

★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10年間（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。以下同じ。）
運 用 方 法	①主として、アセアンの成長性に着眼して、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 9 期

(決算日 2017年10月16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9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
		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
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
8 期末 (2017年 4月17日)	8,790	0	10.7	10,156	9.9	95.4	—	0.8	15,268
9 期末 (2017年10月16日)	9,954	0	13.2	11,599	14.2	92.8	—	3.1	14,411

(注1) 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。

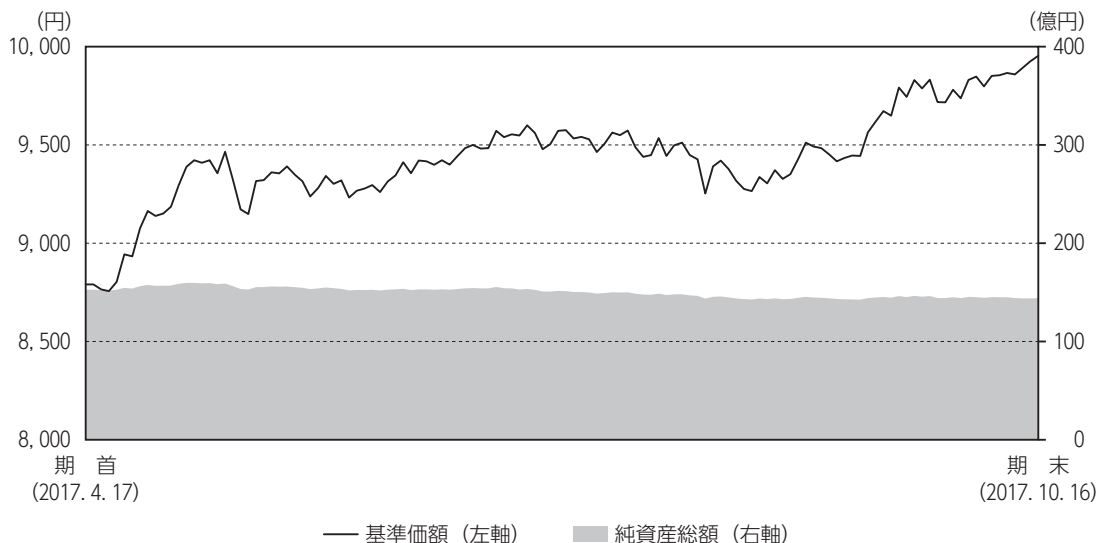
(注2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注3) 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：8,790円

期 末：9,954円

騰落率：13.2%

■ 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。北朝鮮情勢の緊迫化など地政学リスクの高まりが懸念される局面はあったものの、アセアン域内外の景気回復期待を背景にアセアン株式市況が上昇したことや、円に対してアセアン通貨がおおむね上昇したことがプラス要因となりました。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)2017年 4 月17日	円	%		%	%	%	%
	8,790	—	10,156	—	95.4	—	0.8
4 月末	9,139	4.0	10,553	3.9	94.0	—	2.3
5 月末	9,238	5.1	10,763	6.0	93.3	—	2.4
6 月末	9,482	7.9	11,006	8.4	92.7	—	2.4
7 月末	9,488	7.9	11,090	9.2	94.1	—	2.6
8 月末	9,512	8.2	11,135	9.6	94.1	—	2.6
9 月末	9,737	10.8	11,367	11.9	93.4	—	2.6
(期末)2017年10月16日	9,954	13.2	11,599	14.2	92.8	—	3.1

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 4. 18 ～ 2017. 10. 16)

■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2017年5月上旬までは、世界的な景気回復期待や、フランス大統領選挙でのマクロン氏勝利による欧州政局不透明感の後退などを背景に、フィリピンやシンガポールを中心に上昇基調となりました。5月中旬から9月上旬にかけては、英国でのテロ事件や北朝鮮によるミサイル発射などを受けた地政学リスクの高まりなどが懸念される局面はあったものの、中国の堅調なマクロ経済データやイエレンF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の利上げへの慎重なスタンス表明などが支援材料となり、緩やかな上昇基調となりました。9月中旬から期末にかけても、フィリピンで税制改革への期待が高まったことやタイで消費回復の兆しが見られたことから、上昇基調が継続しました。

■為替相場

円に対してアセアン通貨はおおむね上昇しました。

アセアン通貨は、相次ぐテロ事件や北朝鮮のミサイル発射などを受けた地政学リスクの高まりが懸念された局面はありましたが、世界的な景気回復期待を背景に投資家のリスク選好が高まったことから、おおむね対円で上昇しました。

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。業種については、規制緩和や不動産サイクルの底打ち期待、長期債利回りの低下などから今後の恩恵が期待される、シンガポールやマレーシア、フィリピンなどの不動産セクターに注目しています。また、農家の収入増などを背景に今後個人消費の回復が期待されることから、タイやインドネシアなどの一般消費財・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

(2017. 4. 18 ~ 2017. 10. 16)

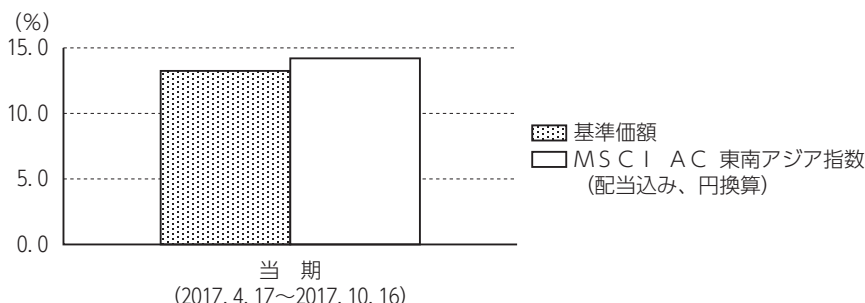
アセアンの企業の中から、中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に分散投資を行ないました。業種では、アセアン地域の経済発展から恩恵を受け、中長期的に貸出残高の増加や資産の質の改善が見込まれた金融、在庫調整の一巡、堅調な需要拡大を背景に今後の不動産価格上昇が見込まれた不動産などのセクターを組入上位としました。

個別銘柄では、中国からの渡航客を中心に観光需要拡大の恩恵が期待されたタイの空港運営大手 AIRPORTS OF THAILAND（資本財・サービス）や、インフラ（社会基盤）投資拡大の恩恵を受けローン残高の増加・マージン改善が期待されたフィリピンの銀行大手 BDO UNIBANK（金融）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（1万口当たり）

項 目		当 期	
		2017年4月18日 ～2017年10月16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)	707	

(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。業種については、観光需要拡大の恩恵を受け消費回復が期待されるタイ、成立の見通しが高まっている税制改正の恩恵が期待されるフィリピンを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。また、広く需要回復の兆しが見られることから、バリュエーション面でも魅力的な銘柄を中心に不動産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 (2017. 4. 18～2017. 10. 16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	84円	0. 888%	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, 443円です。
(投 信 会 社)	(41)	(0. 431)	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)	(41)	(0. 431)	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	49	0. 516	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)	(48)	(0. 513)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 004)	
有価証券取引税	10	0. 103	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. 102)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 001)	
そ の 他 費 用	6	0. 062	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. 059)	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. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	148	1. 570	

(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

(2017年 4月18日から2017年10月16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 118,722 (166.67)	千シンガポール・ドル 21,511 (108)	百株 270,172	千シンガポール・ドル 40,359
	フィリピン	百株 881,801.8 (1,006,972)	千フィリピン・ペソ 1,006,972 (1,006,972)	百株 196,526.3	千フィリピン・ペソ 359,293
	インドネシア	百株 599,292 (1,707.67)	千インドネシア・ルピア 190,367,884 (190,367,884)	百株 1,338,936	千インドネシア・ルピア 458,476,832
	マレーシア	百株 92,000 (1,707.67)	千マレーシア・リンギット 41,249 (514)	百株 265,903.21	千マレーシア・リンギット 79,342
	タイ	百株 650,299 (900)	千タイ・バーツ 981,629 (90)	百株 726,198	千タイ・バーツ 1,017,347
	ベトナム	百株 21,928.6 (3,700)	千ベトナム・ドン 110,104,386 (2,400,000)	百株 650	千ベトナム・ドン 9,589,022

- (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

(2017年 4月18日から2017年10月16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
MALAYAN BANKING BHD (マレーシア)	千株 1,950	千円 480,856	円 246	GENTING SINGAPORE PLC (マン島)	千株 7,500	千円 670,412	円 89
AYALA LAND INC (フィリピン)	4,600	420,143	91	UNITED TRACTORS TBK PT (インドネシア)	2,961.8	633,015	213
WILMAR INTERNATIONAL LTD (シンガポール)	1,500	412,600	275	BANK NEGARA INDONESIA PERSER (インドネシア)	10,325	550,900	53
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (インドネシア)	3,350	387,116	115	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L (シンガポール)	2,050	543,268	265
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (タイ)	2,000	382,937	191	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (インドネシア)	7,900	533,973	67
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK (インドネシア)	4,050	342,560	84	TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR (タイ)	1,740.5	414,948	238
MEGAWORLD CORP (フィリピン)	33,191	336,480	10	CIMB GROUP HOLDINGS BHD (マレーシア)	2,350	411,149	174
BDO UNIBANK INC (フィリピン)	1,150	326,035	283	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (インドネシア)	3,350	407,645	121
VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G (ベトナム)	942.56	310,744	329	SRI SAWAD CORP PCL - FOREIGN (タイ)	2,340	403,327	172
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN (タイ)	36,500	300,750	8	SEMB CORP MARINE LTD (シンガポール)	2,750	369,759	134

- (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

(2017年 4月18日から2017年10月16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 1,750 (456.5)	千シンガポール・ドル 2,842 (622)	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

(2017年 4月18日から2017年10月16日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	23,813,043千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,076,390千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.69

- (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	
		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
(シンガポール)						
DBS GROUP HOLDINGS LTD		5,402.14	5,952.14	12,749	1,058,079	金融
KEPPEL CORP LTD		2,000	2,000	1,414	117,347	資本財・サービス
UOL GROUP LTD		7,200	4,966.67	4,415	366,431	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD		2,984	3,834	4,853	402,820	不動産
CAPITALAND LTD		—	7,500	2,805	232,786	不動産
SEMBCORP MARINE LTD		27,500	—	—	—	資本財・サービス
THAI BEVERAGE PCL		35,000	—	—	—	生活必需品
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		9,899.75	9,899.75	11,364	943,174	金融
TREK 2000 INTERNATIONAL LTD		14,000	—	—	—	情報技術
IPS SECUREX HOLDINGS LTD		96,000	96,000	595	49,395	情報技術
JUMBO GROUP LTD		10,030	—	—	—	一般消費財・サービス
ASPEN GROUP HOLDINGS LTD		—	30,248	695	57,736	不動産
GENTING SINGAPORE PLC		75,000	—	—	—	一般消費財・サービス
VENTURE CORP LTD		—	750	1,379	114,463	情報技術
WILMAR INTERNATIONAL LTD		—	8,500	2,839	235,608	生活必需品
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		20,500	—	—	—	不動産
HO BEE LAND LTD		15,418	—	—	—	不動産
シンガポール・ドル通貨計		株 数、 金 額	320,933.89	169,650.56	43,111	3,577,845
		銘 柄 数 < 比 率 >	13 銘柄	10 銘柄	<24.8%>	
		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
(フィリピン)						
AYALA LAND INC		—	36,000	156,060	340,210	不動産
SM PRIME HOLDINGS INC		—	30,000	109,500	238,710	不動産
JOLLIBEE FOODS CORP		—	3,500	86,450	188,461	一般消費財・サービス
MEGAWORLD CORP		—	260,292	141,859	309,252	不動産
BDO UNIBANK INC		—	11,500	164,795	359,253	金融
SEMIARA MINING AND POWER CO		—	4,256	18,832	41,055	エネルギー
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		152,500	150,573	103,142	224,850	金融
MEGAWIDE CONSTRUCTION CORP		79,502	1,380	2,268	4,945	一般消費財・サービス
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN		6,107.5	—	—	—	生活必需品
BLOOMBERRY RESORTS CORP		73,534	129,534	133,420	290,855	一般消費財・サービス
WILCON DEPOT INC		—	156,074	126,576	275,935	一般消費財・サービス
FILINVEST LAND INC		—	213,810	43,403	94,619	不動産
フィリピン・ペソ通貨計		株 数、 金 額	311,643.5	996,919	1,086,307	2,368,150
		銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	11 銘柄	<16.4%>	
		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
(インドネシア)						
UNITED TRACTORS TBK PT		29,618	—	—	—	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		79,000	—	—	—	一般消費財・サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		25,896	40,500	43,942,500	364,722	素材
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT		309,028	68,153	7,905,748	65,617	不動産
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		68,000	68,000	30,124,000	250,029	電気通信サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT		91,716	—	—	—	一般消費財・サービス

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	103,250	—	—	—	金融
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	51,500	39,100	80,839,250	670,965	金融
SUMMARECON AGUNG TBK PT	79,735	—	—	—	不動産
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	—	46,993	28,548,247	236,950	資本財・サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	162,585	60,000	18,300,000	151,890	金融
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	62,062	—	—	—	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	1,062,390	322,746	209,659,745	1,740,175
	銘柄数 < 比率 >	11銘柄	6銘柄	<12.1%>	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYAN BANKING BHD	—	19,500	18,544	493,098	金融
GENTING BHD	19,053	6,303	5,950	158,211	一般消費財・サービス
SIME DARBY BERHAD	10,000	—	—	—	資本財・サービス
HEVEABOARD BHD	40,000	—	—	—	素材
V. S. INDUSTRY BERHAD	45,200	—	—	—	情報技術
SALUTICA BHD	5,290	—	—	—	情報技術
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	17,500	—	—	—	金融
MALAYSIAN RESOURCES CORP BHD	12,788	—	—	—	資本財・サービス
MUHIKBAH ENGINEERING (M) BHD	11,754	—	—	—	資本財・サービス
SP SETIA BHD	—	33,086.46	11,348	301,760	不動産
INARI AMERTRON BHD	40,000	15,500	4,107	109,218	情報技術
MY EG SERVICES BHD	45,000	—	—	—	情報技術
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額	246,585	74,389.46	39,950	1,062,288
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	4銘柄	<7.4%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
MUANGTHAI LEASING PCL-F	18,654	—	—	—	金融
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	510,000	365,000	94,170	319,236	金融
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN	—	5,000	49,875	169,076	情報技術
KASIKORNBANK PCL-NVDR	6,500	4,250	91,800	311,202	金融
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	15,785	5,880	50,862	172,422	金融
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	6,046	—	—	—	その他
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-FOREIG	—	45,000	77,400	262,386	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	—	60,000	72,000	244,080	一般消費財・サービス
ROBINSON PCL-FOREIGN	15,000	14,000	94,850	321,541	一般消費財・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	31,500	25,500	105,825	358,746	一般消費財・サービス
SRISAWADCORP PCL - FOREIGN	22,500	—	—	—	金融
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	7,643	—	—	—	情報技術
PTT PCL/FOREIGN	2,550	—	—	—	エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	—	20,000	117,000	396,630	資本財・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	—	12,949	102,944	348,982	不動産
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	—	3,600	68,040	230,655	金融
タイ・バーツ通貨計	株数、金額	636,178	561,179	924,766	3,134,958
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	11銘柄	<21.8%>	
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	440	2,943	20,247,840	99,214	その他
VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G	—	9,425.6	57,401,904	281,269	エネルギー

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	千ベトナム・ドン	千円			
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		7,080	6,430	96,064,200	470,714	生活必需品		
HOA PHAT GROUP JSC		6,000	17,200	66,994,000	328,270	素材		
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP		2,500	5,000	62,500,000	306,250	一般消費財・サービス		
ベトナム・ドン通貨計	株 数、金 額	16,020	40,998.6	303,207,944	1,485,718			
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	5 銘柄		<10.3%>			
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	2,593,750.39	2,165,882.62	—	13,369,138			
	銘 柄 数 < 比 率 >	52 銘柄	47 銘柄		<92.8%>			

(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		期首		当期		期末	
		口数	口数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール) CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		千口	千口	千シンガポール・ドル		千円	
		1,000	3,206.5	5,354	444,399		
合計	口数、金額	1,000	3,206.5	5,354	444,399		
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄			<3.1%>	

(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。

■投資信託財産の構成

2017年10月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資信託証券	13,369,138	90.2
コール・ローン等、その他	444,399	3.0
投資信託財産総額	1,008,799	6.8
投資信託財産総額	14,822,336	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.08円、1シンガポール・ドル=82.99円、1フィリピン・ペソ=2.18円、100インドネシア・ルピア=0.83円、1マレーシア・リンギット=26.59円、1タイ・バーツ=3.39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 (14,275,140千円) の投資信託財産総額 (14,822,336千円) 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

2017年10月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,354,880,327円
コール・ローン等	723,563,804
株式 (評価額)	13,369,138,175
投資信託証券 (評価額)	444,399,416
未収入金	805,853,317
未収配当金	11,925,615
(B) 負債	943,104,299
未払金	618,001,314
未払株式払込金	51,637,166
未払解約金	139,709,418
未払信託報酬	133,352,395
その他未払費用	404,006
(C) 純資産総額 (A－B)	14,411,776,028
元本	14,478,877,365
次期繰越損益金	△ 67,101,337
(D) 受益権総口数	14,478,877,365口
1万口当り基準価額 (C／D)	9,954円

* 期首における元本額は17,370,210,513円、当期中における追加設定元本額は52,313,029円、同解約元本額は2,943,646,177円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,954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67,101,337円です。

■損益の状況

当期 自2017年4月18日 至2017年10月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	234,464,921円
受取配当金	233,720,564
受取利息	801,027
支払利息	△ 56,670
(B) 有価証券売買損益	1,588,263,041
売買益	2,497,968,780
売買損	△ 909,705,739
(C) 信託報酬等	△ 142,717,706
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,680,010,256
(E) 前期繰越損益金	△ 1,696,425,393
(F) 追加信託差損益金	△ 50,686,200
(配当等相当額)	(30,025,869)
(売買損益相当額)	(△ 80,712,069)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 67,101,337
次期繰越損益金 (G)	△ 67,101,337
追加信託差損益金	△ 50,686,200
(配当等相当額)	(30,025,869)
(売買損益相当額)	(△ 80,712,069)
分配準備積立金	994,835,975
繰越損益金	△ 1,011,251,112

■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	216,111,424円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	30,025,869
(d) 分配準備積立金	778,724,551
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,024,861,844
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,024,861,844
(h) 受益権総口数	14,478,877,365口

- (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：35,908,591円 (未監査)

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。

《お知らせ》
■信託期間の延長について
信託期間を約5年間延長し、信託期間終了日を2018年4月13日から2023年4月14日に変更しました。