企業の成長性に着目し、かつ株価水準が割安と判断される銘柄を中心に、信託財産の中長期的な成長をめざした運用を基本とします。</p> <p>②株式等の組入比率については原則としてフル・インベストメントで積極的な運用を基本とします。</p> <p>③実際に企業を訪問し、徹底した調査・分析に基づき個別銘柄を選別する「ボトム・アップ・アプローチ」による運用を基本とします。</p> <p>④株式以外の資産への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむをえ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。</p>
主要投資対象	わが国の小型株を主要投資対象とします。
当ファンドの運用方法	<p>①株式への投資には、制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</p>
分配方針	年1回の決算時(原則として、毎年9月10日)に、原則として、以下の方針に基づき分配を行います。委託会社が基準価額の水準、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、基準価額の水準等によっては分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

アバディーン・スタンダード 日本小型株ファンド

運用報告書(全体版)

繰上償還

第22期 作成対象期間

(2020年9月11日～2021年7月30日)

償還日：2021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御礼申し上げます。

さて、「アバディーン・スタンダード日本小型株ファンド」は、2021年7月30日に約款の規定に基づき償還いたしました。

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。

ながらくご愛顧いただき衷心より感謝申し上げます。

アバディーン・スタンダード・インベストメンツ株式会社

〒100-0004 東京都千代田区大手町1-9-2
大手町フィナンシャルシティ グランキューブ 9階

お問い合わせ窓口 03-4578-2251

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

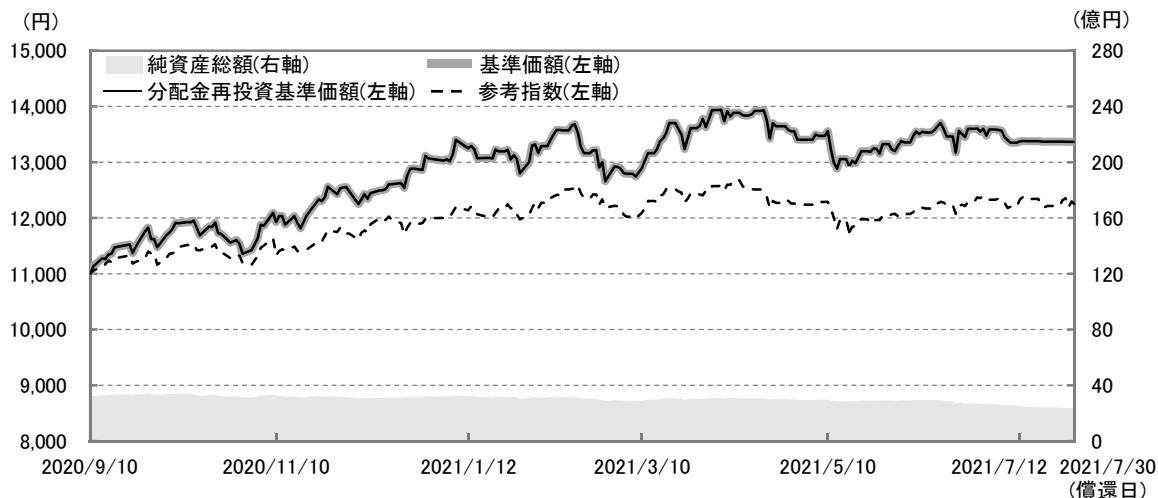
インターネット・ホームページ

<http://www.aberdeenstandard.com/japan>

● 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

ファンド	当ファンドは2021年7月30日に償還を迎え、基準価額は前期末の10,999円から13,366円06銭となり、当期のファンドの騰落率は21.5%の上昇となりました。
参考指数	適した指標が存在していないためベンチマークは設けていませんが、参考指数としているジャスダック指数の騰落率は11.3%の上昇となり、当ファンドの騰落率はこれを10.2%上回りました。



- (注1) ベンチマーク(ファンドの運用を行うにあたって運用成果の評価基準又は目標基準とする指標)は設けていませんが、参考指数として『ジャスダック指数』を記載しています。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数であり、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- (注2) 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。
- (注3) 分配金を再投資するかどうかについてはファンドおよび販売会社の取り決め、もしく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、上記の推移がお客様の損益の状況を示すものではありません。

第 22 期 首	10,999円
償 還 日	13,366.06円(既払分配金(税引前)0円)
騰 落 率	21.5%(分配金(税引前)再投資ベース)

設定来の基準価額の主な変動要因

上昇要因	個々の銘柄のファンダメンタルズに着目することで、確信度の高い銘柄に投資を行ってきたことがプラスになったことに加えて、企業の「質」に着目して、中長期的な視点から銘柄選択を行う事で、市場が大きく混乱した局面などにおいては、運用成績の悪化を抑えることができたものと考えています。
下落要因	「ボトムアップ・アプローチ」による銘柄選定を行いました。世界金融危機後の市場の反発やアベノミクスへの期待から上昇した年においては、必ずしもベンチマークを上回る運用成績を収めることができませんでした。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	税込み 分配金	期 中 騰落率	ジャスダック指数 (参考指数)	期 中 騰落率	株式組入 比 率	株式先物 比 率	純資産 総 額
18期(2017年9月11日)	円 9,659	円 0	% 25.5	153.17	% 37.7	% 99.6	% —	百万円 5,430
19期(2018年9月10日)	10,521	0	8.9	161.60	5.5	99.3	—	4,257
20期(2019年9月10日)	10,207	0	△ 3.0	150.04	△ 7.2	98.2	—	3,748
21期(2020年9月10日)	10,999	0	7.8	166.57	11.0	99.4	—	3,206
(償 還 日) 22期(2021年7月30日)	(償還価額) 13,366.06	—	21.5	185.39	11.3	—	—	2,371

(注1) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) 純資産の単位未満は切捨て。騰落率及び各比率は小数第2位以下で四捨五入。

(注3) 当該ファンドではベンチマークを設定しておりません。参考指数としてジャスダック指数を記載しておりますが、当ファンドにおいては参考指数を目指して運用するものではありません。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰落率	ジャスダック指数 (参考指数)	騰落率	株式組入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率	株式先物 比 率
(期 首) 2020年9月10日	円 10,999	% —	166.57	% —	% 99.4	% —	% —
9月末	11,622	5.7	172.09	3.3	99.4	—	—
10月末	11,361	3.3	169.54	1.8	99.5	—	—
11月末	12,425	13.0	177.90	6.8	99.3	0.4	—
12月末	13,069	18.8	181.64	9.0	99.5	0.5	—
2021年1月末	12,800	16.4	181.34	8.9	99.6	0.5	—
2月末	12,660	15.1	184.53	10.8	98.5	2.1	—
3月末	13,630	23.9	189.08	13.5	94.8	2.3	—
4月末	13,405	21.9	185.37	11.3	96.6	2.4	—
5月末	13,229	20.3	182.74	9.7	96.2	2.4	—
6月末	13,600	23.6	187.63	12.6	96.1	2.5	—
(償 還 日) 2021年7月30日	(償還価額) 13,366.06	21.5	185.39	11.3	—	—	—

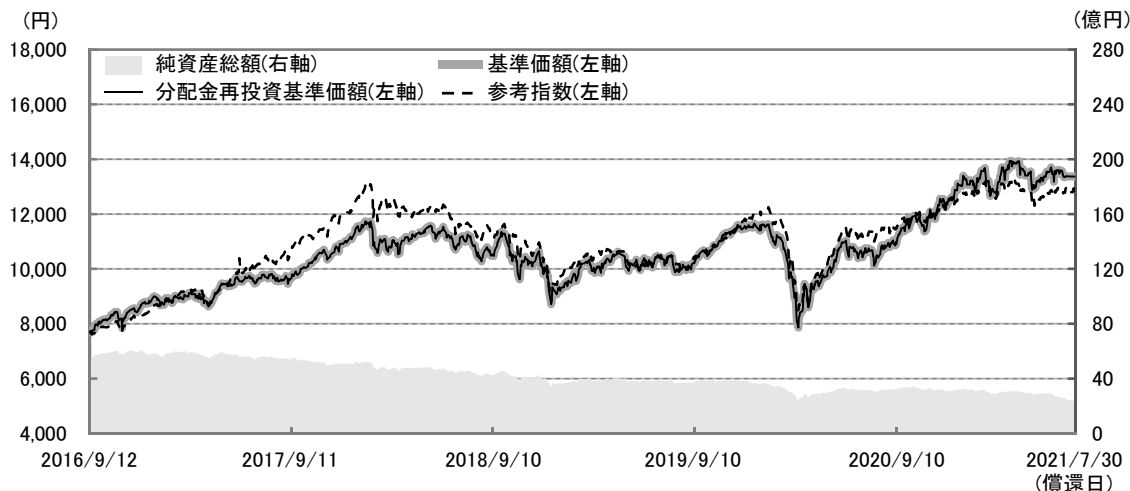
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 騰落率及び各比率は小数第2位以下で四捨五入。

(注4) 当該ファンドではベンチマークを設定しておりません。参考指数としてジャスダック指数を記載しておりますが、当ファンドにおいては参考指数を目指して運用するものではありません。

最近5年間の基準価額等の推移について



- (注1) ベンチマーク(ファンドの運用を行うにあたって運用成果の評価基準又は目標基準とする指標)は設けていませんが、参考指数として『ジャスダック指数』を記載しています。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数であり、2016年9月12日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- (注2) 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。
- (注3) 分配金を再投資するかどうかについてはファンドおよび販売会社の取り決め、もしく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、上記の推移がお客様の損益の状況を示すものではありません。

最近5年間の年間騰落率

決算日	2016年9月12日	2017年9月11日	2018年9月10日	2019年9月10日	2020年9月10日	2021年7月30日 (償還日)
分配落ち基準価額(円)	7,696	9,659	10,521	10,207	10,999	13,366.06
期間分配金合計(税引前)(円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率	—	25.5%	8.9%	△3.0%	7.8%	21.5%
参考指数騰落率	—	37.7%	5.5%	△7.2%	11.0%	11.3%
純資産総額(百万円)	5,555	5,430	4,257	3,748	3,206	2,371

投資環境について

設定来からの動きとしては、1990年代から世界的に急上昇していたインターネット関連銘柄によって、インターネット・バブル(ITバブル)が発生しました。日本でもIT関連の株価が上昇する一方で、携帯電話販売代理店を巡る不正の発覚や米国での利上げ、同時多発テロ事件などによってバブルは崩壊しました。

2001年には小泉内閣による聖域なき構造改革が始まり、大手銀行の不良債権問題の処理は進んだもののデフレーションの克服には至らず、日本銀行は量的金融緩和に踏み切りました。2002年には好調な輸出や外資による活発な設備投資、さらに日銀による量的緩和政策により、企業業績の改善が見られました。また、2005年の郵政解散

を機に株式市場は活況を呈しましたが、2007年8月頃よりサブプライム問題が顕在化しはじめ、世界金融危機に見舞われました。2008年9月のリーマン・ショックで世界同時不況へと陥り、株式市場の下落、為替の円高が進行しました。世界の中央銀行が流動性を供与するなど経済の信用回復に努めましたが、その後も2009年には中東ドバイの政府系企業における不良債権問題を端緒としたドバイショック、ユーロ圏の国債の信用不安による欧州債務危機、さらにはギリシャ経済危機などが起き、その影響は日本市場にも混乱をもたらしました。

2011年3月に発生した東日本大震災によって、復興費用や補償費用などが経済には重しとなる一方で、2012年12月に発足した第2次安倍政権による「大胆な金融緩和」・「機動的な財政政策」・「民間投資を喚起する成長戦略」という3つの政策を柱とした「アベノミクス」が円安・株高を牽引しました。2014年4月に消費税増税が施行されましたが、この政策によって消費が再び停滞する事となりました。2015年以降も中国市場を起点とした新興国での不安の高まりや英国のEU離脱選択によって下落基調を強めましたが、2016年後半以降はトランプ大統領による税制改革といった政策期待から株式市場は反発しました。一方で、2018年は米中の通商摩擦の深刻化やグローバルな景気減速懸念が高まる中で下落し、2019年は米中通商交渉の進展期待や、FRBによる金融緩和政策などが好感されて上昇するなど、新冷戦ともいわれる世界の動向に左右される展開が続きました。

2020年には新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気後退懸念から、リスク回避姿勢が強まりました。その後、各国・地域による積極的な金融・財政政策が矢継ぎ早に発動されたことが牽引役となって、株式市場は大きく反発しました。ただ、2021年には感染力の強い変異株による感染再拡大とワクチン接種による経済活動の再開期待といった強弱の材料が混在する中で、方向感に欠ける展開となりました。

ポートフォリオについて

当ファンドは、企業の「質」に着目して、中長期的な視点からボトムアップの銘柄選択を行っています。そのため、市場の局面においては戦略の有効性が顕著に現れたり、反対にベンチマークに対して運用成績が劣後することもありました。

運用成績がプラスであった期間として2005年から2006年があげられます。この期間の日本市場は、景況感の悪化や、円高による企業収益への影響、デフレや個人消費に対する懸念が再燃するなかでも、当ファンドはベンチマークをアウトパフォーマンスしました。その背景には、輸出企業のなかでも目に見える収益に裏打ちされた優良企業など、個別の銘柄への徹底したリサーチを通して厳選した投資を実行したことがプラスに寄与しました。また、2020年の新型コロナウイルスによる世界的に経済活動が停滞する局面においては、事業モデルや財務基盤が頑強で競争優位性の高い企業が選好される中で、国内外において強固な事業基盤を有する塗料銘柄やIT関連銘柄が運用成績にはプラスとなり、ベンチマークを大きくアウトパフォーマンスしました。この様に、市場の注目が企業のファンダメンタルズに集まる局面においては、当ファンドの有効性が確認されてきました。

一方で、2003年から2004年のように、前年までの市場が大きく下落した後の転換点においては、堅調な経済指標を背景に、力強い上昇がみられる傾向にあり、景気循環銘柄や収益性の低い企業を含む幅広い銘柄の株価が上昇しました。その結果、個別企業のファンダメンタルズが軽視され、ベンチマークに劣後しました。同様に、アベノミクスへの期待から幅広い銘柄が買われて株式市場が大きく上昇した2013年も当ファンドは大きく上昇したものの、その上昇率を上回ったベンチマークには劣後しました。

当期の組入上位10業種の推移（対保有現物株時価総額比率）

順位	2020年9月10日		2020年9月30日		2020年10月30日		2020年11月30日	
	業種名	組入比率	業種名	組入比率	業種名	組入比率	業種名	組入比率
1	サービス業	14.3%	サービス業	15.4%	電気機器	15.9%	サービス業	17.3%
2	電気機器	14.1%	電気機器	14.5%	サービス業	15.7%	電気機器	14.1%
3	情報・通信業	13.0%	情報・通信業	12.6%	情報・通信業	12.3%	化学	11.2%
4	化学	10.3%	化学	9.7%	不動産業	9.6%	不動産業	10.3%
5	不動産業	9.9%	不動産業	9.4%	化学	9.3%	情報・通信業	9.4%
6	機械	8.4%	機械	8.0%	機械	7.3%	機械	7.8%
7	小売業	4.9%	小売業	5.1%	小売業	4.9%	小売業	4.2%
8	卸売業	4.4%	卸売業	4.2%	卸売業	4.3%	卸売業	3.5%
9	その他製品	3.5%	その他製品	3.2%	建設業	3.2%	建設業	3.2%
10	建設業	3.2%	建設業	3.1%	精密機器	2.9%	陸運業	2.9%

順位	2020年12月30日		2021年1月29日		2021年2月26日		2021年3月31日	
	業種名	組入比率	業種名	組入比率	業種名	組入比率	業種名	組入比率
1	電気機器	17.0%	サービス業	17.1%	サービス業	16.3%	サービス業	16.1%
2	サービス業	15.7%	電気機器	15.3%	電気機器	11.2%	情報・通信業	13.1%
3	化学	10.0%	機械	11.1%	機械	10.8%	機械	10.7%
4	不動産業	9.8%	化学	10.3%	不動産業	10.3%	電気機器	10.0%
5	情報・通信業	8.7%	情報・通信業	9.7%	情報・通信業	10.1%	不動産業	9.7%
6	機械	8.4%	不動産業	8.2%	化学	8.5%	化学	7.9%
7	卸売業	3.5%	その他製品	3.6%	小売業	5.1%	小売業	4.7%
8	陸運業	3.2%	卸売業	3.1%	陸運業	3.7%	陸運業	4.3%
9	その他製品	3.1%	小売業	2.8%	その他製品	3.6%	その他製品	3.6%
10	建設業	3.1%	陸運業	2.6%	その他金融業	3.2%	その他金融業	3.2%

順位	2021年4月30日		2021年5月31日		2021年6月30日	
	業種名	組入比率	業種名	組入比率	業種名	組入比率
1	サービス業	15.9%	サービス業	15.6%	サービス業	17.4%
2	情報・通信業	12.5%	電気機器	10.8%	情報・通信業	10.9%
3	機械	10.6%	機械	10.7%	不動産業	10.7%
4	電気機器	10.6%	情報・通信業	10.6%	電気機器	10.6%
5	不動産業	9.9%	不動産業	10.5%	機械	9.2%
6	化学	7.6%	化学	8.3%	化学	8.2%
7	陸運業	4.4%	陸運業	5.1%	小売業	4.9%
8	小売業	4.2%	小売業	4.5%	陸運業	4.5%
9	その他製品	3.5%	その他製品	3.5%	その他製品	3.7%
10	その他金融業	3.2%	その他金融業	3.0%	その他金融業	3.3%

参考指数との差異について

当ファンドの当期の騰落率は、参考指数としているジャスダック指数の騰落率を10.2%上回りました。設定来のファンドのパフォーマンスにプラスに寄与した銘柄は、

■朝日インテック：カテーテル治療に必要な医療機器を開発・製造・販売。PTCAガイドワイヤーの成長がドライバーとなり成長を牽引してきました。

■日本ペイントホールディングス：総合塗料メーカー大手で、自動車用・建築用など各種塗料やファインケミカルを取り扱っています。特に中国の汎用塗料市場では、業界をリードするブランド力と販売網を有しており、同市場における旺盛な需要が追い風となりました。

一方でマイナスに寄与した銘柄は、

■タムロン：写真用レンズ、光学部品、業務用・産業用光学機器を製造・販売。ミラーレス・カメラ用レンズを中心に競争力を有するものの、市場が回復しないなかで、より魅力的な銘柄に資金を振り向けるために売却しました。

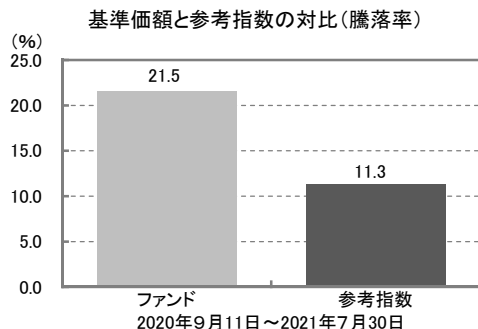
■キャノン電子：ドキュメントスキャナーや携帯情報端末の開発・生産、ITサービス事業を展開。財務の健全性や技術力を評価してきました。収益の伸びの鈍化や小型衛星を含む宇宙関連事業の利益貢献が限定的であることから、同銘柄を売却し、より魅力的な銘柄に資金を振り向けました。

償還金について

償還価額は13,366円06銭となりました。

● お知らせ

当ファンドは2021年7月30日に繰上償還いたしました。信託期間中、ご愛顧賜りまして誠にありがとうございました。今後とも当社商品につきまして、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



● その他の詳細な情報

1万口当たりの費用明細

項 目	第22期 (2020年9月11日～2021年7月30日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	12,833円	—	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	212円	1.652%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（委託会社）	(106)	(0.826)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(94)	(0.732)	情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(12)	(0.094)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	7	0.055	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
（株式）	(7)	(0.055)	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
合 計	219	1.707	

(注1) 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。

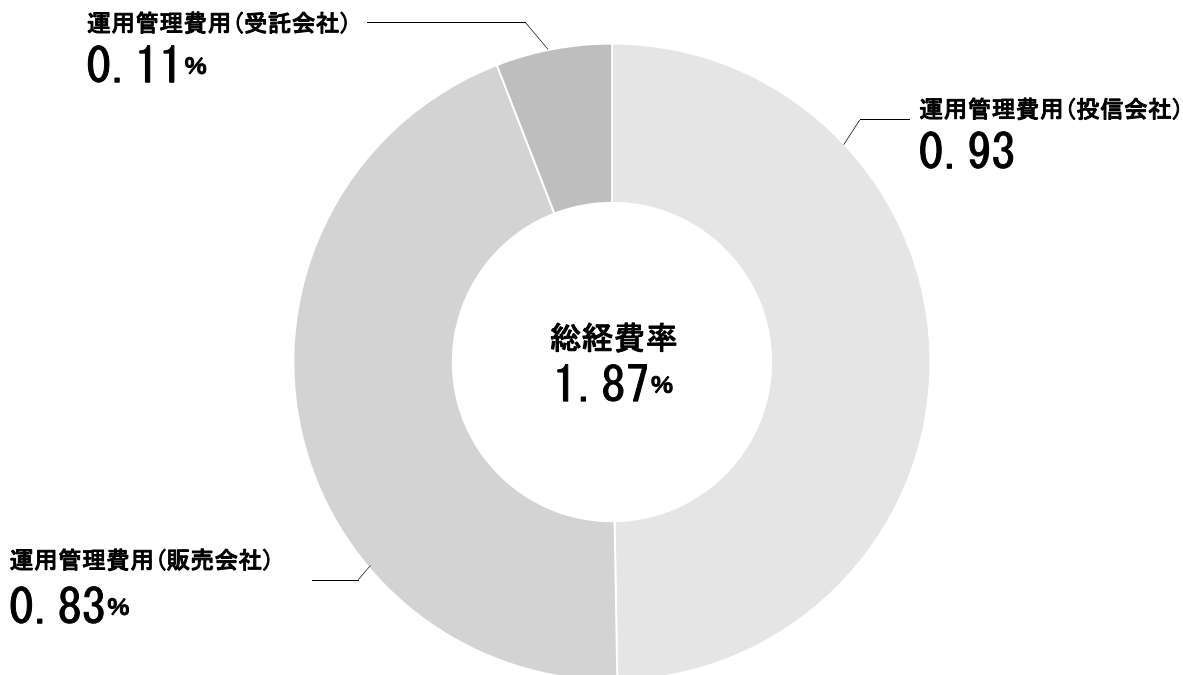
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 項目毎に円未満は四捨五入で表示しています。

(参考情報)

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.87%です。**



(注1) 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、売買委託手数料及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) 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異なります。

期中の売買及び取引の状況 (2020年9月11日から2021年7月30日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 660 (32)	千円 1,412,412 (-)	千株 2,151	千円 5,218,193

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()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。

投資証券

		買 付 口 数	買 付 金 額	売 付 口 数	売 付 金 額
国 内	コンフォリア・レジデンシャル 投資法人投資証券	千口 0.208	千円 62,796	千口 0.208	千円 75,930

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

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	6,630,605千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,703,390千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.45

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 売買高比率は小数第3位以下で切捨て。

当期中の主要な売買銘柄 (2020年9月11日から2021年7月30日まで)

株 式

当				期			
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
Appier Group	100.0	160,000	1,600	Appier Group	100.0	189,255	1,892
ウエルスナビ	58.4	73,631	1,260	ウエルスナビ	58.4	161,269	2,761
アインホールディングス	9.0	62,078	6,897	ナブテスコ	36.5	156,570	4,289
セイノーホールディングス	38.1	57,924	1,520	ア マ ダ	131.0	147,660	1,127
日本電 子	12.9	55,706	4,318	平 和 不 動 産	38.2	141,356	3,700
タ ク マ	23.0	51,223	2,227	ア ズ ビ ル	28.1	133,357	4,745
丸 全 昭 和 運 輸	14.5	49,647	3,423	沖 縄 セ ル ラ ー 電 話	25.7	118,732	4,619
ダ イ セ キ	13.6	46,737	3,436	ア ズ ワ ン	7.7	115,097	14,947
プレステージ・インターナショナル	51.8	44,942	867	サ ン ケ ン 電 気	22.6	113,587	5,025
ベネフィット・ワン	14.8	43,510	2,939	全 国 保 証	23.1	110,799	4,796

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

投資証券

銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	コンフォリア・レジデンシャル 投資法人投資証券		千円		千円
		208	62,796	208	75,930

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2020年9月11日から2021年7月30日まで)

期中における利害関係人との取引はありません。

※ 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7月30日現在)

償還日現在の組入れはありません。

投資信託財産の構成

(2021年7月30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	2,392,399	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,392,399	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および償還価額の状況

(2021年7月30日現在)

項 目	第 22 期 償 還
(A) 資 産	2,392,399,189円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,392,399,189
(B) 負 債	20,792,445
未 払 信 託 報 酬	20,773,765
未 払 利 息	18,680
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,371,606,744
元 本	1,774,349,689
償 還 差 損 益 金	597,257,055
(D) 受 益 権 総 口 数	1,774,349,689口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	13,366円6銭

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

- (注1) 期首元本額 2,915,318,632円
 期中追加設定元本額 15,937,405円
 期中一部解約元本額 1,156,906,348円
 1口当たりの純資産額 1,336,606円
- (注2) 当期償還における未払信託報酬(消費税等相当額を含む)の簡便法による内訳は、「1万口当たりの費用明細」をご覧ください。

損益の状況

当期 (2020年9月11日から2021年7月30日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,649,584円
受 取 配 当 金	35,804,489
受 取 利 息	△ 7
そ の 他 収 益 金	395
支 払 利 息	△ 155,293
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	430,808,163
売 買 益	680,081,621
売 買 損	△ 249,273,458
(C) 信 託 報 酬 等	△ 50,288,669
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	416,169,078
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	369,606,492
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 188,518,515
(配 当 等 相 当 額)	(68,748,342)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 257,266,857)
(G) 合 計 (D + E + F)	597,257,055
償 還 差 損 益 金 (G)	597,257,055

- (注1) 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2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 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4) 当期における信託報酬(消費税等相当額を含む)の簡便法による内訳は、「1万口当たりの費用明細」をご覧ください。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2000年1月27日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年7月30日		資産総額	2,392,399,189円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	20,792,445円
				純資産総額	2,371,606,744円
受益権口数	25,978,590,731口	1,774,349,689口	△24,204,241,042口	受益権口数	1,774,349,689口
元本額	25,978,590,731円	1,774,349,689円	△24,204,241,042円	1万口当たり償還金	13,366.06円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	46,770,298,681	36,994,443,716	7,910	0	0.0000
第2期	49,052,591,715	18,563,014,833	3,784	0	0.0000
第3期	44,794,444,539	16,089,527,931	3,592	0	0.0000
第4期	41,166,401,308	17,305,318,338	4,204	0	0.0000
第5期	37,650,018,877	19,027,999,340	5,054	0	0.0000
第6期	30,417,956,787	16,953,750,118	5,574	0	0.0000
第7期	25,493,225,607	16,194,517,846	6,352	0	0.0000
第8期	20,007,615,864	9,559,648,755	4,778	0	0.0000
第9期	17,881,157,122	6,212,397,505	3,474	0	0.0000
第10期	15,962,913,337	5,181,828,636	3,246	0	0.0000
第11期	13,511,302,492	4,188,910,634	3,100	0	0.0000
第12期	11,497,943,427	3,701,384,911	3,219	0	0.0000
第13期	10,258,947,996	3,509,590,690	3,421	0	0.0000
第14期	9,276,525,056	5,151,187,866	5,553	0	0.0000
第15期	7,959,925,857	5,493,348,708	6,901	0	0.0000
第16期	7,786,377,957	6,267,744,172	8,050	0	0.0000
第17期	7,218,521,098	5,555,338,574	7,696	0	0.0000
第18期	5,622,605,855	5,430,950,256	9,659	0	0.0000
第19期	4,047,101,785	4,257,900,451	10,521	0	0.0000
第20期	3,672,139,851	3,748,281,096	10,207	0	0.0000
第21期	2,915,318,632	3,206,506,168	10,999	0	0.0000

(注) 受益権口数の1単位の口数：10,000口

* 償還金のお知らせ *

◎ 1 万口当たり償還金(税込み) 13,366円 6 銭

- ◇償還金の支払開始日については、償還日から起算して5営業日までとなっております。支払開始日は各販売会社によって異なります。
- ◇償還金が個別元本を上回る場合、上回る部分に個人の受益者は20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率、法人の受益者は15.315%(所得税)の税率で源泉徴収されます。
- ◇法人の場合は税率が異なります。
- ◇税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。
- ◇税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ◇復興特別所得税についてのお知らせ
2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%(法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。

当報告書はアバディーン・スタンダード・インベストメンツ株式会社独自の分析に基づき作成したものです。信頼できる情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性が保証されるものではありません。当報告書で示した見直しおよび分析結果等については、予告なく変更する場合があります。また、当報告書中の過去の収益率等は、将来の投資成果を保証するものではありません。