

ダイワ・ラテンアメリカ 株式ファンド

★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	約10年間（2008年8月27日～2018年8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	ラテンアメリカの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式ならびにラテンアメリカの企業のD R（預託証券）（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
運 用 方 法	①主として、ラテンアメリカの株式（D R（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 （注）投資対象国は、各国の株式市場の時価総額等を勘案して決定します。 ②経済情勢や業界動向等の分析を行なうとともに、個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案してポートフォリオを構築します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンコ銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。 ④株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。 ⑤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。
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。

運用報告書（全体版） 第14期

（決算日 2015年8月25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。

さて、「ダイワ・ラテンアメリカ株式ファンド」は、このたび、第14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/>

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI EM ラテンアメリカ指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
		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
10期末(2013年 8 月26日)	8,142	0	△ 12.9	8,559	△ 11.8	96.8	—	1.2	1,035
11期末(2014年 2 月25日)	8,091	0	△ 0.6	8,520	△ 0.5	93.3	—	3.7	944
12期末(2014年 8 月25日)	9,994	0	23.5	10,430	22.4	93.0	—	4.3	1,031
13期末(2015年 2 月25日)	8,785	0	△ 12.1	9,145	△ 12.3	93.0	—	4.2	802
14期末(2015年 8 月25日)	6,490	0	△ 26.1	6,825	△ 25.4	92.8	—	4.5	566

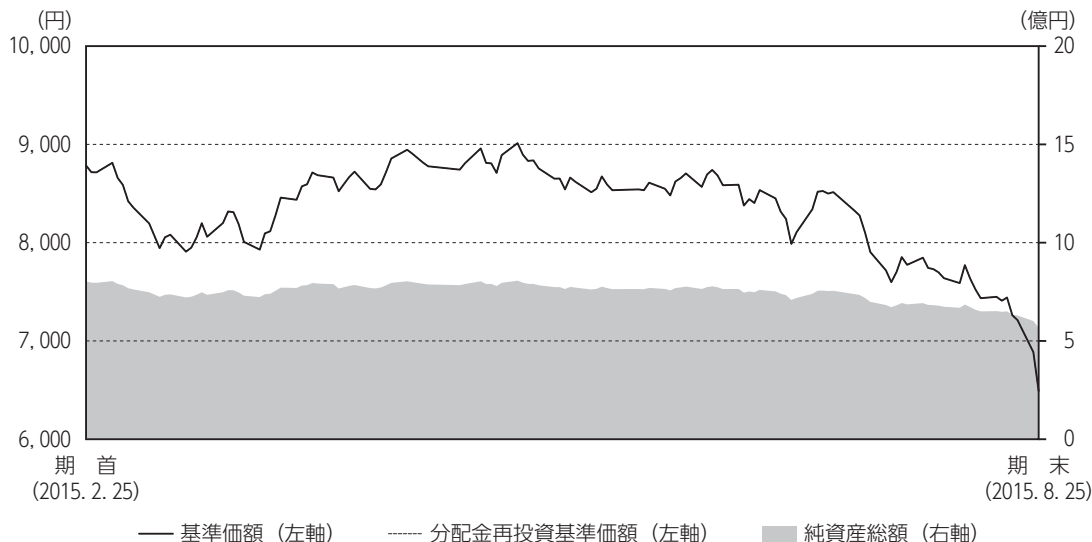
(注1) MSCI EMラテンアメリカ指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI EMラテンアメリカ指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI EMラテンアメリカ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注2) 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3) 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：8,785円

期 末：6,490円

騰落率：△26.1%

■ 基準価額の主な変動要因

ラテンアメリカ株式に投資した結果、基準価額は値下がりしました。ブラジル株式が大きく下落したことや、為替相場でブラジル・リアルやメキシコ・ペソが円に対して下落したことが、マイナス要因となりました。

ダイワ・ラテンアメリカ株式ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I E M ラテンアメリカ指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2015年 2 月25日	円	%		%	%	%	%
	8,785	—	9,145	—	93.0	—	4.2
2 月末	8,716	△ 0.8	9,132	△ 0.2	93.1	—	4.2
3 月末	8,094	△ 7.9	8,465	△ 7.4	93.0	—	4.2
4 月末	8,817	0.4	9,429	3.1	94.0	—	3.8
5 月末	8,618	△ 1.9	9,145	△ 0.0	92.8	—	4.1
6 月末	8,378	△ 4.6	8,934	△ 2.3	93.5	—	3.9
7 月末	7,775	△ 11.5	8,205	△ 10.3	93.4	—	4.4
(期末) 2015年 8 月25日	6,490	△ 26.1	6,825	△ 25.4	92.8	—	4.5

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○ラテンアメリカ株式市況

ラテンアメリカ株式は、ブラジル株式を中心に下落しましたが、景気が良好であったメキシコ株式の下落は小幅となりました。期首より、ブラジル・ルセフ政権の財政再建策が議会の反対にあったことやブラジルの信用格付け引下げへの懸念から下落して始まりましたが、原油価格の底打ちやFOMC（米国連邦公開市場委員会）の声明により早期の利上げ懸念が後退したことなどから反発しました。2015年4月には、ルセフ大統領が財政収支目標の達成に真摯に取り組む姿勢を示したことやブラジルのペトロbras社が汚職問題により延期されていた監査済み決算発表を4月中に行なうとの報道などから、一段高となりました。しかし5月に入ると、ブラジルの度重なる利上げにもかかわらずインフレ率が高止まりしていることなどから、さらなる利上げや景気悪化などが懸念され反落しました。その後も、ブラジルの景気悪化や中国の景気鈍化、中国株式の大幅下落などからラテンアメリカ株式市況は軟調な展開が続き、期末を迎えました。

○為替相場

主要な投資先であるブラジル・レアルは、信用格付け引下げへの懸念から下落して始まりましたが、原油価格の底打ちや米国の早期の利上げ懸念が後退したことなどから、2015年4月にかけて反発しました。その後は、ブラジルの利上げと景気鈍化やインフレの高止まりが綱引きとなり、横ばいの動きとなりました。しかし7月以降は、ブラジルの格下げ懸念や原油価格の反落、中国などの新興国の景気懸念などからリスク回避の動きとなり、ブラジル・レアルは大きく下落しました。

前期における「今後の運用方針」

経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築します。

外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。なお、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

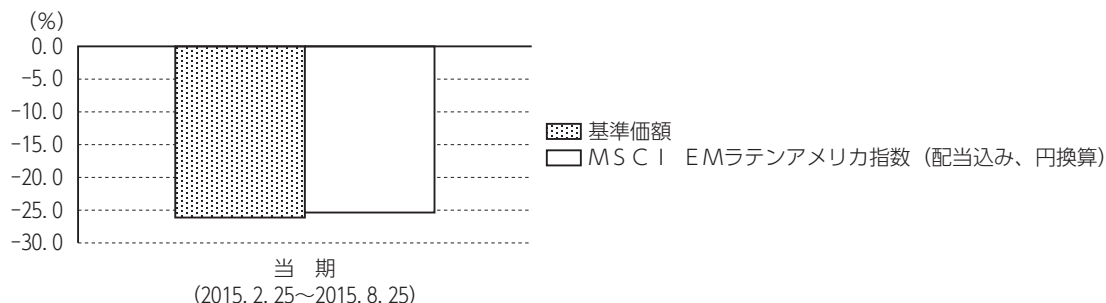
ポートフォリオについて

当期は、株式組入比率（投資信託証券を含む。）を96～98％程度とし、経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組合せにより、ポートフォリオを構築しました。良好なメキシコの景気見通しから恩恵を受けると期待された FOMENTO ECONOMICO MEX（生活必需品）や GRUPO FINANCIERO BANORTE（金融）の組入比率を高位で維持しました。また、メキシコの証券取引所である BOLSA MEXICANA DE VALORES（金融）や高い成長力が期待できる GRUPO LALA（生活必需品）の組入れを上げました。ブラジルの個別銘柄では、徹底した与信管理とコストの抑制により業績成長が見込まれた BANCO BRADESCO（金融）をトップの組入れとしました。

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。参考指数はラテンアメリカ株式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、基準価額の水準等および経費控除後の配当等収益が計上できなかったことを勘案し、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2月26日 ～2015年8月25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)	861

（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》

経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築します。外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。なお、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 2. 26～2015. 8. 25)		
	金 額	比 率	
信託報酬	75円	0. 899%	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, 327円です。
(投信会社)	(36)	(0. 428)	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)	(36)	(0. 428)	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)	(4)	(0. 043)	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	4	0. 052	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
(株式)	(4)	(0. 052)	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
有価証券取引税	0	0. 002	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
(株式)	(0)	(0. 002)	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
その他費用	17	0. 209	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)	(13)	(0. 153)	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)	(4)	(0. 053)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	97	1. 163	

(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

(1) 株式

(2015年 2月26日から2015年 8月25日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 348 (136.71)	千アメリカ・ドル 419 —	百株 446.87	千アメリカ・ドル 602
	メキシコ	百株 1,328 (1,328.00)	千メキシコ・ペソ 4,166 —	百株 1,417	千メキシコ・ペソ 6,108
国	チリ	百株 962 (962.00)	千チリ・ペソ 74,183 —	百株 —	千チリ・ペソ —
	ブラジル	百株 511 (△ 220.45)	千ブラジル・レアル 773 0	百株 540	千ブラジル・レアル 878

(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。

(2) 投資信託証券

(2015年 2月26日から2015年 8月25日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	メキシコ	千□ — (—)	千メキシコ・ペソ — (△ 101)	千□ — (—)	千メキシコ・ペソ — (—)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 買付 ()内は分割割当、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) 売付 ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 4) 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 2月26日から2015年 8月25日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	280,883千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	704,112千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39

(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 2月26日から2015年 8月25日まで)

当 期				期 付			
買 付		売		株 数		金 額	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
GRUPO LALA SAB DE CV (メキシコ)	千株 40	千円 9,962	円 249	WALMART DE MEXICO SAB DE CV (メキシコ)	千株 50	千円 14,582	円 291
UNIFIN FINANCIERA SAPI DE CV (メキシコ)	40.8	9,898	242	CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF (ブラジル)	4.7	13,440	2,859
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA (メキシコ)	42	9,396	223	LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR (チリ)	9.287	9,901	1,066
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B (メキシコ)	6	7,873	1,312	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 (メキシコ)	7.3	9,867	1,351
BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	8.8	7,767	882	SOMOS EDUCACAO SA (ブラジル)	16.2	7,913	488
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P (ブラジル)	5.7	7,649	1,342	GRUPO TELEVISAO SA-SPON ADR (メキシコ)	1.7	7,570	4,452
BRF SA-ADR (ブラジル)	2.7	6,682	2,474	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR (メキシコ)	0.4	7,073	17,684
S. A. C. I. FALABELLA (チリ)	7	6,372	910	BANCO BRADESCO-ADR (ブラジル)	6.8	6,822	1,003
ENERSIS S. A. -SPONS ADR (チリ)	3.4	5,983	1,759	BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	8.8	6,473	735
CCR SA (ブラジル)	9.1	5,702	626	LOCALIZA RENT A CAR (ブラジル)	4.6	5,822	1,265

(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

(1)外国株式

銘柄	株数	株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
CIA CERVECERIAS UNI-SPON ADR	13	13	26	3,165	生活必需品
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	320.64	342.8	247	29,387	金融
CPFL ENERGIA SA-ADR	22	47.72	42	5,004	公益事業
BRF SA-ADR	77	98	181	21,614	生活必需品
BANCO DE CHILE-ADR	16.25	14.57	85	10,151	金融
BANCO BRADESCO-ADR	484.74	536.68	342	40,711	金融
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	164.29	183.86	125	14,952	素材
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	27.5	25.5	208	24,831	生活必需品
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	—	33	24	2,872	金融
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	92.87	—	—	—	資本財・サービス
AMERICA MOVIL-SPIN ADR CL L	132	112	193	22,958	電気通信サービス
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	137	92	45	5,360	エネルギー
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	6	2	27	3,276	資本財・サービス
AMBEV SA-ADR	413	431	216	25,725	生活必需品
TELEFONICA BRASIL-ADR	65.8	86.8	92	10,960	電気通信サービス
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	122	67	29	3,473	エネルギー
VALE SA-SP PREF ADR	166	216	74	8,860	素材
VALE SA-SP ADR	47	9	3	463	素材
EMBRAER SA-SPON ADR	14	27	66	7,858	資本財・サービス
GRUPO TELEVISAO SA-SPON ADR	57	40	115	13,697	一般消費財・サービス
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P	—	57	46	5,543	公益事業
EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR	28	28	98	11,752	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPAC-SPON ADR	38	32	53	6,376	エネルギー
ENERSIS S. A. -SPONS ADR	—	34	43	5,150	公益事業
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	47	—	—	—	生活必需品
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	16	16	28	3,437	金融
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	2,507.09 23銘柄	2,544.93 24銘柄	2,418 <50.8%>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
UNIFIN FINANCIERA SAPI DE CV	—	258	909	6,304	金融
GRUMA S. A. B. -B	25	25	523	3,627	生活必需品
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	171	591	1,512	10,484	金融
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	73	—	—	—	一般消費財・サービス
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	28	28	485	3,366	資本財・サービス
GENTERA SAB DE CV	360	135	346	2,400	金融
HOTELES CITY EXPRESS SAB DE	885	800	1,721	11,930	一般消費財・サービス
GRUPO LALA SAB DE CV	150	450	1,536	10,649	生活必需品
MEXICHEM SAB DE CV-*	—	100	409	2,834	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	140	—	—	—	生活必需品
ALFA S. A. B. -A	286	286	891	6,177	資本財・サービス
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	433	313	1,221	8,465	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	275	275	921	6,388	金融
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	940	440	1,675	11,608	生活必需品
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	459	435	3,328	23,064	金融
メキシコ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	4,225 13銘柄	4,136 13銘柄	15,483 <18.9%>	

銘柄		期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
(チリ)						
CENCOSUD SA		—	192	24, 470	4, 140	生活必需品
COCA-COLA EMBONOR SA-B		215	215	23, 220	3, 928	生活必需品
COLBUN SA		—	700	12, 044	2, 037	公益事業
S. A. C. I. FALABELLA		—	70	28, 749	4, 864	一般消費財・サービス
EMPRESAS COPEC SA		77	77	48, 060	8, 131	エネルギー
PARQUE ARAUCO S. A.		495	495	57, 964	9, 807	金融
チリ・ペソ通貨計	株数、金額	787	1, 749	194, 509	32, 910	
	銘柄数 < 比率 >	3 銘柄	6 銘柄		<5. 8% >	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL		—	103. 65	78	2, 628	資本財・サービス
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		387. 41	426. 15	302	10, 135	金融
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO		111	97	173	5, 791	エネルギー
CCR SA		195	286	398	13, 335	資本財・サービス
SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A		280	250	400	13, 388	素材
LOCALIZA RENT A CAR		46	—	—	—	資本財・サービス
BM&FBOVESPA SA		473	438	453	15, 178	金融
WEG SA		—	52	85	2, 861	資本財・サービス
MINERVA SA		91	211	224	7, 516	生活必需品
ALL AMERICA LATINA LOGISTICA		360	—	—	—	その他
DIRECIONAL ENGENHARIA SA		71	—	—	—	一般消費財・サービス
QGEP PARTICIPACOES SA		184	184	108	3, 631	エネルギー
ITAUSA-INVESTIMENTOS-RTS		2. 84	—	—	—	その他
KROTON EDUCACIONAL SA		283. 8	363. 8	329	11, 037	一般消費財・サービス
SOMOS EDUCACAO SA		162	—	—	—	一般消費財・サービス
DURATEX SA		45. 98	45. 98	26	893	素材
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		131	117	338	11, 330	金融
ブラジル・レアル通貨計	株数、金額	2, 824. 03	2, 574. 58	2, 921	97, 728	
	銘柄数 < 比率 >	15 銘柄	12 銘柄		<17. 3% >	
ファンド合計	株数、金額	10, 343. 12	11, 004. 51	—	525, 528	
	銘柄数 < 比率 >	54 銘柄	55 銘柄		<92. 8% >	

(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各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資信託証券

銘柄		期首	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		60.7	60.7	2,120	14,693
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA		50.3	50.3	1,540	10,676
合計	株数、金額	111	111	3,660	25,370
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<4.5%>

(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

2015年8月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	525,528	91.6
投資信託証券	25,370	4.4
コール・ローン等、その他	23,003	4.0
投資信託財産総額	573,902	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25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝118.90円、1メキシコ・ペソ＝6.93円、100チリ・ペソ＝16.92円、1ブラジル・リアル＝33.45円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(564,874千円)の投資信託財産総額(573,902千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年8月25日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	573,902,291円
コール・ローン等	19,477,470
株式(評価額)	525,528,441
投資信託証券(評価額)	25,370,314
未収入金	1,393,623
未収配当金	2,132,443
(B) 負債	7,386,869
未払金	624,477
未払信託報酬	6,742,418
その他未払費用	19,974
(C) 純資産総額(A－B)	566,515,422
元本	872,881,405
次期繰越損益金	△ 306,365,983
(D) 受益権総口数	872,881,405口
1万口当り基準価額(C／D)	6,490円

- * 期首における元本額は913,809,395円、当期中における追加設定元本額は935,047円、同解約元本額は41,863,037円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,490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306,365,983円です。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年2月25日の交付運用報告書および運用報告書(全体版)につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額(月末値の平均値)は9,307円です。」

■損益の状況

当期 自2015年2月26日 至2015年8月25日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,756,086円
受取配当金	7,753,621
受取利息	2,465
(B) 有価証券売買損益	△ 199,735,858
売買益	16,668,675
売買損	△ 216,404,533
(C) 信託報酬等	△ 8,307,939
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 200,287,711
(E) 前期繰越損益金	△ 98,775,968
(F) 追加信託差損益金	△ 7,302,304
(配当等相当額)	(2,035,765)
(売買損益相当額)	(△ 9,338,069)
(G) 合計(D＋E＋F)	△ 306,365,983
次期繰越損益金(G)	△ 306,365,983
追加信託差損益金	△ 7,302,304
(配当等相当額)	(2,035,765)
(売買損益相当額)	(△ 9,338,069)
分配準備積立金	73,196,686
繰越損益金	△ 372,260,365

- (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。
(注4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：2,077,308円(未監査)

■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	2,035,765
(d) 分配準備積立金	73,196,686
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	75,232,451
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	75,232,451
(h) 受益権総口数	872,881,405口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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。