

ダイワ・ラテンアメリカ 株式ファンド

★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（2008年8月27日～2018年8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	ラテンアメリカの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式ならびにラテンアメリカの企業のD R（預託証券）（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
運 用 方 法	①主として、ラテンアメリカの株式（D R（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。 （注）投資対象国は、各国の株式市場の時価総額等を勘案して決定します。 ②経済情勢や業界動向等の分析を行なうとともに、個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案して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（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンコ銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。 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。

運用報告書(全体版) 第19期

（決算日 2018年2月26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・ラテンアメリカ株式ファンド」は、このたび、第19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			M S C I E M ラテンアメリカ指数 (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
15期末(2016年 2 月25日)	5,726	0	△ 11.8	5,919	△ 13.3	92.6	—	4.5	478
16期末(2016年 8 月25日)	6,886	0	20.3	7,342	24.0	95.3	—	2.1	554
17期末(2017年 2 月27日)	8,336	0	21.1	8,988	22.4	96.4	—	0.6	537
18期末(2017年 8 月25日)	9,093	0	9.1	9,853	9.6	96.6	—	1.0	529
19期末(2018年 2 月26日)	9,830	0	8.1	10,654	8.1	96.6	—	0.8	530

(注1) M S C I E Mラテンアメリカ指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I E Mラテンアメリカ指数 (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。M S C I E Mラテンアメリカ指数 (配当込み、米ドルベース) は、M S C I 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M S C I Inc. に帰属します。またM S C I 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。

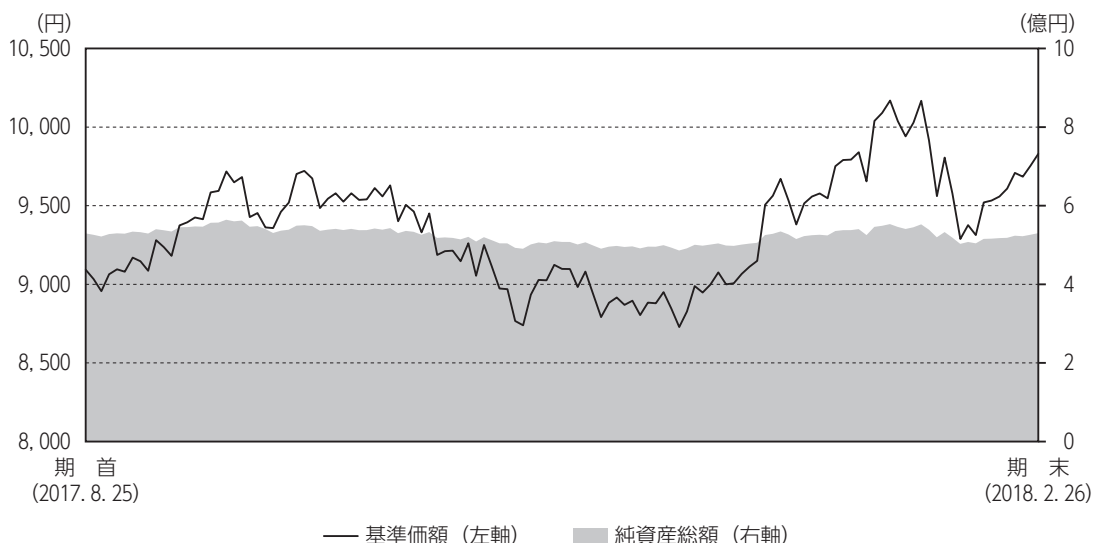
(注2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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：9,093円

期 末：9,830円

騰落率：8.1%

■ 基準価額の主な変動要因

ラテンアメリカ株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。ブラジル・リアルおよびメキシコ・ペソが対円で下落したことはマイナス要因でしたが、ブラジル景気への楽観的な見通しやルラ元大統領の控訴審の結果が好感されてブラジル株式市場が上昇したことが主な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・ラテンアメリカ株式ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCI EM ラテンアメリカ指数 (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 8 月25日	円	%		%	%	%	%
	9,093	—	9,853	—	96.6	—	1.0
8 月末	9,095	0.0	9,831	△ 0.2	96.5	—	0.9
9 月末	9,358	2.9	10,104	2.6	96.6	—	0.9
10月末	9,187	1.0	9,957	1.1	96.0	—	0.9
11月末	8,934	△ 1.7	9,714	△ 1.4	96.4	—	1.0
12月末	9,149	0.6	9,979	1.3	95.7	—	1.6
2018年 1 月末	9,941	9.3	10,820	9.8	96.0	—	1.5
(期末) 2018年 2 月26日	9,830	8.1	10,654	8.1	96.6	—	0.8

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 8. 26 ~ 2018. 2. 26)

■ラテンアメリカ株式市況

ラテンアメリカ株式市況は、期首より、ブラジルの堅調な経済指標の発表などを受けて上昇基調となりました。2017年10月から11月にかけては、ブラジルの社会保障改革の遅延に対する懸念などから調整しましたが、12月以降は、ブラジル景気への楽観的な見通しや米国株式市場および原油価格の上昇を受けて再び上昇基調となりました。チリの大統領選挙でセバスティアン・ピニェラ氏が勝利したことが好感され、チリ株式市場が上昇したこともプラス要因となりました。2018年1月後半にかけては、ブラジルで収賄などの罪に問われているルラ元大統領の控訴審において判事3人が全員一致で有罪判決を支持し、ルラ氏の大統領選挙への出馬可能性が低下したことが好感されて上昇幅を拡大しました。2月上旬には、米国を中心に世界的に株式市場が下落する中で市場参加者のリスク回避的な姿勢が強まったことなどからラテンアメリカ株式も下落しましたが、2月中旬以降は、原油高や外国人投資家のブラジル株式選好が相場を押し上げ、反発しました。

■為替相場

チリ・ペソが対円で上昇したものの、ブラジル・レアルおよびメキシコ・ペソは対円で下落しました。ブラジル・レアルについては、期首より、財政見通しの改善期待を受けて対円で上昇する展開となりました。2017年10月から11月にかけては、米国金利の上昇を受けて新興国通貨への売り圧力が強まったことなどから、対円で下落基調となりました。その後、年金改革法案の採決が延期されたことで財政健全化期待が後退したことなどから上値の重い展開となりました。2018年2月以降は、米国株を中心に世界的に株式が下落するなど、市場参加者のリスク回避的な姿勢が強まったことなどから、対円で下落する展開となりました。メキシコ・ペソについては、期首より、米国トランプ政権による保護主義的な通商政策への懸念が後退したことで対円で上昇する展開となりましたが、2017年9月下旬以降、NAFTA（北米自由貿易協定）再交渉に対する不透明感や米国金利の上昇などを受けて下落基調となりました。

前期における「今後の運用方針」

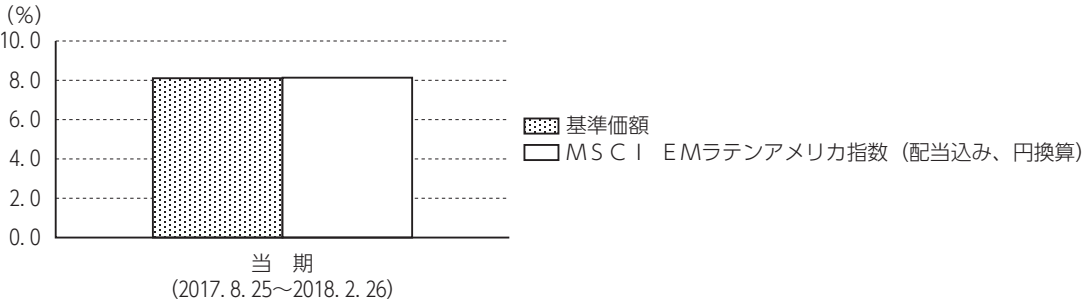
経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築します。外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。なお、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

ポートフォリオについて (2017. 8. 26 ～ 2018. 2. 26)

当期は、株式組入比率（リートを含む。）を高位に保ち、経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築しました。国別配分では、ブラジルおよびメキシコを高位としました。業種別配分では、金融、素材、生活必需品セクターの組入比率を高位としました。個別銘柄では、原油価格上昇による恩恵に加え、資産売却やコスト削減による財務状況改善が期待される PETROBRAS（エネルギー）など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。参考指数はラテンアメリカ株式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
		2017年8月26日 ～2018年2月26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)	1,243

（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

経済情勢や業界動向等の分析と個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築します。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（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。なお、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 8. 26～2018. 2. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	86円	0. 919%	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, 357円です。
(投 信 会 社)	(41)	(0. 438)	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. 438)	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)	(4)	(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	6	0. 066	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)	(6)	(0. 060)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 007)	
有価証券取引税	0	0. 004	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)	(0)	(0. 004)	
そ の 他 費 用	16	0. 172	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)	(15)	(0. 164)	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)	(1)	(0. 005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	109	1. 162	

(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 8月26日から2018年 2月26日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 187 ()	千アメリカ・ドル 258 ()	百株 309	千アメリカ・ドル 416
	メキシコ	百株 343 ()	千メキシコ・ペソ 2,942 ()	百株 1,189	千メキシコ・ペソ 7,749
	チリ	百株 156 ()	千チリ・ペソ 39,586 ()	百株 185	千チリ・ペソ 5,712
	ブラジル	百株 542 (48.89)	千ブラジル・レアル 1,116 (17)	百株 623.88	千ブラジル・レアル 1,180

(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。

(2) 投資信託証券

(2017年 8月26日から2018年 2月26日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	メキシコ	千□ 54.5 ()	千メキシコ・ペソ 1,631 (△ 17)	千□ 54.5 ()	千メキシコ・ペソ 1,607 ()

(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 8月26日から2018年 2月26日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	225,183千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	500,805千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.44

(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

(2017年 8月26日から2018年 2月26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
	千株	千円	円		千株	千円	円
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L (メキシコ)	4.5	9,225	2,050	KROTON EDUCACIONAL SA (ブラジル)	13.98	8,230	588
GRUMA S. A. B. -B (メキシコ)	3.9	6,235	1,598	WALMART DE MEXICO SAB DE CV (メキシコ)	28.5	7,650	268
RUMO SA (ブラジル)	12.4	5,727	461	GRUMA S. A. B. -B (メキシコ)	5.4	7,289	1,349
TIM PARTICIPACOES SA-ADR (ブラジル)	2.2	4,720	2,145	ECORODOVIAS INFRA E LOG SA (ブラジル)	17.1	6,949	406
WALMART DE MEXICO SAB DE CV (メキシコ)	17	4,373	257	PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR (ブラジル)	5.2	6,745	1,297
SER EDUCACIONAL SA (ブラジル)	3.8	4,226	1,112	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O (メキシコ)	9.4	6,586	700
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B (ブラジル)	4.8	3,957	824	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF (メキシコ)	5.3	5,946	1,122
CENCOSUD SA (チリ)	12.5	3,906	312	BANCO SANTANDER BRASIL-ADS (ブラジル)	5.6	5,705	1,018
MRV ENGENHARIA (ブラジル)	7.8	3,736	478	SMILES FIDELIDADE SA (ブラジル)	2	5,098	2,549
FLEURY SA (ブラジル)	3.9	3,685	945	ALFA S. A. B. -A (メキシコ)	32	4,797	149

(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

(1)外国株式

銘 柄		期 首		期 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	千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)								
ITAU CORPBANCA		7	7	10	1,147	金融		
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR		237.18	215.18	351	37,616	金融		
GERDAU SA -SPON ADR		186	208	106	11,364	素材		
BRF SA-ADR		53	58	50	5,413	生活必需品		
BANCO BRADESCO-ADR		285.85	259.85	321	34,423	金融		
TIM PARTICIPACOES SA-ADR		21	43	93	10,018	電気通信サービス		
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER		142.97	155.97	110	11,823	素材		
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR		22.5	22	206	22,092	生活必需品		
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS		56	19	22	2,360	金融		
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR		40	43	72	7,719	資本財・サービス		
GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR		5	—	—	—	資本財・サービス		
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		15	12	18	2,015	素材		
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L		93	131	251	26,906	電気通信サービス		
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR		156	133	185	19,823	エネルギー		
AMBEV SA-ADR		263	247	165	17,747	生活必需品		
TELEFONICA BRASIL-ADR		81.8	68.8	111	11,916	電気通信サービス		
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR		166	114	148	15,918	エネルギー		
VALE SA-SP ADR		181.28	160.28	227	24,334	素材		
EMBRAER SA-SPON ADR		11	—	—	—	資本財・サービス		
CREDICORP LTD		3	3	65	6,990	金融		
FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR		—	16	29	3,199	素材		
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR		5	4	23	2,497	素材		
ENEL GENERACION CHILE-SA ADR		15	3.5	10	1,075	公益事業		
ENEL AMERICAS SA-ADR		20	20	23	2,501	公益事業		
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF		11	11	22	2,403	生活必需品		
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR		27	28	93	10,032	金融		
アメリカ・ドル通貨計	株 数、 金 額	2,104.58	1,982.58	2,724	291,342			
	銘 柄 数 < 比 率 >	25 銘柄	24 銘柄		<55.0%>			
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円			
BANREGIO GRUPO FINANCIERO SA		35	—	—	—	金融		
GRUPO CEMENTOS CHIHUAHUA		140	130	1,326	7,637	素材		
GRUPO ROTOPLAS SAB DE CV		140	140	398	2,294	資本財・サービス		
GRUMA S. A. B. -B		15	—	—	—	生活必需品		
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		41	31	409	2,356	生活必需品		
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB		245	—	—	—	不動産		
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		53	—	—	—	資本財・サービス		
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N		90	80	751	4,327	公益事業		
MEXICHEM SAB DE CV-*		283.13	338.13	1,844	10,622	素材		
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		9	—	—	—	素材		
ALFA S. A. B. -A		320	—	—	—	資本財・サービス		
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		205	190	1,254	7,225	素材		
WALMART DE MEXICO SAB DE CV		255	140	632	3,640	生活必需品		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		258	194	2,241	12,913	金融		
メキシコ・ペソ通貨計	株 数、 金 額	2,089.13	1,243.13	8,857	51,018			
	銘 柄 数 < 比 率 >	14 銘柄	8 銘柄		<9.6%>			

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	
(チリ)		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
CENCOSUD SA		—	125	22,693	4,103	生活必需品
COLBUN SA		1,180	1,000	14,591	2,638	公益事業
S. A. C. I. FALABELLA		105	131	80,246	14,508	一般消費財・サービス
チリ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数＜比率＞	1,285 2銘柄	1,256 3銘柄	117,531	21,249 ＜4.0%＞	
(コロンビア)		百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
GRUPO ARGOS SA		41	41	83,394	3,135	素材
コロンビア・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数＜比率＞	41 1銘柄	41 1銘柄	83,394	3,135 ＜0.6%＞	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC		19	31	176	5,814	一般消費財・サービス
ENERGISA SA-UNITS		—	21	70	2,322	公益事業
FLEURY SA		—	39	111	3,695	ヘルスケア
RUMO SA		90	228.78	326	10,772	資本財・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		42	76	112	3,714	生活必需品
ITAUSA - INVESTIMEN P-RTS		—	6.11	—	—	金融
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		289.16	260.16	354	11,708	金融
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B		—	48	140	4,632	公益事業
BRADSPAR SA -PREF		63	58	201	6,668	素材
BANCO DO BRASIL S. A.		89	80	339	11,200	金融
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO		40	35	160	5,313	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		—	17	42	1,397	公益事業
CCR SA		80	71	97	3,232	資本財・サービス
B2W CIA DIGITAL		—	30	72	2,386	一般消費財・サービス
LOJAS RENNER S. A.		44.3	44.3	161	5,321	一般消費財・サービス
LOJAS AMERICANAS SA-PREF		—	44	74	2,468	一般消費財・サービス
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA		200	179	396	13,091	素材
LOCALIZA RENT A CAR		20.1	42	109	3,632	資本財・サービス
MRV ENGENHARIA		78	156	239	7,901	一般消費財・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		250	210	567	18,729	金融
BR MALLS PARTICIPACOES SA		95	—	—	—	不動産
IOCHPE-MAXION S. A.		65	77	181	6,000	資本財・サービス
IGUATEMI EMP DE SHOPPING		21	21	85	2,811	不動産
MINERVA SA		140	123	115	3,801	生活必需品
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA		147	—	—	—	資本財・サービス
SAO MARTINHO SA		82	74	141	4,659	生活必需品
KROTON EDUCACIONAL SA		139.8	—	—	—	一般消費財・サービス
SMILES SA		22	—	—	—	その他
SER EDUCACIONAL SA		—	38	119	3,957	一般消費財・サービス
DURATEX SA		25.98	—	—	—	素材
ブラジル・リアル通貨計	株数、金額 銘柄数＜比率＞	2,042.34 22銘柄	2,009.35 25銘柄	4,398	145,237 ＜27.4%＞	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数＜比率＞	7,562.05 64銘柄	6,532.06 61銘柄	—	511,983 ＜96.6%＞	

(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 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA		26	26	707	4,076
合 計	口 数、金 額	26	26	707	4,076
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<0.8%>

(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。

■投資信託財産の構成

2018年2月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 511,983	% 94.8
投資信託証券	4,076	0.8
コール・ローン等、その他	23,784	4.4
投資信託財産総額	539,843	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、2月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.92円、1メキシコ・ペソ＝5.76円、100チリ・ペソ＝18.08円、100コロンビア・ペソ＝3.76円、1ブラジル・レアル＝33.02円、1ペルー・ソル＝32.90円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(527,139千円)の投資信託財産総額(539,843千円)に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年2月26日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	539,843,980円
コール・ローン等	14,911,216
株式(評価額)	511,983,345
投資信託証券(評価額)	4,076,467
未収入金	5,155,249
未収配当金	3,717,703
(B) 負債	9,661,770
未払金	4,833,138
未払信託報酬	4,814,400
その他未払費用	14,232
(C) 純資産総額(A－B)	530,182,210
元本	539,327,835
次期繰越損益金	△ 9,145,625
(D) 受益権総口数	539,327,835口
1万口当り基準価額(C／D)	9,830円

* 期首における元本額は582,269,518円、当期中における追加設定元本額は1,024,829円、同解約元本額は43,966,512円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,830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9,145,625円です。

■損益の状況

当期 自 2017年 8月26日 至 2018年 2月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,829,212円
受取配当金	5,821,750
受取利息	8,899
支払利息	△ 1,437
(B) 有価証券売買損益	39,606,488
売買益	78,125,174
売買損	△ 38,518,686
(C) 信託報酬等	△ 5,719,381
(D) 当期損益金 (A + B + C)	39,716,319
(E) 前期繰越損益金	△ 43,638,466
(F) 追加信託差損益金	△ 5,223,478
(配当等相当額)	(1,639,717)
(売買損益相当額)	(△ 6,863,195)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 9,145,625
次期繰越損益金 (G)	△ 9,145,625
追加信託差損益金	△ 5,223,478
(配当等相当額)	(1,639,717)
(売買損益相当額)	(△ 6,863,195)
分配準備積立金	65,433,129
繰越損益金	△ 69,355,276

■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	5,095,415円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,639,717
(d) 分配準備積立金	60,337,714
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	67,072,846
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	67,072,846
(h) 受益権総口数	539,327,835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：1,485,875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。