

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17期

(決算日 2021年10月15日)

(作成対象期間 2021年4月16日～2021年10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

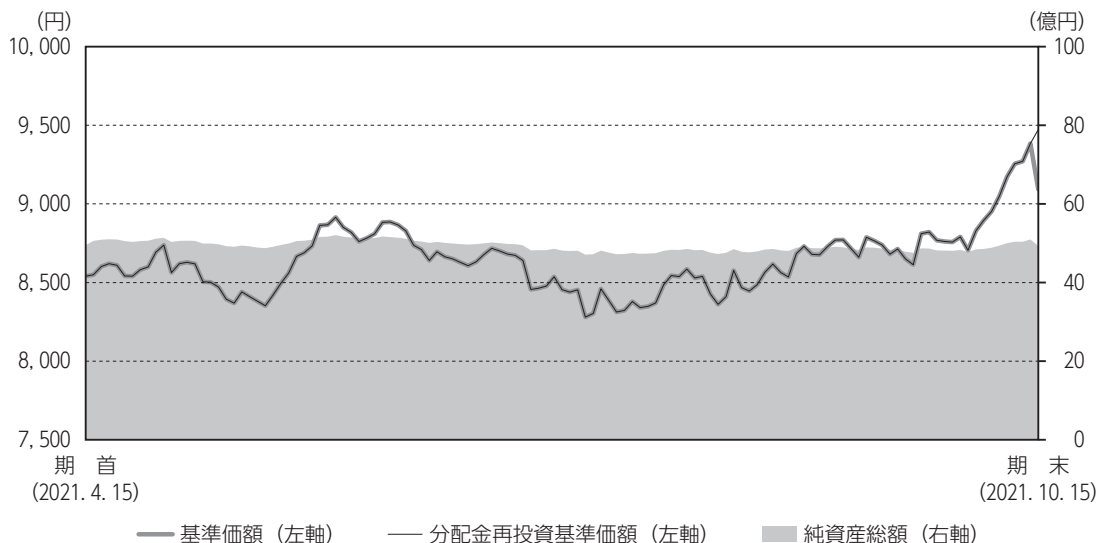
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期末 (2019年10月15日)	9,619	0	△ 4.8	11,414	△ 5.2	91.8	—	2.3	7,205
14期末 (2020年 4月15日)	7,125	0	△ 25.9	8,725	△ 23.6	90.3	—	1.7	4,777
15期末 (2020年10月15日)	7,713	0	8.3	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
17期末 (2021年10月15日)	9,093	380	10.9	12,120	8.9	92.0	—	4.2	4,935

- (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：8,540円

期 末：9,093円（分配金380円）

騰落率：10.9%（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接種の進展や経済活動の正常化に向けた動きを好感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) 2021年 4 月15日	円	%		%	%	%	%
	8,540	—	11,131	—	93.9	—	2.9
4 月末	8,738	2.3	11,353	2.0	94.0	—	2.8
5 月末	8,689	1.7	11,360	2.1	94.4	—	2.9
6 月末	8,631	1.1	11,107	△ 0.2	92.8	—	3.0
7 月末	8,379	△ 1.9	10,735	△ 3.6	93.3	—	4.4
8 月末	8,684	1.7	11,320	1.7	93.6	—	3.9
9 月末	8,757	2.5	11,245	1.0	91.3	—	4.1
(期末) 2021年10月15日	9,473	10.9	12,120	8.9	92.0	—	4.2

(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注 2) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

投資環境について

(2021. 4. 16 ~ 2021. 10. 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2021年5月中旬にかけて、アセアン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上昇への警戒感から軟調な展開となりましたが、5月下旬には、活動規制の緩和観測を背景にフィリピンを中心に上昇しました。その後も、投資家心理が改善したインドネシアや経済改革の進展が好感されたフィリピンを中心に堅調な展開となりました。しかし6月半ば以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）を受けて米国の利上げ時期前倒しへの警戒感が強まる中、感染拡大が嫌気されたインドネシア主導で反落する動きとなりました。7月もアセアン各国での感染拡大を嫌気して続落しました。8月には感染拡大ペースの鈍化やワクチン接種の進展による活動規制緩和の動きなどから反発しましたが、その後は中国の大手不動産会社の信用不安を受けた中国経済の先行き懸念から投資家心理が悪化する中、軟調に推移しました。当作成期末にかけては、アセアン各国が経済活動のさらなる正常化に動く中、堅調に推移しました。

■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2021年6月にかけておおむね横ばい圏での推移となりました。7月は、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からタイ・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。その後はワクチン接種の進展による活動規制の緩和期待などを受けて対円で上昇したものの、9月は石炭価格の高騰を背景にインドネシア・ルピアが上昇する一方で、観光産業の長期停滞懸念からタイ・バーツが下落するなど、対円でまちまちの展開となりました。当作成期末にかけては、円安米ドル高の進行を背景に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。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。

ポートフォリオについて

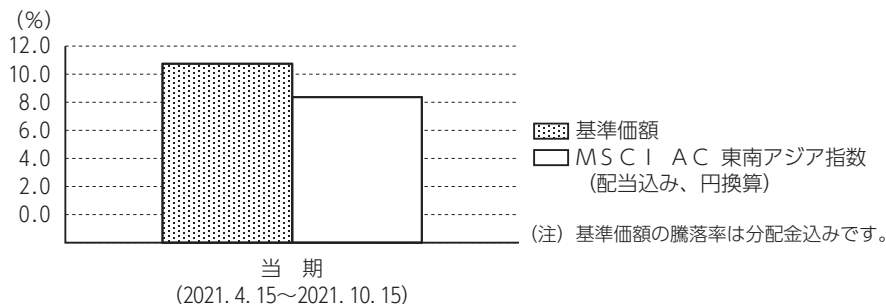
(2021. 4. 16 ~ 2021. 10. 15)

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、資産健全性に優れる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、経済活動の段階的な正常化を背景に業績の改善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高位に維持しました。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、海外からのアウトソーシング需要などを背景に中長期的な業績拡大が期待されたベトナムの IT サービス大手 FPT CORP（情報技術）や、株価バリュエーション面で魅力的だと判断したシンガポールの不動産大手 CITY DEVELOPMENTS LTD（不動産）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	
	2021年4月16日 ～2021年10月15日	
当期分配金（税込み）	(円)	380
対基準価額比率	(%)	4.01
当期の収益	(円)	111
当期の収益以外	(円)	268
翌期繰越分配対象額	(円)	23

（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	✓ 111.28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	✓ 49.22
(d) 分配準備積立金	✓ 242.71
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	403.22
(f) 分配金	380.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	23.22

（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、経済活動の正常化に向けて動いているインドネシアやベトナムに注目しています。セクターでは、経済活動の段階的な正常化を背景に業績改善が期待される銘柄を中心に、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 (2021. 4. 16～2021. 10. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	79円	0. 910%	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8,641円です。
(投 信 会 社)	(38)	(0. 441)	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)	(38)	(0. 441)	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. 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	18	0. 205	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)	(17)	(0. 201)	
(新株予約権証券)	(0)	(0. 000)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 004)	
有価証券取引税	5	0. 055	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. 054)	
(新株予約権証券)	(0)	(0. 000)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	6	0. 069	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. 067)	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	107	1. 239	

(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。

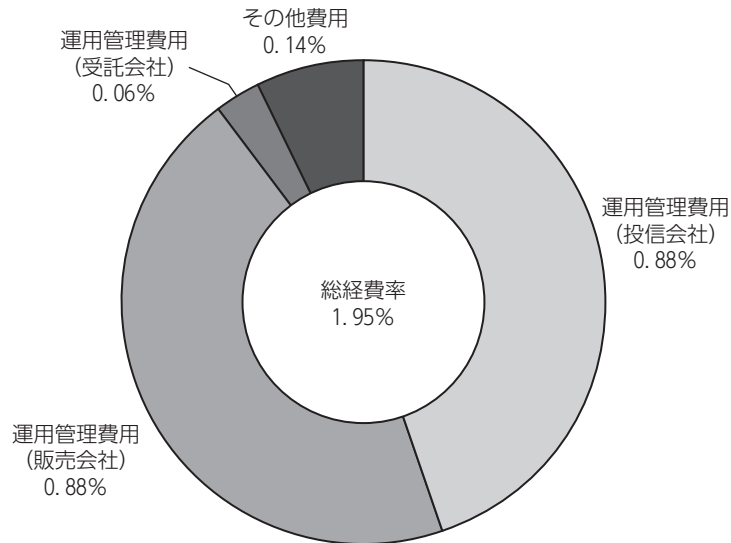
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2021年 4月16日から2021年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 (26 —)	千アメリカ・ドル (820 —)	百株 18	千アメリカ・ドル 457
	シンガポール	百株 (10,720 —)	千シンガポール・ドル (4,296 —)	百株 17,280	千シンガポール・ドル 6,969
	フィリピン	百株 (3,810 —)	千フィリピン・ペソ (54,580 —)	百株 22,701	千フィリピン・ペソ 76,600
	インドネシア	百株 (285,287 51,541.81)	千インドネシア・ルピア (57,840,620 —)	百株 124,267.81	千インドネシア・ルピア 41,559,628
	マレーシア	百株 (2,800 4,550)	千マレーシア・リンギット (1,913 31)	百株 15,954	千マレーシア・リンギット 11,465
	タイ	百株 (37,318 —)	千タイ・バーツ (50,835 —)	百株 51,350	千タイ・バーツ 99,534
	ベトナム	百株 (6,300 5,157.69)	千ベトナム・ドン (33,544,782 —)	百株 7,995	千ベトナム・ドン 42,891,920

(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) 新株予約権証券

(2021年 4月16日から2021年10月15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 (315,000)	千マレーシア・リンギット (— —)	証券 (315,000)	千マレーシア・リンギット (74 —)

(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。

(3) 投資信託証券

(2021年 4月16日から2021年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	千口 (— —)	千シンガポール・ドル (— △ 2)	千口 (74.8 —)	千シンガポール・ドル (227 —)
	ベトナム	千口 (500 —)	千ベトナム・ドン (12,801,639 —)	千口 (— —)	千ベトナム・ドン (— —)

(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

(2021年 4月16日から2021年10月15日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,393,607千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,603,687千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.73

(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

(2021年4月16日から2021年10月15日まで)

当 期				期 末			
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
	千株	千円	円		千株	千円	円
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	560	118,625	211	HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	699.5	159,728	228
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (インドネシア)	3,300	102,490	31	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	1,762.6	127,383	72
SEA LTD-ADR (ケイマン諸島)	2.6	93,440	35,938	WILCON DEPOT INC (フィリピン)	2,070.1	124,503	60
FPT CORP (ベトナム)	200	93,418	467	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	122	120,390	986
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	2,800	83,853	29	UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	54	120,030	2,222
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	80	79,528	994	BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)	4,270	118,214	27
BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)	3,465.6	74,910	21	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	560	110,938	198
MILITARY COMMERCIAL JOINT (ベトナム)	430	66,835	155	HARTALEGA HOLDINGS BHD (マレーシア)	306	63,625	207
CITY DEVELOPMENTS LTD (シンガポール)	85	53,513	629	NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN (シンガポール)	190	61,975	326
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	750	53,049	70	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	24	56,946	2,372

(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		期 首		当 期		期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額					
				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	コミュニケーション・サービス
SEA LTD-ADR		51		59		2,037		232,071	
アメリカ・ドル通貨計	株 数、 金 額	51		59		2,037		232,071	
銘 柄 数 < 比 率 >		1 銘柄		1 銘柄				<4.7%>	
(シンガポール)		百株		百株		千シンガポール・ドル		千円	不動産 金融 金融 不動産 不動産 コミュニケーション・サービス 生活必需品 金融 金融 素材
CAPITALAND INVESTMENT LTD		—		1,000		344		29,061	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,100		680		1,808		152,807	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,567.35		1,327.35		4,037		341,113	
CITY DEVELOPMENTS LTD		—		850		629		53,137	
CAPITALAND LTD		1,130		—		—		—	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		1,500		—		—		—	
THAI BEVERAGE PCL		5,000		—		—		—	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		2,433.23		2,013.23		2,391		202,052	
IFAST CORP LTD		—		350		330		27,941	
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN		2,580		680		250		21,140	

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	額	
		百株	百株	外 貨 建 金 額	千円	
VENTURE CORP LTD		330	180	333	28,177	情報技術
COMFORTDELGRO CORP LTD		2,700	4,700	742	62,734	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株 数、金 額	18,340.58	11,780.58	10,868	918,166	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	9 銘柄		<18.6%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		4,000	6,900	25,392	57,137	不動産
PLDT INC		—	90	14,643	32,949	コミュニケーション・サービス
SM PRIME HOLDINGS INC		6,810	6,810	24,856	55,932	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP		63.4	63.4	838	1,886	生活必需品
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		—	600	10,146	22,830	資本財・サービス
GLOBE TELECOM INC		—	30	10,050	22,614	コミュニケーション・サービス
BDO UNIBANK INC		4,100	2,100	26,880	60,485	金融
GT CAPITAL HOLDINGS INC		—	190	10,887	24,497	資本財・サービス
WILCON DEPOT INC		29,331	8,630	25,027	56,315	一般消費財・サービス
フィリピン・ペソ通貨計	株 数、金 額	44,304.4	25,413.4	148,719	334,648	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5 銘柄	9 銘柄		<6.8%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BANK JAGO TBK PT		—	3,500	4,331,250	35,083	金融
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		10,126	—	—	—	素材
INTEGRA INDOCABINET TBK PT		50,000	—	—	—	一般消費財・サービス
BANK BTPN SYARIAH TBK PT		64,005	55,961	22,384,400	181,313	金融
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		15,000	15,000	4,635,000	37,543	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		—	28,000	10,724,000	86,864	コミュニケーション・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA		46,929	85,560	12,149,520	98,411	一般消費財・サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		11,650	49,250	38,168,750	309,166	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		11,250	11,250	8,071,875	65,382	金融
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		52,761	85,761	36,448,425	295,232	金融
PAKUWON JATI TBK PT		—	70,000	3,745,000	30,334	不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT		—	70,000	4,270,000	34,587	情報技術
インドネシア・ルピア通貨計	株 数、金 額	261,721	474,282	144,928,220	1,173,918	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8 銘柄	10 銘柄		<23.8%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES		620	420	1,869	51,227	情報技術
SKP RESOURCES BHD		4,000	5,000	905	24,805	情報技術
V. S. INDUSTRY BERHAD		2,000	4,000	652	17,870	情報技術
HARTALEGA HOLDINGS BHD		2,260	—	—	—	ヘルスケア
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B		2,694	2,460	5,520	151,305	生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD		5,525	1,800	970	26,592	資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD		3,100	—	—	—	資本財・サービス
VITROX CORP BHD		2,460	1,460	2,870	78,674	情報技術

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	千マレーシア・リンギット	千円	
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE		1,980	1,980	786	21,545	金融
UWC BHD		4,000	3,500	2,044	56,024	資本財・サービス
HEINEKEN MALAYSIA BHD		473	473	1,088	29,844	生活必需品
AEON CREDIT SERVICE M BHD		1,945	1,360	1,795	49,205	金融
BERMAZ AUTO BHD		9,719	9,719	1,632	44,753	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	40,776	32,172	20,133	551,850	
	銘柄数＜比率＞	13銘柄	11銘柄		<11.2%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG		7,590	6,390	38,659	132,215	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN		4,600	3,790	35,057	119,896	金融
COM7 PCL-F		9,100	8,100	58,320	199,454	一般消費財・サービス
TQM CORP PCL-FOREIGN		580	580	6,206	21,224	金融
DOHOME PCL-FOREIGN		—	2,298	5,699	19,490	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR		25,450	14,450	20,663	70,669	一般消費財・サービス
PTT EXPLORATION & PROD-FOR		1,180	1,180	14,573	49,839	エネルギー
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG		850	360	6,984	23,885	金融
PTT PCL/FOREIGN		8,300	8,300	32,785	112,124	エネルギー
THAI OIL PCL-FOREIGN		3,000	—	—	—	エネルギー
CP ALL PCL-FOREIGN		2,290	1,060	6,837	23,382	生活必需品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		—	1,000	6,750	23,085	資本財・サービス
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI		3,200	3,200	18,400	62,928	不動産
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR		1,000	1,000	6,550	22,401	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN		—	1,400	8,960	30,643	公益事業
タイ・パーツ通貨計	株数、金額	67,140	53,108	266,444	911,240	
	銘柄数＜比率＞	12銘柄	14銘柄		<18.5%>	
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		95	95	822,700	4,117	その他
VINHOMES JSC		0.07	0.09	710	3	不動産
VIETTEL POST JSC		0.32	0.39	3,182	15	その他
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC		2,600	1,600	15,472,000	77,437	金融
HOA PHAT GROUP JSC		7,936	3,718.6	21,121,648	105,713	素材
MILITARY COMMERCIAL JOINT		2,500	9,180	26,163,000	130,945	金融
FPT CORP		—	2,000	19,760,000	98,898	情報技術
ベトナム・ドン通貨計	株数、金額	13,131.39	16,594.08	83,343,240	417,132	
	銘柄数＜比率＞	6銘柄	7銘柄		<8.5%>	
ファンド合計	株数、金額	445,464.37	613,409.06	—	4,539,029	
	銘柄数＜比率＞	54銘柄	61銘柄		<92.0%>	

(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捨て。

(2) 外国投資信託証券

銘	柄	期 首	当 期 末		
		□ 数	□ 数	評 価 額	
		千口	千口	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
				千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)					
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		134.81	60.01	181	15,361
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		390	390	826	69,848
シンガポール・ドル通貨計	□ 数、金 額	524.81	450.01	1,008	85,209
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<1.7%>
(ベトナム)					
DCVFMVN DIAMOND ETF		400	900	24,435,000	122,297
ベトナム・ドン通貨計	□ 数、金 額	400	900	24,435,000	122,297
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<2.5%>
合 計	□ 数、金 額	924.81	1,350.01	—	207,506
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	3 銘柄		<4.2%>

(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10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,539,029	85.7
投資信託証券	207,506	3.9
コール・ローン等、その他	550,864	10.4
投資信託財産総額	5,297,399	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、10月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.89円、1シンガポール・ドル＝84.48円、1フィリピン・ペソ＝2.25円、100インドネシア・ルピア＝0.81円、1マレーシア・リンギット＝27.409円、1タイ・バーツ＝3.42円、100ベトナム・ドン＝0.50円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(4,894,646千円)の投資信託財産総額(5,297,399千円)に対する比率は、92.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,341,757,085円
コール・ローン等	386,948,487
株式(評価額)	4,539,029,379
投資信託証券(評価額)	207,506,263
未収入金	203,504,876
未収配当金	4,768,080
(B) 負債	406,001,203
未払金	139,557,139
未払収益分配金	206,267,563
未払解約金	15,186,350
未払信託報酬	44,854,320
その他未払費用	135,831
(C) 純資産総額(A－B)	4,935,755,882
元本	5,428,093,785
次期繰越損益金	△ 492,337,903
(D) 受益権総口数	5,428,093,785口
1万口当り基準価額(C／D)	9,093円

* 期首における元本額は5,795,513,117円、当作成期間中における追加設定元本額は170,429,572円、同解約元本額は537,848,904円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,093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492,337,903円です。

■損益の状況

当期 自 2021年 4月16日 至 2021年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	66, 178, 982円
受取配当金	66, 183, 675
受取利息	2, 219
支払利息	△ 6, 912
(B) 有価証券売買損益	487, 646, 983
売買益	702, 532, 571
売買損	△ 214, 885, 588
(C) 信託報酬等	△ 48, 286, 042
(D) 当期損益金 (A + B + C)	505, 539, 923
(E) 前期繰越損益金	△ 753, 870, 319
(F) 追加信託差損益金	△ 37, 739, 944
(配当等相当額)	(26, 719, 166)
(売買損益相当額)	(△ 64, 459, 110)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 286, 070, 340
(H) 収益分配金	△ 206, 267, 563
次期繰越損益金 (G + H)	△ 492, 337, 903
追加信託差損益金	△ 51, 852, 675
(配当等相当額)	(12, 606, 435)
(売買損益相当額)	(△ 64, 459, 110)
繰越損益金	△ 440, 485, 228

■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	60, 408, 800円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	26, 719, 166
(d) 分配準備積立金	131, 746, 032
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	218, 873, 998
(f) 分配金	206, 267, 563
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	12, 606, 435
(h) 受益権総口数	5, 428, 093, 785□

- (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：11, 862, 145円 (未監査)

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	380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。