

ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -

運用報告書 (全体版) 第5期

(決算日 2016年8月29日)

★当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	5年間 (2014年2月28日～2019年2月27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	新興アセアン諸国の中小型株式 (DR (預託証券) を含みます。以下同じ。)
運用方法	<p>①主として、新興アセアン諸国の中小型株式に投資し、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>※当ファンドにおける新興アセアン諸国とは、マレーシア、タイ、インドネシア、フィリピンおよびベトナムの5カ国をいいます。</p> <p>※当ファンドにおける中小型株式とは、委託会社が定める中小型株式の基準を満たした株式をいいます。</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、現地情報に基づいたボトムアップ・アプローチにより個別企業の分析を行ない、成長性が高く、割安な水準にある銘柄を組入候補銘柄として選定します。</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株式の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。</p> <p>④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、分配を行なわないことがあります。

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、「ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -」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	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
1期末(2014年8月27日)	円 10,587	円 450	% 10.4	11,516	% 15.2	% 98.2	% -	百万円 11,636
2期末(2015年2月27日)	11,329	550	12.2	12,524	8.8	96.3	-	8,465
3期末(2015年8月27日)	8,641	0	△23.7	9,748	△22.2	92.3	-	5,221
4期末(2016年2月29日)	8,376	0	△ 3.1	9,586	△ 1.7	94.3	-	4,048
5期末(2016年8月29日)	8,925	0	6.6	9,913	3.4	95.0	-	3,246

(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。

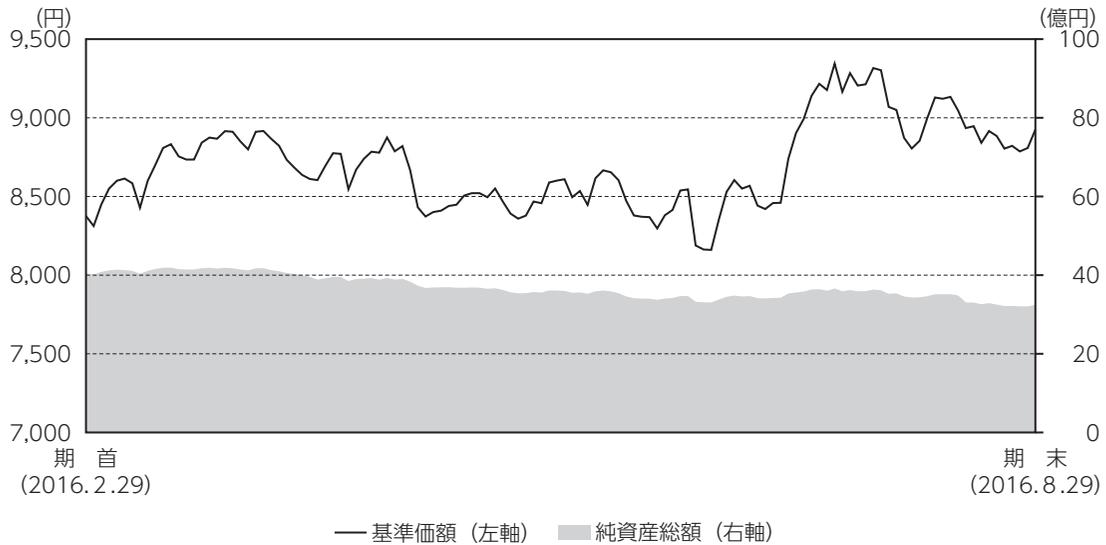
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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



■基準価額・騰落率

期首：8,376円
 期末：8,925円
 騰落率：6.6%

■基準価額の主な変動要因

新興アセアン諸国の中小型株式に投資した結果、米国の利上げ観測の高まりや日銀の金融政策への失望を背景に円高アセアン通貨安が進んだことがマイナス要因となったものの、世界的な低金利環境の継続のもと、高いリターンを求めた資金流入を背景に株式市況が堅調な推移となったことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C 東 南 ア ジ ア 指 数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2016年2月29日	円 8,376	% -	9,586	% -	% 94.3	% -
3月末	8,911	6.4	10,425	8.8	96.0	-
4月末	8,668	3.5	10,118	5.6	92.4	-
5月末	8,601	2.7	9,867	2.9	94.5	-
6月末	8,530	1.8	9,473	△1.2	97.8	-
7月末	9,302	11.1	10,034	4.7	95.2	-
(期末) 2016年8月29日	8,925	6.6	9,913	3.4	95.0	-

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○アジア株式市況

アセアン株式市況はおおむね堅調な推移となりました。

アセアン株式市況は、原油価格の上昇やECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和、米国の追加利上げ機運の後退などが好感され、期首から2016年4月中旬にかけて堅調な展開となりました。4月下旬から5月中旬にかけては、フィリピンの大統領選挙に対する警戒感や中国の市場予想を下回る経済指標などが悪材料となり下落基調となったものの、需給改善期待を背景とする原油価格の上昇、また米国の堅調な経済指標を受けて、6月上旬にかけて再び上昇に転じました。その後は、英国のEU（欧州連合）離脱問題を受けて乱高下する局面もあったものの、先進国でマイナス金利が広がる中で高いリターンを求める資金がアセアン市場へ流入するとの期待から、上昇基調を維持して期末を迎えました。

○為替相場

円に対して新興アセアン諸国の通貨は下落しました。

アセアン各国の為替相場は、2016年4月に日銀が金融政策決定会合で追加金融緩和の見送りを決めたことなどを背景に、4月下旬にかけて円高アセアン通貨安が進行しました。7月中旬にかけては、相対的に高い利回り水準である新興国への資金流入からアセアン通貨が上昇する局面もあったものの、7月下旬に日銀が発表した追加緩和策が市場の期待を下回ったことなどから、期末にかけて再び円高アセアン通貨安となりました。

前期における「今後の運用方針」

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、利益成長性を勘案したバリュエーションに割安感がある魅力的な銘柄を中心に投資していく方針です。国別では、インフラ（社会基盤）投資の加速や今後の消費回復が期待されるタイ、所得水準向上や景気刺激策の恩恵が見込まれるインドネシアなどに注目しており、セクターでは、インフラ投資の拡大や観光産業の発展などで恩恵が期待される資本財・サービス、所得水準向上の恩恵が見込まれる金融や一般消費財・サービスなどに注目しています。個別銘柄については、企業の市場シェアやコスト競争力などを主な切り口とし、リサーチに定評のある現地証券会社のネットワークを十分に活用して銘柄選別を進めてまいります。

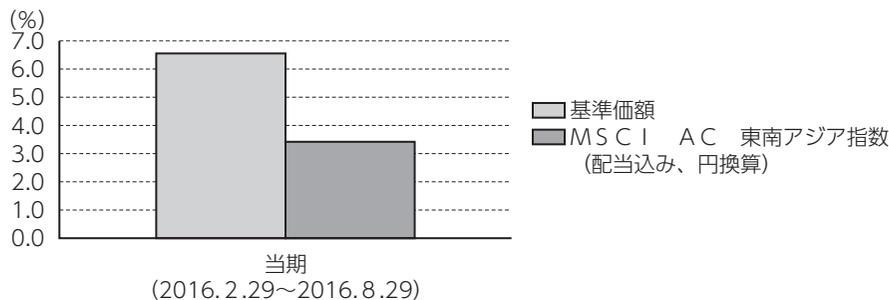
ポートフォリオについて

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、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。業種では、所得水準の向上で需要拡大が見込まれた不動産関連を中心に金融や一般消費財・サービス、インフラ投資拡大の恩恵が期待された資本財・サービスなどのセクターを組入上位としました。国別では、租税恩赦法案の成立期待を背景に投資家心理の改善が見込まれたインドネシア、インフラ投資などを背景とした今後の景気回復が期待されたタイの組入比率を上位としました。

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、収益分配を見送らせていただきました。
 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3月1日 ～2016年8月29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）		1,408

(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》

新興アセアン諸国の中小型株式の中から、利益成長性を勘案したバリュエーションに割安感がある魅力的な銘柄を中心に投資していく方針です。国別では、インフラ投資の加速や国内消費の改善が期待されるインドネシアやタイに注目しています。セクターでは、世界的な金利低下の中、資金流入が期待できる不動産関連を中心に金融セクターに注目しています。個別銘柄については、リサーチに定評のある現地証券会社のネットワークを十分に活用して銘柄選別を進めてまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2016.3.1~2016.8.29)		
	金 額	比 率	
信託報酬	77円	0.886%	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8,702円です。
(投信会社)	(37)	(0.430)	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)	(37)	(0.430)	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	87	1.003	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)	(87)	(1.003)	
有価証券取引税	23	0.268	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)	(23)	(0.268)	
その他費用	11	0.130	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)	(11)	(0.126)	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	199	2.286	

(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
株 式

(2016年3月1日から2016年8月29日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外	百株	千フィリピン・ペソ	百株	千フィリピン・ペソ
	351,922.9 (-)	302,711 (-)	421,051.5	364,836
	百株	千インドネシア・ルピア	百株	千インドネシア・ルピア
	1,284,925 (783.71)	179,715,860 (702,278)	1,395,938.88	208,642,016
マレーシア	百株	千マレーシア・リンギット	百株	千マレーシア・リンギット
	286,221 (-)	35,989 (-)	253,540	37,264
国	百株	千タイ・バーツ	百株	千タイ・バーツ
	475,006 (102.5)	589,932 (10)	793,727.5	732,584
ベトナム	百株	千ベトナム・ドン	百株	千ベトナム・ドン
7,048.6 (349.51)	38,223,288 (-)	16,128.2	67,662,553	

(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。

■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3月1日から2016年8月29日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	11,129,164千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,556,989千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.12

(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

(2016年3月1日から2016年8月29日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
SURYA CITRA MEDIA PT TBK (インドネシア)		6,914.7	172,974	25	UNIQUE ENGINEERING & CO-FORE (タイ)		3,685.7	194,947	52
UNIQUE ENGINEERING & CO-FORE (タイ)		2,630.6	144,040	54	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT (インドネシア)		9,922.8	180,717	18
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT (インドネシア)		4,088.3	124,526	30	GAMUDA BHD (マレーシア)		1,218.8	160,254	131
XL AXIATA TBK PT (インドネシア)		4,210.1	120,416	28	SURYA CITRA MEDIA PT TBK (インドネシア)		5,581.1	141,245	25
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO (フィリピン)		8,561.9	118,494	13	IJM CORP BHD (マレーシア)		1,582.7	139,693	88
SEAFCO PCL-FOREIGN REG (タイ)		3,730.3	111,237	29	MEGAWORLD CORP (フィリピン)		13,750.8	136,504	9
SUMMARECON AGUNG TBK PT (インドネシア)		8,525.9	105,037	12	SRISAWAD POWER 1979 PCL-F (タイ)		1,010.25	132,102	130
GT CAPITAL HOLDINGS INC (フィリピン)		30	97,810	3,260	JOLIBEE FOODS CORP (フィリピン)		249.5	131,170	525
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR (タイ)		1,340.6	92,990	69	SINO-THAI ENGR & CONST-FOR (タイ)		1,929.7	130,293	67
ECONPILE HOLDINGS BHD (マレーシア)		2,505.2	92,367	36	CH. KARNCHANG PUB CO-FORGN (タイ)		1,518.1	128,718	84

(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
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	百株	千円		
SSI GROUP INC	74,452	24,712	8,056	17,723	一般消費財・サービス
RFM CORPORATION	6,800	-	-	-	生活必需品
JOLLIBEE FOODS CORP	1,804.1	352	8,905	19,592	一般消費財・サービス
MEGAWORLD CORP	120,009	65,301	32,258	70,969	金融
ENERGY DEVELOPMENT CORP	-	4,791	2,745	6,039	公益事業
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	-	56,208	40,694	89,528	金融
ROBINSONS LAND CO	-	2,900	9,280	20,416	金融
VISTA LAND & LIFESCAPES INC	-	52,565	31,433	69,154	金融
MEGAWIDE CONSTRUCTION CORP	-	9,546	13,440	29,569	一般消費財・サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	-	91.5	14,118	31,060	金融
D&L INDUSTRIES INC	48,122	10,710	11,781	25,918	素材
MELCO CROWN PHILIPPINES RESO	50,000	860	330	726	一般消費財・サービス
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC	7,215.6	2,461.6	20,369	44,813	生活必需品
8990 HOLDINGS IN	27,092	24,481	19,217	42,278	金融
DOUBLEDRAGON PROPERTIES CORP	-	1,721	10,326	22,717	金融
METRO RETAIL STORES GROUP	-	9,666	5,209	11,461	生活必需品
フィリピン・ペソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	335,494.7 8銘柄	266,366.1 15銘柄	228,167 501,969 <15.5%>	
(インドネシア)	百株	百株	千円		
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	-	4,534	4,386,645	33,777	エネルギー
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	-	25,126	4,208,605	32,406	生活必需品
MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT	38,231	-	-	-	生活必需品
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	-	14,714	5,650,176	43,506	生活必需品
TEMPO SCAN PACIFIC TBK PT	28,758	1,103	248,175	1,910	ヘルスケア
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	-	45,122.83	7,129,407	54,896	金融
BANK DANAMON INDONESIA TBK	31,352	7,093	2,752,084	21,191	金融
AKR CORPORINDO TBK PT	-	3,634	2,480,205	19,097	資本財・サービス
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB	10,000	-	-	-	ヘルスケア
LIPPO CIKARANG PT	10,000	-	-	-	金融
WILYARA KARYA PERSERO TBK PT	30,000	22,857	7,542,810	58,079	資本財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	-	59,739	7,586,853	58,418	一般消費財・サービス
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	5,000	-	-	-	生活必需品
SUMMARECON AGUNG TBK PT	51,509	44,608	8,252,480	63,544	金融
ADARO ENERGY TBK PT	-	33,334	3,600,072	27,720	エネルギー
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	10,000	-	-	-	資本財・サービス
XL AXIATA TBK PT	-	9,887	3,094,631	23,828	電気通信サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	-	46,604	9,274,196	71,411	金融
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	7,000	4,574	9,239,480	71,143	一般消費財・サービス
BLUMI SERPONG DAMAI PT	-	40,488	9,028,824	69,521	金融
NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK	42,080	27,245	4,291,087	33,041	生活必需品
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	-	13,336	4,054,144	31,216	一般消費財・サービス
GARUDA INDONESIA PERSERO TBK	25,000	-	-	-	資本財・サービス
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER	-	17,702	7,806,582	60,110	資本財・サービス
ADHI KARYA PERSERO TBK PT	-	14,397	4,016,763	30,929	資本財・サービス
PAKUWON JATI TBK PT	300,000	77,253	4,828,312	37,178	金融

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千円		
KAWASAN INDUSTRI JABABEKA TB	-	54,635	1,781,101	13,714	金融
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	115,000	31,882	8,799,432	67,755	資本財・サービス
TIPHONE MOBILE INDONESIA TBK	113,979	137,811	8,750,998	67,382	一般消費財・サービス
SAWIT SUMBERMAS SARANA TBK P	25,000	-	-	-	生活必需品
SILOAM INTERNATIONAL HOSPITA	5,000	-	-	-	ヘルスケア
インドネシア・ルピア 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	847,909 17銘柄	737,678.83 23銘柄	128,803.063 991,783 <30.6%>	
(マレーシア)	百株	百株	千円		
ECONPILE HOLDINGS BHD	-	13,203	1,980	49,927	資本財・サービス
TUNE PROTECT GROUP BHD	-	8,735	1,397	35,233	金融
IJM CORP BHD	15,000	4,871	1,656	41,751	資本財・サービス
SKP RESOURCES BHD	10,000	-	-	-	資本財・サービス
V.S. INDUSTRY BERHAD	-	6,033	880	22,205	情報技術
SUNWAY CONSTRUCTION GROUP BH	-	6,659	1,078	27,195	資本財・サービス
VIVOCOM INTERNATIONAL HOLDIN	-	27,572	772	19,462	情報技術
AWC BERHAD	-	16,459	1,357	34,231	資本財・サービス
GAMUDA BHD	15,000	4,822	2,357	59,444	資本財・サービス
CAHYA MATA SARAWAK BHD	-	1,568	603	15,218	素材
PRESS METAL BERHAD	-	2,337	976	24,626	素材
AIRASIA BHD	-	2,704	792	19,973	資本財・サービス
DIALOG GROUP BHD	10,000	-	-	-	資本財・サービス
BUMI ARMADA BERHAD	17,889	30,509	2,333	58,838	エネルギー
EASTERN & ORIENTAL BHD	5,037.82	1,477.82	248	6,258	金融
PADINI HOLDINGS BERHAD	-	1,705	504	12,722	一般消費財・サービス
FELDA GLOBAL VENTURES	-	6,507	1,392	35,104	生活必需品
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	6,000	4,719	1,377	34,738	一般消費財・サービス
INARI AMERTRON BHD	10,000	3,412	1,071	27,009	情報技術
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP	-	3,679	481	12,149	金融
MY EG SERVICES BHD	-	9,779	1,985	50,045	情報技術
GHL SYSTEMS BERHAD	39,232	-	-	-	情報技術
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD	2,380	-	-	-	情報技術
MITRAJAYA HOLDINGS BHD	-	6,469	905	22,831	資本財・サービス
マレーシア・リンギット 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	130,538.82 10銘柄	163,219.82 20銘柄	24,155 608,969 <18.8%>	
(タイ)	百株	百株	千円		
SAEFO PCL-FOREIGN REG	-	24,055	26,701	78,768	その他
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	1,000	-	-	-	ヘルスケア
KCE ELECTRONICS PCL-FOREIGN	2,105	2,407	23,588	69,586	情報技術
SVI PCL-FOREIGN SHARE	38,871	-	-	-	情報技術
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN	1,500	-	-	-	一般消費財・サービス
TISCO FINANCIAL GROUP-WVDR	-	4,371	23,057	68,018	金融
THAI NAKARIN HOSPITAL PCL-FO	-	4,591	18,823	55,528	その他
INTERLINK COMMUNICATION-FOR	-	2,666	5,731	16,909	その他
FORTH SMART SERVICE-FOREIGN	13,533	-	-	-	その他

銘柄	期首		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	千円	千円	
GROUP LEASE PUBLIC CO L-NVDR	10,000	-	-	-	金融
BETTER WORLD GREEN PCL-FOREI	-	18,627	4,172	12,308	資本財・サービス
SRIVICHAI VEJVIVAT/FOREIGN	-	20,730	19,900	58,707	ヘルスケア
M.C.S. STEEL PCL-FOREIGN	-	20,689	28,757	84,835	素材
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	-	8,285	9,196	27,129	一般消費財・サービス
ROBINSON DEPT STORE PCL-FOR	-	1,176	7,614	22,463	一般消費財・サービス
SINO-THAI ENGR & CONST-FOR	10,000	4,109	10,272	30,303	資本財・サービス
SRIAWAD POWER 1979 PCL-F	10,000	-	-	-	金融
SUPALAI PUBLIC CO LTD-FOR	-	2,831	6,794	20,043	金融
PYLON PCL-FOREIGN	9,525	8,995	9,984	29,454	その他
CH. KARNCHANG PUB CO-FORGN	15,000	6,119	19,733	58,214	資本財・サービス
QUALITY HOUSE PCL-FOREIGN	-	41,172	11,528	34,008	金融
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	1,000	-	-	-	情報技術
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	-	1,671	7,728	22,798	資本財・サービス
AMATA CORP PUBLIC CO LTD-FOR	17,000	-	-	-	その他
SANSIRI PUBLIC CO LTD-FORGN	208,000	-	-	-	金融
UNIQUE ENGINEERING & CO-FOR	16,151	5,600	10,696	31,553	その他
WORKPOINT ENTERTAINMENT-FOR	-	5,420	21,951	64,755	その他
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	-	658	8,850	26,107	その他
BEAUTY COMMUNITY PCL-FOREIGN	50,000	11,144	10,252	30,244	一般消費財・サービス
NK RESTAURANTS GROUP-FOREIGN	-	1,932	10,432	30,776	一般消費財・サービス
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	12,182	-	-	-	その他
CHULARAT HOSPITAL PCL-F	100,000	-	-	-	その他
タイ・パーツ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	515,867 17銘柄	197,248 21銘柄	295,767 872,514 <26.9%>	
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
PETROVIETNAM FERT & CHEMICAL	2,600	-	-	-	素材
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	-	1,335.6	19,499,760	89,698	生活必需品
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	4,300	-	-	-	金融
HOA PHAT GROUP JSC	-	972.9	4,144,554	19,064	素材
DANANG RUBBER JSC	3,138.65	0.06	232	1	一般消費財・サービス
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	1,000	-	-	-	公益事業
ベトナム・ドン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	11,038.65 4銘柄	2,308.56 3銘柄	23,644,546 108,764 <3.4%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,840,848.17 56銘柄	1,366,821.31 82銘柄	- 3,084,001 <95.0%>	

(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8月29日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,084,001	% 90.0
コール・ローン等、その他	342,553	10.0
投資信託財産総額	3,426,555	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、8月29日における邦貨換算レートは、1フィリピン・ペソ=2.20円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1マレーシア・リンギット=25.21円、1タイ・パーツ=2.95円、100ベトナム・ドン=0.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,216,704千円)の投資信託財産総額(3,426,555千円)に対する比率は、93.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年8月29日現在

項目	当期末
(A) 資産	3,599,680,837円
コール・ローン等	205,693,320
株式(評価額)	3,084,001,981
未収入金	301,041,487
未収配当金	8,944,049
(B) 負債	353,341,311
未払金	309,617,238
未払解約金	10,853,245
未払信託報酬	32,771,613
その他未払費用	99,215
(C) 純資産総額(A-B)	3,246,339,526
元本	3,637,512,417
次期繰越損益金	△ 391,172,891
(D) 受益権総口数	3,637,512,417口
1万口当り基準価額(C/D)	8,925円

* 期首における元本額は4,833,371,764円、当期中における追加設定元本額は65,098,721円、同解約元本額は1,260,958,068円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,925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391,172,891円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月1日 至2016年8月29日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	49,519,883円
受取配当金	49,346,822
受取利息	185,618
支払利息	△ 12,557
(B) 有価証券売買損益	183,944,564
売買益	706,451,223
売買損	△522,506,659
(C) 信託報酬等	△ 37,571,963
(D) 当期損益金(A + B + C)	195,892,484
(E) 前期繰越損益金	△638,186,079
(F) 追加信託差損益金	51,120,704
(配当等相当額)	(57,757,367)
(売買損益相当額)	(△ 6,636,663)
(G) 合計(D + E + F)	△391,172,891
次期繰越損益金(G)	△391,172,891
追加信託差損益金	51,120,704
(配当等相当額)	(57,757,367)
(売買損益相当額)	(△ 6,636,663)
分配準備積立金	454,486,348
繰越損益金	△896,779,943

(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。

■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	41,550,870円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	57,757,367
(d) 分配準備積立金	412,935,478
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	512,243,715
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	512,243,715
(h) 受益権総口数	3,637,512,417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。