

★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／内外／株式
信託期間	約9年11カ月間（2010年3月31日～2020年3月12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	1. アジア（日本を含みます。）の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（D R（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. アジアの企業のD R（預託証券）
運用方法	①主として、アジア（日本を含みます。）の企業の株式（D R（預託証券）を含みます。以下同じ。）の中から、アジア新興国の購買力拡大の恩恵を受けると判断される銘柄に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②運用にあたっては、以下の点に留意して投資することを基本とします。 イ. アジア新興国の個人消費動向や人口動態等を考慮し、消費者向けの製品およびサービスに関連する企業を投資対象銘柄とします。 ロ. 個別企業のアジア新興国における事業実績、競争力、成長性、経営戦略等を分析して組入候補銘柄を選定します。 ハ. 業種および国・地域の分散、株価バリュエーション等を考慮し、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（ホンコン）リミテッドおよびダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドの助言を受けます。 ④株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上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、分配を行わないことがあります。

ダイワ・アジア・
バイイングパワー・ファンド

運用報告書(全体版)

第17期

(決算日 2018年9月12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・アジア・バイイングパワー・ファンド」は、このたび、第17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

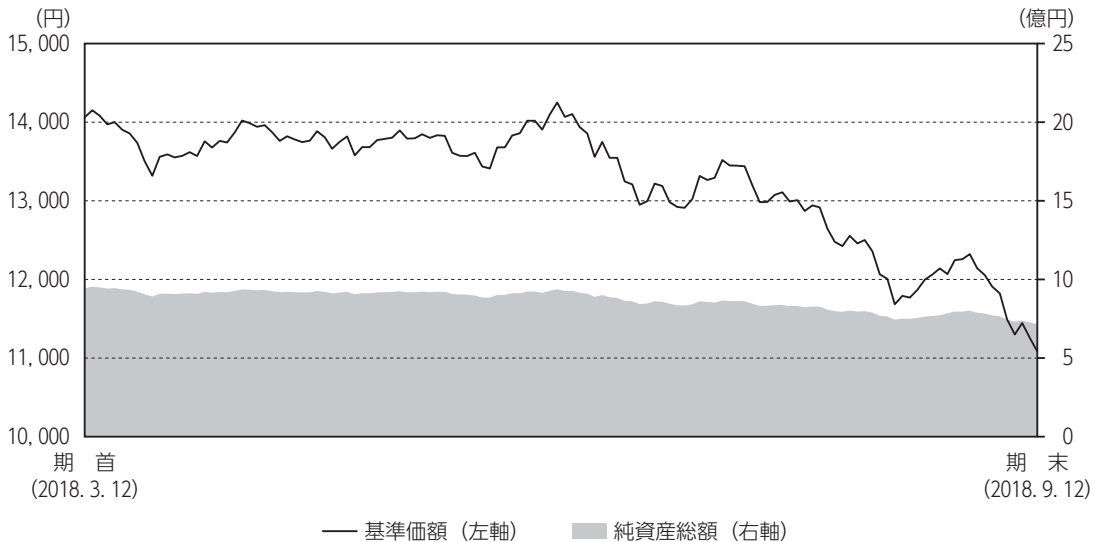
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC Asia 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
13期末(2016年 9月12日)	11,693	300	6.5	12,471	3.0	96.7	—	1,077
14期末(2017年 3月13日)	12,030	350	5.9	14,047	12.6	95.7	—	953
15期末(2017年 9月12日)	13,105	300	11.4	15,963	13.6	95.3	—	952
16期末(2018年 3月12日)	14,061	350	10.0	17,127	7.3	94.5	—	943
17期末(2018年 9月12日)	11,084	0	△ 21.2	15,376	△ 10.2	92.3	—	715

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) MSCI AC Asia 指数 (除く日本、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC Asia 指数 (除く日本、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 Asia 指数 (除く日本、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：14,061円

期末：11,084円

騰落率：△21.2%

■基準価額の主な変動要因

米国の金利上昇に伴い米ドルや香港ドルが円に対して上昇したことなどがプラス要因となりましたが、長引く米中貿易摩擦やトルコ・リラ急落に伴う投資家のリスク回避の動きなどを背景にアジア株式市況が下落した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・アジア・バイイングパワー・ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C Asia 指数 (除く日本、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2018年 3 月12日	円 14,061	% —	17,127	% —	% 94.5	% —
3 月末	13,572	△ 3.5	16,585	△ 3.2	93.1	—
4 月末	13,663	△ 2.8	16,818	△ 1.8	96.7	—
5 月末	13,411	△ 4.6	16,657	△ 2.7	95.2	—
6 月末	12,997	△ 7.6	15,935	△ 7.0	90.3	—
7 月末	12,870	△ 8.5	16,373	△ 4.4	91.5	—
8 月末	12,143	△ 13.6	16,220	△ 5.3	93.2	—
(期末)2018年 9 月12日	11,084	△ 21.2	15,376	△ 10.2	92.3	—

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2018. 3. 13 ~ 2018. 9. 12)

■アジア株式市況

アジア株式市況は下落しました。

アジア株式市況は、期首より、中国の全国人民代表大会（国会）への政策期待から上昇して始まったものの、トランプ米国大統領が中国製品に高関税を課す制裁案を発表したことなどが嫌気され、2018年3月下旬にかけて下落基調となりました。4月から6月上旬にかけては、南北首脳会談や米朝首脳会談の実現などが株価の支援材料となった一方で、米国の金利上昇やイタリア政局への不透明感が重しとなるなど、一進一退の展開となりました。その後は、トランプ大統領が中国製品に対し追加関税を課すと警告したことで貿易摩擦懸念が高まったことを受けて大きく下落しました。7月以降は、中国の景気対策への期待から上昇する局面はあったものの、トルコ・リラ急落に伴う投資家のリスク回避の動きが強まったこと、また長引く米中貿易摩擦問題が嫌気されたことにより、上値の重い展開が続きました。

■為替相場

円に対して米ドルや香港ドルは上昇した一方で、インド・ルピーやインドネシア・ルピアは下落するなど、通貨ごとにまちまちとなりました。

為替相場は、米国の金利上昇に伴い米ドルや香港ドルを中心に上昇した一方で、米中貿易摩擦への警戒やトルコ・リラ急落により投資家のリスク回避の動きが強まったことで新興国通貨であるインド・ルピーやインドネシア・ルピアが下落するなど、期を通してまちまちな展開となりました。

前期における「今後の運用方針」

当ファンドでは、アジア各国の購買力拡大からの恩恵を享受することをめざし、高い利益成長が期待される企業への投資を行ないます。国別では、インターネット関連企業の好調な業績見通しや足元の景気動向が株式市場の上昇をサポートすると見込まれる中国、観光客の増加により好調な業績が見込まれる銘柄を中心に香港に注目しています。また、政治的不透明感を背景に下落し割安感の強まった銘柄を中心にタイにも注目しています。今後も、個別企業の収益性や各国のインフレ動向などに注視して投資を行なう方針です。

ポートフォリオについて

(2018. 3. 13 ~ 2018. 9. 12)

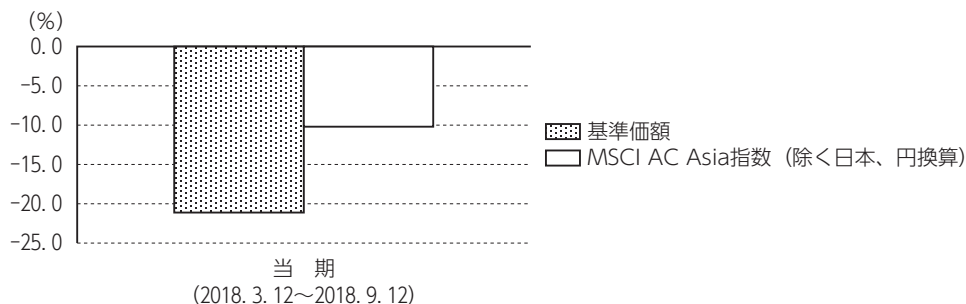
アジアの購買力拡大の恩恵を受ける企業を精査・選別してポートフォリオを構築しました。

国別では、消費の高級化に伴い堅調な需要が期待されたインターネット関連銘柄や教育関連銘柄を中心に中国や、景気回復に伴う企業業績の拡大期待や構造改革の進展が株価の上昇要因になると考えられたインドの組入比率を高位としました。セクター別では、中間所得層の消費拡大を背景に好調な業績が見込まれたインターネット、自動車、教育関連銘柄などを中心に、一般消費財・サービスセクターの組入比率を高位としました。

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。当ファンドは運用スキーム上、アジア各国の消費者購買力の拡大の恩恵を受けると考えられる銘柄を中心に投資しております。参考指数はアジア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（1万口当たり）

項 目		当 期
		2018年3月13日 ～2018年9月12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)	3,900

- (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

当ファンドでは、アジア各国の購買力拡大からの恩恵を享受することをめざし、高い利益成長が期待される企業への投資を行ないます。国別では、米中貿易摩擦への懸念から株価が大きく下落し割安感が強まった中国、総選挙を前に景気支援策が期待されるタイに注目しています。また、好調なマクロ経済を背景にベトナムにも注目しています。今後も、個別企業の収益性や各国のインフレ動向などに注視して投資を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018. 3. 13～2018. 9. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	121円	0. 915%	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13, 236円です。
(投 信 会 社)	(58)	(0. 436)	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)	(58)	(0. 436)	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)	(6)	(0. 044)	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	77	0. 578	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)	(77)	(0. 578)	
有価証券取引税	30	0. 227	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)	(30)	(0. 227)	
そ の 他 費 用	37	0. 280	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)	(28)	(0. 213)	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)	(9)	(0. 064)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	265	1. 999	

(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

(2018年3月13日から2018年9月12日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内		千株 — (	千円 — (	千株 5.2	千円 27,562
	アメリカ	百株 148.5 (	千アメリカ・ドル 1,117 (	百株 240.1	千アメリカ・ドル 1,224
外 国	香港	百株 56,646 (△	千香港ドル 32,755 (△	百株 48,243	千香港ドル 28,288
	シンガポール	百株 — (	千シンガポール・ドル — (	百株 4,988	千シンガポール・ドル 243
	台湾	百株 — (	千台湾ドル — (	百株 187.71	千台湾ドル 6,190
	フィリピン	百株 4,667 (	千フィリピン・ペソ 5,581 (	百株 2,702	千フィリピン・ペソ 6,400
	インド	百株 1,853.5 (	千インド・ルピー 69,960 (	百株 1,458.5	千インド・ルピー 62,627
	インドネシア	百株 46,298 (	千インドネシア・ルピア 9,921,928 (	百株 35,577	千インドネシア・ルピア 3,555,099
	韓国	百株 64.6 (	千韓国ウォン 804,308 (	百株 143.12	千韓国ウォン 1,292,941
	タイ	百株 11,153 (	千タイ・バーツ 28,018 (	百株 34,529	千タイ・バーツ 29,200
	ベトナム	百株 1,617 (	千ベトナム・ドン 6,799,545 (	百株 1,472.9	千ベトナム・ドン 12,455,944

(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
(2018年3月13日から2018年9月12日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,021,034千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	803,908千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.51

(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

(2018年 3月13日から2018年 9月12日まで)

当 期				期 末			
買 付		金 額		株 数		金 額	
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
CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)	94	47,852	509	JD. COM INC-ADR (ケイマン諸島)	16	61,717	3,857
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP (ケイマン諸島)	26	36,064	1,387	WYNN MACAU LTD (ケイマン諸島)	120	42,232	351
WYNN MACAU LTD (ケイマン諸島)	92.8	33,654	362	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE (香港)	220	40,780	185
NISSIN FOODS CO LTD (香港)	543	30,678	56	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT (ケイマン諸島)	136	39,577	291
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	1.6	29,965	18,728	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L (香港)	40	35,471	886
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN (ケイマン諸島)	169	29,236	172	ソニー	5.2	27,562	5,300
SOMBOON ADV TECH - FOREIGN (タイ)	338.8	27,311	80	HYUNDAI MOBIS CO LTD (韓国)	1.26	27,445	21,782
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE (香港)	134	27,254	203	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD (インド)	57.9	27,099	468
CHINA MENGNIU DAIRY CO (ケイマン諸島)	70	26,494	378	AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC (ベトナム)	59.8	25,852	432
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS (ケイマン諸島)	908	26,296	28	E-MART INC (韓国)	0.98	23,099	23,570

(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等

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) 国内株式

銘 柄		期 首	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
電気機器 (100.0%)		千株	千株	千円
ソニー		6.6	1.4	8,892
合 計	株 数、 金 額	千株	千株	千円
	銘柄数<比率>	6.6	1.4	8,892
		1 銘柄	1 銘柄	<1.2%>

(注 1) 銘柄欄の () 内は国内株式の評価総額に対する業種の比率。
(注 2) 合計欄の < > 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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR		11	6	43	4,858	情報技術
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR		43	50	358	40,040	一般消費財・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		8.6	16	251	28,111	情報技術
JD.COM INC-ADR		101	—	—	—	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル通貨計		株 数、 金 額	163.6	72	654	73,009
		銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	3 銘柄		<10.2%>
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		740	640	3,078	43,774	一般消費財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		1,630	840	1,181	16,794	一般消費財・サービス
CHINA RESOURCES BEER HOLDING		—	640	2,035	28,940	生活必需品
TENCENT HOLDINGS LTD		25	—	—	—	情報技術
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS		—	1,760	853	12,138	一般消費財・サービス
DALI FOODS GROUP CO LTD		1,865	680	371	5,289	生活必需品
QINQIN FOODSTUFFS GROUP CAYM		6	—	—	—	生活必需品
BYD CO LTD-H		265	—	—	—	一般消費財・サービス
MINSHENG EDUCATION GROUP CO		—	6,280	1,036	14,734	一般消費財・サービス
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS		—	2,130	351	4,997	一般消費財・サービス
NISSIN FOODS CO LTD		—	2,430	809	11,506	生活必需品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN		—	1,370	1,265	18,000	一般消費財・サービス
CHINA TRAVEL INTL INV HK		3,560	—	—	—	一般消費財・サービス
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP		—	260	2,416	34,365	一般消費財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO		620	1,150	2,501	35,567	生活必需品
LI NING CO LTD		1,250	1,310	893	12,704	一般消費財・サービス
WYNN MACAU LTD		272	—	—	—	一般消費財・サービス
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		860	—	—	—	一般消費財・サービス
香 港 ド ル 通 貨 計		株 数、 金 額	11,093	19,490	16,794	238,814
		銘 柄 数 < 比 率 >	11 銘柄	12 銘柄		<33.4%>
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
MM2 ASIA LTD		4,988	—	—	—	一般消費財・サービス
シンガポール・ドル通貨計		株 数、 金 額	4,988	—	—	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	—		<—>
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
GOURMET MASTER CO LTD		185.1	—	—	—	一般消費財・サービス
台 湾 ド ル 通 貨 計		株 数、 金 額	185.1	—	—	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	—		<—>

ダイワ・アジア・バイイングパワー・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	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
MELCO RESORTS AND ENTERTAINM		220	—	—	—	一般消費財・サービス
WILCON DEPOT INC		—	4,667	5,040	10,433	一般消費財・サービス
MACROASIA CORPORATION		4,325	2,395.9	4,437	9,185	資本財・サービス
フィリピン・ペソ通貨計	株 数、金 額	4,545	7,062.9	9,477	19,618	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<2.7%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ESCORTS LTD		67	67	5,147	7,978	資本財・サービス
JAMNA AUTO INDUSTRIES LTD		367.65	1,278.65	9,743	15,102	一般消費財・サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		35.8	30.2	25,721	39,868	一般消費財・サービス
NESTLE INDIA LTD		—	4.5	4,521	7,008	生活必需品
HINDUSTAN UNILEVER LTD		118.9	118.9	18,912	29,314	生活必需品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		20.9	16.2	9,622	14,915	生活必需品
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		—	96	11,983	18,573	生活必需品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD		703.5	267.5	7,788	12,071	一般消費財・サービス
JUBILANT FOODWORKS LTD		—	50	6,766	10,488	一般消費財・サービス
TATA MOTORS LTD		243.2	—	—	—	一般消費財・サービス
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		88.4	111.4	10,506	16,285	一般消費財・サービス
インド・ルピー通貨計	株 数、金 額	1,645.35	2,040.35	110,713	171,606	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8 銘柄	10 銘柄		<24.0%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		—	3,623	2,599,502	19,496	一般消費財・サービス
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT		—	8,919	1,819,476	13,646	生活必需品
MITRA ADIPERKASA TBK PT		—	12,176	974,080	7,305	一般消費財・サービス
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT		—	6,311	1,483,085	11,123	情報技術
NIPRESS PT		20,308	—	—	—	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	20,308	31,029	6,876,143	51,571	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	4 銘柄		<7.2%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI MOTOR CO		6	—	—	—	一般消費財・サービス
NASMEDIA CO LTD		12.1	—	—	—	一般消費財・サービス
BGF RETAIL CO LTD		5.67	—	—	—	生活必需品
HYUNDAI MOBIS CO LTD		3.6	—	—	—	一般消費財・サービス
E-MART INC		7.8	—	—	—	生活必需品
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		—	0.65	77,740	7,711	生活必需品
MODETOUR NETWORK INC		44	—	—	—	一般消費財・サービス
韓 国 ウ ォ ン 通 貨 計	株 数、金 額	79.17	0.65	77,740	7,711	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	1 銘柄		<1.1%>	

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	
(タイ)		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
COM7 PCL-F		2,505	1,792	3,440	11,698	一般消費財・サービス
MASTER AD PCL-FOREIGN		25,453	—	—	—	一般消費財・サービス
ROBINSON PCL-FOREIGN		—	539	3,463	11,774	一般消費財・サービス
CP ALL PCL-FOREIGN		966	329	2,146	7,298	生活必需品
SOMBOON ADV TECH - FOREIGN		—	3,388	7,555	25,687	一般消費財・サービス
WORKPOINT ENTERTAINMENT-FOR		500	—	—	—	一般消費財・サービス
タイ・パーツ 通貨計	株 数、金 額	29,424	6,048	16,605	56,459	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	4 銘柄		<7.9%>	
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		917	390	3,279,900	15,743	その他
VIETNAM ENGINE & AGRICULTURA		—	1,185	3,519,450	16,893	その他
KIDO GROUP CORP		100	—	—	—	生活必需品
VINH HOAN CORP		75.9	—	—	—	生活必需品
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP		338	—	—	—	一般消費財・サービス
ベトナム・ドン通貨計	株 数、金 額	1,430.9	1,575	6,799,350	32,636	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	2 銘柄		<4.6%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	73,862.12	67,317.9	—	651,428	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42 銘柄	38 銘柄		<91.1%>	

(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

2018年9月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	660,321	91.0
コール・ローン等、その他	65,700	9.0
投資信託財産総額	726,021	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、9月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.58円、1香港ドル＝14.22円、1シンガポール・ドル＝81.08円、1台湾ドル＝3.62円、1フィリピン・ペソ＝2.07円、1インド・ルピー＝1.55円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、100韓国ウォン＝9.92円、1タイ・パーツ＝3.40円、100ベトナム・ドン＝0.48円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（698,192千円）の投資信託財産総額（726,021千円）に対する比率は、96.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年9月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	726, 021, 999円
コール・ローン等	60, 549, 076
株式（評価額）	660, 321, 717
未収入金	4, 227, 801
未収配当金	923, 405
(B) 負債	10, 766, 850
未払解約金	2, 772, 748
未払信託報酬	7, 969, 935
その他未払費用	24, 167
(C) 純資産総額（A－B）	715, 255, 149
元本	645, 285, 005
次期繰越損益金	69, 970, 144
(D) 受益権総口数	645, 285, 005口
1万口当り基準価額（C／D）	11, 084円

* 期首における元本額は670, 881, 304円、当期中における追加設定元本額は16, 647, 308円、同解約元本額は42, 243, 607円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11, 084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	28, 002, 818
(d) 分配準備積立金	223, 714, 002
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	251, 716, 820
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	251, 716, 820
(h) 受益権総口数	645, 285, 005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。

■損益の状況

当期 自 2018年3月13日 至 2018年9月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8, 086, 125円
受取配当金	8, 075, 171
受取利息	13, 206
その他収益金	1
支払利息	△ 2, 253
(B) 有価証券売買損益	△ 187, 237, 761
売買益	57, 009, 216
売買損	△ 244, 246, 977
(C) 信託報酬等	△ 10, 399, 688
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 189, 551, 324
(E) 前期繰越損益金	223, 714, 002
(F) 追加信託差損益金	35, 807, 466
(配当等相当額)	(28, 002, 818)
(売買損益相当額)	(7, 804, 648)
(G) 合計（D＋E＋F）	69, 970, 144
次期繰越損益金（G）	69, 970, 144
追加信託差損益金	35, 807, 466
(配当等相当額)	(28, 002, 818)
(売買損益相当額)	(7, 804, 648)
分配準備積立金	223, 714, 002
繰越損益金	△ 189, 551, 324

(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せん。

(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。