

★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 7 期

(決算日 2016年10月17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7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/>

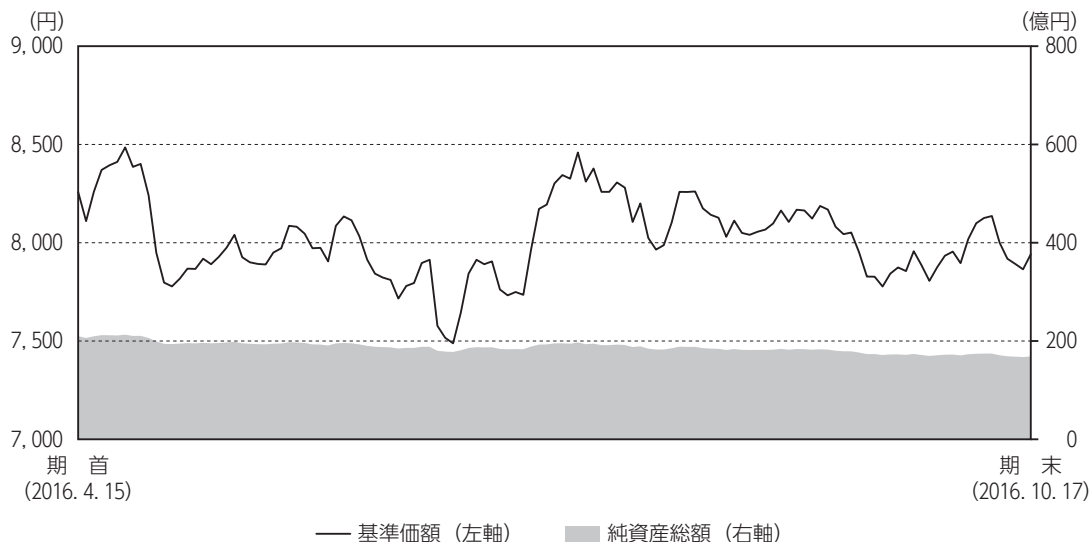
最近5期の運用実績

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
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
7 期末 (2016年10月17日)	7,941	0	△ 3.8	9,244	△ 4.5	95.9	—	—	16,860

- (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：8,258円

期 末：7,941円

騰落率：△3.8%

■基準価額の主な変動要因

アセアン株式に投資した結果、世界的な低金利環境下での新興市場への資金流入期待などから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、日銀の金融緩和策が限界に達しているとの見方など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
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2016年 4 月15日	円	%		%	%	%	%
	8,258	—	9,675	—	94.8	—	1.7
4 月末	8,241	△ 0.2	9,638	△ 0.4	93.4	—	2.4
5 月末	8,081	△ 2.1	9,398	△ 2.9	94.3	—	2.6
6 月末	7,843	△ 5.0	9,023	△ 6.7	95.7	—	1.0
7 月末	8,280	0.3	9,558	△ 1.2	95.5	—	1.0
8 月末	8,168	△ 1.1	9,423	△ 2.6	94.6	—	0.9
9 月末	7,955	△ 3.7	9,259	△ 4.3	93.2	—	0.4
(期末)2016年10月17日	7,941	△ 3.8	9,244	△ 4.5	95.9	—	—

(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、日銀が期待されていた追加金融緩和策を実施せず、米国の利上げに対する懸念も高まる中で弱含みの展開で始まりました。しかし、2016年6月に米国雇用統計が弱い数字になると米国利上げ懸念は後退し、アセアン株式市況は上昇に転じました。その後、英国のEU（欧州連合）離脱選択により一時的に下落しましたが、欧州を中心とした世界的な金融緩和期待とそれに伴う急激な金利低下により、高いリターンを求めて投資資金が新興市場へ向かうという予想から再び上昇基調となりました。その後、8月まではインフラ（社会基盤）投資やタイ農村部の消費活性化、フィリピンの経済改革などへの期待から上昇を続けました。しかし、9月前半には再び米国の利上げへの警戒から下落、9月後半にはインドネシアの租税恩赦法の成功などから上昇、10月に入るとタイ国王の健康不安とフィリピン大統領の言動と政策への懸念などから下落となり、上下に変動する相場展開の中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2016年7月までの対円為替相場は、日銀が期待されていた追加緩和策を実施しなかったことから、量的金融緩和によるインフレの実現について手詰まり感が出てきたこと、英国のEU離脱選択に関連して投資家のリスク回避度が高まったことなどにより円高基調が続きました。7月中旬には、日本の財政金融政策への期待で一時的に円安アセアン通貨高となる場面もありましたが、その後は日銀から新たな政策の提示がなく、おおむねレンジ内の推移となって期末を迎えました。

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、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 of 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。

ポートフォリオについて

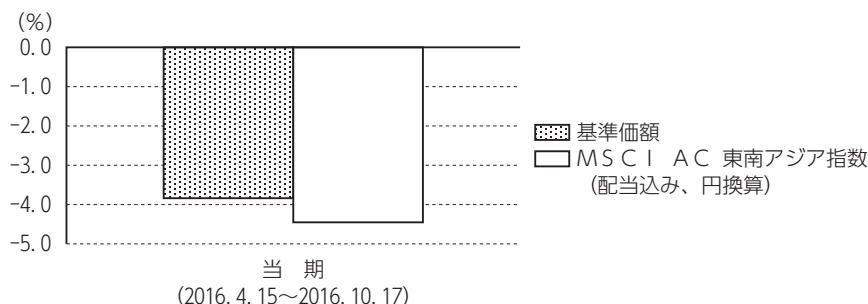
アセアンの企業の中から、中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に分散投資を行ないました。業種では、中長期的に貸出残高や手数料収入の増加などを通じた業績の拡大が見込まれる金融セクター、インフレ率の低下などを受けた個人消費の穏やかな回復が期待される一般消費財・サービスなどを組入上位としました。

個別銘柄では、石炭産業で使用される重機を製造しており、石炭価格の安定から恩恵を受けるインドネシアの UNITED TRACTORS（エネルギー）、株価バリュエーション面で割安感が強く、不良債権が少ないタイの小規模銀行である TISCO FINANCIAL GROUP（金融）などを新規に買い付けました。また、株価バリュエーション面で割安感がなくなったタイの SIAM COMMERCIAL BANK（金融）、貸し出しの伸びが減速しているシンガポールの UNITED OVERSEAS BANK（金融）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
		2016年4月16日 ～2016年10月17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)	502

- (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への投資を継続する方針です。業種については、インドネシア、タイ、マレーシアの政府による不動産市場活性化政策が期待できることから不動産セクターに注目しています。また、需給環境の改善が期待でき、株価バリュエーション面でも割安感が強いインドネシアやフィリピンの素材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
	(2016. 4. 16～2016. 10. 17)		
	金 額	比 率	
信託報酬	72円	0. 903%	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, 018円です。
(投信会社)	(35)	(0. 438)	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)	(35)	(0. 438)	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. 493	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. 485)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 008)	
有価証券取引税	10	0. 127	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)	(10)	(0. 126)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 001)	
その他費用	6	0. 073	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. 071)	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	128	1. 597	

(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

(2016年 4月16日から2016年10月17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 149,171 (287.45)	千シンガポール・ドル 36,711 (292)	百株 193,347.95	千シンガポール・ドル 49,493
	フィリピン	百株 412,652.85 (696.8)	千フィリピン・ペソ 798,722 (—)	百株 381,879.9	千フィリピン・ペソ 889,600
	インドネシア	百株 540,321 (90,000)	千インドネシア・ルピア 334,056,864 (—)	百株 3,492,453	千インドネシア・ルピア 527,508,800
	マレーシア	百株 280,184 (—)	千マレーシア・リンギット 58,148 (—)	百株 109,772	千マレーシア・リンギット 69,065
	タイ	百株 636,269 (—)	千タイ・バーツ 1,278,971 (—)	百株 635,684	千タイ・バーツ 1,384,134
	ベトナム	百株 5,600 (480)	千ベトナム・ドン 82,060,418 (—)	百株 —	千ベトナム・ドン —

(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

(2016年 4月16日から2016年10月17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
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	千株 780	千円 592,909	円 760	UNITED OVERSEAS BANK LTD (シンガポール)	千株 425.895	千円 656,500	円 1,541
CAPITALAND LTD (シンガポール)	2,300	591,659	257	SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN (タイ)	1,300	535,330	411
UNITED TRACTORS TBK PT (インドネシア)	3,561.8	480,761	134	GENTING BHD (マレーシア)	2,250	487,442	216
WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)	1,700	460,828	271	UNIVERSAL ROBINA CORP (フィリピン)	970.2	459,738	473
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (インドネシア)	5,500	458,471	83	KUALA LUMPUR KEPONG BHD (マレーシア)	740	457,238	617
KASIKORN BANK PCL-NVDR (タイ)	800	444,390	555	KASIKORN BANK PCL-NVDR (タイ)	900	454,531	505
GENTING SINGAPORE PLC (マン島)	7,000	400,951	57	WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)	1,700	413,110	243
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (ベトナム)	560	385,683	688	GUDANG GARAM TBK PT (インドネシア)	739.4	411,910	557
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR (タイ)	2,728.5	374,386	137	KIATNAKIN BANK PCL-FOR (タイ)	2,550	374,135	146
KIATNAKIN BANK PCL-FOR (タイ)	2,550	365,882	143	THAI BEVERAGE PCL (タイ)	5,000	368,827	73

(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。

(2)投資信託証券

(2016年 4月16日から2016年10月17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 1,635.9 (—)	千シンガポール・ドル 2,353 (△ 1)	千口 3,409.025 (—)	千シンガポール・ドル 6,332 (—)

(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

(2016年 4月16日から2016年10月17日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	28,983,390千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,896,767千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.61

(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。

■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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		4,258.95	—	—	—	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD		4,364.44	4,102.14	6,165	461,550	金融
KEPPEL CORP LTD		8,000	—	—	—	資本財・サービス
CITY DEVELOPMENTS LTD		6,100	5,100	4,462	334,062	不動産
CAPITALAND LTD		—	23,000	7,130	533,751	不動産
THAI BEVERAGE PCL		50,000	—	—	—	生活必需品
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		1,200	9,199.75	7,736	579,191	金融
TREK 2000 INTERNATIONAL LTD		14,000	14,000	260	19,493	情報技術
INNOVALUES LTD		21,826	—	—	—	一般消費財・サービス
IPS SECUREX HOLDINGS LTD		96,000	96,000	1,420	106,361	情報技術
ACROMEC LTD		—	5,000	360	26,949	資本財・サービス
GENTING SINGAPORE PLC		—	70,000	5,285	395,635	一般消費財・サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		25,300	27,300	10,592	792,947	電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		13,000	—	—	—	資本財・サービス
SATS LTD		—	4,821	2,304	172,510	資本財・サービス
COMFORTDELGRO CORP LTD		24,500	7,500	2,047	153,275	資本財・サービス
SINGAPORE POST LTD		15,000	—	—	—	資本財・サービス
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		15,000	25,000	4,550	340,613	不動産
FIRST RESOURCES LTD		23,930	—	—	—	生活必需品
HO BEE LAND LTD		27,851	15,418	3,330	249,305	不動産
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額	350,330.39	306,440.89	55,645	4,165,646	
	銘柄数＜比率＞	16銘柄	13銘柄		<24.7%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		64,772	54,772	201,834	433,944	不動産
METROPOLITAN BANK & TRUST		8,522.5	—	—	—	金融
SM PRIME HOLDINGS INC		17,559	47,559	127,220	273,523	不動産
AYALA CORPORATION		—	1,500	126,075	271,061	金融
JOLLIBEE FOODS CORP		5,345.7	—	—	—	一般消費財・サービス
UNIVERSAL ROBINA CORP		9,702	—	—	—	生活必需品
MEGAWORLD CORP		150,700	100,000	41,400	89,010	不動産
GLOBE TELECOM INC		324.75	—	—	—	電気通信サービス
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		—	152,500	108,427	233,119	金融
ROBINSONS LAND CO		—	25,600	75,520	162,368	不動産
CEBU AIR INC		1,975.3	—	—	—	資本財・サービス
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN		—	4,130	30,252	65,042	生活必需品
CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES I		—	28,400	31,580	67,898	素材
FILINVEST LAND INC		124,090	—	—	—	不動産
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額	382,991.25	414,461	742,310	1,595,967	
	銘柄数＜比率＞	9銘柄	8銘柄		<9.5%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		—	20,580	35,500,500	284,004	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		—	35,618	68,386,560	547,092	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		124,000	109,000	90,742,500	725,940	一般消費財・サービス

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	
GUDANG GARAM TBK PT		5,894	—	—	—	生活必需品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		—	40,000	40,300,000	322,400	素材
KALBE FARMA TBK PT		100,000	—	—	—	ヘルスケア
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P		30,000	—	—	—	生活必需品
AKR CORPORINDO TBK PT		—	10,000	6,575,000	52,600	資本財・サービス
PURADELTA LESTARI TBK PT		1,231,823	—	—	—	不動産
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		260,000	213,000	89,673,000	717,384	電気通信サービス
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		100,000	75,000	41,062,500	328,500	金融
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		10,215	—	—	—	生活必需品
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT		4,296	—	—	—	生活必需品
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		35,500	45,000	51,075,000	408,600	金融
SUMMARECON AGUNG TBK PT		220,223	—	—	—	不動産
PP LONDON SUMATRA INDONES PT		260,000	—	—	—	生活必需品
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT		200,000	—	—	—	一般消費財・サービス
ASTRA OTOPARTS TBK PT		57,419	57,419	13,378,627	107,029	一般消費財・サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO		150,000	204,702	39,916,890	319,335	金融
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB		850	—	—	—	一般消費財・サービス
BUMI SERPONG DAMAI PT		94,844	—	—	—	不動産
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		126,862	—	—	—	一般消費財・サービス
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER		43,242	61,831	25,969,020	207,752	資本財・サービス
ADHI KARYA PERSERO TBK PT		—	80,000	18,480,000	147,840	資本財・サービス
PAKUWON JATI TBK PT		593,833	—	—	—	不動産
TIPHONE MOBILE INDONESIA TBK		165,281	—	—	—	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	3,814,282	952,150	521,059,597	4,168,476	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21 銘柄	12 銘柄		<24.7%>	
(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		39,590	33,870	6,333	156,568	一般消費財・サービス
GENTING BHD		22,500	—	—	—	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD		4,000	—	—	—	金融
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		7,400	—	—	—	生活必需品
IJM CORP BHD		25,182	—	—	—	資本財・サービス
HEVEABOARD BHD		—	20,000	2,800	69,216	素材
V.S. INDUSTRY BERHAD		—	30,000	4,350	107,532	情報技術
SUNWAY CONSTRUCTION GROUP BH		—	40,000	6,600	163,152	資本財・サービス
SALUTICA BHD		—	5,290	719	17,784	情報技術
TENAGA NASIONAL BHD		24,000	17,000	24,514	605,986	公益事業
GAMUDA BHD		—	17,458	8,467	209,307	資本財・サービス
MALAYSIAN RESOURCES CORP BHD		—	12,788	1,688	41,727	資本財・サービス
MUHIBBAH ENGINEERING (M) BHD		19,144	19,144	4,364	107,898	資本財・サービス
SP SETIA BHD		1,644	—	—	—	不動産
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		—	13,150	8,679	214,544	資本財・サービス
BUMI ARMADA BERHAD		—	63,998	4,415	109,160	エネルギー
FELDA GLOBAL VENTURES		—	40,000	9,440	233,356	生活必需品
INARI AMERTRON BHD		—	20,000	6,780	167,601	情報技術
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP		28,826	—	—	—	不動産
MY EG SERVICES BHD		—	10,000	2,330	57,597	情報技術
マレーシア・リンギット通貨計	株 数、 金 額	172,286	342,698	91,481	2,261,434	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	14 銘柄		<13.4%>	

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	
(タイ)						
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN		—	2,500	27,125	79,747	情報技術
ERAWAN GROUP PCL/THE-FOREIGN		—	60,000	26,160	76,910	一般消費財・サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR		9,000	8,000	151,600	445,704	金融
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN		13,000	—	—	—	金融
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR		—	21,285	111,214	326,969	金融
STAR PETROLEUM REFINING PCL		73,046	—	—	—	その他
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-FOREG		—	40,000	48,400	142,296	その他
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG		3,000	92	1,444	4,246	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN		20,000	20,000	63,500	186,690	生活必需品
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR		—	25,000	58,250	171,255	資本財・サービス
PYLON PCL-FOREIGN		53,585	—	—	—	その他
CH. KARNCHANG PUB CO-FORGN		—	30,000	87,000	255,780	資本財・サービス
PTT PCL/FOREIGN		8,600	4,950	174,735	513,720	エネルギー
CP ALL PCL-FOREIGN		29,500	32,000	196,000	576,240	生活必需品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		1,000	2,750	108,350	318,549	資本財・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		20,000	13,500	77,287	227,225	不動産
UNIQUE ENGINEERING & CO-FORE		33,707	—	—	—	その他
MK RESTAURANTS GROUP-FOREIGN		—	4,946	25,100	73,796	一般消費財・サービス
タイ・パーツ通貨計	株 数、金 額	264,438	265,023	1,156,166	3,399,130	
	銘柄数 < 比率 >	11 銘柄	14 銘柄		<20.2%>	
		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
(ベトナム)						
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		—	6,080	87,552,000	411,494	生活必需品
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP		2,500	2,500	37,000,000	173,900	一般消費財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株 数、金 額	2,500	8,580	124,552,000	585,394	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	2 銘柄		<3.5%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	4,986,827.64	2,289,352.89	—	16,176,051	
	銘柄数 < 比率 >	67 銘柄	63 銘柄		<95.9%>	

(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) < >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		期末
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		1,773.125	—	—	—
合計	□数、金額	1,773.125	—	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>

■投資信託財産の構成

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	16, 176, 051	93. 0
コール・ローン等、その他	1, 215, 646	7. 0
投資信託財産総額	17, 391, 698	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17日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝104. 25円、1 シンガポール・ドル＝74. 86円、1 フィリピン・ペソ＝2. 15円、100インドネシア・ルピア＝0. 80円、1 マレーシア・リンギット＝24. 72円、1 タイ・バーツ＝2. 94円、100ベトナム・ドン＝0. 47円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (16, 750, 684千円) の投資信託財産総額 (17, 391, 698千円) に対する比率は、96. 3% です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年10月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17, 856, 206, 844円
コール・ローン等	948, 414, 546
株式 (評価額)	16, 176, 051, 371
未収入金	723, 697, 241
未収配当金	8, 043, 686
(B) 負債	995, 654, 315
未払金	749, 871, 896
未払解約金	75, 792, 219
未払信託報酬	169, 476, 722
その他未払費用	513, 478
(C) 純資産総額 (A－B)	16, 860, 552, 529
元本	21, 233, 332, 398
次期繰越損益金	△ 4, 372, 779, 869
(D) 受益権総口数	21, 233, 332, 398口
1万口当り基準価額 (C／D)	7, 941円

- * 期首における元本額は25, 426, 219, 724円、当期中における追加設定元本額は20, 675, 534円、同解約元本額は4, 213, 562, 860円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は7, 941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, 372, 779, 869円です。

■損益の状況

当期 自2016年 4月16日 至2016年10月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	304, 970, 318円
受取配当金	304, 735, 878
受取利息	291, 466
支払利息	△ 57, 026
(B) 有価証券売買損益	△ 795, 395, 590
売買益	1, 648, 154, 273
売買損	△ 2, 443, 549, 863
(C) 信託報酬等	△ 183, 262, 922
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 673, 688, 194
(E) 前期繰越損益金	△ 3, 631, 823, 323
(F) 追加信託差損益金	△ 67, 268, 352
(配当等相当額)	(37, 238, 424)
(売買損益相当額)	(△ 104, 506, 776)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4, 372, 779, 869
次期繰越損益金 (G)	△ 4, 372, 779, 869
追加信託差損益金	△ 67, 268, 352
(配当等相当額)	(37, 238, 424)
(売買損益相当額)	(△ 104, 506, 776)
分配準備積立金	1, 029, 789, 789
繰越損益金	△ 5, 335, 301, 306

- (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：45, 595, 913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	121, 707, 396円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	37, 238, 424
(d) 分配準備積立金	908, 082, 393
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1, 067, 028, 213
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	1, 067, 028, 213
(h) 受益権総口数	21, 233, 332, 398口

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