

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18期

(決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022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	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 (税引き後配当込み、 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
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
18期末(2022年4月15日)	9,734	100	8.1	12,949	6.8	93.1	—	3.6	4,671

(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 (税引き後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC 東南アジア指数 (税引き後配当込み、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 (税引き後配当込み、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。

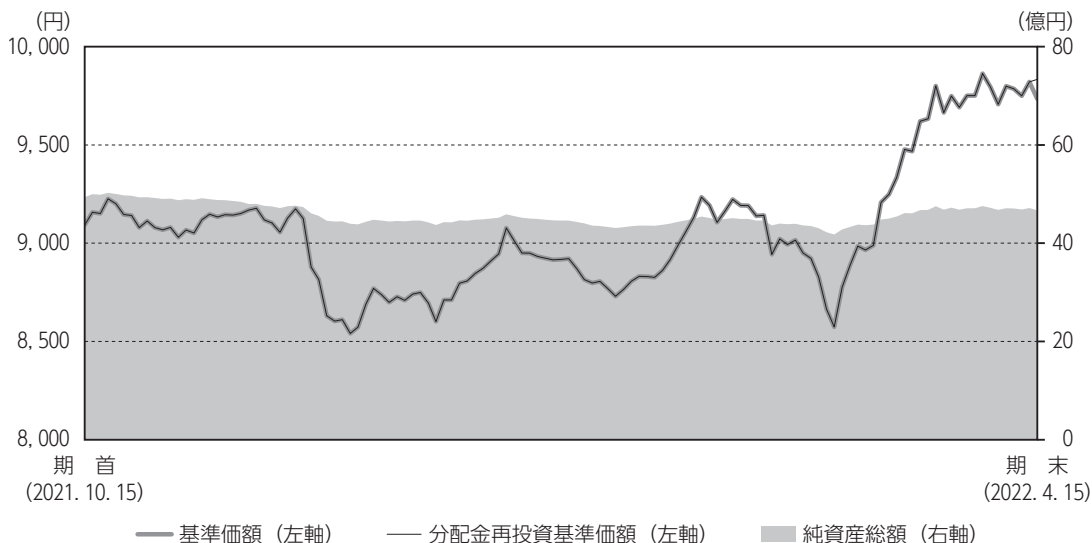
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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：9,093円

期 末：9,734円（分配金100円）

騰落率：8.1%（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。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 (税引き後配当込み、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10月15日	円	%		%	%	%	%
	9,093	—	12,120	—	92.0	—	4.2
10月末	9,068	△ 0.3	12,004	△ 1.0	91.8	—	4.3
11月末	8,815	△ 3.1	11,571	△ 4.5	92.9	—	4.7
12月末	8,909	△ 2.0	11,749	△ 3.1	92.5	—	4.6
2022年 1 月末	8,831	△ 2.9	11,705	△ 3.4	91.9	—	3.6
2 月末	9,022	△ 0.8	12,105	△ 0.1	94.2	—	3.8
3 月末	9,749	7.2	12,913	6.6	93.6	—	3.4
(期末) 2022年 4 月15日	9,834	8.1	12,949	6.8	93.1	—	3.6

(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

(2021. 10. 16 ~ 2022. 4. 15)

■アセアン株式市況

アセアン株式市況は下落しました。

アセアン株式市況は、当作成期首より2021年11月中旬にかけて、米国の利上げ時期前倒しへの警戒感が強まる中、弱含む展開となりました。11月下旬から12月中旬にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」への懸念などから下落しましたが、その後年末にかけては、経済活動の正常化期待を背景に反発しました。2022年年初から2月半ばにかけては、米国の金融引き締め加速懸念を受けて世界的な株安となる中でも、業績改善期待が強まった銀行株主導で上昇しました。3月上旬にかけては、ウクライナ情勢への懸念から下落しましたが、4月初めにかけては、ロシアとウクライナの停戦協議を受けたウクライナ情勢の改善期待などを支援材料に反発しました。当作成期末にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め加速に対する懸念などから下落しました。

■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11月中旬にかけて、タイ・バーツが対円で上昇した一方、インドネシア・ルピアが下落（円高）するなど、まちまちな展開で始まりました。その後12月上旬にかけては、新型コロナウイルス「オミクロン株」への懸念などから対円で下落したものの、年末にかけては、経済活動の正常化期待などを背景に、対円で上昇しました。2022年1月は、対円でおおむね横ばいとなりました。2月は、観光産業の復活期待を受けたタイ・バーツが上昇した一方で、その他の通貨は引き続き対円でおおむね横ばい圏での推移となりました。その後当作成期末にかけては、日米の金融政策の乖離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の急速な進行から、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。

ポートフォリオについて

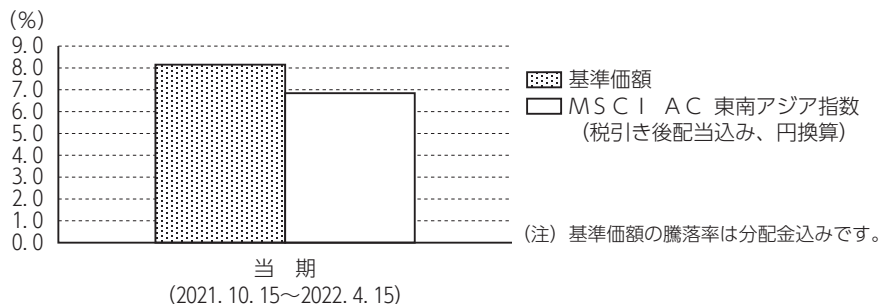
(2021. 10. 16 ~ 2022. 4. 15)

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、経済活動の正常化に伴う景気回復や金利上昇の恩恵を受けると期待されたシンガポールの銀行大手 UNITED OVERSEAS BANK LTD（金融）などを買付けました。一方で、株価上昇を受けて投資妙味が薄れたベトナムの鉄鋼大手 HOA PHAT GROUP JSC（素材）などを売却しました。

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10月16日 ～2022年4月15日	
当期分配金（税込み）	（円）	100
対基準価額比率	（％）	1.02
当期の収益	（円）	92
当期の収益以外	（円）	7
翌期繰越分配対象額	（円）	15

（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	✓ 92.59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	✓ 23.22
(d) 分配準備積立金	0.00
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	115.81
(f) 分配金	100.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	15.81

（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、外国人観光客の受け入れ再開など経済活動の正常化を進めるベトナムとインドネシアに注目しています。セクターでは、観光産業の復活や景気刺激策の恩恵を受けると期待される一般消費財・サービスセクターや、景気回復に伴う融資残高の増加や金利上昇の恩恵が期待される銀行大手を中心に、金融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. 10. 16～2022. 4. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	82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9, 066円です。
(投 信 会 社)	(40)	(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)	(40)	(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	12	0. 136	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)	(12)	(0. 132)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 004)	
有価証券取引税	4	0. 044	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)	(4)	(0. 043)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 001)	
そ の 他 費 用	7	0. 072	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. 002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	105	1. 157	

(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。

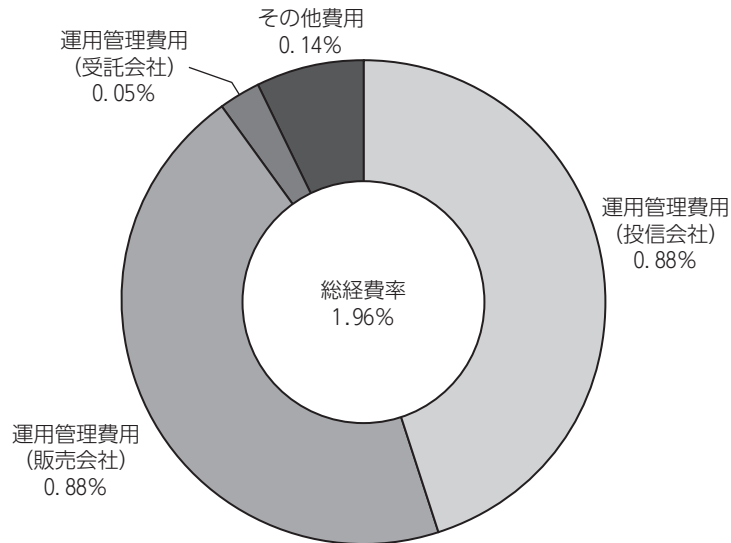
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.96%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10月16日から2022年 4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 74 (—)	千アメリカ・ドル 1,451 (—)	百株 83	千アメリカ・ドル 1,754
	シンガポール	百株 950 (—)	千シンガポール・ドル 1,936 (—)	百株 7,410	千シンガポール・ドル 2,929
	フィリピン	百株 10,516 (—)	千フィリピン・ペソ 45,247 (—)	百株 7,120	千フィリピン・ペソ 47,017
	インドネシア	百株 56,821 (36,789.8)	千インドネシア・ルピア 13,483,740 (—)	百株 111,160	千インドネシア・ルピア 32,374,824
	マレーシア	百株 12,060 (1,489.52)	千マレーシア・リンギット 6,816 (24)	百株 14,924	千マレーシア・リンギット 7,130
	タイ	百株 4,060 (9,139.6)	千タイ・バーツ 34,503 (136)	百株 11,190	千タイ・バーツ 78,200
	ベトナム	百株 880 (303.6)	千ベトナム・ドン 11,921,409 (—)	百株 4,218	千ベトナム・ドン 24,108,029

(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 付			
買		売		買		売	
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 7.4	千円 172,485	円 23,308	SEA LTD-ADR (ケイマン諸島)	千株 8.3	千円 202,423	円 24,388
UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	44	115,755	2,630	TISCO FINANCIAL-FOREIGN (タイ)	379	118,457	312
PUBLIC BANK BERHAD (マレーシア)	880	113,848	129	MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG (タイ)	500	96,813	193
MALAYAN BANKING BHD (マレーシア)	326	84,668	259	HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	371.8	96,437	259
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	51	54,663	1,071	BANK JAGO TBK PT (インドネシア)	650	86,956	133
CP ALL PCL-FOREIGN (タイ)	213	49,584	232	BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)	2,860	81,053	28
METRODATA ELECTRONIC PT (インドネシア)	4,962.1	48,827	9	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	69	71,161	1,031
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (タイ)	93	48,178	518	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B (マレーシア)	100.4	58,802	585
DIGIWORLD CORP (ベトナム)	66	42,058	637	COMFORTDELGRO CORP LTD (シンガポール)	470	57,921	123
BANK JAGO TBK PT (インドネシア)	300	36,441	121	ACE HARDWARE INDONESIA (インドネシア)	6,556	55,931	8

(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 (2021年10月16日から2022年 4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 — (—)	千口 181.01 (—)	千シンガポール・ドル 423 (—)
	ベトナム	千口 — (—)	千ベトナム・ドン — (—)	千口 250 (—)	千ベトナム・ドン 7,059,036 (—)

(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10月16日から2022年 4月15日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,370,408千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,245,123千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55

(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		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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEA LTD-ADR		59	50	542	68,606	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	59	50	542	68,606	
	銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<1.5%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD		1,000	1,000	405	37,733	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD		680	1,020	3,137	292,322	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,327.35	1,287.35	4,310	401,567	金融
CITY DEVELOPMENTS LTD		850	—	—	—	不動産
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		2,013.23	1,833.23	2,205	205,474	金融
IFAST CORP LTD		350	—	—	—	金融
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN		680	—	—	—	素材
VENTURE CORP LTD		180	180	305	28,493	情報技術
COMFORTDELGRO CORP LTD		4,700	—	—	—	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株 数、金 額	11,780.58	5,320.58	10,363	965,591	
	銘柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	5 銘柄		<20.7%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		6,900	9,900	33,660	81,504	不動産
PLDT INC		90	90	16,488	39,924	コミュニケーション・サービス
SM PRIME HOLDINGS INC		6,810	4,310	15,860	38,405	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP		63.4	63.4	744	1,803	生活必需品
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		600	600	13,224	32,020	資本財・サービス
GLOBE TELECOM INC		30	30	7,344	17,782	コミュニケーション・サービス
BDO UNIBANK INC		2,100	2,170	27,884	67,519	金融
ROBINSONS LAND CO		—	6,516	13,032	31,555	不動産
GT CAPITAL HOLDINGS INC		190	—	—	—	資本財・サービス
WILCON DEPOT INC		8,630	5,130	13,594	32,917	一般消費財・サービス
フィリピン・ペソ通貨計	株 数、金 額	25,413.4	28,809.4	141,832	343,433	
	銘柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	9 銘柄		<7.4%>	
(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	—	—	—	金融

ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド

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	千インドネシア・ルピア	千円	
MERDEKA COPPER GOLD	—	789.8	187,497	1,649	素材
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	55,961	27,361	8,700,798	76,567	金融
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	15,000	15,000	7,875,000	69,300	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	28,000	28,000	13,104,000	115,315	コミュニケーション・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA	85,560	20,000	2,290,000	20,152	一般消費財・サービス
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	—	4,200	3,528,000	31,046	金融
METRODATA ELECTRONIC PT	—	85,621	6,378,764	56,133	情報技術
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	49,250	45,250	34,842,500	306,614	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	11,250	11,250	8,634,375	75,982	金融
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	85,761	79,261	35,984,494	316,663	金融
PAKUWON JATI TBK PT	70,000	70,000	3,535,000	31,108	不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	70,000	70,000	3,780,000	33,264	情報技術
インドネシア・ルピア通貨計	株 数、金 額	474,282	456,732.8	128,840,429	1,133,795
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	12 銘柄	<24.3%>	
	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	420	230	763	22,793	情報技術
MALAYAN BANKING BHD	—	3,289.52	2,904	86,703	金融
PUBLIC BANK BERHAD	—	8,800	4,109	122,670	金融
SKP RESOURCES BHD	5,000	1,000	141	4,208	情報技術
V. S. INDUSTRY BERHAD	4,000	—	—	—	情報技術
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	2,460	1,456	3,171	94,658	生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD	1,800	1,800	617	18,429	資本財・サービス
VITROX CORP BHD	1,460	1,920	1,440	42,983	情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	1,980	—	—	—	金融
UWC BHD	3,500	2,400	825	24,643	資本財・サービス
HEINEKEN MALAYSIA BHD	473	473	1,130	33,744	生活必需品
AEON CREDIT SERVICE M BHD	1,360	560	873	26,076	金融
BERMAZ AUTO BHD	9,719	8,869	1,552	46,329	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	32,172	30,797.52	17,529	523,241
	銘 柄 数 < 比 率 >	11 銘柄	11 銘柄	<11.2%>	
	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
(タイ)					
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	6,390	1,390	6,950	26,062	金融
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	—	930	14,461	54,230	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	3,790	—	—	—	金融
COM7 PCL-F	8,100	16,200	67,635	253,631	一般消費財・サービス
TQM CORP PCL-FOREIGN	580	1,160	4,698	17,617	金融
DOHOME PCL-FOREIGN	2,298	2,757.6	5,901	22,129	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	14,450	14,450	23,553	88,325	一般消費財・サービス
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	1,180	1,180	16,933	63,498	エネルギー

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			
		百株	百株	千タイ・パーツ	千円			
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG		360	360	6, 876	25, 785	金融		
PTT PCL/FOREIGN		8, 300	8, 300	30, 710	115, 162	エネルギー		
CP ALL PCL-FOREIGN		1, 060	3, 190	21, 532	80, 746	生活必需品		
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		1, 000	2, 000	13, 600	51, 000	資本財・サービス		
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI		3, 200	3, 200	19, 760	74, 100	不動産		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR		1, 000	—	—	—	素材		
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN		1, 400	—	—	—	公益事業		
タイ・パーツ通貨計		株数、金額	53, 108	55, 117. 6	232, 610	872, 290		
		銘柄数＜比率＞	14銘柄	12銘柄		<18. 7%>		
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円			
DUCGIANG CHEMICALS GROUP		—	220	5, 438, 400	30, 003	素材		
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		95	95	855, 000	4, 717	その他		
VINHOMES JSC		0. 09	0. 09	650	3	不動産		
VIETTEL POST JSC		0. 39	0. 39	3, 198	17	その他		
DIGIWORLD CORP		—	660	9, 550, 200	52, 688	情報技術		
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC		1, 600	1, 403. 6	11, 369, 160	62, 723	金融		
HOA PHAT GROUP JSC		3, 718. 6	0. 6	2, 694	14	素材		
MILITARY COMMERCIAL JOINT		9, 180	9, 180	29, 651, 400	163, 586	金融		
FPT CORP		2, 000	2, 000	23, 320, 000	128, 656	情報技術		
ベトナム・ドン通貨計		株数、金額	16, 594. 08	13, 559. 68	80, 190, 702	442, 412		
		銘柄数＜比率＞	7銘柄	9銘柄		<9. 5%>		
ファンド合計		株数、金額	613, 409. 06	590, 387. 58	—	4, 349, 372		
		銘柄数＜比率＞	61銘柄	59銘柄		<93. 1%>		

(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	
(シンガポール) ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT CAPITALAND INTEGRATED COMMER		千口	千口	外貨建金額 千シンガポール・ドル	邦貨換算金額 千円
		60.01	—	—	—
		390	269	607	56,641
シンガポール・ドル通貨計	□数、金額	450.01	269	607	56,641
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<1.2%>	
(ベトナム) DCVFMVN DIAMOND ETF		千口	千口	千ベトナム・ドン	千円
		900	650	20,202,000	111,454
		900	650	20,202,000	111,454
ベトナム・ドン通貨計	□数、金額	900	650	20,202,000	111,454
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<2.4%>	
合計		□数、金額	1,350.01	919	168,096
		銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	<3.6%>

(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

2022年 4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,349,372	91.1
投資信託証券	168,096	3.5
コール・ローン等、その他	254,225	5.4
投資信託財産総額	4,771,694	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＝126.37円、1シンガポール・ドル＝93.17円、1フィリピン・ペソ＝2.421円、100インドネシア・ルピア＝0.88円、1マレーシア・リンギット＝29.849円、1タイ・バーツ＝3.75円、100ベトナム・ドン＝0.551円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (4,663,283千円) の投資信託財産総額 (4,771,694千円) に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年 4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,821,032,546円
コール・ローン等	182,892,348
株式 (評価額)	4,349,372,082
投資信託証券 (評価額)	168,096,204
未収入金	98,739,118
未収配当金	21,932,794
(B) 負債	149,239,507
未払金	49,454,182
未払収益分配金	47,994,811
未払解約金	10,158,961
未払信託報酬	41,412,979
その他未払費用	218,574
(C) 純資産総額 (A－B)	4,671,793,039
元本	4,799,481,199
次期繰越損益金	△ 127,688,160
(D) 受益権総口数	4,799,481,199口
1万口当り基準価額 (C／D)	9,734円

* 期首における元本額は5,428,093,785円、当作成期間中における追加設定元本額は54,340,695円、同解約元本額は682,953,281円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,734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127,688,160円です。

■損益の状況

当期 自 2021年10月16日 至 2022年 4 月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	50,029,085円
受取配当金	50,026,583
受取利息	8,066
支払利息	△ 5,564
(B) 有価証券売買損益	350,355,438
売買益	758,112,687
売買損	△ 407,757,249
(C) 信託報酬等	△ 44,712,653
(D) 当期損益金 (A + B + C)	355,671,870
(E) 前期繰越損益金	△ 385,558,990
(F) 追加信託差損益金	△ 49,806,229
(配当等相当額)	(11,146,997)
(売買損益相当額)	(△ 60,953,226)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 79,693,349
(H) 収益分配金	△ 47,994,811
次期繰越損益金 (G + H)	△ 127,688,160
追加信託差損益金	△ 53,361,037
(配当等相当額)	(7,592,189)
(売買損益相当額)	(△ 60,953,226)
繰越損益金	△ 74,327,123

- (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：10,948,746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	44,440,003円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	11,146,997
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	55,587,000
(f) 分配金	47,994,811
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	7,592,189
(h) 受益権総口数	4,799,481,199口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	100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。