

ABC・グローバル・セレクションー
XYZ・ファンド

ルクセンブルグ籍オープン・エンド型契約型公募外国投資信託(米ドル建)
クラスA受益証券／クラスB受益証券

交付運用報告書

作成対象期間第9期
(2012年5月1日～2013年4月30日)

第9期末	
1口当たり 純資産価格	クラスA ●●●●●米ドル クラスB ●●●●●米ドル
純資産総額	●●●●●百万米ドル
第9期	
騰落率	クラスA ●●●●●% クラスB ●●●●●%
1口当たり 分配金額	クラスA ●●●●●米ドル クラスB ●●●●●米ドル

(注1)騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。以下同じです。

(注2)1口当たり分配金額は、税引前の分配金額を記載しています。以下同じです。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、ABC・グローバル・セレクションーXYZ・ファンド(以下「サブ・ファンド」といいます。)は、このたび、第9期の決算を行いました。

サブ・ファンドの投資目的は、ルクセンブルグ籍の投資信託であるABC・ファンズの1ファンドであるマスター・ファンド(ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド)に投資することにより、マスター・ファンドと同一の投資目的を追求することです。マスター・ファンドは主として新興国で上場されている新興国の会社の株式に対して投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指します。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

サブ・ファンドの運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

その他記載事項

運用報告書(全体版)は代行協会のウェブサイト(<http://www.●●●>)の投資信託情報ページにて電磁的方法により提供しております。

管理会社

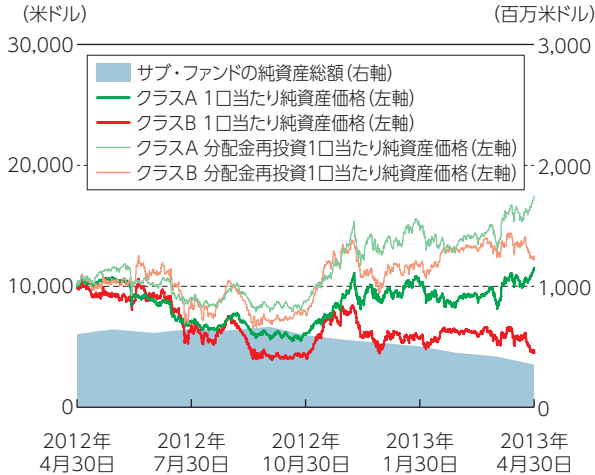
ABC・インベストメント・マネジメント
(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

ABC証券

◀ 運用経過 ▶

【当期の1口当たり純資産価格等の推移について】



第8期末の1口当たり純資産価格：

クラスA	●●,●●●米ドル
クラスB	●●,●●●米ドル

第9期末の1口当たり純資産価格：

クラスA	●●,●●●米ドル (分配金額●米ドル)
クラスB	●●,●●●米ドル (分配金額●米ドル)

騰落率：

クラスA	●●.●●%
クラスB	●●.●●%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因



(注1) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にサブ・ファンドへ再投資したとみなして算出したもので、サブ・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。以下同じです。

(注2) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第8期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

(注3) サブ・ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注4) サブ・ファンドにベンチマークは設定されておりません。

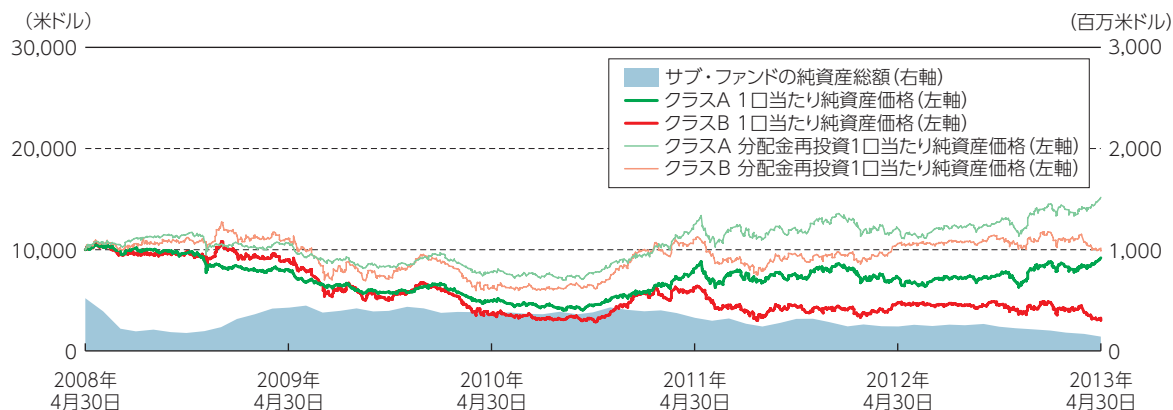
【費用の明細】

項 目	項目の概要	
管理報酬	●.●●%	●●● 【届出書に準じて対価の概要を記載】
販売報酬	●.●●%	●●●
代行協会員報酬	●.●●%	●●●
管理事務代行報酬	●.●●%	●●●
保管報酬	●.●●%	●●●
受託報酬	●.●●%	●●●
その他の費用(当期)	●.●●%	●●●

(注1) 各報酬については、目論見書に定められている料率または金額を記しています。「その他の費用(当期)」には運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をサブ・ファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

(注2) 各項目の費用は、サブ・ファンドが組み入れている投資先ファンドの費用を含みません。

【最近5年間の1口当たり純資産価格等の推移について】



	第4期末 2008年 4月30日	第5期末 2009年 4月30日	第6期末 2010年 4月30日	第7期末 2011年 4月30日	第8期末 2012年 4月30日	第9期末 2013年 4月30日
1口当たり純資産価格 (米ドル)	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●
1口当たり分配金額 (米ドル)	—	A.●●●● B.●●●●	A.●●●● B.●●●●	A.●●●● B.●●●●	A.●●●● B.●●●●	A.●●●● B.●●●●
騰落率 (%)	—	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●	A.●●●●● B.●●●●●
純資産総額 (百万米ドル)	●●●●●●●●●●	●●●●●●●●●●	●●●●●●●●●●	●●●●●●●●●●	●●●●●●●●●●	●●●●●●●●●●

(注1) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、第4期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

(注2) サブ・ファンドにベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

【投資環境について】

[illegible]

【ポートフォリオについて】

●サブ・ファンド

サブ・ファンドは、マスター・ファンドであるABC・ファンズ-ABC・フォーカス・ファンドに投資を行い、当該マスター・ファンドと同一の投資目的を追求しました。その結果、●●●となりました。

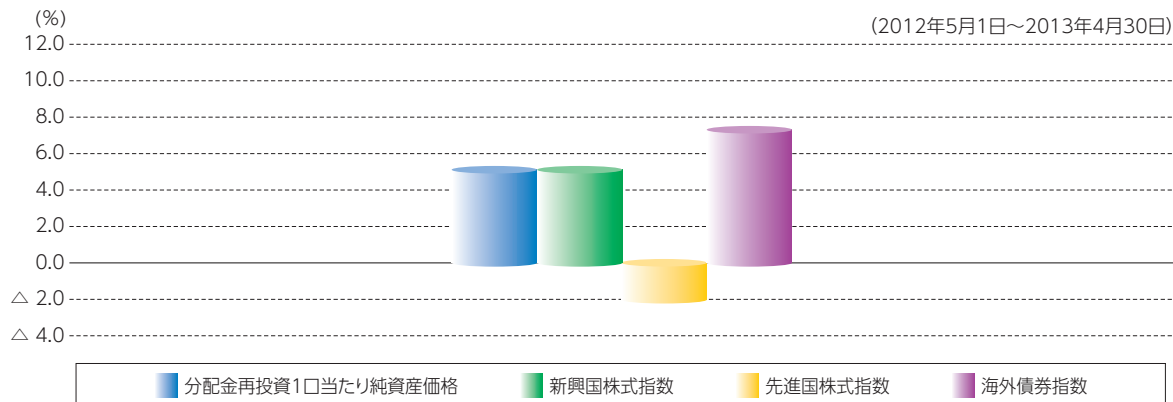
●ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド

[illegible]

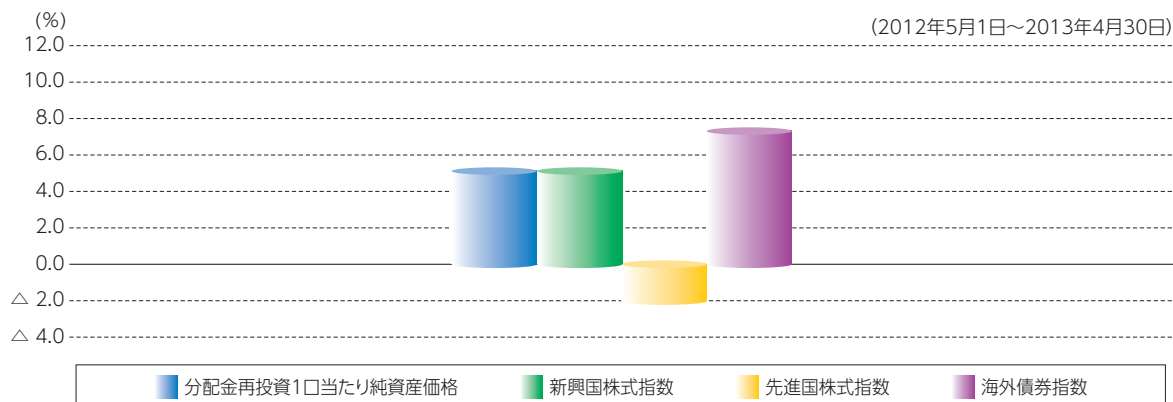
【ベンチマークとの差異について】

サブ・ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、サブ・ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格と参考指数の騰落率の対比です。

クラスAの分配金再投資1口当たり純資産価格と参考指数の対比



クラスBの分配金再投資1口当たり純資産価格と参考指数の対比



【分配金について】

当期(2012年5月1日～2013年4月30日)の1口当たり分配金(税引前)はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

クラスA

(金額:米ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2012/5/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/6/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/7/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/8/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/9/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/10/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/11/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/12/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/1/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/2/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/3/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/4/10	●	(●.●●●%)	●●

(注1)「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、サブ・ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

対1口当たり純資産価格比率(%)=100×a/b

a=当該分配落日における1口当たり分配金額

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額

以下同じです。

(注2)「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額=b-c

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額

c=当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注3)2012年5月10日の直前の分配落日(2012年4月10日)における1口当たり純資産価格は、●米ドルでした。

クラスB

(金額:米ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 ^(注1))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注2)
2012/5/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/6/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/7/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/8/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/9/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/10/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/11/10	●	(●.●●●%)	●●
2012/12/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/1/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/2/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/3/10	●	(●.●●●%)	●●
2013/4/10	●	(●.●●●%)	●●

(注) 2012年5月10日の直前の分配落日(2012年4月10日)における1口当たり純資産価格は、●米ドルでした。

《今後の運用方針》

●サブ・ファンド

サブ・ファンドは、引き続き、マスター・ファンドであるABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンドに投資を行い、当該マスター・ファンドと同一の投資目的を追求する方針です。

●ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド

マスター・ファンドは、運用の基本方針に基づき、引き続き、主として新興国で上場されている新興国の会社の株式に対して投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指す方針です。

《お知らせ》

●投資運用会社における運用体制の変更について

[illegible]

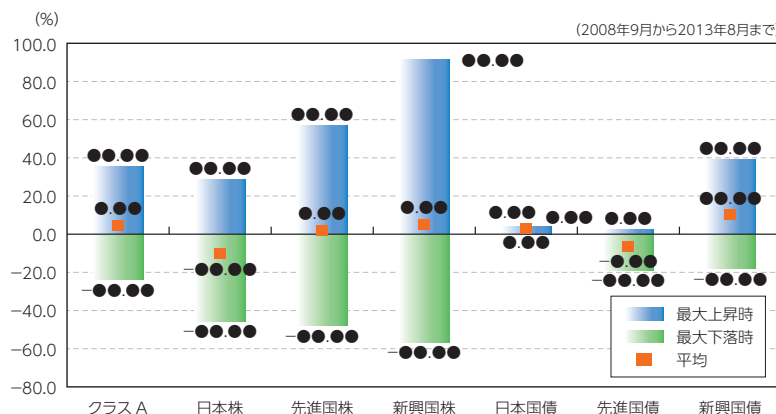
《サブ・ファンドの概要》

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープン・エンド型契約型公募外国投資信託(ミドル建)		
信託期間	無期限		
運用方針	サブ・ファンドの投資目的は、ルクセンブルグ籍の投資信託であるABC・ファンズの1ファンドであるマスター・ファンド(ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド)に投資することにより、マスター・ファンドと同一の投資目的を追求することです。		
主要投資対象	サブ・ファンド	ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド	
	ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド	新興国で上場されている新興国の会社の株式	
サブ・ファンドの運用方法	ルクセンブルグ籍の投資信託であるABC・ファンズの1ファンドであるマスター・ファンド(ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド)に投資することにより運用します。		
分配方針	ABC・ファンズの取締役会は、ABC・ファンズの各ファンドの年間のインカム(純収益)の実質的にすべてについて配当を推奨する予定です。配当は、ABC・ファンズのすべてのファンドについて8月の最初の営業日に宣言されます。配当金は、通常、配当宣言後10営業日以内またはそれ以降実務上可能な限り早くに支払われます。		

(参考情報)

●サブ・ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

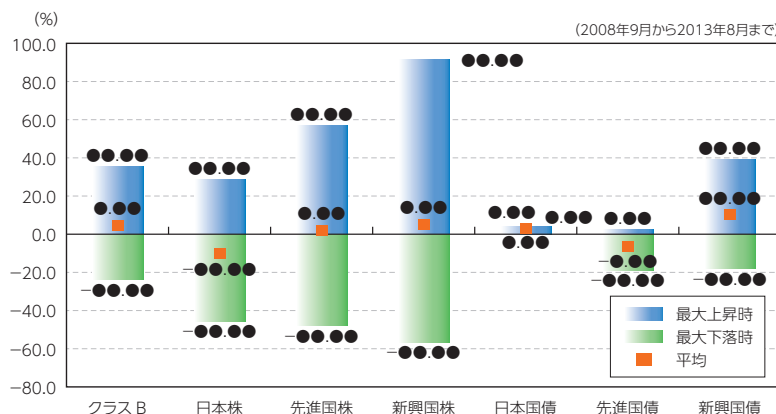
クラスA



■クラスAと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率 (%)

	クラスA	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均リターン	+●●●●	-●●●●	+●●●●	+●●●●	+●●●●	-●●●●	+●●●●
最大値	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●
最小値	-●●●●	-●●●●	-●●●●	-●●●●	●●●●	-●●●●	-●●●●

クラスB



■クラスBと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率 (%)

	クラスB	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均リターン	+●●●●	-●●●●	+●●●●	+●●●●	+●●●●	-●●●●	+●●●●
最大値	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●	●●●●
最小値	-●●●●	-●●●●	-●●●●	-●●●●	●●●●	-●●●●	-●●●●

*2008年9月～2013年8月の5年間に於ける1年騰落率(各月末時点)の平均・最大・最小を、当該ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

*各資産クラスの指数

日本株……●●●●●●●●
先進国株…●●●●●●●●
新興国株…●●●●●●●●
日本国債…●●●●●●●●
先進国債…●●●●●●●●
新興国債…●●●●●●●●

(注1) ●●●●●●●●

(注2) ●●●●●●●●

(注3) ●●●●●●●●

(注4) ●●●●●●●●

(注5) ●●●●●●●●

(注6) ●●●●●●●●

《ファンドデータ》

【サブ・ファンドの組入資産の内容】(第9期末現在)

●組入上位資産

(組入銘柄数：●銘柄)

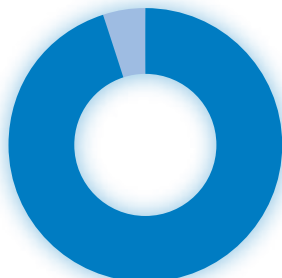
	組入比率
ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド	●●●●●●%

(注)組入比率は純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合です。以下円グラフも同様です。

●資産別配分

その他の資産

●.●●%



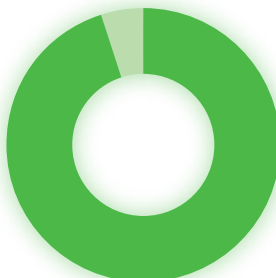
投資信託

●●●●%

●国別配分

その他の資産

●.●●%



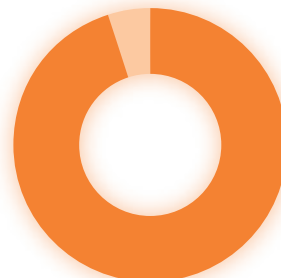
ルクセンブルク

●●●●%

●通貨別配分

その他の資産

●.●●%



米ドル

●●●●%

(注)組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

【純資産等】

項 目	第9期末
純 資 産 総 額	●●,●●●,●●●,●●●米ドル
発 行 済 口 数	クラスA. ●,●●●,●●●,●●●□ クラスB. ●●,●●●,●●●,●●●□
1口当たり純資産価格	クラスA. ●,●●●米ドル クラスB. ●●●米ドル

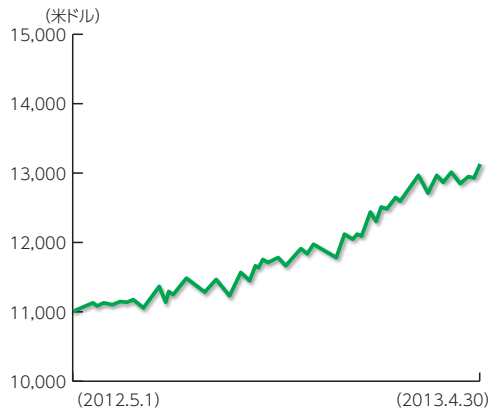
	第9期中		
	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA.	●●●□ (●●●□)	●●●□ (●●●□)	●●●□ (●●●□)
クラスB.	●●●□ (●●●□)	●●●□ (●●●□)	●●●□ (●●●□)

(注) () の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

【投資先ファンドの概要】(2012年5月1日～2013年4月30日)

ABC・ファンズーABC・フォーカス・ファンド

● 1口当たり純資産価格の推移



● 保有銘柄情報

(組入銘柄数: ●銘柄)

上位保有10銘柄	対純資産総額比率
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%
●●●●●●●●●●	●.●●%

(2013年4月30日現在)

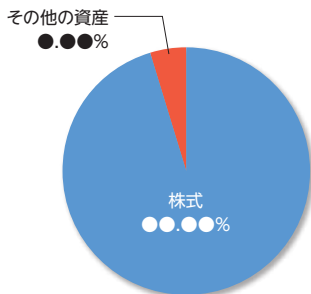
● 費用の明細

(2012年5月1日～2013年4月30日)

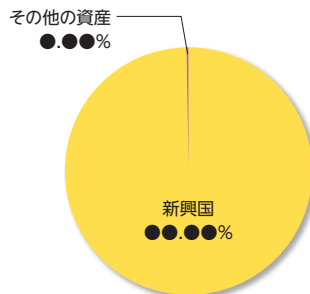
項目	項目の概要
売買委託手数料	●.●●%
有価証券取引税	●.●●%
保管費用	●.●●%
その他の費用	●.●●%

(注)各報酬については、投資先ファンドの目論見書に定められている料率または金額を記しています。「その他の費用」には運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、左記期間のその他の費用の金額を投資先ファンドの左記期間末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

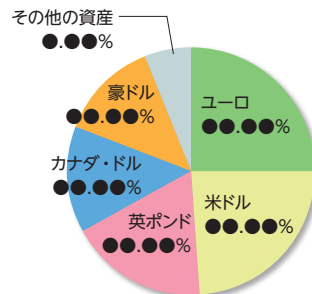
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分



(2013年4月30日現在)