

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4期

(決算日 2016年2月29日)

★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	5年間 (2014年2月28日～2019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。以下同じ。)
運用方法	<p>①主として、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ます。</p> <p>※当ファンドにおける新興アセアン諸国とは、マレーシア、タイ、インドネシア、フィリピンおよびベトナムの5カ国をいいます。</p> <p>※当ファンドにおける中小型株式とは、委託会社が定める中小型株式の基準を満たした株式をいいます。</p> <p>②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 時価総額や流動性等を勘案して投資対象銘柄を選定します。</p> <p>ロ. 投資対象銘柄について、現地情報に基づいたボトムアップ・アプローチにより個別企業の分析を行ない、成長性が高く、割安な水準にある銘柄を組入候補銘柄として選定します。</p> <p>ハ. 株価バリュエーション、業種分散、銘柄分散等を勘案し、ポートフォリオを構築します。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態での高位に維持することを基本とします。</p> <p>④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>
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、分配を行なわないことがあります。

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、「ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -」は、このたび、第4期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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)

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

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			
1期末(2014年8月27日)	円 10,587	円 450	% 10.4	11,516	% 15.2	% 98.2	% -	百万円 11,636
2期末(2015年2月27日)	11,329	550	12.2	12,524	8.8	96.3	-	8,465
3期末(2015年8月27日)	8,641	0	△23.7	9,748	△22.2	92.3	-	5,221
4期末(2016年2月29日)	8,376	0	△ 3.1	9,586	△ 1.7	94.3	-	4,048

(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として大和投資信託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。

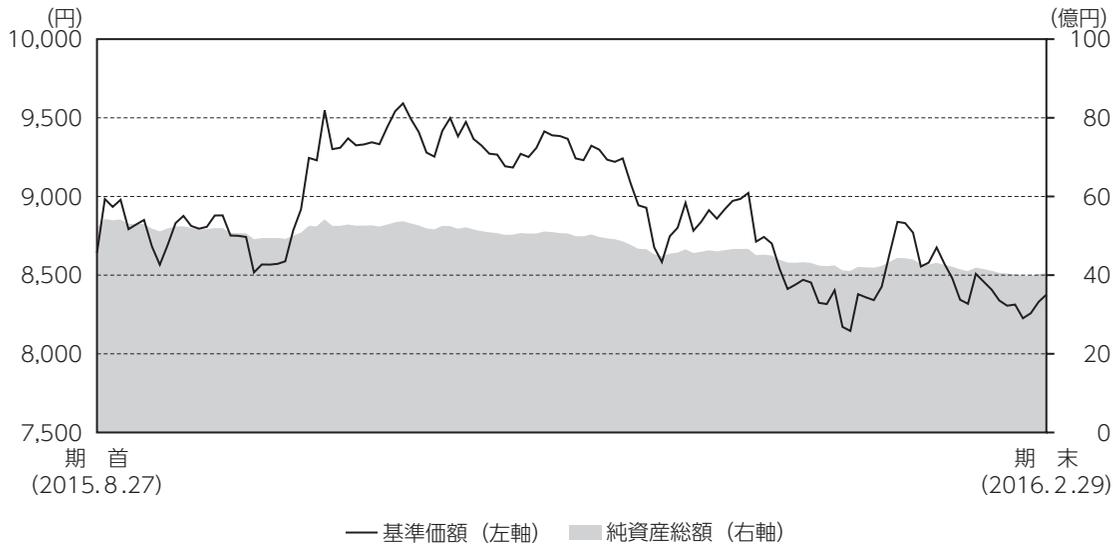
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注5) 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



■基準価額・騰落率

期首：8,641円
 期末：8,376円
 騰落率：△3.1%

■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、アセアン株式市況はタイやインドネシア、マレーシアで堅調な推移となったものの、原油価格の下落や中国の景気減速への警戒感などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、為替相場において円高アセアン通貨安が進んだことが主なマイナス要因となって、基準価額は下落しました。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		
(期首) 2015年 8月27日	円 8,641	% -	9,748	% -	% 92.3	% -
8月末	8,934	3.4	10,231	5.0	96.9	-
9月末	8,568	△0.8	9,437	△3.2	93.6	-
10月末	9,279	7.4	10,438	7.1	94.0	-
11月末	9,242	7.0	10,401	6.7	95.1	-
12月末	8,985	4.0	10,141	4.0	95.8	-
2016年 1月末	8,636	△0.1	9,709	△0.4	94.2	-
(期末) 2016年 2月29日	8,376	△3.1	9,586	△1.7	94.3	-

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○アセアン株式市況

アセアン株式市況はおおむね堅調な推移となりました。

アセアン株式市況は、タイ、インドネシア、マレーシアで景気対策が発表されたことや米国の利上げ機運が後退したことなどが好感され、期首から2015年10月下旬にかけて堅調な展開となりました。11月から2016年1月中旬にかけては、原油価格の下落やテロ事件発生による地政学的リスクの高まり、中国人民元の対米ドル安進行などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、下落基調となりました。1月下旬以降は、米国の追加利上げ観測の後退や各国政府の景気刺激策、中央銀行の金融緩和などを受けた国内景気と企業業績の回復期待の高まりが支援材料となり、反発して期末を迎えました。

○為替相場

円に対してアセアン通貨は下落しました。

アセアン各国の為替相場は、中国の景気減速懸念などを背景に世界的にリスク回避姿勢が強まったことから、期首から2015年9月下旬にかけて対円で下落しました。米国の利上げ観測が一時的に後退したことなどから、12月上旬にかけて堅調に推移しました。しかしその後は、中国の景気減速や原油価格の大幅下落などを受けて世界的にリスク回避姿勢が強まる中、2016年1月中旬にかけて、対円で大幅に下落しました。2月上旬にかけては、日銀のマイナス金利導入などを受けて一時的に対円で大きく上昇する場面もありましたが、低調な経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したことなどから円高が進み、アセアン通貨も再び対円で下落して期末を迎えました。

前期における「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、利益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。インフラ（社会基盤）投資の拡大や観光産業の発展などで恩恵が期待される資本財・サービス、所得水準向上の恩恵が見込まれる金融や一般消費財・サービスなどのセクターに注目しており、個別銘柄についてはリサーチに定評のある現地証券会社のネットワークを十分に活用して銘柄選別を進めてまいります。

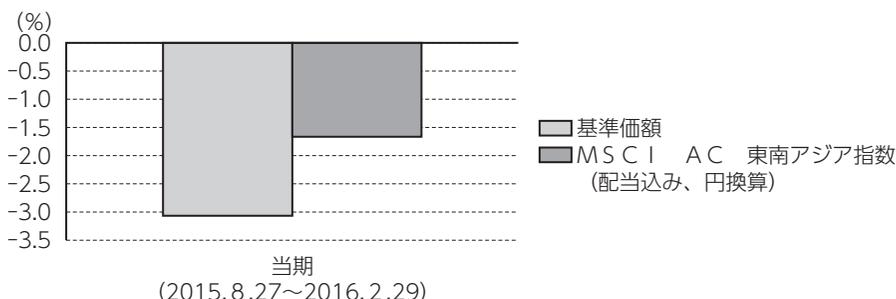
ポートフォリオについて

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。業種では、所得水準の向上で需要拡大が見込まれる不動産関連を中心に金融や一般消費財・サービス、インフラ投資拡大の恩恵が期待される資本財・サービスなどのセクターを組入上位としました。個別銘柄では、インフラ投資拡大の恩恵が期待されるインドネシアの建設会社WASKITA KARYA PE（資本財・サービス）やマレーシアの建設会社GAMUDA BHD（資本財・サービス）、主に個人顧客に対して担保付ローンを提供するタイのSRISAWAD POWER-F（金融）などの組入比率を高位としました。

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

当期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
 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	
	2015年8月28日 ～2016年2月29日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,293

（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。

《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、利益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。国別では、インフラ投資の加速や今後の消費回復が期待されるタイ、所得水準向上や景気刺激策の恩恵が見込まれるインドネシアなどに注目しており、セクターでは、インフラ投資の拡大や観光産業の発展などで恩恵が期待される資本財・サービス、所得水準向上の恩恵が見込まれる金融や一般消費財・サービスなどに注目しています。個別銘柄については、企業の市場シェアやコスト競争力などを主な切り口とし、リサーチに定評のある現地証券会社のネットワークを十分に活用して銘柄選別を進めてまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015.8.28~2016.2.29)		
	金 額	比 率	
信託報酬	80円	0.905%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,879円です。
(投信会社)	(39)	(0.439)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(39)	(0.439)	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
(受託銀行)	(2)	(0.027)	受託銀行分は、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	38	0.423	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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)	(38)	(0.423)	
有価証券取引税	10	0.115	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
(株式)	(10)	(0.115)	
その他費用	8	0.092	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)	(8)	(0.089)	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
合 計	136	1.535	

(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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当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。

■売買および取引の状況
株 式

(2015年8月28日から2016年2月29日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外	百株	千フィリピン・ペソ	百株	千フィリピン・ペソ
	163,000 (-)	53,923 (-)	210,422.6	233,017
	百株	千インドネシア・ルピア	百株	千インドネシア・ルピア
	464,764 (31,500)	83,852,275 (-)	908,625	70,911,809
国	百株	千マレーシア・リンギット	百株	千マレーシア・リンギット
	61,000 (5,196.82)	18,513 (-)	84,802	19,063
	百株	千タイ・バーツ	百株	千タイ・バーツ
279,788 (-)	313,594 (-)	291,537	503,109	
百株	千ベトナム・ドン	百株	千ベトナム・ドン	
7,110 (-)	29,556,593 (-)	5,121.5	21,856,913	

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年8月28日から2016年2月29日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,145,196千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,550,928千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.35

(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。

■主要な売買銘柄
株 式

(2015年8月28日から2016年2月29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
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT (インドネシア)		8,557.3	220,774	25	CAHYA MATA SARAWAK BHD (マレーシア)		1,500	217,327	144
GAMUDA BHD (マレーシア)		1,500	185,956	123	DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN (タイ)		760	209,670	275
PRUKSA REAL ESTATE-FOREIGN (タイ)		1,593.9	155,147	97	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR (タイ)		700	158,460	226
IJM CORP BHD (マレーシア)		1,500	140,331	93	KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN (タイ)		781	139,913	179
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC (ベトナム)		600	129,976	216	PRUKSA REAL ESTATE-FOREIGN (タイ)		1,593.9	132,284	82
BANK DANAMON INDONESIA TBK (インドネシア)		4,000	104,934	26	WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT (インドネシア)		5,557.3	131,494	23
FORTH SMART SERVICE-FOREIGN (タイ)		1,906.2	100,590	52	BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN (タイ)		170	127,266	748
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN (タイ)		1,218.2	94,792	77	SINO-THAI ENGR & CONST-FOR (タイ)		1,500	125,896	83
BTS GROUP HOLDINGS PCL (タイ)		3,000	93,581	31	JOLLIBEE FOODS CORP (フィリピン)		244.42	118,065	483
CHULARAT HOSPITAL PCL-F (タイ)		10,000	87,704	8	GT CAPITAL HOLDINGS INC (フィリピン)		35	116,286	3,322

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当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		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			
SSI GROUP INC	88,452	74,452	26,951	64,414	一般消費財・サービス	
PETRON CORP	32,061	-	-	-	エネルギー	
RFM CORPORATION	6,800	6,800	2,624	6,273	生活必需品	
JOLLIBEE FOODS CORP	4,248.3	1,804.1	40,051	95,721	一般消費財・サービス	
MEGAWORLD CORP	164,409	120,009	41,883	100,100	金融	
SEMRARA MINING AND POWER CO	1,500	-	-	-	エネルギー	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	350	-	-	-	金融	
D&L INDUSTRIES INC	48,122	48,122	40,663	97,184	素材	
MELCO CROWN PHILIPPINES RESO	-	50,000	10,250	24,497	一般消費財・サービス	
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	9,883	7,215.6	43,149	103,126	生活必需品	
8990 HOLDINGS INC	27,092	27,092	18,693	44,677	金融	
フィリピン・ペソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	382,917.3 8銘柄	335,494.7 8銘柄	224,266 <13.2%>	535,996	
(インドネシア)	百株	百株	千円			
MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT	-	38,231	6,862,464	58,330	生活必需品	
TEMPO SCAN PACIFIC TBK PT	30,290	28,758	5,032,650	42,777	ヘルスケア	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	-	31,352	11,757,000	99,934	金融	
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB	3,500	10,000	2,175,000	18,487	ヘルスケア	
PP PROPERTI TBK PT	250,000	-	-	-	金融	
LIPPO CIKARANG PT	-	10,000	6,100,000	51,850	金融	
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	-	30,000	7,800,000	66,300	資本財・サービス	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	1,700	5,000	7,075,000	60,137	生活必需品	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	84,849	51,509	8,112,667	68,957	金融	
ADARO ENERGY TBK PT	50,000	-	-	-	エネルギー	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	27,574	10,000	5,425,000	46,112	資本財・サービス	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	3,500	7,000	11,900,000	101,150	一般消費財・サービス	
NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK	46,980	42,080	5,238,960	44,531	生活必需品	
GARUDA INDONESIA PERSERO TBK	-	25,000	1,037,500	8,818	資本財・サービス	
PAKLJWON JATI TBK PT	200,000	300,000	13,980,000	118,830	金融	
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTA	308,573	-	-	-	金融	
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	110,000	115,000	22,310,000	189,635	資本財・サービス	
TIPHONE MOBILE INDONESIA TBK	118,304	113,979	8,434,446	71,692	一般消費財・サービス	
SAWIT SUMBERMAS SARANA TBK P	25,000	25,000	4,862,500	41,331	生活必需品	
SLOAM INTERNATIONAL HOSPITA	-	5,000	3,900,000	33,150	ヘルスケア	
インドネシア・ルピア 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,260,270 14銘柄	847,909 17銘柄	1,122,027 <27.7%>	1,122,027	
(マレーシア)	百株	百株	千円			
TUNE PROTECT GROUP BHD	23,338	-	-	-	金融	
IJM CORP BHD	-	15,000	5,100	137,343	資本財・サービス	
SKP RESOURCES BHD	10,000	10,000	1,280	34,470	資本財・サービス	
GAMUDA BHD	-	15,000	6,705	180,565	資本財・サービス	
CAHYA MATA SARAWAK BHD	12,000	-	-	-	資本財・サービス	
DIALOG GROUP BHD	-	10,000	1,570	42,280	資本財・サービス	
BUMI ARMADA BERHAD	17,889	17,889	1,788	48,175	エネルギー	
EASTERN & ORIENTAL BHD	9,841	5,037.82	795	21,435	金融	
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	-	6,000	1,596	42,980	一般消費財・サービス	

銘柄	期首		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			
INARI AMERTRON BHD	10,000	10,000	3,300	88,869	情報技術	
GHL SYSTEMS BERHAD	60,345	39,232	3,491	94,030	情報技術	
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD	5,731	2,380	1,309	35,251	情報技術	
マレーシア・リンギット 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	149,144 8銘柄	130,538.82 10銘柄	26,936 <17.9%>	725,400	
(タイ)	百株	百株	千円			
SEAFKO PCL-FOREIGN REG	4,000	-	-	-	その他	
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	2,700	1,000	21,700	69,006	ヘルスケア	
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN	7,810	2,105	16,840	53,551	情報技術	
SVI PCL-FOREIGN SHARE	58,871	38,871	21,184	67,367	情報技術	
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN	2,500	1,500	5,887	18,722	一般消費財・サービス	
FORTH SMART SERVICE-FOREIGN	-	13,533	18,810	59,818	その他	
GROUP LEASE PUBLIC CO LNWDR	-	10,000	21,600	68,688	その他	
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR	25,000	10,000	18,500	58,830	資本財・サービス	
SRISAWAD POWER 1979 PCL-F	10,000	10,000	45,750	145,485	その他	
PYLON PCL-FOREIGN	20,000	9,525	9,525	30,289	その他	
CH. KARNCHANG PUB CO-FORGN	20,000	15,000	34,800	110,664	資本財・サービス	
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	6,600	1,000	8,175	25,996	情報技術	
AMATA CORP PUBLIC CO LTD-FOR	-	17,000	21,930	69,737	金融	
SANSIRI PUBLIC CO LTD-FORGN	208,000	208,000	33,488	106,491	金融	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	7,000	-	-	-	電気通信サービス	
UNIQUE ENGINEERING & CO-FORE	22,080	16,151	26,164	83,203	その他	
SAMART CORPORATION PCL-NVDR	10,000	-	-	-	情報技術	
ASIA AVIATION PCL-NVDR	70,000	-	-	-	資本財・サービス	
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	1,000	-	-	-	その他	
BEAUTY COMMUNITY PCL-FOREIGN	52,055	50,000	26,500	84,270	一般消費財・サービス	
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	-	12,182	25,825	82,126	その他	
CHULARAT HOSPITAL PCL-F	-	100,000	25,400	80,772	その他	
タイ・バーツ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	527,616 17銘柄	515,867 17銘柄	382,081 <30.0%>	1,215,019	
(ベトナム)	百株	百株	千円			
PETROVIETNAM FERT & CHEMICAL	4,600	2,600	7,384,000	37,658	素材	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	-	4,300	18,060,000	92,106	金融	
DANANG RUBBER JSC	4,450.15	3,138.65	13,307,876	67,870	一般消費財・サービス	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	-	1,000	4,250,000	21,675	公益事業	
ベトナム・ドン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	9,050.15 2銘柄	11,038.65 4銘柄	43,001,876 <5.4%>	219,309	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,328,997.45 51銘柄	1,840,848.17 56銘柄	- <94.3%>	3,817,753	

(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) < > 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

2016年2月29日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,817,753	93.2
コール・ローン等、その他	280,713	6.8
投資信託財産総額	4,098,466	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、2月29日における邦貨換算レートは、1フィリピン・ペソ=2.39円、100インドネシア・ルピア=0.85円、1マレーシア・リンギット=26.93円、1タイ・バツ=3.18円、100ベトナム・ドン=0.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,976,070千円)の投資信託財産総額(4,098,466千円)に対する比率は、97.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年2月29日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,098,466,782円
コール・ローン等	258,689,416
株式(評価額)	3,817,753,294
未収入金	21,366,172
未収配当金	657,900
(B) 負債	50,251,722
未払解約金	6,580,800
未払信託報酬	43,539,080
その他未払費用	131,842
(C) 純資産総額(A - B)	4,048,215,060
元本	4,833,371,764
次期繰越損益金	△ 785,156,704
(D) 受益権総口数	4,833,371,764口
1万口当り基準価額(C / D)	8,376円

* 期首における元本額は6,042,691,410円、当期中における追加設定元本額は44,352,644円、同解約元本額は1,253,672,290円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,376円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は785,156,704円です。

■損益の状況

当期 自2015年8月28日 至2016年2月29日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	16,532,896円
受取配当金	16,130,439
受取利息	402,457
(B) 有価証券売買損益	△ 98,912,831
売買益	461,122,400
売買損	△ 560,035,231
(C) 信託報酬等	△ 47,942,334
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 130,322,269
(E) 前期繰越損益金	△ 731,764,255
(F) 追加信託差損益金	76,929,820
(配当等相当額)	(67,457,340)
(売買損益相当額)	(9,472,480)
(G) 合計(D + E + F)	△ 785,156,704
次期繰越損益金(G)	△ 785,156,704
追加信託差損益金	76,929,820
(配当等相当額)	(67,457,340)
(売買損益相当額)	(9,472,480)
分配準備積立金	557,809,265
繰越損益金	△1,419,895,789

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	67,457,340
(d) 分配準備積立金	557,809,265
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	625,266,605
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	625,266,605
(h) 受益権総口数	4,833,371,764口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。