

★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（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）
運用方法	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p> i. 高い利益成長が期待できる銘柄</p> <p> ii. 収益力等に対して株価が割安と判断される銘柄</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>④株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>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。</p>
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・ライジング・アセアン株式ファンド

運用報告書(全体版) 第6期

(決算日 2016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。

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6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/>

<4850>

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
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
6 期末 (2016年 4 月15日)	8,258	0	△ 3.4	9,675	△ 2.7	94.8	—	1.7	20,997

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

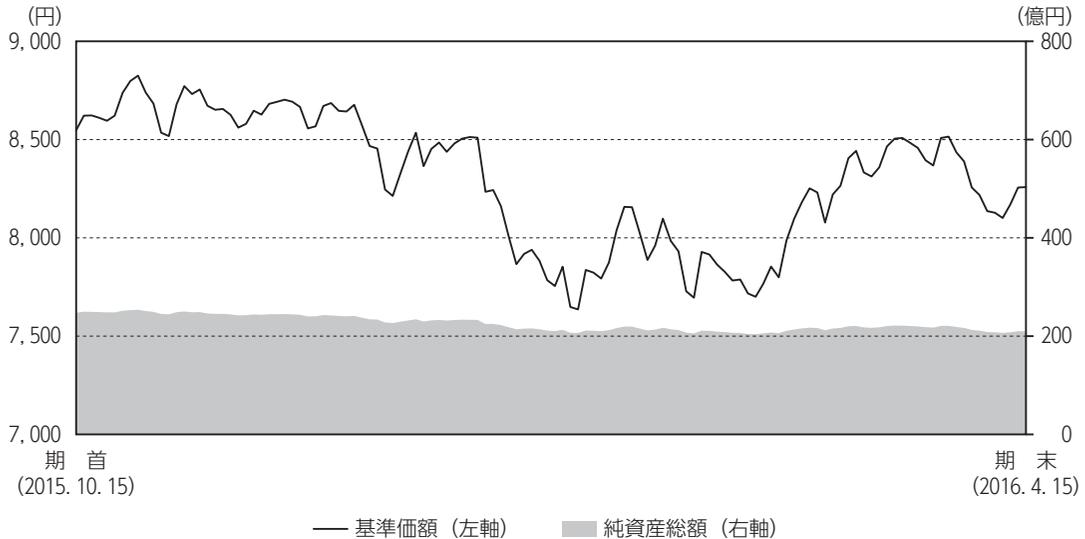
(注2) MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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) 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：8,547円

期末：8,258円

騰落率：△3.4%

■基準価額の主な変動要因

アセアン株式に投資した結果、原油価格の回復や米国の政策金利引き上げペースの減速見通しなどが支援材料となり、アセアン株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、為替相場において、米国の政策金利引き上げペースの減速見通しが大幅な円高米ドル安要因となったことから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、基準価額は下落しました。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
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %			
(期首)2015年10月15日	8,547	—	9,946	—	93.9	—	2.1
10月末	8,535	△ 0.1	9,942	△ 0.0	93.5	—	2.5
11月末	8,557	0.1	9,907	△ 0.4	93.1	—	3.1
12月末	8,513	△ 0.4	9,659	△ 2.9	94.4	—	3.1
2016年1月末	8,039	△ 5.9	9,248	△ 7.0	93.6	—	3.3
2月末	7,854	△ 8.1	9,131	△ 8.2	94.4	—	3.3
3月末	8,508	△ 0.5	9,930	△ 0.2	95.2	—	2.3
(期末)2016年4月15日	8,258	△ 3.4	9,675	△ 2.7	94.8	—	1.7

(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上昇しました。

アセアン株式市況は、期首から2016年1月下旬にかけて、一時的に反発する局面はあったものの、米国の政策金利引き上げ観測、中国の景気減速懸念、原油価格の下落などにより下落基調となりました。2月以降は、原油価格の回復、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和、米国の政策金利引き上げペースの減速見通しなどが支援材料となり、世界的に株価が回復する中、3月下旬にかけて上昇基調となりました。その後は、利益確定売りに押される局面もありましたが、アセアン各国政府のインフラ（社会基盤）整備計画、中央銀行の金融緩和などを受けた各国の国内景気および企業業績の穏やかな回復期待などが支援材料となり、高値圏で期末を迎えました。

○為替相場

円に対してアセアン通貨は下落しました。

期首から2015年12月上旬にかけてのアセアン通貨は、穏やかに円安米ドル高が進行したことなどから、おおむね横ばい圏で推移しました。その後2016年1月中旬までは、中国の景気減速懸念や原油価格の急落などを背景に世界的に投資家のリスクオフの動きが強まったことから、下落基調となりました。1月中旬から2月上旬までは、日銀のマイナス金利導入などを受けて短期的に大きく反発しましたが、米国の政策金利引き上げペース減速見通しなどを背景に円高米ドル安が大幅に進行したことから、再び下落基調となりました。世界的な株価の回復などが支援材料となり反発する場面もありましたが、期末にかけてはFRB（米国連邦準備制度理事会）のイエレン議長が追加利上げを慎重に進める姿勢を示したことで円高米ドル安が進行したことから、安値圏で期末を迎えました。

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、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。

ポートフォリオについて

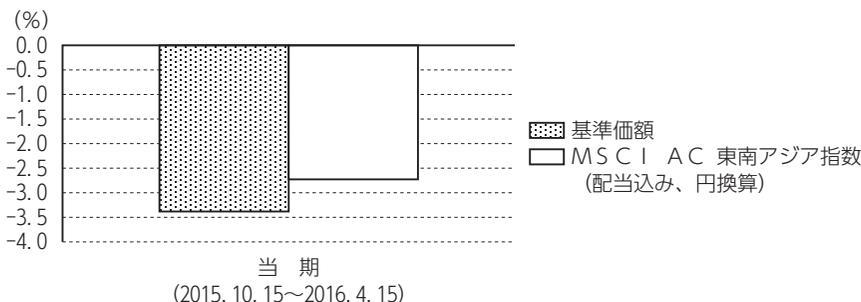
アセアンの企業の中から、中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に分散投資を行ないました。業種では、アセアン地域の経済発展から恩恵を受け、中長期的に貸出残高、手数料収入の増加、不動産需要の増大などを通じた業績の拡大が見込まれる金融、アセアン通貨の対米ドル為替レートの安定、原材料価格の下落による利益率の改善、インフレ率の低下などを受けた個人消費の穏やかな回復が期待される生活必需品、一般消費財・サービスなどを組入上位としました。

個別銘柄では、株価バリュエーション面で割高感がなく、政府が電力セクター改革を進めていることからマレーシアの電力大手 TENAGA NASIONAL BHD（公益事業）、原油価格回復からの恩恵が期待されるタイの国営石油・ガス会社 PTT PCL/FOREIGN（エネルギー）、政府によるバス事業改革からの恩恵が期待されるシンガポールの手陸運企業 COMFORTDELGRO CORP LTD（資本財・サービス）などを買付けました。

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10月16日 ～2016年4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、株価に出遅れ感があり、株価バリュエーション面でも割安感が強いと考えられるシンガポール、インドネシア、タイなどの銀行株を中心に金融セクターに注目しています。また、アセアン通貨の対米ドル為替レートの安定、インフレ率の低下、政府の景気対策、中央銀行の金融緩和などを背景に個人消費の回復が期待されることから、一般消費財・サービス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. 10. 16～2016. 4. 15)		
	金 額	比 率	
信託報酬	74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8,295円です。
(投信会社)	(36)	(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)	(36)	(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)	(2)	(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	40	0.478	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)	(39)	(0.471)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.007)	
有価証券取引税	8	0.093	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)	(8)	(0.092)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
その他費用	5	0.057	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)	(5)	(0.054)	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
合 計	126	1.519	

(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10月16日から2016年4月15日まで)

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外	シンガポール	百株 217,137 ()	千シンガポール・ドル 41,279 ()	百株 226,951.4	千シンガポール・ドル 60,062
	フィリピン	百株 80,368.25 ()	千フィリピン・ペソ 259,360 ()	百株 609,307	千フィリピン・ペソ 451,011
	インドネシア	百株 2,129,211 ()	千インドネシア・ルピア 538,992,923 ()	百株 935,333	千インドネシア・ルピア 404,262,528
	マレーシア	百株 167,943 (24,608.56)	千マレーシア・リンギット 106,178 ()	百株 405,786.81	千マレーシア・リンギット 138,568
国	タイ	百株 523,820 ()	千タイ・バーツ 1,268,027 ()	百株 514,533.6	千タイ・バーツ 1,521,558
	ベトナム	百株 ()	千ベトナム・ドン ()	百株 31.5	千ベトナム・ドン 379,387

(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

(2015年10月16日から2016年4月15日まで)

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外	証券 —	千タイ・バーツ —	証券 120,123	千タイ・バーツ 2,094
タイ	(120,123)	()	()	()

(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

(2015年10月16日から2016年4月15日まで)

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外	千口 1,150	千シンガポール・ドル 2,696	千口 3,250	千シンガポール・ドル 4,836
シンガポール	(73.125)	(161)	()	()

(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10月16日から2016年4月15日まで)

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	34,370,116千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,354,162千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.60

(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10月16日から2016年4月15日まで)

銘柄	当 期			期 中			
	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
TENAGA NASIONAL BHD (マレーシア)	千株 2,400	千円 880,446	円 366	PUBLIC BANK BERHAD (マレーシア)	千株 1,600	千円 837,219	円 523
PTT PCL/FOREIGN (タイ)	860	684,927	796	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	500	641,992	1,283
COMFORTDELGRO CORP LTD (シンガポール)	2,450	612,406	249	SINGAPORE EXCHANGE LTD (シンガポール)	1,000	638,918	638
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN (タイ)	1,300	550,292	423	CAPITALAND LTD (シンガポール)	2,096	563,781	268
KUALA LUMPUR KEPONG BHD (マレーシア)	740	483,875	653	CP ALL PCL-FOREIGN (タイ)	3,238.4	544,989	168
GENTING BHD (マレーシア)	2,250	479,594	213	INARI AMERTRON BHD (マレーシア)	6,023.281	536,352	89
CITY DEVELOPMENTS LTD (シンガポール)	760	467,301	614	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	1,770	502,806	284
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA (インドネシア)	2,564.1	455,407	177	KASIKORNBANK PCL-NVDR (タイ)	800	473,096	591
BANK NEGARA INDONESIA PERSER (インドネシア)	10,000	450,400	45	UOL GROUP LTD (シンガポール)	882.24	459,292	520
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (インドネシア)	7,400	421,710	56	SM PRIME HOLDINGS INC (フィリピン)	8,600	454,867	52

(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	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
(シンガポール)						
UNITED OVERSEAS BANK LTD	7,178.95	4,258.95	8,364	673,097	金融	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	9,364.44	4,364.44	6,839	550,340	金融	
TAT HONG HOLDINGS LTD	48,080	—	—	—	資本財・サービス	
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	9,643	—	—	—	ヘルスケア	
SHENG SIONG GROUP LTD	33,106	—	—	—	生活必需品	
KEPPEL CORP LTD	—	8,000	4,896	393,981	資本財・サービス	
UOL GROUP LTD	8,822.4	—	—	—	金融	
CITY DEVELOPMENTS LTD	—	6,100	5,307	427,054	金融	
CAPITALAND LTD	20,960	—	—	—	金融	
THAI BEVERAGE PCL	—	50,000	3,575	287,680	生活必需品	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	—	1,200	1,111	89,418	金融	
TREK 2000 INTERNATIONAL LTD	14,000	14,000	240	19,377	情報技術	
INNOVALUES LTD	23,638	21,826	2,128	171,242	一般消費財・サービス	
IPS SECUREX HOLDINGS LTD	96,000	96,000	1,862	149,867	情報技術	
VENTURE CORP LTD	5,246	—	—	—	情報技術	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	34,000	25,300	9,639	775,674	電気通信サービス	
SEBACORP INDUSTRIES LTD	—	13,000	3,991	321,155	資本財・サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	10,000	—	—	—	金融	
M1 LTD	11,362	—	—	—	電気通信サービス	
COMFORTDELGRO CORP LTD	—	24,500	7,105	571,739	資本財・サービス	
SINGAPORE POST LTD	—	15,000	2,460	197,956	資本財・サービス	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	—	15,000	2,962	238,392	金融	
FIRST RESOURCES LTD	—	23,930	4,642	373,575	生活必需品	
HO BEE LAND LTD	28,744	27,851	6,155	495,298	金融	
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	360,144.79 15銘柄	350,330.39 16銘柄	71,279 <27.3%>	5,735,851	
(フィリピン)						
AYALA LAND INC	76,772	64,772	232,855	554,195	金融	
METROPOLITAN BANK & TRUST	—	8,522.5	72,356	172,207	金融	
SM PRIME HOLDINGS INC	103,559	17,559	40,122	95,491	金融	
JOLLIBEE FOODS CORP	1,500	5,345.7	122,309	291,096	一般消費財・サービス	
UNIVERSAL ROBINA CORP	9,702	9,702	207,622	494,142	生活必需品	
MEGAWORLD CORP	85,000	150,700	62,239	148,129	金融	
GLOBE TELECOM INC	—	324.75	68,587	163,237	電気通信サービス	
CEBU AIR INC	—	1,975.3	17,985	42,804	資本財・サービス	
D&L INDUSTRIES INC	150,244	—	—	—	素材	
DOUBLEDRAGON PROPERTIES CORP	20,973	—	—	—	金融	
FILINVEST LAND INC	464,180	124,090	23,453	55,818	金融	
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	911,930 8銘柄	382,991.25 9銘柄	847,530 <9.6%>	2,017,122	

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		
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,058	—	—	—	生活必需品	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	50,000	124,000	89,280,000	749,952	一般消費財・サービス	
GUDANG GARAM TBK PT	7,144	5,894	38,605,700	324,287	生活必需品	
KALBE FARMA TBK PT	—	100,000	14,000,000	117,600	ヘルスケア	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	—	30,000	21,450,000	180,180	生活必需品	
PURADELTA LESTARI TBK PT	1,534,990	1,231,823	25,252,371	212,119	金融	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	360,000	260,000	88,140,000	740,376	電気通信サービス	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	—	100,000	50,250,000	422,100	金融	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	—	10,215	14,862,825	124,847	生活必需品	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	—	4,296	7,056,180	59,271	生活必需品	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	80,000	35,500	34,346,250	288,508	金融	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	—	220,223	32,813,227	275,631	金融	
PP LONDON SUMATRA INDONES PT	—	260,000	44,720,000	375,648	生活必需品	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	—	200,000	42,200,000	354,480	一般消費財・サービス	
ASTRA OTOPARTS TBK PT	72,419	57,419	10,909,610	91,640	一般消費財・サービス	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	—	150,000	26,025,000	218,610	金融	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	17,500	850	1,525,750	12,816	一般消費財・サービス	
BUMI SERPONG DAMAI PT	—	94,844	17,309,030	145,395	金融	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	197,762	126,862	39,644,375	333,012	一般消費財・サービス	
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER	128,250	43,242	16,258,992	136,575	資本財・サービス	
PAKUWON JATI TBK PT	—	593,833	29,691,650	249,409	金融	
TIPHONE MOBILE INDONESIA TBK	165,281	165,281	12,148,153	102,044	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 銘柄数 < 比率 >	2,620,404 11銘柄	3,814,282 21銘柄	656,489,114	5,514,508 <26.3%>	
(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	39,590	7,680	216,128	一般消費財・サービス	
GENTING BHD	—	22,500	20,925	588,829	一般消費財・サービス	
PUBLIC BANK BERHAD	20,000	4,000	7,680	216,115	金融	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	—	7,400	17,671	497,267	生活必需品	
IJM CORP BHD	27,024	25,182	8,939	251,560	資本財・サービス	
ONLY WORLD GROUP HOLDINGS BH	7,137	—	—	—	一般消費財・サービス	
EVERGREEN FIBREBOARD BHD	37,624	—	—	—	素材	
UNISEM (M) BERHAD	30,000	—	—	—	情報技術	
SKP RESOURCES BHD	13,676	—	—	—	資本財・サービス	
EA TECHNIQUE M BHD	14,590	—	—	—	エネルギー	
TENAGA NASIONAL BHD	—	24,000	34,560	972,518	公益事業	
CAHYA MATA SARAWAK BHD	21,567	—	—	—	資本財・サービス	
MUHIHBAH ENGINEERING (M) BHD	7,811	19,144	4,594	129,290	資本財・サービス	
SP SETIA BHD	—	1,644	526	14,803	金融	
DIALOG GROUP BHD	67,730	—	—	—	資本財・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	11,268	—	—	—	ヘルスケア	
INARI AMERTRON BHD	48,186.25	—	—	—	情報技術	
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP	—	28,826	4,064	114,374	金融	
SIGNATURE INTERNATIONAL BHD	21,301	—	—	—	一般消費財・サービス	
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD	17,607	—	—	—	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 >	385,521.25 15銘柄	172,286 9銘柄	106,641	3,000,888 <14.3%>	

ダイワ・ライジング・アセアン株式ファンド

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額		
			千タイ・パーツ	千円	
(タイ)	百株	百株			
SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,500	—	—	—	素材
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN	14,278	—	—	—	情報技術
KASIKORN BANK PCL-NVDR	12,500	9,000	143,550	447,876	金融
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN	20,023	—	—	—	一般消費財・サービス
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	—	13,000	174,850	545,532	金融
STAR PETROLEUM REFINING PCL	—	73,046	85,463	266,647	その他
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	7,500	3,000	45,750	142,740	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	—	20,000	51,000	159,120	生活必需品
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR	28,082	—	—	—	資本財・サービス
PYLON PCL-FOREIGN	58,585	53,585	55,728	173,872	その他
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	8,145	—	—	—	情報技術
PTT PCL/FOREIGN	—	8,600	245,960	767,395	エネルギー
CP ALL PCL-FOREIGN	32,384	29,500	130,537	407,277	生活必需品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	—	1,000	39,300	122,616	資本財・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	20,000	20,000	106,000	330,720	金融
UNIQUE ENGINEERING & CO-FORE	—	33,707	61,009	190,350	その他
WORKPOINT ENTERTAINMENT-FOR	20,751.6	—	—	—	その他
SAMART CORPORATION PCL-FOR	20,000	—	—	—	情報技術
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	10,403	—	—	—	その他
タイ・パーツ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	255,151.6 13銘柄	264,438 11銘柄	1,139,149	3,554,146 <16.9%>
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	2,500	2,500	18,875,000	92,487	一般消費財・サービス
NOIBAI CARGO TERMINAL SER JS	31.5	—	—	—	資本財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	2,531.5 2銘柄	2,500 1銘柄	18,875,000	92,487 <0.4%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	4,535,683.14 64銘柄	4,986,827.64 67銘柄	—	19,915,004 <94.8%>

(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	□数	当□数	期末評価額		
			外貨建金額		
			千シンガポール・ドル	千円	
(シンガポール)	千□	千□			
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,000	—	—	—	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	800	1,773.125	4,379	352,427	
合計	□数、金額 銘柄数 < 比率 >	3,800 2銘柄	1,773.125 1銘柄	4,379	352,427 <1.7%>

(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

2016年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	19,915,004 千円	92.8 %
投資信託証券	352,427	1.6
コール・ローン等、その他	1,194,703	5.6
投資信託財産総額	21,462,136	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=109.74円、1シンガポール・ドル=80.47円、1フィリピン・ペソ=2.38円、100インドネシア・ルピア=0.84円、1マレーシア・リンギット=28.14円、1タイ・バーツ=3.12円、100ベトナム・ドン=0.49円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,792,144千円)の投資信託財産総額(21,462,136千円)に対する比率は、96.9%です。

■損益の状況

当期 自2015年10月16日 至2016年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	179,631,574円
受取配当金	179,348,732
受取利息	282,842
(B) 有価証券売買損益	△ 698,255,652
売買益	2,172,015,040
売買損	△ 2,870,270,692
(C) 信託報酬等	△ 214,381,290
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 733,005,368
(E) 前期繰越損益金	△ 3,619,759,594
(F) 追加信託差損益金	△ 76,277,023
(配当等相当額)	(43,535,407)
(売買損益相当額)	(△ 119,812,430)
(G) 合計 (D+E+F)	△ 4,429,041,985
次期繰越損益金 (G)	△ 4,429,041,985
追加信託差損益金	(△ 76,277,023)
(配当等相当額)	(43,535,407)
(売買損益相当額)	(△ 119,812,430)
分配準備積立金	1,088,342,931
繰越損益金	△ 5,441,107,893

(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: 54,379,821円(未監査)

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	22,000,164,763円
コール・ローン等	973,931,144
株式(評価額)	19,915,004,908
投資信託証券(評価額)	352,427,921
未収入金	709,609,506
未収配当金	49,191,284
(B) 負債	1,002,987,024
未払金	736,882,836
未払解約金	63,977,558
未払信託報酬	201,516,065
その他未払費用	610,565
(C) 純資産総額 (A-B)	20,997,177,739
元本	25,426,219,724
次期繰越損益金	△ 4,429,041,985
(D) 受益権総口数	25,426,219,724口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,258円

* 期首における元本額は28,957,114,085円、当期中における追加設定元本額は63,611,450円、同解約元本額は3,594,505,811円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,258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4,429,041,985円です。

■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	43,535,407
(d) 分配準備積立金	1,088,342,931
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,131,878,338
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,131,878,338
(h) 受益権総口数	25,426,219,724口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」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。