

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14期

（決算日 2021年3月1日）
（作成対象期間 2020年8月28日～2021年3月1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（D R（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、分配を行な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			M S C I A C 東 南 ア ジ ア 指 数 (配当込み、円換算)		株 組 入 比 率	株 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
10期末(2019年 2 月27日)	9,853	0	△ 0.0	12,574	3.5	96.3	－	1,418
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

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) M S C I A C 東南アジア指数（配当込み、円換算）は、M S C I Inc.の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C 東南アジア指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I 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M S C I Inc.に帰属します。またM S C I 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。

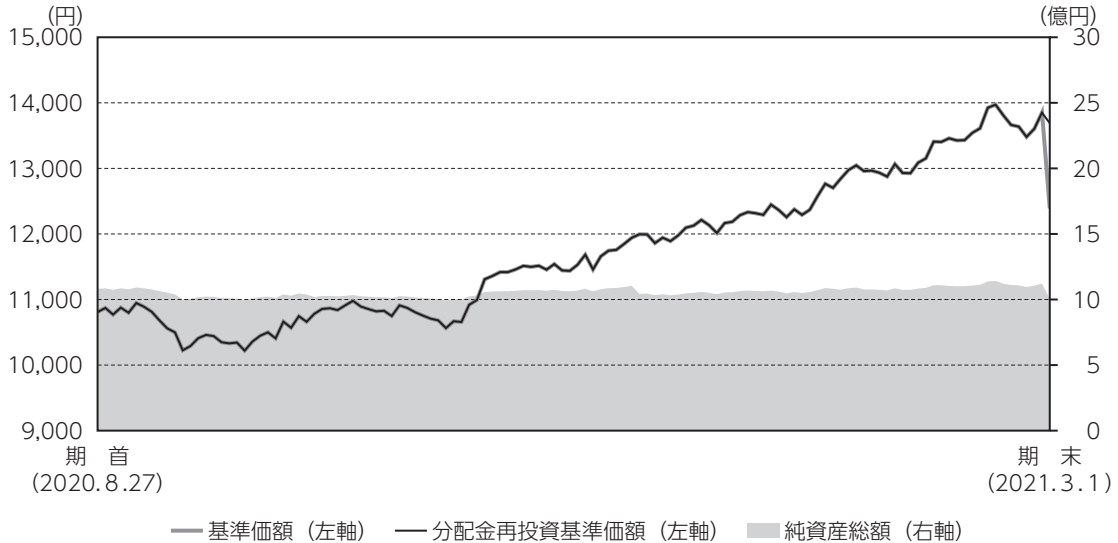
(注 5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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：10,808円

期 末：12,389円（分配金1,300円）

騰落率：26.7%（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、基準価額は上昇しました。新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済の正常化期待を背景に、保有株式や対円でアセアン通貨が上昇（円安）したことがプラスに寄与しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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)		株組入比率	株先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2020年 8 月27日	円 10,808	% －	10,095	% －	% 97.7	% －
8 月末	10,770	△ 0.4	10,031	△ 0.6	97.8	－
9 月末	10,500	△ 2.8	9,454	△ 6.3	98.3	－
10月末	10,682	△ 1.2	9,407	△ 6.8	96.7	－
11月末	11,684	8.1	11,020	9.2	97.1	－
12月末	12,316	14.0	11,138	10.3	96.2	－
2021年 1 月末	12,930	19.6	11,153	10.5	97.9	－
2 月末	13,851	28.2	11,483	13.7	87.9	－
(期末) 2021年 3 月 1 日	13,689	26.7	11,423	13.1	97.0	－

(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

(2020.8.28～2021.3.1)

■アセアン株式市況

アセアン株式市況は上昇しました。

アセアン株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気されたインドネシアや政府に対する大規模な抗議活動が発生したタイを中心に軟調な展開で始まりました。2020年10月はまちまちの展開となったものの、11月には米国大統領選挙および連邦議会選挙が無事終了して先行き不透明感が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を受けた世界経済の正常化期待から、大きく上昇しました。年末にかけても、米国におけるワクチンの接種開始や英国とEU（欧州連合）の通商協議合意などを支援材料に底堅く推移しました。当作成期末にかけては、感染拡大や活動制限の長期化、および再厳格化に対する懸念や米国の追加経済対策への期待などの好悪材料が交錯する中、上下する展開となりました。

■為替相場

アセアン通貨は円に対して上昇しました。

アセアン通貨は、当作成期首より2020年10月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたことによる先行き不透明感や投資家心理の悪化から、対円で下落（円高）しました。11月以降は、米国大統領選挙および連邦議会選挙が無事終了して先行き不透明感が後退したことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発進展に伴った経済正常化への期待が高まり投資家心理が改善する中、対円で上昇しました。

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

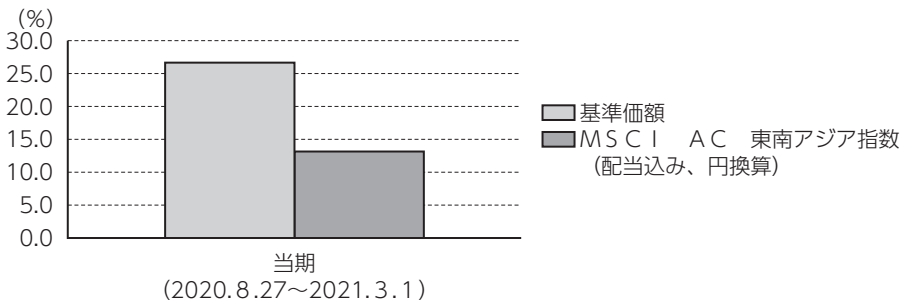
(2020.8.28～2021.3.1)

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、ボトムアップ・アプローチによる選定の結果、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を高位に保ちました。個別銘柄では、経済の正常化による業績改善見通しや魅力的なバリュエーションからマレーシアの飲料メーカー CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B（生活必需品セクター）などを買付けました。

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	
	2020年8月28日 ～2021年3月1日	
当期分配金（税込み）	(円)	1,300
対基準価額比率	(%)	9.50
当期の収益	(円)	1,300
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,792

(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	✓	79.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	1,937.87
(c) 収益調整金		638.80
(d) 分配準備積立金		1,436.58
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		4,092.31
(f) 分配金		1,300.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		2,792.31

(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 (2020.8.28～2021.3.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	109円	0.925%	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11,743円です。
(投 信 会 社)	(53)	(0.448)	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)	(53)	(0.448)	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)	(0.028)	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	23	0.198	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)	(23)	(0.198)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	6	0.049	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)	(6)	(0.049)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	18	0.155	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)	(18)	(0.152)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	156	1.326	

(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。

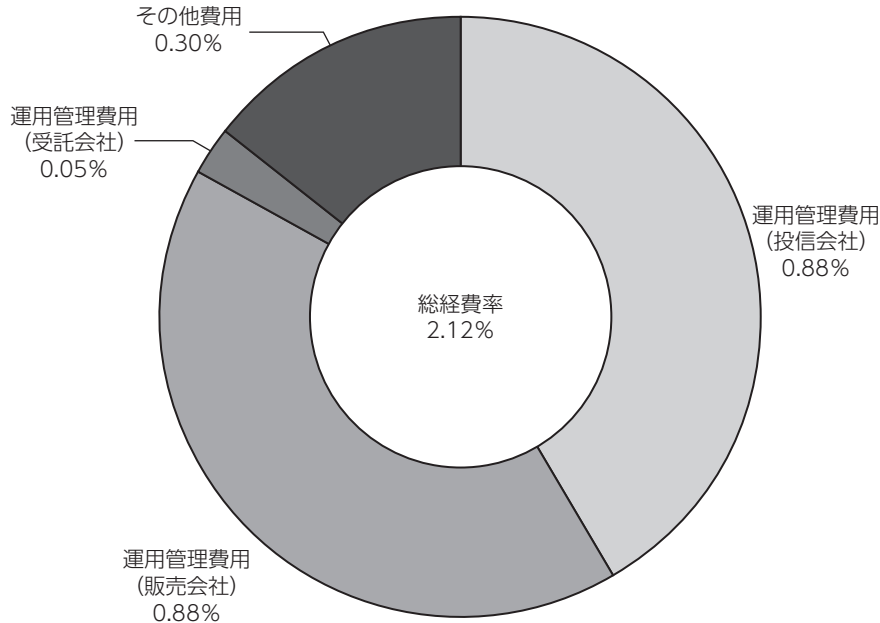
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.12%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

(2020年8月28日から2021年3月1日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	フィリピン	百株 (-)	千フィリピン・ペソ (-)	百株 910	千フィリピン・ペソ 1,377
	インドネシア	百株 26,140 (11,040)	千インドネシア・ルピア 4,232,570 (-)	百株 143,009	千インドネシア・ルピア 16,142,894
	マレーシア	百株 7,516 (3,475)	千マレーシア・リンギット 2,972 (△ 1)	百株 20,688	千マレーシア・リンギット 9,013
	タイ	百株 1,430 (72.73)	千タイ・バーツ 7,229 (4)	百株 8,591	千タイ・バーツ 33,552
	ベトナム	百株 (-)	千ベトナム・ドン (-)	百株 40	千ベトナム・ドン 409,202

(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

(2020年8月28日から2021年3月1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
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	(マレーシア)	42	21,827	519	UWC BHD	(マレーシア)	238	42,543	178
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	(マレーシア)	30	19,621	654	JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT	(インドネシア)	3,853	37,711	9
AEON CREDIT SERVICE M BHD	(マレーシア)	44.1	12,923	293	PENTAMASTER CORP BHD	(マレーシア)	206	27,765	134
BANK DANAMON INDONESIA TBK	(インドネシア)	534	12,355	23	COM7 PCL-F	(タイ)	157	21,800	138
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	(マレーシア)	90	11,121	123	VITROX CORP BHD	(マレーシア)	55	21,169	384
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	(タイ)	26	11,120	427	AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	(タイ)	32	19,973	624
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB	(インドネシア)	836	10,099	12	VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	(タイ)	189	18,856	99
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	(タイ)	96	8,041	83	RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	(インドネシア)	3,382	17,745	5
MALAYSIA BUILDING SOCIETY	(マレーシア)	464	7,386	15	AEON CREDIT SERVICE M BHD	(マレーシア)	64	17,649	275
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	(タイ)	21	5,416	257	SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	(マレーシア)	139.8	16,539	118

(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

(2020年8月28日から2021年3月1日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	マレーシア	証券 - (4,400)	千マレーシア・リンギット -	証券 4,400 (-)	千マレーシア・リンギット 2 (-)
	タイ	証券 - (8,810)	千タイ・バーツ -	証券 8,810 (-)	千タイ・バーツ 36 (-)

(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

(2020年8月28日から2021年3月1日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	604,523千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,020,121千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.59

(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 外貨建金額 邦貨換算金額	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	1,714	3,085	6,756	生活必需品
D&L INDUSTRIES INC	3,420	3,420	2,435	5,332	素材
WILCON DEPOT INC	9,023	8,113	14,522	31,803	一般消費財・サービス
フィリピン・パシ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	20,042 < 4.4%>	43,893 < 4.4%>	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	11,040	20,330	1,616,235	12,121	生活必需品
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	72,225	33,695	5,172,182	38,791	生活必需品
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB	—	6,220	985,870	7,394	金融
JAYA REAL PROPERTY PT	41,350	25,431	1,424,136	10,681	不動産
BANK DANAMON INDONESIA TBK	2,030	5,120	1,597,440	11,980	金融
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	18,180	13,200	5,412,000	40,590	金融
ACE HARDWARE INDONESIA	40,020	32,170	4,905,925	36,794	一般消費財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	68,870	35,050	2,558,650	19,189	一般消費財・サービス
SELAMAT SEMPURNA PT	14,948	12,491	1,630,075	12,225	一般消費財・サービス
METRODATA ELECTRONIC PT	15,080	11,231	1,791,344	13,435	情報技術
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	5,780	3,880	1,020,440	7,653	情報技術
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	47,760	32,636	2,235,566	16,766	金融
インドネシア・ルビ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	30,349,864 <22.7%>	227,623 <22.7%>	
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円	
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	—	230	851	22,338	情報技術
UCHI TECHNOLOGIES BHD	1,591	881	288	7,562	情報技術
UOA DEVELOPMENT BHD	—	815	144	3,786	不動産
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	—	320	766	20,126	生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD	6,285	4,225	2,657	69,760	資本財・サービス
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	3,625.1	1,045.1	178	4,691	エネルギー
HIBISCUS PETROLEUM BHD	2,482	2,482	170	4,462	エネルギー
MI TECHNOVATION BHD	2,980	2,090	965	25,346	情報技術
DUFU TECHNOLOGY CORP BHD	2,325.1	375.1	151	3,987	資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD	1,000	650	338	8,889	資本財・サービス
GUAN CHONG BHD	2,080	580	154	4,049	生活必需品
VITROX CORP BHD	1,667	1,117	1,921	50,432	情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	4,600	4,102	1,886	49,531	金融
GREATTECH TECHNOLOGY BHD	1,390	2,060	1,256	32,985	情報技術
UWC BHD	2,105	1,580	1,019	26,751	資本財・サービス
ELK-DESA RESOURCES	1,190	1,190	160	4,217	金融
MTAG GROUP BHD	3,030	1,460	112	2,951	資本財・サービス
ALLIANZ MALAYSIA BHD	190	110	151	3,978	金融
RCE CAPITAL BHD	1,761	1,261	348	9,135	金融
MALAYSIA BUILDING SOCIETY	—	3,180	214	5,634	金融
SCIENETEX BHD	220	330	132	3,482	素材
YINSON HOLDINGS BHD	1,363	403	214	5,627	エネルギー

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	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	
TIME DOTCOM BHD	170	70	97	2,554	コミュニケーション・サービス
AEON CREDIT SERVICE M BHD	1,778	1,579	1,850	48,577	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>	16,032 <42.0%>	420,863 <42.0%>	
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	2,420	1,880	12,267	42,934	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	430	560	5,320	18,620	金融
COM7 PCL-F	6,848	5,278	27,049	94,674	一般消費財・サービス
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	4,611	3,681	12,607	44,125	素材
UNITED PAPER PCL-FOREIGN	4,070	3,080	5,420	18,972	素材
NETBAY PCL-FOREIGN	1,090	—	—	—	情報技術
JMT NETWORK SERVICES PCL-F	1,270	680	2,771	9,698	資本財・サービス
TQM CORP PCL-FOREIGN	410	290	3,509	12,281	金融
SISB PCL-FOREIGN	1,820	1,820	1,474	5,159	一般消費財・サービス
CHAYO GROUP PCL-FOREIGN	2,634.66	1,527.39	1,542	5,399	資本財・サービス
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	330	270	5,346	18,711	金融
AEON THANA SINSAP THAI-NVDR	221	—	—	—	金融
タイ・パート 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	77,307 <27.0%>	270,577 <27.0%>	
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円	
PHU TAI CORP	0.06	0.06	454	2	素材
VINHOMES JSC	0.02	0.02	203	0	不動産
VIETTEL POST JSC	252.77	212.77	2,074,507	9,542	その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.02	0.02	209	0	生活必需品
HOA PHAT GROUP JSC	0.06	0.06	273	1	素材
DANANG RUBBER JSC	0.06	0.06	166	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>	9,548 < 1.0%>	9,548 < 1.0%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	972,506 <97.0%>	972,506 <97.0%>	

(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り捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	972,506	86.7
コール・ローン等、その他	149,756	13.3
投資信託財産総額	1,122,263	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、3月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.49円、1フィリピン・ペソ＝2.19円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、1マレーシア・リンギット＝26.25円、1タイ・バーツ＝3.50円、100ベトナム・ドン＝0.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（989,568千円）の投資信託財産総額（1,122,263千円）に対する比率は、88.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,122,263,001円
コール・ローン等	149,756,584
株式(評価額)	972,506,408
未収配当金	9
(B) 負債	119,659,574
未払収益分配金	105,204,145
未払解約金	4,648,828
未払信託報酬	9,777,067
その他未払費用	29,534
(C) 純資産総額(A－B)	1,002,603,427
元本	809,262,661
次期繰越損益金	193,340,766
(D) 受益権総口数	809,262,661口
1万口当り基準価額(C／D)	12,389円

*期首における元本額は1,000,854,293円、当作成期間中における追加設定元本額は7,088,183円、同解約元本額は198,679,815円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,389円です。

■損益の状況

当期 自2020年8月28日 至2021年3月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,713,483円
受取配当金	6,705,037
受取利息	10,659
支払利息	△ 2,213
(B) 有価証券売買損益	236,889,441
売買益	282,729,797
売買損	△ 45,840,356
(C) 信託報酬等	△ 11,425,762
(D) 当期損益金(A + B + C)	232,177,162
(E) 前期繰越損益金	47,302,835
(F) 追加信託差損益金	19,064,914
(配当等相当額)	(51,696,133)
(売買損益相当額)	(△ 32,631,219)
(G) 合計(D + E + F)	298,544,911
(H) 収益分配金	△105,204,145
次期繰越損益金(G + H)	193,340,766
追加信託差損益金	19,064,914
(配当等相当額)	(51,696,133)
(売買損益相当額)	(△ 32,631,219)
分配準備積立金	174,275,852

(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	6,398,132円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	156,824,769
(c) 収益調整金	51,696,133
(d) 分配準備積立金	116,257,096
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	331,176,130
(f) 分配金	105,204,145
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	225,971,985
(h) 受益権総口数	809,262,661口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	1,300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。