

ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド

運用報告書(全体版)

第16期

(決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4月15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、アセアンの成長性に着目して、アセアン加盟国企業の株式に投資し、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（2013年4月16日～2023年4月14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	アセアン加盟国企業の株式（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

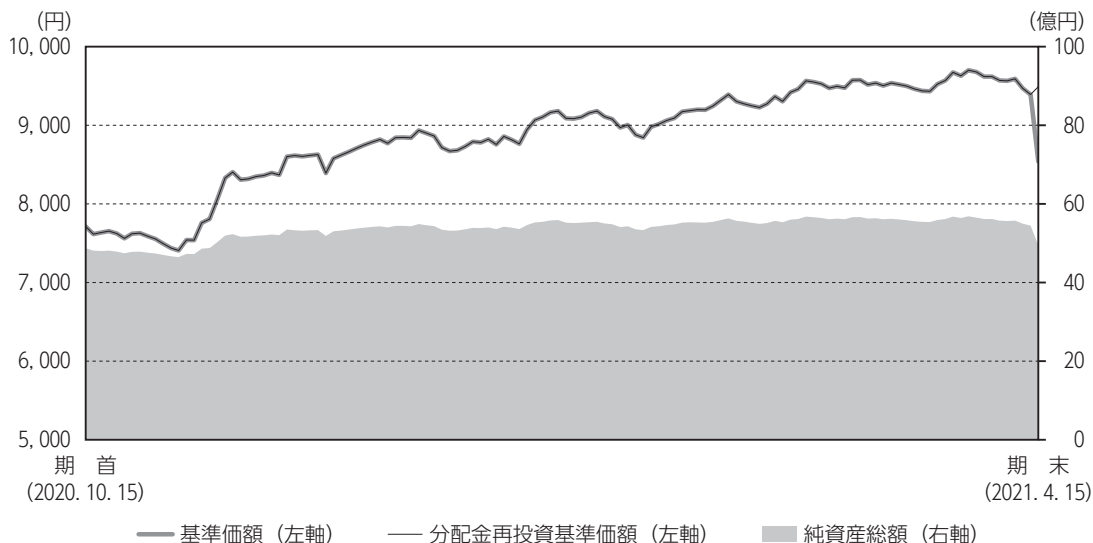
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
12期末 (2019年 4 月15日)	10, 107	0	8. 9	12, 044	9. 1	93. 7	—	1. 0	8, 661
13期末 (2019年10月15日)	9, 619	0	△ 4. 8	11, 414	△ 5. 2	91. 8	—	2. 3	7, 205
14期末 (2020年 4 月15日)	7, 125	0	△ 25. 9	8, 725	△ 23. 6	90. 3	—	1. 7	4, 777
15期末 (2020年10月15日)	7, 713	0	8. 3	9, 295	6. 5	94. 5	—	2. 9	4, 870
16期末 (2021年 4 月15日)	8, 540	950	23. 0	11, 131	19. 8	93. 9	—	2. 9	4, 949

- (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：7,713円

期 末：8,540円（分配金950円）

騰落率：23.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

アセアン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とした保有株式の上昇や、対円でのアセアン通貨の上昇（円安）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。

ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド

年 月 日	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	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2020年10月15日	円	%		%	%	%	%
	7,713	—	9,295	—	94.5	—	2.9
10月末	7,438	△ 3.6	8,960	△ 3.6	94.4	—	2.8
11月末	8,628	11.9	10,497	12.9	93.5	—	2.7
12月末	8,822	14.4	10,609	14.1	94.5	—	2.8
2021年 1 月末	8,879	15.1	10,623	14.3	94.1	—	2.4
2 月末	9,365	21.4	10,938	17.7	95.6	—	2.4
3 月末	9,673	25.4	11,442	23.1	95.6	—	2.5
(期末) 2021年 4 月15日	9,490	23.0	11,131	19.8	93.9	—	2.9

(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. 10. 16 ~ 2021. 4. 15)

■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、フィリピンについては首都圏での行動制限措置の緩和が好感されて上昇したものの、欧米での新型コロナウイルス感染拡大を受けた活動制限の再厳格化懸念やタイの政情不安などを背景に、総じて下落して始まりました。しかし2020年11月は、米国大統領・連邦議会選挙を受けた先行き不透明感の後退や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。2021年1月から当作成期末にかけては、感染拡大や米国長期金利の上昇が懸念されましたが、ワクチン普及による世界経済の正常化期待を背景に、底堅い値動きとなりました。

■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、米国大統領・連邦議会選挙を受けた先行き不透明感の後退に加え、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を受けて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」

財務内容や株価水準などを勘案し、アセアンの企業の中から中長期的に高い利益成長が期待できる企業を中心に投資を継続する方針です。株価バリュエーション面で魅力的なインドネシアやシンガポールの大手銀行を中心に金融セクターに注目しています。また、経済活動が再開される中、業績の回復が期待される不動産開発業者やREIT（不動産投資信託）などの不動産セクターにも注目しています。

ポートフォリオについて

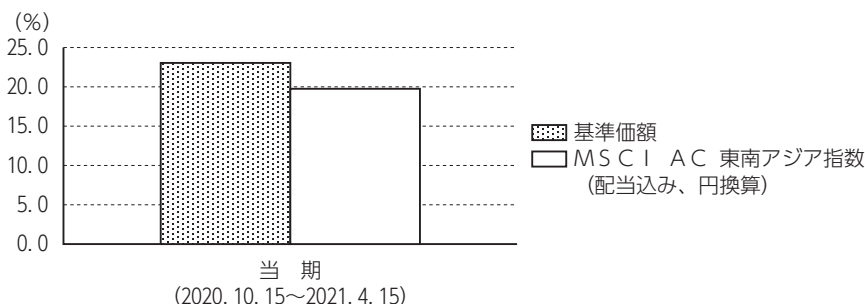
(2020. 10. 16 ~ 2021. 4. 15)

アセアンの企業の中から、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。セクターでは、資産健全性に優れたシンガポールの大手銀行や中長期的に貸出残高の拡大が期待されたインドネシアの大手銀行などを中心に、金融セクターの組入比率を高位に維持しました。また、経済活動の段階的な正常化を背景とした業績の回復が期待された銘柄を中心に、一般消費財・サービスセクターの組入比率を引き上げました。個別銘柄では、デジタル化で先行するシンガポールの銀行大手 DBS GROUP HOLDINGS LTD（金融）や、広範な支店網を有し、優れた実績を持つインドネシアの銀行大手 BANK CENTRAL ASIA TBK PT（金融）などを組入上位としました。また、在宅勤務の増加などを背景とした業績の拡大が見込まれたタイの I T（情報技術）機器販売大手 COM7 PCL（一般消費財・サービス）などを買い付けました。

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の「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10月16日 ～2021年4月15日	
当期分配金（税込み）	（円）	950
対基準価額比率	（％）	10.01
当期の収益	（円）	54
当期の収益以外	（円）	895
翌期繰越分配対象額	（円）	291

（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	✓ 54.93円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	41.73
(d) 分配準備積立金	✓ 1,144.95
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,241.63
(f) 分配金	950.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	291.63

（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

財務内容や株価水準などを勘案し、アセアンの企業の中から中長期的に高い利益成長が期待できる企業を中心に投資を継続する方針です。国別では、経済活動の正常化で先行し、国会での首相など次期指導者層の選出を受けて経済や資本市場改革の加速が見込まれるベトナムや、新型コロナウイルスのワクチンの迅速な普及が期待されるシンガポールに注目しています。セクターでは、経済活動の段階的な正常化を背景に業績の拡大が見込まれる銘柄を中心に、金融セクターや一般消費財・サービスセクターに注目しています。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 10. 16～2021. 4. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	80円	0. 905%	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8, 875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)	(39)	(0. 439)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(2)	(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	26	0. 297	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)	(26)	(0. 296)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 001)	
有価証券取引税	7	0. 079	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)	(7)	(0. 079)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	6	0. 068	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)	(6)	(0. 065)	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	120	1. 349	

(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。

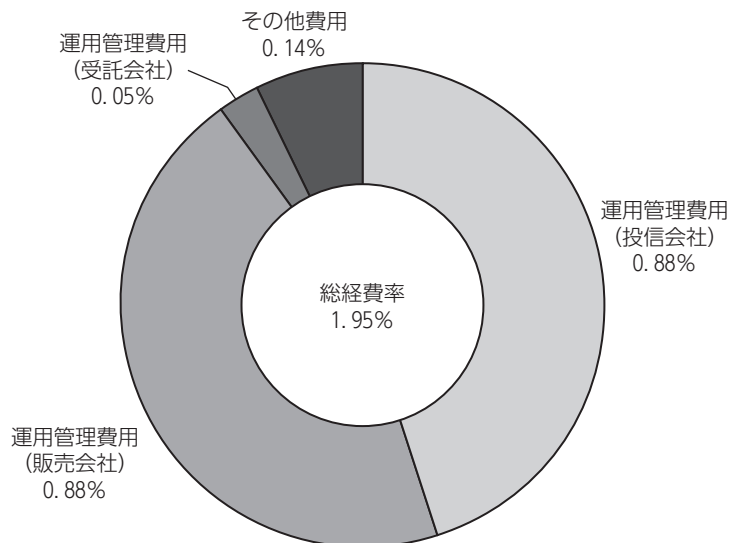
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.95%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10月16日から2021年 4月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 83 (—)	千アメリカ・ドル 2,074 (—)	百株 32	千アメリカ・ドル 730
	シンガポール	百株 5,280 (15.21)	千シンガポール・ドル 2,558 (36)	百株 25,930	千シンガポール・ドル 10,006
	フィリピン	百株 15,800 (—)	千フィリピン・ペソ 79,717 (—)	百株 30,359.8	千フィリピン・ペソ 146,469
	インドネシア	百株 223,126 (—)	千インドネシア・ルピア 56,083,284 (—)	百株 326,500	千インドネシア・ルピア 76,196,918
国	マレーシア	百株 26,649 (8,516)	千マレーシア・リンギット 17,425 (—)	百株 30,340	千マレーシア・リンギット 16,874
	タイ	百株 51,000 (—)	千タイ・バーツ 156,126 (—)	百株 44,190	千タイ・バーツ 243,249
	ベトナム	百株 5,050 (—)	千ベトナム・ドン 25,612,798 (—)	百株 2,559	千ベトナム・ドン 26,078,464

(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

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
SEA LTD-ADR (ケイマン諸島)	千株 8.3	千円 220,842	円 26,607	WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)	千株 435	千円 144,678	円 332
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B (マレーシア)	285	151,471	531	PUBLIC BANK BERHAD (マレーシア)	998.5	127,305	127
BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)	4,400	119,755	27	CP ALL PCL-FOREIGN (タイ)	580	123,311	212
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN (シンガポール)	258	101,722	394	AEON THANA SINSAP THA-FOREIG (タイ)	166	110,978	668
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR (タイ)	2,000	93,932	46	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	47	104,703	2,227
BDO UNIBANK INC (フィリピン)	410	90,022	219	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (タイ)	206	103,516	502
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (タイ)	206	75,783	367	SINGAPORE TECH ENGINEERING (シンガポール)	320	97,673	305
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC (ベトナム)	145	64,613	445	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	3,500	86,577	24
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT (インドネシア)	2,900	56,979	19	AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (タイ)	379	84,076	221
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES (マレーシア)	62	55,263	891	UNITED TRACTORS TBK PT (インドネシア)	520	84,007	161

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年10月16日から2021年 4月15日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外		千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
国	シンガポール	(— 4.81)	(— 11)	(160 —)	(345 —)

(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
(2020年10月16日から2021年 4月15日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,283,733千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,046,988千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(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

(1)外国株式

銘柄	株数	当 株数	期 末 評 価 額		業 種 等
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEA LTD-ADR	—	51	1,252	136,394	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額 銘柄数 < 比率 >	— 1 銘柄	1,252	136,394	<2.8%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,100	1,100	2,855	232,988	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,022.14	1,567.35	4,496	366,887	金融
KEPPEL CORP LTD	700	—	—	—	資本財・サービス
UOL GROUP LTD	750	—	—	—	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	440	—	—	—	不動産
CAPITALAND LTD	3,230	1,130	424	34,665	不動産
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	—	1,500	282	23,008	コミュニケーション・サービス
THAI BEVERAGE PCL	10,000	5,000	380	31,004	生活必需品
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,083.23	2,433.23	2,871	234,262	金融
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN	—	2,580	1,318	107,566	素材
VENTURE CORP LTD	500	330	674	55,007	情報技術
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,340	—	—	—	コミュニケーション・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	3,200	—	—	—	資本財・サービス
SATS LTD	2,100	—	—	—	資本財・サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	260	—	—	—	金融
COMFORTDELGRO CORP LTD	6,900	2,700	475	38,771	資本財・サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD	4,350	—	—	—	生活必需品
シンガポール・ドル通貨計	株 数、金 額 銘柄数 < 比率 >	38,975.37 15 銘柄	18,340.58 9 銘柄	13,778 1,124,162	<22.7%>
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	10,650	4,000	13,300	29,862	不動産
SM PRIME HOLDINGS INC	12,810	6,810	24,311	54,587	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	2,080.2	63.4	824	1,850	生活必需品
SM INVESTMENTS CORP	160	—	—	—	資本財・サービス
BDO UNIBANK INC	—	4,100	42,640	95,739	金融
PUREGOLD PRICE CLUB INC	2,613	—	—	—	生活必需品
WILCON DEPOT INC	30,551	29,331	51,270	115,117	一般消費財・サービス
フィリピン・ペソ通貨計	株 数、金 額 銘柄数 < 比率 >	58,864.2 6 銘柄	44,304.4 5 銘柄	132,346 297,157	<6.0%>

ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド

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	千インドネシア・ルピア	千円	
(インドネシア)						
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		3,600	—	—	—	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		3,200	—	—	—	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		14,100	—	—	—	一般消費財・サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		4,000	10,126	11,189,230	83,919	素材
KALBE FARMA TBK PT		70,000	—	—	—	ヘルスケア
INTEGRA INDOCABINET TBK PT		—	50,000	4,175,000	31,312	一般消費財・サービス
BANK BTPN SYARIAH TBK PT		30,005	64,005	19,649,535	147,371	金融
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		—	15,000	3,315,000	24,862	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		17,000	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA		46,929	46,929	6,663,918	49,979	一般消費財・サービス
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		3,000	—	—	—	生活必需品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		11,650	11,650	36,726,625	275,449	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		6,250	11,250	7,115,625	53,367	金融
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		72,361	52,761	22,951,035	172,132	金融
PAKUWON JATI TBK PT		83,000	—	—	—	不動産
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	365,095	261,721	111,785,968	838,394	
	銘柄数＜比率＞	13銘柄	8銘柄		<16.9%>	
		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
(マレーシア)						
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES		—	620	2,473	65,344	情報技術
MALAYAN BANKING BHD		850	—	—	—	金融
PUBLIC BANK BERHAD		2,019	—	—	—	金融
TOP GLOVE CORP BHD		2,292	—	—	—	ヘルスケア
SKP RESOURCES BHD		—	4,000	972	25,675	情報技術
V. S. INDUSTRY BERHAD		—	2,000	572	15,109	情報技術
HARTALEGA HOLDINGS BHD		1,550	2,260	2,140	56,533	ヘルスケア
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B		—	2,694	6,444	170,218	生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD		6,225	5,525	3,425	90,483	資本財・サービス
MI TECHNOVATION BHD		4,200	—	—	—	情報技術
FRONTKEN CORP BHD		6,100	3,100	1,655	43,727	資本財・サービス
VITROX CORP BHD		2,300	2,460	3,911	103,318	情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE		680	1,980	910	24,058	金融
UWC BHD		2,000	4,000	2,568	67,833	資本財・サービス
HEINEKEN MALAYSIA BHD		1,130	473	1,191	31,460	生活必需品
DIALOG GROUP BHD		3,700	—	—	—	エネルギー
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES		960	—	—	—	ヘルスケア
AEON CREDIT SERVICE M BHD		1,945	1,945	2,470	65,248	金融
BERMAZ AUTO BHD		—	9,719	1,477	39,022	一般消費財・サービス
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額	35,951	40,776	30,211	798,033	
	銘柄数＜比率＞	14銘柄	13銘柄		<16.1%>	
		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
(タイ)						
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG		360	—	—	—	金融

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	千タイ・パーツ	千円		
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG		370	—	—	—	素材	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG		7,590	7,590	49,714	172,012	金融	
KASIKORNBANK PCL-NVDR		800	—	—	—	金融	
TISCO FINANCIAL-FOREIGN		3,870	4,600	45,310	156,772	金融	
COM7 PCL-F		7,100	9,100	60,287	208,594	一般消費財・サービス	
TQM CORP PCL-FOREIGN		—	580	7,453	25,787	金融	
OSOTSPA PCL-FOREIGN		1,600	—	—	—	生活必需品	
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR		5,450	25,450	35,884	124,160	一般消費財・サービス	
PTT EXPLORATION & PROD-FOR		600	1,180	13,157	45,523	エネルギー	
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG		2,210	850	18,360	63,525	金融	
PTT PCL/FOREIGN		10,600	8,300	32,370	112,000	エネルギー	
THAI OIL PCL-FOREIGN		2,000	3,000	16,200	56,052	エネルギー	
CP ALL PCL-FOREIGN		8,090	2,290	14,598	50,511	生活必需品	
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		3,790	—	—	—	資本財・サービス	
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI		4,900	3,200	16,880	58,404	不動産	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR		1,000	1,000	6,100	21,106	素材	
タイ・パーツ通貨計		株 数、 金 額	60,330	67,140	316,315	1,094,450	
		銘 柄 数 < 比 率 >	16 銘柄	12 銘柄	<22.1%>		
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円		
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		95	95	683,050	3,222	その他	
VINHOMES JSC		0.07	0.07	703	3	不動産	
VIETTEL POST JSC		1,203.32	0.32	2,697	12	その他	
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		1,356	—	—	—	生活必需品	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC		1,150	2,600	25,662,000	121,073	金融	
HOA PHAT GROUP JSC		6,836	7,936	42,060,800	198,442	素材	
MILITARY COMMERCIAL JOINT		—	2,500	7,812,500	36,859	金融	
ベトナム・ドン通貨計		株 数、 金 額	10,640.39	13,131.39	76,221,751	359,614	
		銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	6 銘柄	<7.3%>		
フ ァ ン ド 合 計		株 数、 金 額	569,855.96	445,464.37	—	4,648,207	
		銘 柄 数 < 比 率 >	70 銘柄	54 銘柄	<93.9%>		

(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。

(2) 外国投資信託証券

銘 柄	期 首		当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	評 価 額
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	130	134.81	415	33,877
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	390	390	854	69,686
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	160	—	—	—
シンガポール・ドル通貨計	□ 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	680 3 銘柄	524.81 2 銘柄	1,269 <2.1%>
(ベトナム)	千口	千口	千ベトナム・ドン	千円
VFMVN DIAMOND ETF	400	400	8,400,000	39,631
ベトナム・ドン通貨計	□ 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	400 1 銘柄	400 1 銘柄	8,400,000 <0.8%>
合 計	□ 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,080 4 銘柄	924.81 3 銘柄	— <2.9%>

(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4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,648,207	83.5
投資信託証券	143,194	2.6
コール・ローン等、その他	774,604	13.9
投資信託財産総額	5,566,006	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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.91円、1シンガポール・ドル＝81.59円、1フィリピン・ペソ＝2.245円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、1マレーシア・リングギット＝26.414円、1タイ・バーツ＝3.46円、100ベトナム・ドン＝0.471円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(5,474,143千円)の投資信託財産総額(5,566,006千円)に対する比率は、98.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,143,134,168円
コール・ローン等	457,661,132
株式（評価額）	4,648,207,713
投資信託証券（評価額）	143,194,595
未収入金	877,715,404
未収配当金	16,355,324
(B) 負債	1,193,618,488
未払金	577,216,640
未払収益分配金	550,573,746
未払解約金	17,088,950
未払信託報酬	48,591,968
その他未払費用	147,184
(C) 純資産総額（A－B）	4,949,515,680
元本	5,795,513,117
次期繰越損益金	△ 845,997,437
(D) 受益権総口数	5,795,513,117口
1万口当り基準価額（C／D）	8,540円

* 期首における元本額は6,314,768,714円、当作成期間中における追加設定元本額は3,781,342円、同解約元本額は523,036,939円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,540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845,997,437円です。

■損益の状況

当期 自 2020年10月16日 至 2021年 4 月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	33, 454, 631円
受取配当金	33, 457, 064
受取利息	3, 328
支払利息	△ 5, 761
(B) 有価証券売買損益	1, 048, 314, 098
売買益	1, 325, 885, 316
売買損	△ 277, 571, 218
(C) 信託報酬等	△ 52, 259, 626
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1, 029, 509, 103
(E) 前期繰越損益金	△ 1, 307, 660, 532
(F) 追加信託差損益金	△ 17, 272, 262
(配当等相当額)	(24, 188, 122)
(売買損益相当額)	(△ 41, 460, 384)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 295, 423, 691
(H) 収益分配金	△ 550, 573, 746
次期繰越損益金 (G + H)	△ 845, 997, 437
追加信託差損益金	△ 17, 272, 262
(配当等相当額)	(24, 188, 122)
(売買損益相当額)	(△ 41, 460, 384)
分配準備積立金	144, 827, 636
繰越損益金	△ 973, 552, 811

- (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。
- (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：12, 837, 596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	31, 839, 809円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	24, 188, 122
(d) 分配準備積立金	663, 561, 573
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	719, 589, 504
(f) 分配金	550, 573, 746
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	169, 015, 758
(h) 受益権総口数	5, 795, 513, 117口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	950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。