

★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／内外／株式
信託期間	約9年11カ月間（2010年3月31日～2020年3月12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	1. アジア（日本を含みます。）の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. アジアの企業のDR（預託証券）
運用方法	①主として、アジア（日本を含みます。）の企業の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）の中から、アジア新興国の購買力拡大の恩恵を受けると判断される銘柄に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②運用にあたっては、以下の点に留意して投資することを基本とします。 イ. アジア新興国の個人消費動向や人口動態等を考慮し、消費者向けの製品およびサービスに関連する企業を投資対象銘柄とします。 ロ. 個別企業のアジア新興国における事業実績、競争力、成長性、経営戦略等を分析して組入候補銘柄を選定します。 ハ. 業種および国・地域の分散、株価バリュエーション等を考慮し、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（ホンコン）リミテッドおよびダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドの助言を受けます。 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。

ダイワ・アジア・ バイイングパワー・ファンド

運用報告書(全体版)

第11期

(決算日 2015年9月14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・アジア・バイイングパワー・ファンド」は、このたび、第11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/>

<4745>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC Asia 指数 (除く日本、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	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
7期末(2013年9月12日)	11,699	0	1.0	11,662	△ 0.3	94.4	—	1,922
8期末(2014年3月12日)	12,553	400	10.7	12,097	3.7	94.3	—	1,696
9期末(2014年9月12日)	13,409	800	13.2	13,919	15.1	97.8	—	1,750
10期末(2015年3月12日)	13,973	500	7.9	15,117	8.6	96.1	—	1,634
11期末(2015年9月14日)	12,303	0	△ 12.0	12,901	△ 14.7	92.8	—	1,335

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC Asia 指数 (除く日本、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC Asia 指数 (除く日本、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 Asia 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：13,973円

期末：12,303円

騰落率：△12.0%

■基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、ギリシャ債務交渉への懸念や中国A株市場の急落を背景にアジア諸国の株価が下落したこと、また為替相場で円高アジア通貨安が進行したことがマイナス要因となり、値下がりました。

ダイワ・アジア・バイイングパワー・ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C Asia 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %		
(期首) 2015年 3月12日	13,973	—	15,117	—	96.1	—
3月末	14,251	2.0	15,403	1.9	94.1	—
4月末	14,703	5.2	16,548	9.5	92.8	—
5月末	14,865	6.4	16,619	9.9	94.4	—
6月末	14,162	1.4	15,501	2.5	93.8	—
7月末	13,952	△ 0.2	14,774	△ 2.3	91.9	—
8月末	12,602	△ 9.8	13,068	△ 13.6	94.5	—
(期末) 2015年 9月14日	12,303	△ 12.0	12,901	△ 14.7	92.8	—

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について**○アジア株式市況**

アジア株式市況は下落しました。

アジア株式市況は、期首から2015年4月下旬にかけて、米国利上げ観測に左右されながらも景気回復期待を背景に堅調に推移しました。その後は、企業業績に対する警戒感や好調な経済指標などを背景に米国の利上げ観測が再び台頭したこと、ギリシャ債務問題、中国株式市況の急落、原油価格の下落などが重しとなり、7月下旬にかけて下落基調となりました。8月に入ると、中国の事実上の人民元切下げ発表を契機に世界的にリスク回避姿勢の動きが強まり、8月中旬にかけて下落幅を加速させる展開となりました。その後は、中国による金融緩和政策が好感された一方で、不透明な米国利上げ動向が懸念されるなど、好悪材料から期末にかけてもみ合いの展開となりました。

○為替相場

円に対してアジア主要通貨は下落しました。

米ドル円為替相場は、期首から2015年5月中旬にかけて、米国の利上げ観測に左右されながらも小幅な値動きとなりましたが、堅調な米国経済指標などを背景に5月下旬から6月中旬にかけて円安米ドル高が進行しました。その後は、ギリシャ債務交渉の動向をにらむ展開が続きましたが、中国の事実上の人民元切下げ発表を契機に同国の景気減速懸念が高まったことから世界的にリスク回避姿勢の動きが強まり、8月下旬にかけて円高米ドル安が進行し、通期でも若干の円高米ドル安となりました。

前期における「今後の運用方針」

当ファンドでは、アジア各国の購買力拡大からの恩恵を享受することをめざし、高い利益成長が期待される企業への投資を行ないます。国別では、モディ政権による経済構造改革の進展が期待されるインドや、魅力的な人口構成が構造的な消費拡大につながるフィリピンに注目しています。また通貨下落の恩恵を受ける企業を中心に日本、台湾、韓国などにも投資機会が大きいと考えています。今後も、個別企業の収益性や各国のインフレ動向などに注視して投資を行なう方針です。

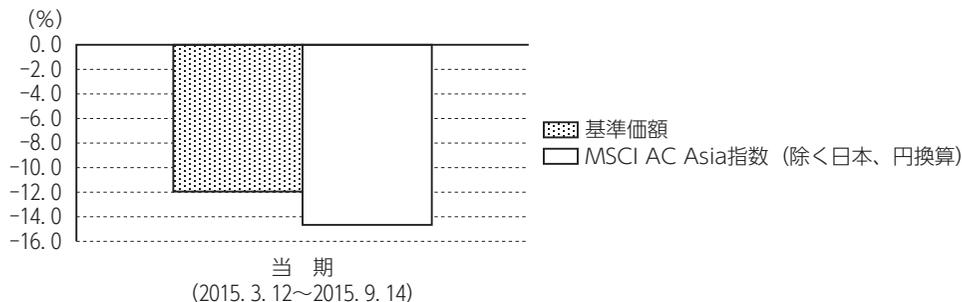
ポートフォリオについて

アジアの購買力拡大の恩恵を受ける企業を精査・選別し、62銘柄程度を組入れました。国別では、中央銀行による金融緩和政策が株価の支援材料となると考えられる中国や、消費者センチメントの改善を背景とした企業業績の回復が期待されるインドなどの組入比率を高位としました。セクター別では、モータリゼーションが進展するアジア各国の自動車関連銘柄を中心に一般消費財・サービスの組入比率を高位としました。また、アジア経済は堅調な成長が維持されるとの見通しのもと、株式組入比率は期を通じておおむね90%程度以上を維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドで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。当ファンドは運用スキーム上、アジア各国の消費者購買力の拡大の恩恵を受けると考えられる銘柄を中心に投資しております。参考指数はアジア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、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、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3月13日 ～2015年9月14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)	3,791

- (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》

当ファンドでは、アジア各国の購買力拡大からの恩恵を享受することをめざし、高い利益成長が期待される企業への投資を行ないます。国別では、モディ政権による経済構造改革の進展などを背景に高い経済成長率が期待されるインドや、金融緩和政策や財政刺激による景気支援策強化等が株価の支援材料となると考えられる中国に注目しています。今後も、個別企業の収益性や各国のインフレ動向などに注視して投資を行なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 3. 13~2015. 9. 14)		
	金 額	比 率	
信託報酬	130円	0. 922%	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14, 110円です。
(投信会社)	(62)	(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)	(62)	(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)	(6)	(0. 044)	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	125	0. 883	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)	(125)	(0. 883)	
有価証券取引税	51	0. 364	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)	(51)	(0. 364)	
その他費用	47	0. 336	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)	(27)	(0. 191)	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)	(20)	(0. 142)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	353	2. 505	

(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3月13日から2015年9月14日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
国 内	千株 148.2 (12.7)	千円 192,009 —	千株 164.4	千円 296,250	
外 国	アメリカ	百株 16 —	千アメリカ・ドル 140 —	百株 —	千アメリカ・ドル —
	香港	百株 89,898 —	千香港ドル 69,580 —	百株 114,209	千香港ドル 58,997
	シンガポール	百株 11,700 —	千シンガポール・ドル 906 —	百株 10,351	千シンガポール・ドル 1,039
	台湾	百株 2,040 20.44	千台湾ドル 22,025 15	百株 1,770	千台湾ドル 27,908
	フィリピン	百株 21,273.2 —	千フィリピン・ペソ 27,527 —	百株 21,267	千フィリピン・ペソ 52,942
	インド	百株 2,315.8 351.06	千インド・ルピー 141,935 1,307	百株 4,780.16	千インド・ルピー 200,848

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	インドネシア	百株 37,305 —	千インドネシア・ルピア 18,708,536 —	百株 60,707	千インドネシア・ルピア 17,043,098
	韓国	百株 206.85 1.44	千韓国ウォン 3,232,004 —	百株 209.03	千韓国ウォン 3,656,617
	マレーシア	百株 1,345 574	千マレーシア・リンギット 314 —	百株 3,354	千マレーシア・リンギット 822
	タイ	百株 17,083 20,529	千タイ・バーツ 53,616 —	百株 36,256	千タイ・バーツ 48,624
	ベトナム	百株 580.9 136.47	千ベトナム・ドン 3,528,378 —	百株 434.3	千ベトナム・ドン 2,644,914

(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3月13日から2015年9月14日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,260,634千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,496,107千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.51

(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3月13日から2015年9月14日まで)

銘 柄	当 期			銘 柄	当 期		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
HENGAN INTL GROUP CO LTD (ケイマン諸島)	千株 81.5	千円 118,037	円 1,448	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD (インド)	千株 136.3	千円 98,862	円 725
CHINA MENGNIU DAIRY CO (ケイマン諸島)	142	87,976	619	アルプス電気	27	85,260	3,157
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD (香港)	790	81,155	102	GOME ELECTRICAL APPLIANCES (パミュダ)	3,247	84,385	25
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H (中国)	163.5	72,030	440	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H (中国)	129	76,609	593
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (ケイマン諸島)	241	70,255	291	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE (香港)	418	73,866	176
MAHINDRA & MAHINDRA LTD (インド)	27.5	67,408	2,451	SHENG SIONG GROUP LTD (シンガポール)	944.3	69,994	74
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE (香港)	408	64,022	156	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (ケイマン諸島)	209	63,565	304
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (インドネシア)	1,049.5	63,159	60	AMOREPACIFIC CORP (韓国)	0.314	62,205	198,106
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H (中国)	384	60,668	157	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (韓国)	0.68	58,901	86,619
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)	98	59,596	608	JOLLIBEE FOODS CORP (フィリピン)	107.8	58,840	545

(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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

(2015年3月13日から2015年9月14日まで)

決算期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
株式	百万円 2,545	百万円 41	% 1.6	百万円 2,715	百万円 33	% 1.3
為替予約	834	—	—	853	—	—
コール・ローン	3,652	—	—	—	—	—

(2) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2015年3月13日から2015年9月14日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	14,133千円
うち利害関係人への支払額 (B)	113千円
(B) / (A)	0.8%

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘 柄	期 首	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (一)			
日東電工	1	—	—
電気機器 (13.1%)			
ソニー	9.9	—	—
アルプス電気	16.8	2.6	9,282
カシオ	15	—	—
浜松ホトニクス	2.5	—	—
輸送用機器 (54.3%)			
マツダ	—	—	—
富士重工業	4.1	3.1	13,123
その他製品 (17.0%)			
ピジョン	—	4.6	12,029
情報・通信業 (一)			
コナミ	7	—	—
小売業 (15.6%)			
ラオックス	—	29	10,991
合 計	千株 56.3	千株 52.8	千円 70,664
株 数、金 額			
銘柄数 < 比率 >	7銘柄	5銘柄	< 5.3% >

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >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) 外国株式

銘 柄	株 数	株 数	評 価 額		業 種 等
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	16	103	12,476	情報技術
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	—	16	103	12,476
	銘柄数 < 比率 >	—	1銘柄	< 0.9% >	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,160	863	13,437	一般消費財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	8,000	—	—	—	一般消費財・サービス
HAIER HEALTHWISE HOLDINGS LT	10,000	—	—	—	一般消費財・サービス
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	1,960	1,773	27,618	一般消費財・サービス
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	20,000	4,830	589	9,174	一般消費財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	24	—	—	—	情報技術
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	—	1,180	572	8,910	一般消費財・サービス
HENGAN INTL GROUP CO LTD	—	470	3,525	54,884	生活必需品
CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	2,490	—	—	—	生活必需品
BYD CO LTD-H	—	415	1,402	21,840	一般消費財・サービス
STELLA INTERNATIONAL	960	—	—	—	一般消費財・サービス
PEAK SPORT PRODUCTS LTD	—	7,480	1,451	22,593	一般消費財・サービス
MAN WAH HOLDINGS LTD	3,720	1,068	843	13,136	一般消費財・サービス
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,600	1,920	3,674	57,217	一般消費財・サービス

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP CHINA MENGNIU DAIRY CO GREAT WALL MOTOR COMPANY-H BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	— — — 845 2,780	百株 555 610 590 1,190 2,680	千香港ドル 1,645 2,397 1,569 2,707 2,492	千円 25,621 37,325 24,435 42,151 38,806	一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス
香港ドル通貨計	株数、金額 50,419	26,108	25,507	397,155	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	14銘柄	< 29.7% >	
(シンガポール) SHENG SIONG GROUP LTD INNOVALUES LTD WILMAR INTERNATIONAL LTD OSIM INTERNATIONAL LTD	— — 578 330	百株 373 3,734 — —	千シンガポール・ドル 31 244 — —	千円 2,700 20,955 — —	生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 2,758	4,107	276	23,655	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	2銘柄	< 1.8% >	
(台湾) UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD TUNG THIH ELECTRONIC CO LTD GIANT MANUFACTURING	— 450 1,000 — 110	百株 1,065.2 75.24 470 240 —	千台湾ドル 6,124 2,061 4,935 4,800 —	千円 22,662 7,627 18,259 17,760 —	生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス
台湾ドル通貨計	株数、金額 1,560	1,850.44	17,921	66,309	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	4銘柄	< 5.0% >	
(フィリピン) SSI GROUP INC RFM CORPORATION JOLLIBEE FOODS CORP UNIVERSAL ROBINA CORP ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	10,728 — 950 653 —	百株 — 11,740 169 368 60.2	千フィリピン・ペソ — 4,707 3,094 6,992 405	千円 — 12,098 7,952 17,969 1,041	一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 生活必需品
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額 12,331	12,337.2	15,199	39,062	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	4銘柄	< 2.9% >	
(インド) MARUTI SUZUKI INDIA LTD HINDUSTAN UNILEVER LTD APOLLO TYRES LTD MARICO LTD BHARAT FORGE LTD MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD EMAMI LTD COX AND KINGS LTD BAJAJ CORP LTD EROS INTERNATIONAL MEDIA LTD TATA MOTORS LTD ITC LTD MAHINDRA & MAHINDRA LTD	135 140 1,500 — 116 1,030 — — 408.7 553.59 480 494 2	百株 72 146.8 — 341 11 173 141 201.17 188.37 151.59 359.06 684 277	千インド・ルピー 31,087 11,674 — 13,822 1,133 4,824 17,187 4,156 8,689 7,659 12,373 21,460 32,312	千円 56,890 21,363 — 25,295 2,074 8,828 31,453 7,605 15,901 14,016 22,642 39,272 59,131	一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 生活必需品 一般消費財・サービス
インド・ルピー通貨計	株数、金額 4,859.29	2,745.99	166,380	304,476	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	12銘柄	< 22.8% >	
(インドネシア) UNILEVER INDONESIA TBK PT ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	— —	百株 513 7,228	千インドネシア・ルピア 1,987,875 4,427,150	千円 16,896 37,630	生活必需品 一般消費財・サービス

ダイワ・アジア・バイイングパワー・ファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P SELAMAT SEMPURNA PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TB NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK SURYA CITRA MEDIA PT TBK NIPRESS PT	百株 2,618 2,381 1,696 7,720 6,751 32,690	百株 — — 2,405 — — 20,308	千インドネシア・ルピア — — 3,848,000 — — 794,042	千円 — — 32,708 — — 6,749	生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額 53,856	株数、金額 30,454	11,057,067	93,985	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	4銘柄	<7.0%>	
(韓国) KIA MOTORS CORP HYUNDAI MOTOR CO HOTEL SHILLA CO LTD HANSSEM CO LTD CROWN CONFECTIONERY CO LTD KOREA KOLMAR CO LTD CUCKOO ELECTRONICS CO LTD COSMAX INC COWAY CO LTD LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LG ELECTRONICS INC AMOREPACIFIC CORP	百株 — 15.3 — — — 33.84 — — 40 2.3 15.2 1.7	百株 46.6 8.5 12.6 3.3 4.2 21.34 2.71 6.5 — 1.85 — —	千韓国ウォン 233,932 132,600 144,900 107,580 292,320 201,449 70,460 129,350 — 147,075 — —	千円 24,001 13,604 14,866 11,037 29,992 20,668 7,229 13,271 — 15,089 — —	一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 生活必需品 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 生活必需品
韓国ウォン通貨計	株数、金額 108.34	株数、金額 107.6	1,459,666	149,761	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	9銘柄	<11.2%>	
(マレーシア) BERJAYA AUTO BHD	百株 1,435	百株 —	千マレーシア・リンギット —	千円 —	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 1,435	株数、金額 —	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	<—>	
(タイ) CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN TIPCO FOODS PCL-NVDR ROBINSON DEPT STORE PCL-FOR MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR CP ALL PCL-FOREIGN SOMBOON ADV TECH - FOREIGN BEAUTY COMMUNITY PCL-FOREIGN	百株 — — — 1,665 — 246 1,726	百株 220 1,437 540 — 2,485 311 —	千タイ・パーツ 792 1,853 2,092 — 12,238 500 —	千円 2,653 6,209 7,009 — 40,999 1,677 —	一般消費財・サービス その他 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス 生活必需品 一般消費財・サービス 一般消費財・サービス
タイ・パーツ通貨計	株数、金額 3,637	株数、金額 4,993	17,477	58,549	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	5銘柄	<4.4%>	
(ベトナム) DANANG RUBBER JSC MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	百株 — 476	百株 164.07 595	千ベトナム・ドン 785,895 3,629,500	千円 4,243 19,599	一般消費財・サービス 一般消費財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株数、金額 476	株数、金額 759.07	4,415,395	23,843	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	<1.8%>	
ファンド合計	株数、金額 131,439.63	株数、金額 83,478.3	—	1,169,276	
	銘柄数 < 比率 >	46銘柄	57銘柄	<87.5%>	

(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9月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	1,239,940	90.9
コール・ローン等、その他	123,921	9.1
投資信託財産総額	1,363,862	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、9月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=120.65円、1香港ドル=15.57円、1シンガポール・ドル=85.68円、1台湾ドル=3.70円、1フィリピン・ペソ=2.57円、1インド・ルピー=1.83円、100インドネシア・ルピア=0.85円、100韓国ウォン=10.26円、1マレーシア・リングギット=28.08円、1タイ・バーツ=3.35円、100ベトナム・ドン=0.54円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,274,430千円)の投資信託財産総額(1,363,862千円)に対する比率は、93.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年9月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,384,443,225円
コール・ローン等	97,079,924
株式(評価額)	1,239,940,817
未収入金	45,765,506
未収配当金	1,656,978
(B) 負債	48,665,448
未払金	33,820,411
未払信託報酬	14,789,859
その他未払費用	55,178
(C) 純資産総額(A-B)	1,335,777,777
元本	1,085,760,560
次期繰越損益金	250,017,217
(D) 受益権総口数	1,085,760,560口
1万口当り基準価額(C/D)	12,303円

*期首における元本額は1,169,586,204円、当期中における追加設定元本額は8,429,548円、同解約元本額は92,255,192円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,303円です。

■損益の状況

当期 自2015年3月13日 至2015年9月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,560,152円
受取配当金	14,549,252
受取利息	10,900
(B) 有価証券売買損益	△ 175,712,170
売買益	187,574,656
売買損	△ 363,286,826
(C) 信託報酬等	△ 20,161,092
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 181,313,110
(E) 前期繰越損益金	389,692,314
(F) 追加信託差損益金	41,638,013
(配当等相当額)	(21,938,171)
(売買損益相当額)	(19,699,842)
(G) 合計(D+E+F)	250,017,217
次期繰越損益金(G)	250,017,217
追加信託差損益金	41,638,013
(配当等相当額)	(21,938,171)
(売買損益相当額)	(19,699,842)
分配準備積立金	389,692,314
繰越損益金	△ 181,313,110

(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	21,938,171
(d) 分配準備積立金	389,692,314
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	411,630,485
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	411,630,485
(h) 受益権総口数	1,085,760,560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。

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年3月12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13,697円です。」