

★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 5 年間（2013年 4 月16日～2018年 4 月13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。以下同じ。）
運 用 方 法	①主として、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ます。 ②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 イ．時価総額や流動性等を勘案して投資対象銘柄を選定します。 ロ．投資対象銘柄について、ボトムアップ・アプローチに基づいて個別企業の分析を行ない、次の銘柄を組入候補銘柄として選定します。 ⅰ．高い利益成長が期待できる銘柄 ⅱ．収益力等に対して株価が割安と判断される銘柄 ハ．株価バリュエーション、業種分散、銘柄分散等を勘案し、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（シンガポール）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託します。 ④株式の組入比率は、通常の状態 で高位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、分配を行なわないことがあります。

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 5 期

(決算日 2015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。

さて、「ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド」は、このたび、第5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/>

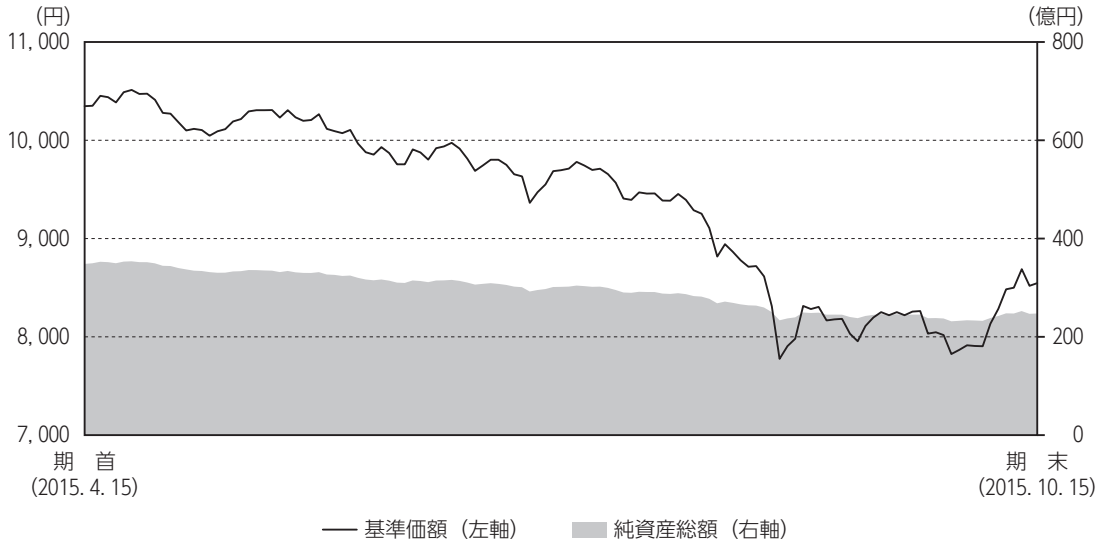
設定以来の運用実績

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
1 期末 (2013年10月15日)	8,950	0	△ 10.5	9,606	△ 3.9	97.7	—	—	55,993
2 期末 (2014年 4月15日)	8,933	0	△ 0.2	10,020	4.3	94.5	—	—	52,387
3 期末 (2014年10月15日)	9,490	0	6.2	10,588	5.7	94.6	—	—	42,262
4 期末 (2015年 4月15日)	10,347	300	12.2	12,042	13.7	95.5	—	—	34,839
5 期末 (2015年10月15日)	8,547	0	△ 17.4	9,946	△ 17.4	93.9	—	2.1	24,748

- (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として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC 東南アジア指数は、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：10,347円

期末：8,547円

騰落率：△17.4%

■基準価額の主な変動要因

アセアン株式市況が下落したことや、為替相場において円高アセアン通貨安が進んだことがマイナス要因となり、基準価額は値下がりました。

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)2015年 4 月15日	円	%		%	%	%	%
	10,347	—	12,042	—	95.5	—	—
4 月末	10,279	△ 0.7	12,004	△ 0.3	95.6	—	—
5 月末	10,199	△ 1.4	11,957	△ 0.7	94.7	—	—
6 月末	9,688	△ 6.4	11,364	△ 5.6	94.6	—	—
7 月末	9,458	△ 8.6	11,086	△ 7.9	95.0	—	—
8 月末	8,282	△ 20.0	9,745	△ 19.1	96.8	—	—
9 月末	7,867	△ 24.0	8,989	△ 25.4	94.7	—	0.5
(期末)2015年10月15日	8,547	△ 17.4	9,946	△ 17.4	93.9	—	2.1

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○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、期首から2015年8月上旬にかけて、域内の景気や企業業績の先行きに対する懸念に加え、米国の利上げ観測、ギリシャ債務問題、中国景気の減速懸念など外部環境の不透明感が重しとなり下落基調で推移しました。8月下旬には、低調な経済指標や人民元の事実上の切下げ発表を受けた中国の景気減速懸念の高まりを受けて、世界的に投資家のリスクオフの動きが強まる中、大幅に下落する場面もありました。その後は、一時的に買い戻された局面もあったものの、9月下旬までは、中国の軟調な経済指標や米国の金融政策に対する不透明感などが引続き重しとなりました。10月上旬から期末にかけては、米国の雇用統計が市場予想を下回ったことで同国の年内利上げ観測が後退したことが支援材料となり、上昇基調となりました。

○為替相場

円に対してアセアン通貨は下落しました。

アセアン各国の為替相場は、期首から2015年6月上旬にかけて、米国利上げ観測の高まりを背景に円安米ドル高が大幅に進行したことなどから、米ドルに連動する傾向の強い通貨を中心に上昇基調となりました。その後、ギリシャ債務問題や中国経済減速懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落基調に転じ、8月下旬には、中国景気の鈍化懸念、米国金融政策に対する不透明感などをを受けて大幅に下落しました。10月上旬から期末にかけては、米国の雇用統計が市場予想を下回り、同国の年内利上げ観測が後退したことを受けて、アセアン地域からの資金流出懸念がやや和らぎ、上昇基調となりました。

前期における「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。業種は、所得水準の向上や景気回復に伴う不動産および資金需要の拡大から恩恵を受けると期待される金融、政府のインフラ整備計画や観光産業の発展などからの恩恵が期待される資本財・サービス、景気回復に伴う消費の拡大が期待される一般消費財・サービスなどに注目していきます。

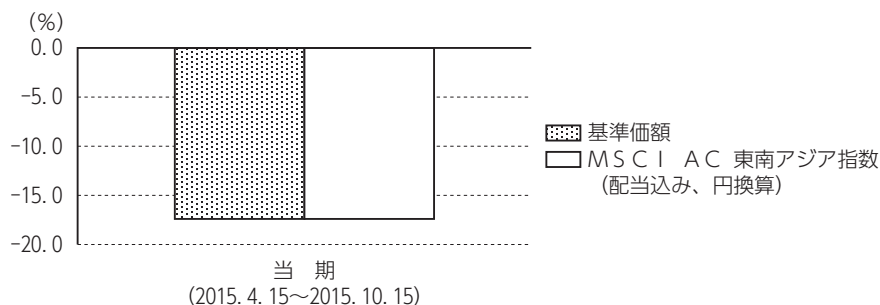
ポートフォリオについて

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ないました。業種では、アセアン地域の経済発展から恩恵を受け、中長期的に貸出残高、手数料収入の増加、不動産需要の増大などを通じた業績の拡大が見込まれる金融、携帯電話データ通信量の増加からの恩恵が期待されることに加え、業績の安定度、株価の下値抵抗力が高いと考えられる電気通信・サービス、所得水準の向上等を背景とした民間消費の拡大が見込まれる一般消費財・サービスなどを組入上位としました。個別銘柄では、財務体質が強固で保守的な経営が行なわれているマレーシアの大手銀行 PUBLIC BANK BERHAD（金融）、業績の安定度が高く、株価の下値抵抗力が高いと考えられるインドネシアの通信大手 TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER（電気通信サービス）、シンガポールの SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS（電気通信サービス）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

当期は、基準価額の水準等を勘案して、収益分配は見送りとさせていただきます。

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4月16日 ～2015年10月15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)	445

（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》

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。業種は、業績の安定度、株価の下値抵抗力が高いと考えられる大手通信株を中心に電気通信・サービスセクターに注目しています。また、域内の景気回復が遅れる中でも、相対的に業績が安定していると考えられる消費財企業を中心に生活必需品セクターにも注目しています。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 4. 16～2015. 10. 15)		
	金 額	比 率	
信託報酬	83円	0. 891%	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9, 347円です。
(投信会社)	(40)	(0. 432)	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)	(40)	(0. 432)	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)	(3)	(0. 027)	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	50	0. 530	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)	(49)	(0. 526)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 004)	
有価証券取引税	14	0. 146	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)	(14)	(0. 146)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 001)	
その他費用	6	0. 065	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)	(6)	(0. 061)	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. 001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	153	1. 632	

(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

(1) 株式

(2015年 4月16日から2015年10月15日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 204,397 (64,781.51)	千シンガポール・ドル 44,913 (892)	百株 199,552.98	千シンガポール・ドル 68,441
	フィリピン	百株 886,898 (90,072)	千フィリピン・ペソ 839,816 (—)	百株 610,036.15	千フィリピン・ペソ 1,379,420
	インドネシア	百株 3,309,172 (—)	千インドネシア・ルピア 566,498,231 (—)	百株 4,477,039	千インドネシア・ルピア 813,073,371
	マレーシア	百株 377,933 (13,678.76)	千マレーシア・リンギット 124,491 (117)	百株 191,603.76	千マレーシア・リンギット 64,397
	タイ	百株 747,563 (86,745.3)	千タイ・バーツ 1,989,671 (754)	百株 814,021.3	千タイ・バーツ 2,064,930
	ベトナム	百株 — (501.5)	千ベトナム・ドン — (—)	百株 22,000	千ベトナム・ドン 52,196,073

(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) 投資信託証券

(2015年 4月16日から2015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 3,800 (—)	千シンガポール・ドル 5,962 (—)	千口 — (—)	千シンガポール・ドル — (—)

(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

(2015年 4月16日から2015年10月15日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	49,292,579千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,822,808千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.77

(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 4月16日から2015年10月15日まで)

当 期				期 付			
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
PUBLIC BANK BERHAD (マレーシア)	千株 2,000	千円 1,246,452	円 623	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	千株 2,241.498	千円 2,053,344	円 916
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER (インドネシア)	41,000	1,103,208	26	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (タイ)	1,542.3	1,081,051	700
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	3,400	1,096,776	322	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR (タイ)	1,140.3	965,343	846
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (タイ)	3,200	808,891	252	PTT PCL/FOREIGN (タイ)	700	825,325	1,179
CP ALL PCL-FOREIGN (タイ)	5,000	771,662	154	BANK NEGARA INDONESIA PERSER (インドネシア)	16,000	817,739	51
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER (インドネシア)	18,500	763,526	41	INDOCEMENT TUNGGA PRAKARSA (インドネシア)	3,635.3	760,740	209
SINGAPORE EXCHANGE LTD (シンガポール)	1,000	763,060	763	WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT (インドネシア)	23,377.2	666,912	28
KASIKORNBANK PCL-NVDR (タイ)	1,250	750,213	600	SUMMARECON AGUNG TBK PT (インドネシア)	39,498.1	658,636	16
AYALA LAND INC (フィリピン)	7,677.2	742,132	96	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB (インドネシア)	4,214.9	654,953	155
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (インドネシア)	8,000	704,015	88	GAMUDA BHD (マレーシア)	4,000	644,346	161

(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

当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	金額	業種等
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル
UNITED OVERSEAS BANK LTD	8,678.95	7,178.95	14,221
DBS GROUP HOLDINGS LTD	12,500	9,364.44	16,322
TAT HONG HOLDINGS LTD	48,080	48,080	2,764
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	—	9,643	4,281
SHENG SIONG GROUP LTD	63,160	33,106	2,830
UOL GROUP LTD	10,120	8,822.4	5,875
CAPITALAND LTD	42,460	20,960	6,371
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	22,000.31	—	—
TREK 2000 INTERNATIONAL LTD	—	14,000	469
INNOVALUES LTD	—	23,638	1,536
IPS SECUREX HOLDINGS LTD	—	96,000	2,736
VENTURE CORP LTD	6,456	5,246	4,312
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	34,000	13,124
SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	10,000	7,480
M1 LTD	18,100	11,362	3,260
COMFORTDELGRO CORP LTD	20,220	—	—
WILMAR INTERNATIONAL LTD	10,000	—	—
HO BEE LAND LTD	28,744	28,744	5,720
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	290,519.26 12銘柄	360,144.79 15銘柄
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ
AYALA LAND INC	—	76,772	268,702
PETRON CORP	113,424	—	—
SM PRIME HOLDINGS INC	—	103,559	217,473
JOLIBEE FOODS CORP	—	1,500	30,450
UNIVERSAL ROBINA CORP	16,702	9,702	185,599
MEGAWORLD CORP	—	85,000	37,655
ENERGY DEVELOPMENT CORP	121,500	—	—
BDO UNIBANK INC	20,400	—	—
ROBINSONS LAND CO	76,979	—	—
FIRST GEN CORPORATION	48,656	—	—
GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,046.45	—	—
D&L INDUSTRIES INC	127,154	150,244	146,487
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	19,134.7	—	—
DOUBLEDRAAGON PROPERTIES CORP	—	20,973	41,946
FILINVEST LAND INC	—	464,180	82,159
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	544,996.15 9銘柄	911,930 8銘柄
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	36,353	—	—
UNILEVER INDONESIA TBK PT	—	7,058	27,243,880
UNITED TRACTORS TBK PT	24,558	—	—
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	100,000	50,000	30,625,000
GUDANG GARAM TBK PT	962	7,144	30,719,200
MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT	35,863	—	—
PURADELTA LESTARI TBK PT	—	1,534,990	33,002,285
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	—	360,000	95,040,000
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	233,772	—	—

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	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		160,000	—	—	—	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		—	80,000	71,600,000	630,080	金融
SUMMARECON AGUNG TBK PT		394,981	—	—	—	金融
ASTRA OTOPARTS TBK PT		72,419	72,419	11,623,249	102,284	一般消費財・サービス
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB		42,149	17,500	27,562,500	242,550	一般消費財・サービス
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		101,434	197,762	58,735,314	516,870	一般消費財・サービス
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER		143,200	128,250	45,592,875	401,217	資本財・サービス
PAKUWON JATI TBK PT		1,109,203	—	—	—	金融
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTA		714,812	—	—	—	金融
TIPHONE MOBILE INDONESIA TBK		153,610	165,281	12,230,794	107,630	一般消費財・サービス
WIJAYA KARYA BETON TBK PT		464,955	—	—	—	素材
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,788,271 16銘柄	2,620,404 11銘柄	443,975,097	3,906,980 <15.8%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
BERJAYA FOOD BHD		40,000	40,000	8,920	257,342	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD		—	20,000	37,080	1,069,758	金融
IJM CORP BHD		32,512	27,024	9,053	261,180	資本財・サービス
ONLY WORLD GROUP HOLDINGS BH		—	7,137	1,755	50,652	一般消費財・サービス
EVERGREEN FIBREBOARD BHD		—	37,624	7,148	206,235	素材
UNISEM (M) BERHAD		—	30,000	6,270	180,889	情報技術
SKP RESOURCES BHD		—	13,676	1,900	54,842	資本財・サービス
EA TECHNIQUE M BHD		—	14,590	1,750	50,510	エネルギー
GAMUDA BHD		40,000	—	—	—	資本財・サービス
CAHYA MATA SARAWAK BHD		—	21,567	11,452	330,392	資本財・サービス
MUHIBBAH ENGINEERING (M) BHD		—	7,811	1,741	50,252	資本財・サービス
RHB CAPITAL BHD		19,539	—	—	—	金融
DIALOG GROUP BHD		—	67,730	11,039	318,503	資本財・サービス
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES		—	11,268	9,036	260,715	ヘルスケア
INARI AMERTRON BHD		45,686.25	48,186.25	16,142	465,708	情報技術
SIGNATURE INTERNATIONAL BHD		—	21,301	5,005	144,415	一般消費財・サービス
BERJAYA AUTO BHD		7,776	—	—	—	一般消費財・サービス
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD		—	17,607	11,004	317,476	情報技術
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	185,513.25 6銘柄	385,521.25 15銘柄	139,302	4,018,874 <16.2%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
SIAM CEMENT PCL-NVDR		2,000	2,500	117,500	397,150	素材
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN		15,423	—	—	—	金融
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN		13,738	14,278	85,311	288,351	情報技術
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		8,118	—	—	—	一般消費財・サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR		—	12,500	228,750	773,175	金融
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN		—	20,023	77,088	260,559	一般消費財・サービス
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		8,903	—	—	—	電気通信サービス
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG		—	7,500	174,000	588,120	電気通信サービス
ROBINSON DEPT STORE PCL-FOR		14,647	—	—	—	一般消費財・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR		7,500	—	—	—	一般消費財・サービス
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR		41,231	28,082	72,311	244,411	資本財・サービス
SAPPE PCL-FOREIGN		2,083	—	—	—	その他
PYLON PCL-FOREIGN		—	58,585	71,473	241,581	その他
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN		—	8,145	74,323	251,212	情報技術
RATCHABURI ELEC GEN HODG-FOR		13,920	—	—	—	公益事業
PTT PCL/FOREIGN		5,800	—	—	—	エネルギー
THAI OIL PCL-FRGN		2,213	—	—	—	エネルギー

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	千タイ・パーツ	千円	
CP ALL PCL-FOREIGN		—	32,384	161,110	544,553	生活必需品
AP THAILAND PCL - NVDR		37,361	—	—	—	金融
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		—	20,000	93,000	314,340	金融
WORKPOINT ENTERTAINMENT-FOR		14,024.6	20,751.6	89,231	301,603	その他
SAMART CORPORATION PCL-FOR		—	20,000	47,200	159,536	情報技術
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN		—	10,403	102,729	347,226	その他
TIPCO ASPHALT PUB CO L-NVDR		8,800	—	—	—	素材
GUNKUL ENGINEERING - FORGN		23,934	—	—	—	資本財・サービス
ICHITAN GROUP PCL-FOREIGN		15,169	—	—	—	生活必需品
タイ・パーツ通貨計	株 数、金 額	234,864.6	255,151.6	1,394,029	4,711,819	
	銘柄 数 < 比 率 >	17 銘柄	13 銘柄		<19.0%>	
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
PETROVIETNAM FERT & CHEMICAL		10,000	—	—	—	素材
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F		12,000	—	—	—	金融
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP		2,000	2,500	16,875,000	89,437	一般消費財・サービス
NOIBAI CARGO TERMINAL SER JS		30	31.5	422,100	2,237	資本財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株 数、金 額	24,030	2,531.5	17,297,100	91,674	
	銘柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	2 銘柄		<0.4%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	5,068,194.26	4,535,683.14	—	23,237,190	
	銘柄 数 < 比 率 >	64 銘柄	64 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) < >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		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)					
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		—	3,000	4,140	357,778
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		—	800	1,936	167,309
合 計	口 数、金 額	—	3,800	6,076	525,087
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2 銘柄		<2.1%>

(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) < >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10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	23, 237, 190	92. 2
投資信託証券	525, 087	2. 1
コール・ローン等、その他	1, 452, 777	5. 7
投資信託財産総額	25, 215, 056	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＝118. 99円、1シンガポール・ドル＝86. 42円、1フィリピン・ペソ＝2. 59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＝28. 85円、1タイ・バーツ＝3. 38円、100ベトナム・ドン＝0. 53円です。
- (注 3) 当期末における外貨建純資産 (24, 588, 394千円) の投資信託財産総額 (25, 215, 056千円) に対する比率は、97. 5% です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	26, 416, 107, 543円
コール・ローン等	881, 178, 824
株式 (評価額)	23, 237, 190, 850
投資信託証券 (評価額)	525, 087, 920
未収入金	1, 765, 446, 482
未収配当金	7, 203, 467
(B) 負債	1, 667, 350, 822
未払金	1, 272, 867, 211
未払解約金	131, 558, 972
未払信託報酬	262, 130, 388
その他未払費用	794, 251
(C) 純資産総額 (A－B)	24, 748, 756, 721
元本	28, 957, 114, 085
次期繰越損益金	△ 4, 208, 357, 364
(D) 受益権総口数	28, 957, 114, 085口
1万口当り基準価額 (C／D)	8, 547円

- * 期首における元本額は33, 671, 466, 141円、当期中における追加設定元本額は297, 920, 389円、同解約元本額は5, 012, 272, 445円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は8, 547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4, 208, 357, 364円です。

■損益の状況

当期 自2015年 4月16日 至2015年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	450, 176, 711円
受取配当金	449, 917, 028
受取利息	259, 683
(B) 有価証券売買損益	△ 5, 374, 246, 901
売買益	1, 235, 152, 261
売買損	△ 6, 609, 399, 162
(C) 信託報酬等	△ 281, 025, 659
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	△ 5, 205, 095, 849
(E) 前期繰越損益金	1, 073, 180, 354
(F) 追加信託差損益金	△ 76, 441, 869
(配当等相当額)	(46, 690, 023)
(売買損益相当額)	(△ 123, 131, 892)
(G) 合計 (D＋E＋F)	△ 4, 208, 357, 364
次期繰越損益金 (G)	△ 4, 208, 357, 364
追加信託差損益金	△ 76, 441, 869
(配当等相当額)	(46, 690, 023)
(売買損益相当額)	(△ 123, 131, 892)
分配準備積立金	1, 242, 331, 406
繰越損益金	△ 5, 374, 246, 901

- (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。
- (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：70, 668, 288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	169, 151, 052円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	46, 690, 023
(d) 分配準備積立金	1, 073, 180, 354
(e) 当期分配対象額 (a＋b＋c＋d)	1, 289, 021, 429
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	1, 289, 021, 429
(h) 受益権総口数	28, 957, 114, 085口

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A (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 4月15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10, 450円です。」