

# ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -

## 運用報告書（全体版） 第15期

（決算日 2021年8月27日）

（作成対象期間 2021年3月2日～2021年8月27日）

### 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。

当ファンドは、新興アセアン諸国の中小型株式に投資し、値上がり益の獲得を追求することにより、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。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。

### ★当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	10年間（2014年2月28日～2024年2月27日）
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	新興アセアン諸国の中小型株式（DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9：00～17：00）  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期末(2019年8月27日)	9,925	0	0.7	11,554	△ 8.1	97.0	-	1,279
12期末(2020年2月27日)	10,414	100	5.9	11,242	△ 2.7	93.7	-	1,166
13期末(2020年8月27日)	10,808	0	3.8	10,095	△10.2	97.7	-	1,081
14期末(2021年3月1日)	12,389	1,300	26.7	11,423	13.1	97.0	-	1,002
15期末(2021年8月27日)	11,898	650	1.3	11,705	2.5	95.4	-	1,053

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

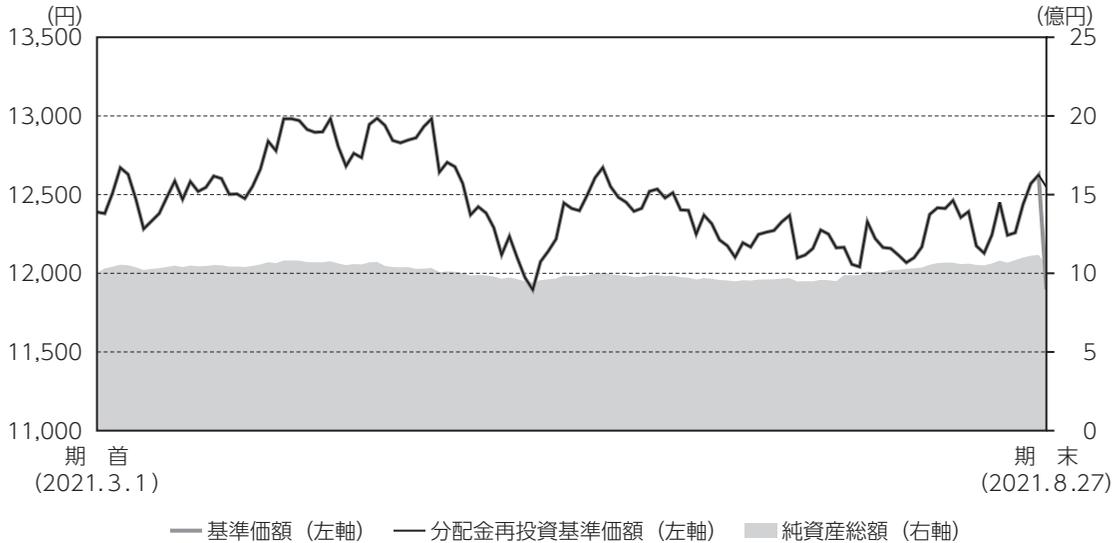
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



- \* 分配金再投資基準価額は、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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：12,389円

期末：11,898円（分配金650円）

騰落率：1.3%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

新興アセアン諸国の中小型株式に投資した結果、良好なファンダメンタルズを背景とした保有株式の上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C 東 南 ア ジ ア 指 数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2021年3月1日	円 12,389	% -	11,423	% -	% 97.0	% -
3月末	12,839	3.6	12,012	5.2	95.4	-
4月末	12,982	4.8	11,919	4.3	95.9	-
5月末	12,412	0.2	11,926	4.4	97.0	-
6月末	12,194	△1.6	11,661	2.1	98.6	-
7月末	12,115	△2.2	11,270	△1.3	94.9	-
(期末) 2021年8月27日	12,548	1.3	11,705	2.5	95.4	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2021.3.2~2021.8.27)

### ■アセアン株式市況

アセアン株式市況は、おおむね横ばいとなりました。

アセアン株式市況は、当作成期首より、ワクチン・パスポートの導入検討を受けて観光業の再開期待が強まったタイなどを中心に底堅い展開で始まりしました。2021年3月中旬以降は、各国での新型コロナウイルスの感染拡大や米国長期金利の上昇などを嫌気して、インドネシアやフィリピンを中心に軟調に推移しました。5月下旬から6月半ばにかけては、米国長期金利の上昇懸念が後退する中、各国でのワクチン接種の進展による活動規制の緩和期待を受けて反発しました。その後は、7月末にかけて感染拡大やマレーシアでの政局混乱などが嫌気されて下落した後、再度、各国でのワクチン接種の進展などによる活動規制の緩和期待から、やや持ち直して当作成期末を迎えました。

### ■為替相場

アセアン通貨は円に対しておおむね横ばいとなりました。

アセアン通貨は、当作成期首より、米国長期金利の上昇などを背景とした円安米ドル高の進行を受け、対円で上昇（円安）して始まりました。2021年6月半ば以降は、各国での新型コロナウイルスの感染拡大や観光産業の長期停滞懸念を受け、タイ・バーツやフィリピン・ペソを中心に対円で下落（円高）しました。当作成期末にかけては、各国でのワクチン接種の進展などによる活動規制の緩和期待から底堅い展開となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、経営陣が強いリーダーシップを持っており、ファンダメンタルズや企業統治が強固で、利益成長性が高く、成長性を勘案したバリュエーションに割安感がある魅力的な銘柄を中心に投資していく方針です。特に、厳しい事業環境や成熟産業でも強靱な事業基盤と健全な財務体質を背景に市場シェアを拡大できる企業および米中貿易摩擦による中国からの生産移転で中長期的に恩恵を受ける企業に注目しています。

## ポートフォリオについて

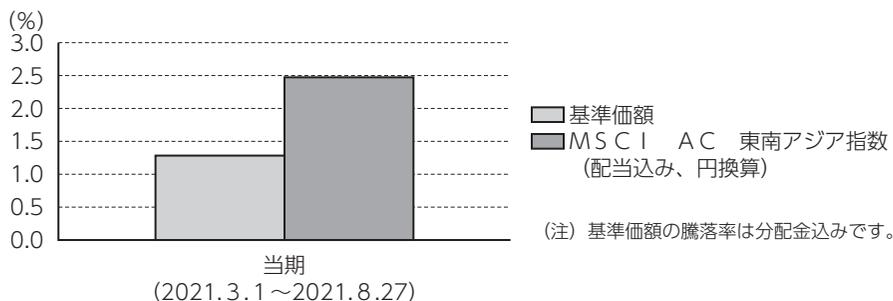
(2021.3.2～2021.8.27)

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に分散投資を行いました。業種別では、ボトムアップ・アプローチによる銘柄選定の結果、今後の所得水準の向上により需要拡大が見込まれる一般消費財・サービスセクターや金融セクター、また長期的な半導体市場の拡大の恩恵が見込まれる情報技術セクターなどが組入上位となりました。国別では、ボトムアップ・アプローチによる銘柄選定の結果、魅力的な銘柄が多いマレーシアやタイ、インドネシアの組入比率が高位となりました。個別銘柄では、需要拡大余地が大きく、強じんな事業基盤を背景に長期的な業績拡大が見込まれるインドネシアのホームセンター企業ACE HARDWARE INDONESIA（一般消費財・サービスセクター）や飼料・養鶏企業JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT（生活必需品セクター）などを買付けました。一方で、大株主の買収による上場廃止の動きと株価上昇を受けた利益確定からタイの化学品メーカーVINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI（素材セクター）などを売却しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数はアセアン市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2021年3月2日 ～2021年8月27日	
<b>当期分配金（税込み）</b> (円)	<b>650</b>	
対基準価額比率 (%)	5.18	
当期の収益 (円)	179	
当期の収益以外 (円)	470	
翌期繰越分配対象額 (円)	2,327	

(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（税込み）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（税込み）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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	85.81円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	93.38
(c) 収益調整金		975.71
(d) 分配準備積立金	✓	1,822.25
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		2,977.16
(f) 分配金		650.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		2,327.16

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、経営陣が強いリーダーシップを持っており、ファンダメンタルズや企業統治が強固で、利益成長性が高く、成長性を勘案したバリュエーションに割安感がある魅力的な銘柄を中心に投資していく方針です。特に、厳しい事業環境や成熟産業でも強靱な事業基盤と健全な財務体質を背景に市場シェアを拡大できる企業および米中貿易摩擦による中国からの生産移転で中長期的に恩恵を受ける企業に注目しています。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.3.2~2021.8.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	111円	0.890%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12,447円です。
(投 信 会 社)	(54)	(0.432)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(54)	(0.432)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	25	0.199	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
(株 式)	(25)	(0.199)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	5	0.043	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
(株 式)	(5)	(0.043)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	16	0.130	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(16)	(0.126)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	157	1.262	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

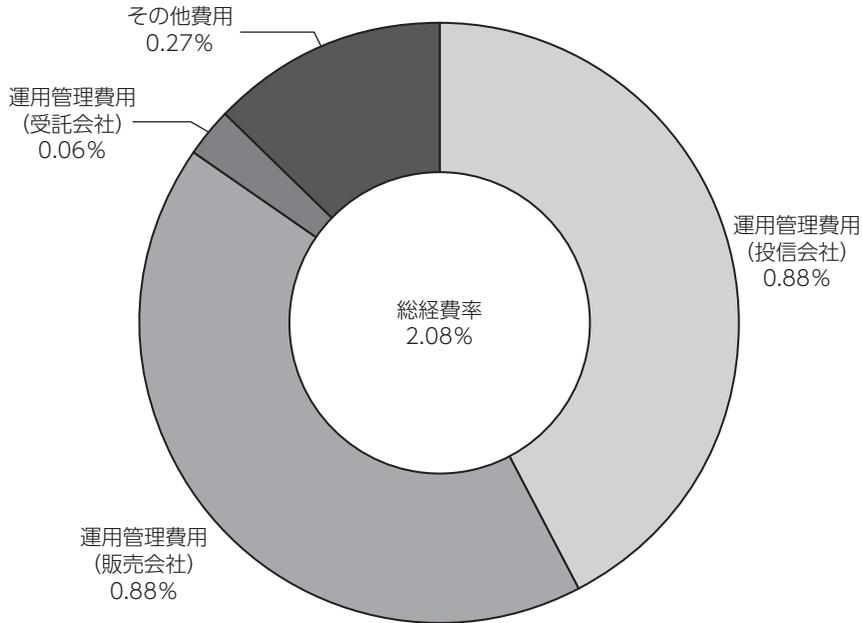
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては【組入上位ファンドの概要】に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.08%です。



(注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2021年3月2日から2021年8月27日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	フィリピン	百株 1,870 ( - )	千フィリピン・ペソ 4,507 ( - )	百株 3,720	千フィリピン・ペソ 5,195
	インドネシア	百株 148,810 ( 15,520 )	千インドネシア・ルピア 19,969,461 ( - )	百株 30,480	千インドネシア・ルピア 3,452,822
	マレーシア	百株 7,548 ( 585 )	千マレーシア・リンギット 3,168 ( 1 )	百株 11,125.1	千マレーシア・リンギット 4,427
国	タイ	百株 3,410 ( 101.82 )	千タイ・バーツ 16,853 (△ 32)	百株 9,521	千タイ・バーツ 36,368
	ベトナム	百株 ( 37.75 )	千ベトナム・ドン ( - )	百株 120	千ベトナム・ドン 1,038,233

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) ( )内は株式分割、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。  
 (注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2021年3月2日から2021年8月27日まで)

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
UWC BHD (マレーシア)		196	33,900	172	VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI (タイ)		368.1	48,331	131
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG (タイ)		137	30,929	225	COM7 PCL-F (タイ)		188	41,546	220
ACE HARDWARE INDONESIA (インドネシア)		2,834	30,382	10	PENTAMASTER CORP BHD (マレーシア)		155	21,661	139
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT (インドネシア)		1,999	24,829	12	GREATECH TECHNOLOGY BHD (マレーシア)		129	18,832	145
BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)		1,270	24,702	19	BFI FINANCE INDONESIA TBK PT (インドネシア)		2,250	15,247	6
PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT (インドネシア)		324	18,570	57	UNITED PAPER PCL-FOREIGN (タイ)		235	14,180	60
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI (インドネシア)		2,553	15,430	6	AEON CREDIT SERVICE M BHD (マレーシア)		42	12,860	306
I&I GROUP PCL-FOREIGN (タイ)		157	14,713	93	VITROX CORP BHD (マレーシア)		25	12,417	496
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB (インドネシア)		1,232	13,894	11	MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG (タイ)		48	10,906	227
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT (インドネシア)		2,588	12,070	4	JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT (インドネシア)		615	9,111	14

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権証券

(2021年3月2日から2021年8月27日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外	マレーシア	証券 (32,500)	千マレーシア・リンギット - ( - )	証券 32,500 ( - )	千マレーシア・リンギット 7 ( - )
	タイ	証券 (40,730)	千タイ・バーツ - ( - )	証券 40,730 ( - )	千タイ・バーツ 221 ( - )

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) ( )内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
 (注3) 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

(2021年3月2日から2021年8月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	591,051千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	975,844千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60

(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。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	百株	千円	千円	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	1,714	1,984	4,969	10,936	生活必需品
D&L INDUSTRIES INC	3,420	1,750	1,443	3,177	素材
WILCON DEPOT INC	8,113	7,663	18,008	39,628	一般消費財・サービス
フィリピン・パソ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	24,421	53,742	
			< 5.1% >		
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	20,330	45,860	3,622,940	27,896	生活必需品
JAPFA COMFED INDONESIA-TBK PT	33,695	47,535	8,294,857	63,870	生活必需品
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB	6,220	18,540	2,298,960	17,701	金融
JAYA REAL PROPERTY PT	25,431	31,231	1,511,580	11,639	不動産
BANK DANAMON INDONESIA TBK	5,120	9,180	2,037,960	15,692	金融
PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT	-	3,240	2,259,900	17,401	ヘルスケア
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	13,200	25,900	6,863,500	52,848	金融
ACE HARDWARE INDONESIA	32,170	58,680	8,185,860	63,031	一般消費財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	35,050	35,050	2,225,675	17,137	一般消費財・サービス
SELAMAT SEMPURNA PT	12,491	12,491	1,705,021	13,128	一般消費財・サービス
METRODATA ELECTRONIC PT	11,231	11,231	2,931,291	22,570	情報技術
PAKUJWON JATI TBK PT	-	10,950	481,800	3,709	不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	3,880	45,280	2,603,600	20,047	情報技術
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	32,636	10,136	1,064,280	8,194	金融
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	46,087,225	354,871	
			< 33.7% >		
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円	
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	230	240	1,056	27,652	情報技術
UCHI TECHNOLOGIES BHD	881	1,601	512	13,415	情報技術
UOA DEVELOPMENT BHD	815	795	128	3,372	不動産
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	320	450	999	26,183	生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD	4,225	2,865	1,512	39,612	資本財・サービス
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	1,045.1	-	-	-	エネルギー
HIBISCUS PETROLEUM BHD	2,482	1,462	94	2,469	エネルギー
MI TECHNOVATION BHD	2,090	1,190	466	12,215	情報技術
DUFU TECHNOLOGY CORP BHD	375.1	485.1	208	5,462	資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD	650	855	288	7,545	資本財・サービス
GUAN CHONG BHD	580	320	94	2,471	生活必需品
VITROX CORP BHD	1,117	917	1,742	45,623	情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	4,102	4,147	1,837	48,106	金融
GREATTECH TECHNOLOGY BHD	2,060	770	546	14,315	情報技術
UWC BHD	1,580	3,000	1,704	44,620	資本財・サービス
ELK-DESA RESOURCES	1,190	1,190	160	4,206	金融
MTAG GROUP BHD	1,460	2,042	128	3,368	資本財・サービス
ALLIANZ MALAYSIA BHD	110	110	140	3,681	金融
RCE CAPITAL BHD	1,261	521	149	3,915	金融
MALAYSIA BUILDING SOCIETY	3,180	3,770	245	6,416	金融
SCIENTEX BHD	330	440	195	5,115	素材

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
YINSON HOLDINGS BHD	403	403	193	5,065	エネルギー
TIME DOTCOM BHD	70	390	181	4,748	コミュニケーション・サービス
AEON CREDIT SERVICE M BHD	1,579	1,180	1,378	36,090	金融
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	32,135.2	29,143.1	
			24銘柄	23銘柄	
			13,964	365,677	
			< 34.7% >		
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	1,880	2,770	17,451	58,635	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	560	380	3,562	11,970	金融
COM7 PCL-F	5,278	3,728	25,070	84,237	一般消費財・サービス
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	3,681	-	-	-	素材
UNITED PAPER PCL-FOREIGN	3,080	730	1,284	4,316	素材
JMT NETWORK SERVICES PCL-F	680	680	2,890	9,710	金融
TQM CORP PCL-FOREIGN	290	430	4,966	16,687	金融
SISB PCL-FOREIGN	1,820	910	859	2,889	一般消費財・サービス
CHAYO GROUP PCL-FOREIGN	1,527.39	1,629.21	2,117	7,116	資本財・サービス
I&I GROUP PCL-FOREIGN	-	1,570	4,396	14,770	情報技術
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	270	230	4,427	14,876	金融
タイ・パーツ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	19,066.39	13,057.21	
			10銘柄	10銘柄	
			67,027	225,210	
			< 21.4% >		
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円	
PHU TAI CORP	0.06	0.06	580	2	素材
VINHOMES JSC	0.02	0.02	213	1	不動産
VIETTEL POST JSC	212.77	130.5	1,063,575	5,134	その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.02	0.02	174	0	生活必需品
HOA PHAT GROUP JSC	0.06	0.08	381	1	素材
DANANG RUBBER JSC	0.06	0.06	192	0	一般消費財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	212.99	130.74	
			6銘柄	6銘柄	
			1,065,116	5,142	
			< 0.5% >		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	296,115.58	419,032.05	
			55銘柄	56銘柄	
			-	1,004,644	
			< 95.4% >		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内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8月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,004,644	% 89.7
コール・ローン等、その他	115,567	10.3
投資信託財産総額	1,120,211	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.00円、1フィリピン・ペソ=2.20円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1マレーシア・リングギット=26.186円、1タイ・バーツ=3.36円、100ベトナム・ドン=0.482円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,046,002千円)の投資信託財産総額(1,120,211千円)に対する比率は、93.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,120,211,905円
コール・ローン等	114,796,808
株式(評価額)	1,004,644,295
未収配当金	770,802
(B) 負債	66,631,228
未払収益分配金	57,557,834
未払信託報酬	9,046,072
その他未払費用	27,322
(C) 純資産総額(A - B)	1,053,580,677
元本	885,505,139
次期繰越損益金	168,075,538
(D) 受益権総口数	885,505,139口
1万口当り基準価額(C/D)	11,898円

\*期首における元本額は809,262,661円、当作成期間中における追加設定元本額は138,769,504円、同解約元本額は62,527,026円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は11,898円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月2日 至2021年8月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,558,538円
受取配当金	12,547,267
受取利息	14,083
支払利息	△ 2,812
(B) 有価証券売買損益	13,665,690
売買益	93,759,623
売買損	△ 80,093,933
(C) 信託報酬等	△ 10,355,597
(D) 当期損益金(A + B + C)	15,868,631
(E) 前期繰越損益金	161,361,334
(F) 追加信託差損益金	48,403,407
(配当等相当額)	( 86,399,812)
(売買損益相当額)	(△ 37,996,405)
(G) 合計(D + E + F)	225,633,372
(H) 収益分配金	△ 57,557,834
次期繰越損益金(G + H)	168,075,538
追加信託差損益金	48,403,407
(配当等相当額)	( 86,399,812)
(売買損益相当額)	(△ 37,996,405)
分配準備積立金	119,672,131

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,599,243円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	8,269,388
(c) 収益調整金	86,399,812
(d) 分配準備積立金	161,361,334
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	263,629,777
(f) 分配金	57,557,834
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	206,071,943
(h) 受益権総口数	885,505,139口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	650円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・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。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち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）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における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。