

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14期

(決算日 2020年4月15日)

(作成対象期間 2019年10月16日～2020年4月15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／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。）
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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
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

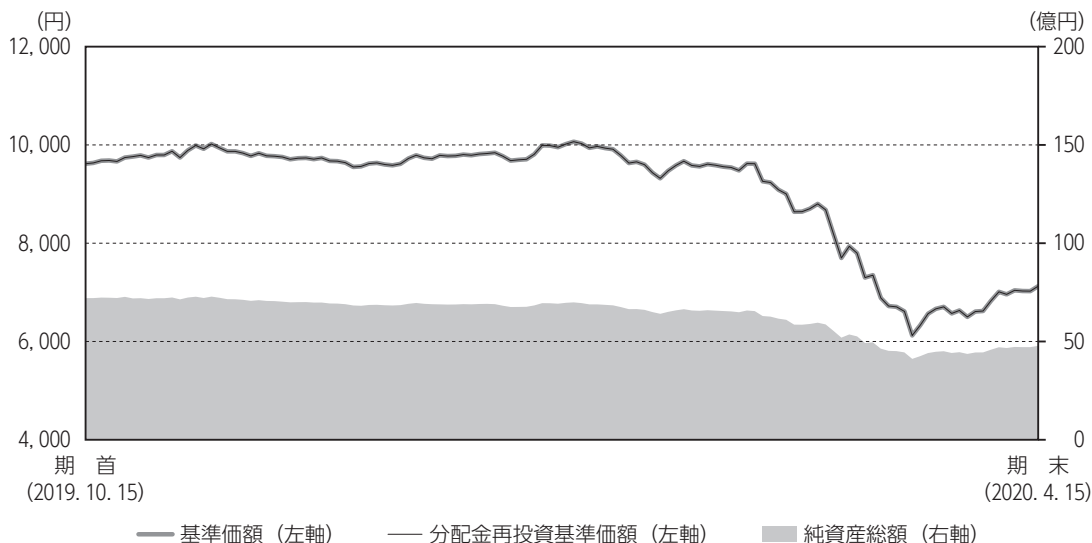
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC 東南アジア指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
10期末(2018年 4 月16日)	10,479	0	5.3	12,187	5.1	93.8	—	—	11,667
11期末(2018年10月15日)	9,280	0	△ 11.4	11,035	△ 9.5	92.6	—	1.6	8,922
12期末(2019年 4 月15日)	10,107	0	8.9	12,044	9.1	93.7	—	1.0	8,661
13期末(2019年10月15日)	9,619	0	△ 4.8	11,414	△ 5.2	91.8	—	2.3	7,205
14期末(2020年 4 月15日)	7,125	0	△ 25.9	8,725	△ 23.6	90.3	—	1.7	4,777

- (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として大和アセットマネジメント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) 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：9,619円

期 末：7,125円（分配金 0 円）

騰落率：△25.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

アセアン株式に投資した結果、基準価額は下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の減速懸念などから、アセアン株式市況やアセアン通貨が下落（円高）したことがマイナ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) 2019年10月15日	円	%		%	%	%	%
	9,619	—	11,414	—	91.8	—	2.3
10月末	9,871	2.6	11,700	2.5	94.2	—	2.3
11月末	9,675	0.6	11,645	2.0	93.5	—	1.8
12月末	9,841	2.3	11,966	4.8	94.7	—	0.8
2020年 1 月末	9,599	△ 0.2	11,481	0.6	94.0	—	0.8
2 月末	9,003	△ 6.4	10,662	△ 6.6	92.0	—	0.9
3 月末	6,572	△ 31.7	8,060	△ 29.4	93.1	—	—
(期末) 2020年 4 月15日	7,125	△ 25.9	8,725	△ 23.6	90.3	—	1.7

(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. 10. 16 ~ 2020. 4. 15)

■アセアン株式市況

アセアン株式市況は下落しました。

当作成期首より2020年1月にかけてのアセアン株式市況は、途中、主要国際株価指数の比率見直しに伴う海外資金流出に対する警戒感などを受けて下落する局面はあったものの、米中通商協議の第1段階の合意を支援材料に上昇基調となりました。しかし1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の減速懸念から軟調な展開となりました。3月には、OPECプラス（石油輸出国機構加盟国とロシアなど非加盟国）の減産協議決裂による原油市況の急落や、アセアン各国で移動制限措置が発表され経済への悪影響が懸念されたことなどをを受けて、大きく下落しました。当作成期末にかけては、米国やアセアン各国で打ち出された経済対策への期待が投資家心理の悪化に歯止めをかけ、下げ幅を縮小する動きとなりました。

■為替相場

アセアン通貨は円に対して下落しました。

アセアン通貨は、当作成期首より2020年1月にかけて、米中通商協議の第1段階の合意を支援材料に対円で上昇基調となりました。その後は、ジョコ大統領による構造改革の推進が期待されたインドネシア・ルピアが対円で上昇する一方で、新型コロナウイルスの感染拡大による観光産業への打撃が懸念されたタイ・バーツが対円で下落するなど、まちまちの動きとなりました。2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落を受けた投資家心理の悪化から、対円で大きく下落しました。

前作成期末における「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。流動性改善の恩恵が期待されるインドネシアやフィリピン、株価バリュエーション面で魅力的なタイの大手銀行を中心に、金融セクターに注目しています。また、ボトムアップ・アプローチによる選定から魅力的な銘柄が多い資本財・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

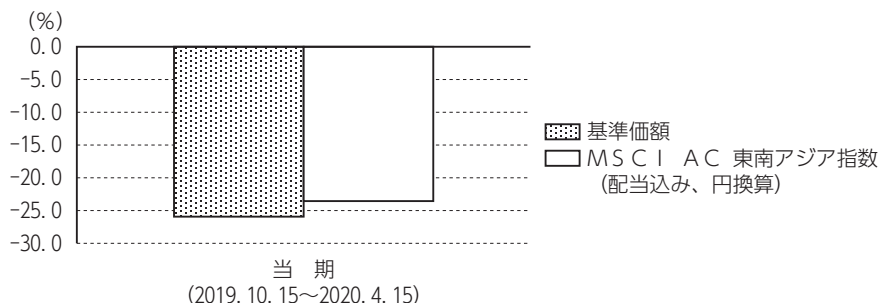
(2019. 10. 16 ~ 2020. 4. 15)

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いました。業種では、利下げによる流動性改善の恩恵が期待されたフィリピンやインドネシアの銀行および配当利回りの水準が魅力的だと判断したシンガポールの大手銀行を中心に、金融セクターを組入上位としました。個別銘柄では、魅力的な配当利回りと業績拡大が期待されたシンガポールの銀行大手 DBS GROUP HOLDINGS LTD（金融）や、利下げによる貸出残高の増加が見込まれたインドネシアの BANK CENTRAL ASIA TBK PT（金融）などを組入上位としました。また、海外事業の収益回復期待からシンガポールの SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS（コミュニケーション・サービス）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10月16日 ～2020年4月15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）	1,047

（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。業種では、金融緩和を受けた流動性改善の恩恵が期待されるインドネシアやフィリピンの銀行や、株価バリュエーション面で魅力的なタイの大手銀行を中心とした金融セクターに注目しています。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 10. 16～2020. 4. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	82円	0. 907%	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9,055円です。
(投 信 会 社)	(40)	(0. 440)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(40)	(0. 440)	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 会 社)	(2)	(0. 027)	受託会社分は、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	28	0. 309	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)	(27)	(0. 293)	
(新株予約権証券)	(0)	(0. 000)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 016)	
有価証券取引税	7	0. 081	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)	(7)	(0. 078)	
(新株予約権証券)	(0)	(0. 000)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 002)	
そ の 他 費 用	7	0. 081	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)	(7)	(0. 078)	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	125	1. 378	

(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。

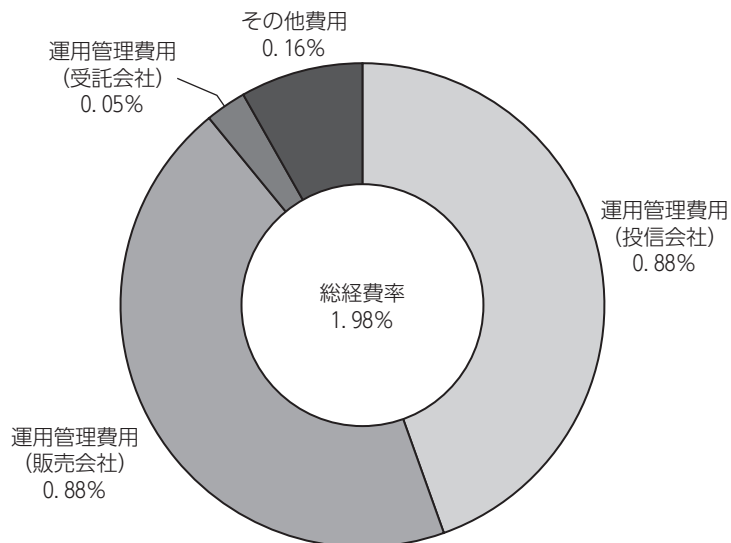
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.98%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。

■売買および取引の状況

(1) 株 式 (2019年10月16日から2020年 4月15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 16,510 (—)	千シンガポール・ドル 9,928 (—)	百株 38,770	千シンガポール・ドル 12,492
	フィリピン	百株 16,777 (1,033.9)	千フィリピン・ペソ 108,363 (—)	百株 29,170.6	千フィリピン・ペソ 192,239
	インドネシア	百株 60,400 (—)	千インドネシア・ルピア 28,878,203 (—)	百株 123,953	千インドネシア・ルピア 58,960,217
	マレーシア	百株 24,654 (7,920)	千マレーシア・リンギット 21,676 (△ 125)	百株 29,330	千マレーシア・リンギット 15,903
	タイ	百株 158,608 (—)	千タイ・バーツ 185,712 (—)	百株 51,424	千タイ・バーツ 259,293
	ベトナム	百株 19,260 (—)	千ベトナム・ドン 57,489,587 (—)	百株 12,518	千ベトナム・ドン 44,129,076

(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

(2019年10月16日から2020年 4月15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
HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	千株 1,740	千円 192,107	円 110	DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	千株 100	千円 177,499	円 1,774
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP (シンガポール)	184	164,559	894	BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASI (インドネシア)	4,654.7	149,133	32
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	669	151,250	226	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	535	142,396	266
PUBLIC BANK BERHAD (マレーシア)	241.9	125,307	518	KEPPEL CORP LTD (シンガポール)	250	136,512	546
MALAYAN BANKING BHD (マレーシア)	530	118,757	224	METROPOLITAN BANK & TRUST (フィリピン)	1,185.7	133,995	113
CHULARAT HOSPITAL PCL-F (タイ)	11,181.7	104,270	9	TENAGA NASIONAL BHD (マレーシア)	445	133,425	299
TENAGA NASIONAL BHD (マレーシア)	320	96,000	300	COMFORTDELGRO CORP LTD (シンガポール)	720	119,123	165
ADVANCED INFO SERVICE-FOR.RG (タイ)	145	94,490	651	AEON THANA SINSAP THA-FOREIG (タイ)	197.4	117,214	593
DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)	47	80,636	1,715	THAI BEVERAGE PCL (タイ)	1,775	113,905	64
SINGAPORE EXCHANGE LTD (シンガポール)	122	80,249	657	THAI OIL PCL-FOREIGN (タイ)	450	110,495	245

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権証券

(2019年10月16日から2020年 4月15日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	マレーシア	証券 千マレーシア・リンギット (432,000)	— (—)	証券 千マレーシア・リンギット 432,000 (—)	188 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ()内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2019年10月16日から2020年 4月15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 1,080 (78.4)	千シンガポール・ドル 2,401 (200)	千口 1,328.4 (—)	千シンガポール・ドル 3,076 (—)

(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

(2019年10月16日から2020年 4月15日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,066,188千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,960,534千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01

(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。

■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)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)						
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,520	1,120	2,318	175,850	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,102.14	1,572.14	3,122	236,824	金融
KEPPEL CORP LTD		2,500	—	—	—	資本財・サービス
UOL GROUP LTD		750	750	510	38,740	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD		430	440	348	26,432	不動産
CAPITALAND LTD		4,500	5,730	1,707	129,516	不動産
THAI BEVERAGE PCL		17,750	—	—	—	生活必需品
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		1,857.29	2,847.29	2,596	196,961	金融
VENTURE CORP LTD		300	700	1,090	82,722	情報技術
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		9,200	10,540	2,972	225,447	コミュニケーション・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		5,200	6,130	2,071	157,156	資本財・サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		—	1,220	1,179	89,483	金融
COMFORTDELGRO CORP LTD		7,200	—	—	—	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額	53,309.43	31,049.43	17,918	1,359,135	
	銘柄数＜比率＞	12銘柄	10銘柄		<28.4%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		3,650	3,650	12,318	26,115	不動産
METROPOLITAN BANK & TRUST		7,953.1	—	—	—	金融
SM PRIME HOLDINGS INC		9,310	8,810	27,222	57,712	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		6,500	—	—	—	金融
AYALA CORPORATION		200	200	11,000	23,320	資本財・サービス
SM INVESTMENTS CORP		—	160	13,888	29,442	資本財・サービス
BDO UNIBANK INC		3,203.6	2,500	25,625	54,325	金融
ABOITIZ POWER CORP		3,000	3,000	8,310	17,617	公益事業
SECURITY BANK CORP		1,100	—	—	—	金融
PUREGOLD PRICE CLUB INC		6,113	6,113	28,700	60,845	生活必需品
WILCON DEPOT INC		19,615	26,852	34,907	74,004	一般消費財・サービス
PHILIPPINE NATIONAL BANK		2,000	—	—	—	金融
ALTUS SAN NICOLAS CORP		226.15	226.15	117	249	一般消費財・サービス
フィリピン・ペソ通貨計	株数、金額	62,870.85	51,511.15	162,090	343,631	
	銘柄数＜比率＞	12銘柄	9銘柄		<7.2%>	

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	
(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		2,500	2,300	2,673,750	18,448	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		1,950	—	—	—	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		—	14,100	5,583,600	38,526	一般消費財・サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		4,000	4,000	3,060,000	21,114	素材
BANK TABUNGAN PENSUNAN NASI		72,052	25,505	6,503,775	44,876	金融
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		65,000	55,000	17,820,000	122,958	コミュニケーション・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA		38,438	58,438	7,129,436	49,193	一般消費財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK		103,200	86,212	5,215,826	35,989	一般消費財・サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		15,100	9,400	25,920,500	178,851	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		—	14,000	6,398,000	44,146	金融
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		87,761	78,761	22,840,690	157,600	金融
MITRA ADIPERKASA TBK PT		94,549	73,281	3,883,893	26,798	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	484,550	420,997	107,029,470	738,503	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	11 銘柄		<15.5%>	
(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		—	5,300	4,017	99,510	金融
PUBLIC BANK BERHAD		—	2,419	3,831	94,911	金融
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B		300	—	—	—	生活必需品
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD		7,200	—	—	—	エネルギー
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		—	4,150	1,481	36,697	金融
TENAGA NASIONAL BHD		2,700	1,450	1,760	43,602	公益事業
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE		4,500	1,100	479	11,879	金融
RHB BANK BHD		4,900	4,900	2,307	57,166	金融
HEINEKEN MALAYSIA BHD		—	400	928	22,986	生活必需品
YINSON HOLDINGS BHD		4,060	3,000	1,500	37,155	エネルギー
DIGI. COM BHD		—	2,140	952	23,588	コミュニケーション・サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		3,000	—	—	—	資本財・サービス
DIALOG GROUP BHD		—	3,700	1,172	29,052	エネルギー
AEON CREDIT SERVICE M BHD		—	1,345	1,183	29,317	金融
マレーシア・リンギット通貨計	株 数、金 額	26,660	29,904	19,615	485,869	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7 銘柄	11 銘柄		<10.2%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG		2,250	1,000	4,575	15,006	金融
ERAWAN GROUP PCL/THE-FOREIGN		19,000	—	—	—	一般消費財・サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR		730	—	—	—	金融
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG		—	12,000	9,180	30,110	不動産
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN		2,450	—	—	—	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN		4,700	3,500	28,175	92,414	金融
COM7 PCL-F		11,000	7,000	14,490	47,527	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR		6,200	21,950	29,413	96,474	一般消費財・サービス

銘柄		期首		当期		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			
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG		1,300	1,450	27,767	91,077	コミュニケーション・サービス		
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN		—	3,700	9,897	32,463	生活必需品		
PTT EXPLORATION & PROD-FOR		1,430	1,100	8,855	29,044	エネルギー		
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOREI		—	280	7,196	23,602	公益事業		
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG		1,613	—	—	—	金融		
PTT PCL/FOREIGN		7,200	10,600	38,160	125,164	エネルギー		
THAI OIL PCL-FOREIGN		5,300	800	3,060	10,036	エネルギー		
CP ALL PCL-FOREIGN		3,550	4,850	31,403	103,004	生活必需品		
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR		6,000	4,790	26,943	88,375	資本財・サービス		
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI		2,500	3,450	17,250	56,580	不動産		
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR		2,720	1,340	15,611	51,204	金融		
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		6,123	1,623	7,749	25,419	コミュニケーション・サービス		
CHULARAT HOSPITAL PCL-F		—	111,817	26,836	88,022	ヘルスケア		
タイ・パーツ通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	84,066 17銘柄	191,250 17銘柄	306,563	1,005,527 <21.0%>		
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円			
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC		95	95	506,350	2,329	その他		
VINHOMES JSC		0.07	0.07	476	2	不動産		
VIETNAM ENGINE & AGRICULTURA		7,613	4,855	16,895,400	77,718	その他		
VIETTEL POST JSC		1,150.99	1,150.99	12,752,969	58,663	その他		
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		950	1,450	14,355,000	66,033	生活必需品		
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC		3,080	2,800	19,572,000	90,031	金融		
HOA PHAT GROUP JSC		—	9,280	18,513,600	85,162	素材		
ベトナム・ドン通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	12,889.06 6銘柄	19,631.06 7銘柄	82,595,795	379,940 <8.0%>		
ファンド合計		株数、金額 銘柄数<比率>	724,345.34 64銘柄	744,342.64 65銘柄	—	4,312,608 <90.3%>		

(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		490	130	367	27,905		
CAPITALAND MALL TRUST		200	390	705	53,542		
シンガポール・ドル通貨計		□数、金額	690	520	1,073	81,447	
銘柄数<比率>		2銘柄	2銘柄			<1.7%>	

(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

項 目	2020年 4月15日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4, 312, 608	88. 4
投資信託証券	81, 447	1. 7
コール・ローン等、その他	487, 129	9. 9
投資信託財産総額	4, 881, 185	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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.18円、1シンガポール・ドル＝75.85円、1フィリピン・ペソ＝2.12円、100インドネシア・ルピア＝0.69円、1マレーシア・リンギット＝24.77円、1タイ・バーツ＝3.28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 (4,731,548千円) の投資信託財産総額 (4,881,185千円) に対する比率は、96.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末
(A)資産	4, 881, 185, 512円
コール・ローン等	309, 646, 673
株式 (評価額)	4, 312, 608, 487
投資信託証券 (評価額)	81, 447, 730
未収入金	157, 674, 955
未収配当金	19, 807, 667
(B)負債	103, 492, 342
未払金	45, 338, 003
未払信託報酬	57, 978, 722
その他未払費用	175, 617
(C)純資産総額 (A－B)	4, 777, 693, 170
元本	6, 705, 847, 456
次期繰越損益金	△ 1, 928, 154, 286
(D)受益権総口数	6, 705, 847, 456口
1万口当り基準価額 (C／D)	7, 125円

- * 期首における元本額は7,490,516,360円、当作成期間中における追加設定元本額は8,410,623円、同解約元本額は793,079,527円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は7,125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1,928,154,286円です。

■損益の状況

項 目	当 期
(A) 配当等収益	68, 933, 478円
受取配当金	68, 318, 860
受取利息	627, 662
支払利息	△ 13, 044
(B) 有価証券売買損益	△ 1, 677, 948, 379
売買益	163, 391, 255
売買損	△ 1, 841, 339, 634
(C) 信託報酬等	△ 63, 073, 197
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 1, 672, 088, 098
(E) 前期繰越損益金	△ 238, 405, 543
(F) 追加信託差損益金	△ 17, 660, 645
(配当等相当額)	(26, 594, 226)
(売買損益相当額)	(△ 44, 254, 871)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1, 928, 154, 286
次期繰越損益金 (G)	△ 1, 928, 154, 286
追加信託差損益金	△ 17, 660, 645
(配当等相当額)	(26, 594, 226)
(売買損益相当額)	(△ 44, 254, 871)
分配準備積立金	675, 882, 324
繰越損益金	△ 2, 586, 375, 965

- (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下記「収益分配金の計算過程 (総額)」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：15,320,876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	5, 860, 281円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	26, 594, 226
(d) 分配準備積立金	670, 022, 043
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	702, 476, 550
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	702, 476, 550
(h) 受益権総口数	6, 705, 847, 456口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年 4月 1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。