

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19期

(決算日 2019年9月12日)

(作成対象期間 2019年3月13日～2019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。

当ファンドは、アジアの企業の株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、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。

★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(DR(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DR(預託証券)
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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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)
<https://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
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
18期末(2019年3月12日)	11,681	200	7.2	15,769	2.6	97.9	—	684
19期末(2019年9月12日)	11,429	0	△ 2.2	14,863	△ 5.7	96.5	—	610

(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。

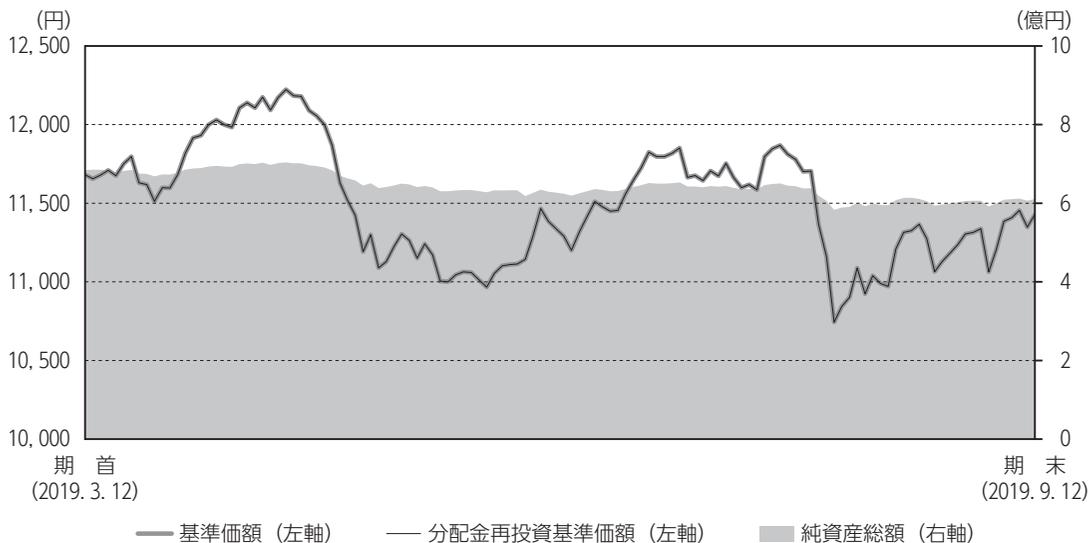
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,681円

期末：11,429円（分配金0円）

騰落率：△2.2%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

米中貿易摩擦への懸念の後退や米国の利下げ観測などを背景としたアジア株式市況の上昇はプラス要因となりましたが、インド・ルピーや香港ドルなどを中心にアジア諸国の通貨が円に対して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
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %		
(期首)2019年3月12日	11,681	—	15,769	—	97.9	—
3月末	11,684	0.0	15,890	0.8	96.1	—
4月末	11,868	1.6	16,431	4.2	93.0	—
5月末	11,014	△ 5.7	14,667	△ 7.0	96.0	—
6月末	11,646	△ 0.3	15,380	△ 2.5	96.6	—
7月末	11,702	0.2	15,259	△ 3.2	98.4	—
8月末	11,304	△ 3.2	13,987	△ 11.3	96.1	—
(期末)2019年9月12日	11,429	△ 2.2	14,863	△ 5.7	96.5	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

2019. 3. 13 ~ 2019. 9. 12)

■アジア株式市況

アジア株式市況は上昇しました。

アジア株式市況は、当作成期首より2019年4月にかけて、米中通商協議の進展に対する期待や米国株の上昇などを好感して、堅調に推移しました。5月に入ると、米中貿易摩擦の激化などを嫌気して、下落しました。5月下旬以降は、ジョコ大統領の再選確定を受けて投資家心理が改善したインドネシアを中心に買い戻す動きが優勢となったほか、A S E A N（東南アジア諸国連合）各国や米国での利下げ観測、米中首脳会談を受けた対中追加関税の先送りや米中通商協議の再開などを背景に反発しました。しかし8月に入ってから、米中対立の激化や中国・人民元安を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まりから下落しましたが、当作成期末にかけてはその動きが和らぎ、アジア株式市況は上昇に転じました。

■為替相場

アジア諸国の通貨は、円に対して下落しました。

アジア諸国の通貨は、当作成期首から2019年5月にかけては、投資家のリスク回避姿勢を背景に円高米ドル安が進行したことを主因に、下落基調で推移しました。6月から7月にかけては、米国金利の低下を受けた新興国からの資金流出懸念の後退や、米中通商協議の進展期待などを受けて対円でおおむね上昇しました。しかし8月に入ると、米中対立の激化懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が再度強まったことから円高が進行しましたが、懸念がやや和らいだことから、当作成期末にかけては下げ幅を縮小させました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、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います。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の中から、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、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てポートフォリオを構築・調整していきます。

ポートフォリオについて

(2019. 3. 13 ~ 2019. 9. 12)

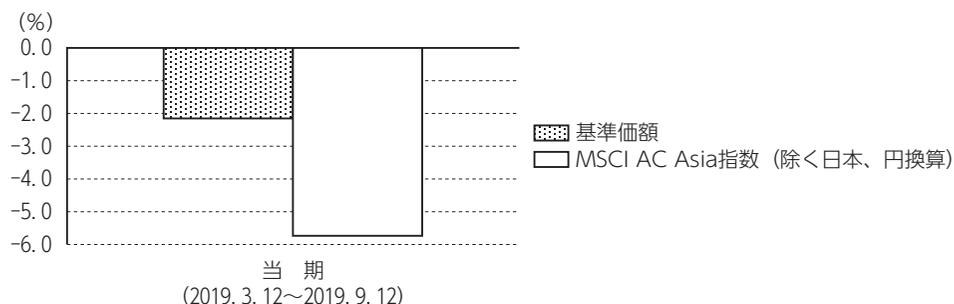
アジアの購買力拡大の恩恵を受ける企業を精査・選別してポートフォリオを構築しました。

国別では、中間所得層の拡大に伴い教育分野への堅調な需要が期待されたことなどから教育関連銘柄を中心に中国の組入比率を高位としました。セクターでは、消費の高度化を背景に好調な業績が見込まれたインターネット関連銘柄や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

当作成期は、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	
	2019年3月13日 ～2019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）	3,723

(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います。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の中から、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、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てポートフォリオを構築・調整していきます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 3. 13～2019. 9. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	105円	0.912%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,499円です。
(投 信 会 社)	(50)	(0.434)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(50)	(0.434)	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)	(5)	(0.043)	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	44	0.381	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	(44)	(0.381)	
有 価 証 券 取 引 税	17	0.146	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(17)	(0.146)	
そ の 他 費 用	39	0.336	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(32)	(0.281)	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)	(6)	(0.052)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	204	1.775	

(注1) 当作成期中の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

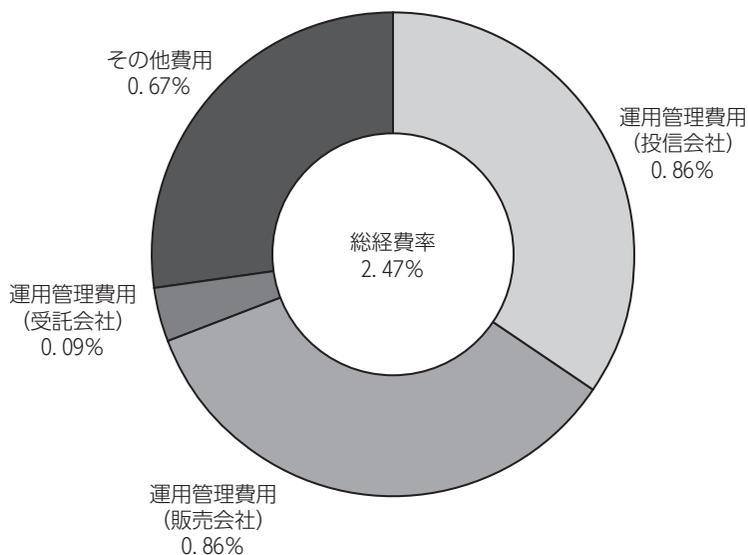
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.47%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ・アジア・バイイングパワー・ファンド

■売買および取引の状況

株 式

(2019年3月13日から2019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 1.4	千円 8,378
	アメリカ	百株 302.5 (—)	千アメリカ・ドル 1,193 (—)	百株 163.8	千アメリカ・ドル 842
外 国	香港	百株 10,509 (—)	千香港・ドル 10,834 △19)	百株 19,828	千香港・ドル 15,256
	シンガポール	百株 — (—)	千シンガポール・ドル — (—)	百株 669	千シンガポール・ドル 54
	フィリピン	百株 1,390 (—)	千フィリピン・ペソ 2,746 (—)	百株 4,597	千フィリピン・ペソ 12,554
	インド	百株 1,181.31 (—)	千インド・ルピー 56,976 (—)	百株 265.9	千インド・ルピー 43,668
	インドネシア	百株 7,079 (—)	千インドネシア・ルピア 1,697,985 (—)	百株 22,167	千インドネシア・ルピア 3,348,286
	中国	百株 247 (—)	千オフショア・人民元 1,401 (—)	百株 326	千オフショア・人民元 1,045
	タイ	百株 5,768 (—)	千タイ・バーツ 13,083 (—)	百株 2,798	千タイ・バーツ 8,737
ベトナム	百株 360 30.22)	千ベトナム・ドン 3,180,992 (—)	百株 1,045.22	千ベトナム・ドン 12,196,505	

(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

(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,014,747千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	620,251千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.63

(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

(2019年3月13日から2019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
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	6.3	32,233	5,116	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT (ケイマン諸島)	186	35,953	193
JD. COM INC-ADR (ケイマン諸島)	9.6	31,054	3,234	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN (ケイマン諸島)	161	26,203	162
YUM CHINA HOLDINGS INC (アメリカ)	6.2	29,296	4,725	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	1.18	21,147	17,921
ITC LTD (インド)	59.4	25,666	432	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR (ケイマン諸島)	2.06	20,074	9,744
TITAN CO LTD (インド)	13.2	24,127	1,827	MARUTI SUZUKI INDIA LTD (インド)	1.9	19,475	10,250
MARICO LTD (インド)	41.231	23,743	575	VIETTEL POST JSC (ベトナム)	24.522	19,462	793
CHINA RESOURCES BEER HOLDING (香港)	36	19,729	548	VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (ベトナム)	30.5	19,361	634
SEA LTD-ADR (ケイマン諸島)	5.05	17,993	3,563	AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC (ベトナム)	49.5	19,069	385
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE (香港)	126	16,549	131	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS (ケイマン諸島)	269	18,839	70
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (中国)	1.1	15,853	14,412	CHINA MENGNIU DAIRY CO (ケイマン諸島)	42	16,724	398

(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

当作成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 (一)	千株	千株	千円
小糸製作所	1.4	—	—
合 計	株 数、 金 額	千株	千円
	銘柄数<比率>	1 銘柄	<—>

(2) 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		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	46.5	30.5	324	35,047	一般消費財・サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	19.2	15.7	276	29,882	一般消費財・サービス	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	82	56.5	194	20,990	一般消費財・サービス	
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	33.3	154	16,679	一般消費財・サービス	
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	—	35	53	5,754	コミュニケーション・サービス	
JD.COM INC-ADR	19	89.4	277	30,023	一般消費財・サービス	
HUYA INC-ADR	—	14.7	34	3,733	コミュニケーション・サービス	
SEA LTD-ADR	—	24.9	77	8,391	コミュニケーション・サービス	
NETEASE INC-ADR	—	5.4	148	16,091	コミュニケーション・サービス	
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	166.7 4銘柄	305.4 9銘柄	1,541	166,594 <27.3%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	90	—	—	—	一般消費財・サービス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,860	—	—	—	一般消費財・サービス	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	—	360	1,526	21,064	生活必需品	
TENCENT HOLDINGS LTD	—	39	1,349	18,621	コミュニケーション・サービス	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	2,395	1,120	471	6,506	一般消費財・サービス	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	200	—	—	—	一般消費財・サービス	
MINSHENG EDUCATION GROUP CO	5,560	—	—	—	一般消費財・サービス	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	—	2,900	1,174	16,208	一般消費財・サービス	
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS L	—	510	958	13,231	コミュニケーション・サービス	
NISSIN FOODS CO LTD	1,960	610	414	5,724	生活必需品	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	2,010	400	428	5,906	一般消費財・サービス	
JNBY DESIGN LTD	480	310	356	4,919	一般消費財・サービス	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	197	169	1,828	25,234	一般消費財・サービス	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	680	580	1,740	24,012	生活必需品	
LI NING CO LTD	1,355	470	1,015	14,009	一般消費財・サービス	
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	16,787 11銘柄	7,468 11銘柄	11,263	155,439 <25.4%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
THAI BEVERAGE PCL	1,669	1,000	90	7,061	生活必需品	
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,669 1銘柄	1,000 1銘柄	90	7,061 <1.2%>	

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		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
SM PRIME HOLDINGS INC	823	—	—	—	不動産	
JOLLIBEE FOODS CORP	121	—	—	—	一般消費財・サービス	
WILCON DEPOT INC	4,310	1,410	2,360	4,885	一般消費財・サービス	
MACROASIA CORPORATION	1,680	2,317	4,462	9,237	資本財・サービス	
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額	6,934	3,727	6,822	14,123	
	銘柄数 < 比率 >	4 銘柄	2 銘柄		<2.3%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	37.7	21.7	14,316	21,760	一般消費財・サービス	
NESTLE INDIA LTD	4.5	—	—	—	生活必需品	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	96.9	91.9	16,765	25,483	生活必需品	
TITAN CO LTD	—	93	10,239	15,564	一般消費財・サービス	
MARICO LTD	—	412.31	15,948	24,241	生活必需品	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	28.4	—	—	—	生活必需品	
ITC LTD	—	594	14,478	22,007	生活必需品	
DABUR INDIA LTD	275	145	6,511	9,898	生活必需品	
インド・ルピー通貨計	株数、金額	442.5	1,357.91	78,260	118,955	
	銘柄数 < 比率 >	5 銘柄	6 銘柄		<19.5%>	
(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	2,895	2,821	1,953,542	15,042	一般消費財・サービス	
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT	3,162	—	—	—	生活必需品	
ACE HARDWARE INDONESIA	9,099	11,344	1,996,544	15,373	一般消費財・サービス	
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	8,207	5,237	602,255	4,637	一般消費財・サービス	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	598	598	714,610	5,502	生活必需品	
MITRA ADIPERKASA TBK PT	15,358	10,231	1,028,215	7,917	一般消費財・サービス	
PP LONDON SUMATRA INDONES PT	6,000	—	—	—	生活必需品	
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	45,319	30,231	6,295,167	48,472	
	銘柄数 < 比率 >	7 銘柄	5 銘柄		<7.9%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	—	8	855	13,039	生活必需品	
MIDEA GROUP CO LTD-A	87	—	—	—	一般消費財・サービス	
オフショア・人民元通貨計	株数、金額	87	8	855	13,039	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄		<2.1%>	

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	
		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
(タイ)						
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN		438	—	—	—	一般消費財・サービス
COM7 PCL-F		—	900	2,272	8,021	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR		—	738	1,350	4,767	一般消費財・サービス
CP ALL PCL-FOREIGN		888	1,086	9,122	32,202	生活必需品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		250	—	—	—	資本財・サービス
GFPT PUBLIC CO LTD-FOR		—	1,822	3,079	10,869	生活必需品
タイ・パーツ通貨計	株 数、金 額	1,576	4,546	15,824	55,860	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	4 銘柄		<9.1%>	
(ベトナム)						
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		495	—	—	—	その他
VIETNAM ENGINE & AGRICULTURA		213	413	2,131,080	10,016	その他
VIETTEL POST JSC		215	—	—	—	その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		145	—	—	—	生活必需品
ベトナム・ドン通貨計	株 数、金 額	1,068	413	2,131,080	10,016	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	1 銘柄		<1.6%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	74,049.2	49,056.31	—	589,563	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40 銘柄	40 銘柄		<96.5%>	

(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

2019年9月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	589,563	95.5
コール・ローン等、その他	27,841	4.5
投資信託財産総額	617,404	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=108.09円、1香港・ドル=13.80円、1シンガポール・ドル=78.46円、1台湾・ドル=3.47円、1フィリピン・ペソ=2.07円、1インド・ルピー=1.52円、100インドネシア・ルピア=0.77円、100韓国・ウォン=9.13円、1オフショア・人民元=15.24円、1マレーシア・リングギット=25.90円、1タイ・パーツ=3.53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(609,562千円)の投資信託財産総額(617,404千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年9月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	628,849,645円
コール・ローン等	27,220,219
株式（評価額）	589,563,366
未収入金	11,445,600
未収配当金	620,460
(B) 負債	18,025,459
未払金	11,561,130
未払解約金	552,982
未払信託報酬	5,893,560
その他未払費用	17,787
(C) 純資産総額（A－B）	610,824,186
元本	534,466,341
次期繰越損益金	76,357,845
(D) 受益権総口数	534,466,341口
1万口当り基準価額（C/D）	11,429円

* 期首における元本額は585,773,950円、当作成期間中における追加設定元本額は2,251,332円、同解約元本額は53,558,941円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,429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	24,000,037
(d) 分配準備積立金	175,028,135
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	199,028,172
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	199,028,172
(h) 受益権総口数	534,466,341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 2019年3月13日 至 2019年9月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,053,255円
受取配当金	4,035,293
受取利息	20,281
支払利息	△ 2,319
(B) 有価証券売買損益	9,463,397
売買益	58,413,432
売買損	△ 67,876,829
(C) 信託報酬等	8,058,629
(D) 当期損益金（A + B + C）	13,468,771
(E) 前期繰越損益金	59,915,300
(F) 追加信託差損益金	29,911,316
（配当等相当額）	（ 24,000,037）
（売買損益相当額）	（ 5,911,279）
(G) 合計（D + E + F）	76,357,845
次期繰越損益金（G）	76,357,845
追加信託差損益金	29,911,316
（配当等相当額）	（ 24,000,037）
（売買損益相当額）	（ 5,911,279）
分配準備積立金	175,028,135
繰越損益金	△ 128,581,606

(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下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。