

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13期

（決算日 2020年8月27日）
（作成対象期間 2020年2月28日～2020年8月27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、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とおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	10年間（2014年2月28日～2024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（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			M S C I A C 東 南 ア ジ ア 指 数 (配当込み、円換算)		株 組 入 比 率	株 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			
	円	円	%		%	%	%	百万円
9 期末(2018年 8 月27日)	9,854	0	△15.8	12,147	△ 6.5	95.3	－	1,561
10期末(2019年 2 月27日)	9,853	0	△ 0.0	12,574	3.5	96.3	－	1,418
11期末(2019年 8 月27日)	9,925	0	0.7	11,554	△ 8.1	97.0	－	1,279
12期末(2020年 2 月27日)	10,414	100	5.9	11,242	△ 2.7	93.7	－	1,166
13期末(2020年 8 月27日)	10,808	0	3.8	10,095	△10.2	97.7	－	1,081

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) M S C I A C 東南アジア指数（配当込み、円換算）は、M S C I Inc.の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C 東南アジア指数（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 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。

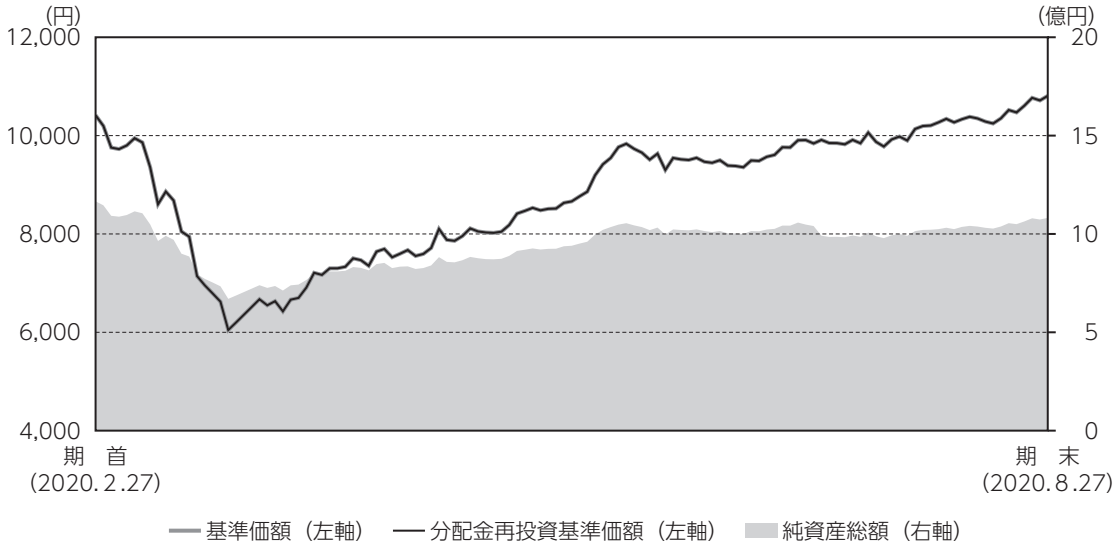
(注 5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注 6) 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：10,414円

期末：10,808円（分配金0円）

騰落率：3.8%（分配金込み）

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、基準価額は上昇しました。新型コロナウイルスの感染拡大による経済への悪影響を懸念し、アセアン株式市況や対円でアセアン通貨が下落したものの、良好なファンダメンタルズを背景とした保有株式の上昇が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。

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)		株組入比率	株先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2020年 2月27日	円 10,414	% －	11,242	% －	% 93.7	% －
2月末	10,197	△ 2.1	11,194	△ 0.4	92.8	－
3月末	6,549	△37.1	8,462	△24.7	95.4	－
4月末	7,715	△25.9	9,111	△19.0	96.5	－
5月末	8,662	△16.8	9,489	△15.6	97.7	－
6月末	9,356	△10.2	9,998	△11.1	97.5	－
7月末	9,900	△ 4.9	9,845	△12.4	96.3	－
(期末) 2020年 8月27日	10,808	3.8	10,095	△10.2	97.7	－

(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

(2020.2.28～2020.8.27)

■アセアン株式市況

アセアン株式市況は下落しました。

アセアン株式市況は、当作成期首より2020年3月中ごろにかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気の後退や、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が懸念され、大きく下落しました。3月後半に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から反発し、その後も各国での経済活動の段階的な再開などを好感して回復基調が続きました。6月中旬から当作成期末にかけては、ワクチンの早期開発が期待された一方で、米国での感染再拡大や米中対立の激化など好悪材料が交錯する中、一進一退の展開となりました。

■為替相場

アセアン通貨は円に対して下落（円高）しました。

アセアン通貨は、当作成期首より2020年3月下旬にかけて、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下落しました。4月から6月上旬にかけては、世界的に投資家心理が改善する中、対円で上昇しました。6月中旬以降当作成期末にかけては、ワクチンの早期開発が期待され上昇した一方、米中対立の激化などを受けて下落し、一進一退の展開となりました。

前作成期末における「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、ファンダメンタルズや経営陣、企業統治が強固で、利益成長性が高く、成長性勘案後のバリュエーションにおいて割安感のある魅力的な銘柄を中心に投資していく方針です。特に、構造改革の推進や個人消費拡大から恩恵を受ける企業および米中貿易摩擦による中国からの生産移転で中長期的に恩恵を受ける企業に注目しています。

ポートフォリオについて

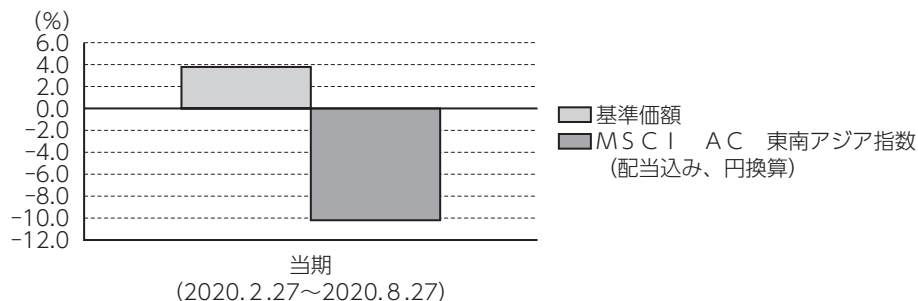
(2020.2.28～2020.8.27)

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、今後の所得水準の向上により需要拡大が見込まれる一般消費財・サービスセクターや金融セクター、また長期的な半導体市場の拡大の恩恵が見込まれる情報技術セクターを組入上位としました。一方、新型コロナウイルスによる悪影響が大きいマレーシアの石油関連企業など、エネルギーセクターの組入比率を引き下げました。国別では、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マレーシアやタイ、インドネシアの組入比率を高位に保ちました。個別銘柄では、5G（第5世代移動通信システム）関連需要などを受けた半導体市場の拡大を背景に高い利益成長が見込まれるマレーシアの半導体検査装置メーカーVITROX CORP BHD（情報技術セクター）などを買い付けました。

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（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年2月28日 ～2020年8月27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）	2,075

（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、経営陣が強いリーダーシップを持っており、ファンダメンタルズや企業統治が強固で、利益成長性が高く、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。特に、厳しい事業環境でも強靱な事業基盤と健全な財務体質を背景に市場シェアを拡大できる企業および米中貿易摩擦による中国からの生産移転で中長期的に恩恵を受ける企業に注目しています。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.2.28～2020.8.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	80円	0.902%	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8,846円です。
(投 信 会 社)	(39)	(0.437)	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)	(39)	(0.437)	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 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	20	0.228	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)	(20)	(0.228)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	6	0.069	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)	(6)	(0.069)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	13	0.149	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)	(13)	(0.145)	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	119	1.349	

(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。

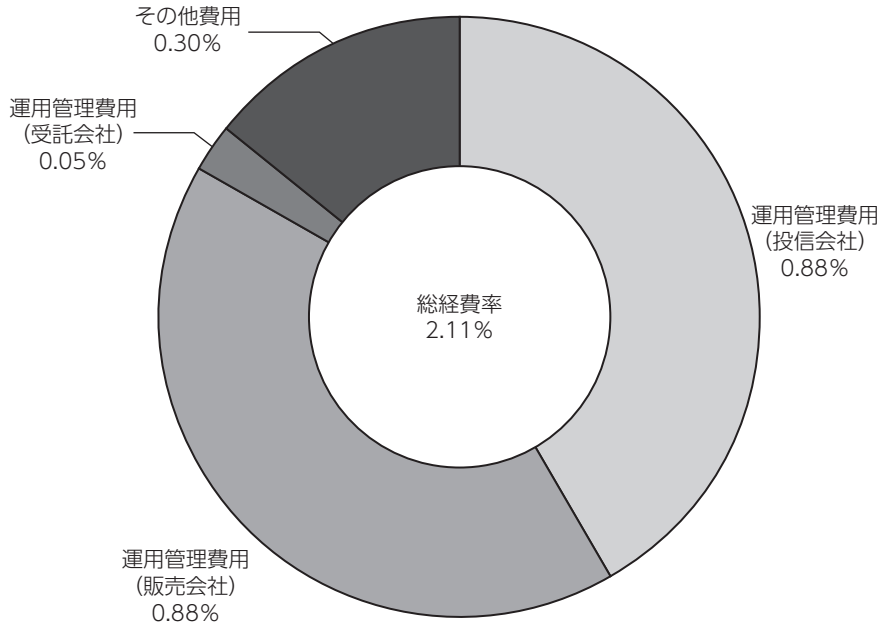
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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2.11%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

(2020年2月28日から2020年8月27日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	フィリピン	百株 6,520 ()	千フィリピン・ペソ 7,732 ()	百株 16,544.53	千フィリピン・ペソ 21,568
	インドネシア	百株 156,100 ()	千インドネシア・ルピア 13,062,044 ()	百株 188,312	千インドネシア・ルピア 11,382,860
	マレーシア	百株 5,008 (3,257.55)	千マレーシア・リンギット 2,508 ()	百株 29,310	千マレーシア・リンギット 5,610
	タイ	百株 22,305 (164.66)	千タイ・パーツ 34,668 (△ 127)	百株 15,627	千タイ・パーツ 22,722
	ベトナム	百株 － (71.32)	千ベトナム・ドン － ()	百株 －	千ベトナム・ドン －

(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

(2020年2月28日から2020年8月27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
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT (インドネシア)		千株 3,912	千円 26,153	円 6	YINSON HOLDINGS BHD (マレーシア)		千株 248	千円 37,963	円 153
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI (タイ)		458.5	25,209	54	WILCON DEPOT INC (フィリピン)		674	20,999	31
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG (タイ)		40	18,605	465	COM7 PCL-F (タイ)		198	20,742	104
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK (インドネシア)		3,993	18,285	4	HIBISCUS PETROLEUM BHD (マレーシア)		1,199	18,828	15
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG (タイ)		134	17,308	129	PLAN B MEDIA PCL-F (タイ)		897	17,747	19
UNITED PAPER PCL-FOREIGN (タイ)		407	17,268	42	ROBINSONS LAND CO (フィリピン)		492	15,616	31
PLAN B MEDIA PCL-F (タイ)		897	14,286	15	JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT (インドネシア)		1,485	13,240	8
BANK BTPN SYARIAH TBK PT (インドネシア)		729	13,145	18	PENTAMASTER CORP BHD (マレーシア)		142	13,240	93
ACE HARDWARE INDONESIA (インドネシア)		1,125	12,514	11	SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD (マレーシア)		313	12,214	39
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT (インドネシア)		4,776	12,510	2	MAP AKTIF ADIPERKASA PT (インドネシア)		755.2	12,191	16

(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

(2020年2月28日から2020年8月27日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 82,333	千タイ・パーツ 135	証券 82,333 ()	千タイ・パーツ 182 ()

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年2月28日から2020年8月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	634,119千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	902,220千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.70

(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 外国株式

銘柄	期首		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	千円	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	1,714	1,714	2,793	6,090	生活必需品
ROBINSONS LAND CO	1,820	—	—	—	不動産
SECURITY BANK CORP	200	—	—	—	金融
D&L INDUSTRIES INC	—	3,420	1,607	3,504	素材
WILCON DEPOT INC	15,763	9,023	14,256	31,078	一般消費財・サービス
MAX'S GROUP INC	4,660	—	—	—	一般消費財・サービス
ALTUS PROPERTY VENTURES INC	24,53	—	—	—	不動産
フィリピン・パソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	18,657	40,673	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	6,070	11,040	1,534,560	11,202	生活必需品
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	47,955	72,225	8,341,987	60,896	生活必需品
JAYA REAL PROPERTY PT	41,350	41,350	1,753,240	12,798	不動産
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	12,440	—	—	—	不動産
BANK DANAMON INDONESIA TBK	2,030	2,030	562,310	4,104	金融
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	12,990	18,180	7,072,020	51,625	金融
MAP AKTIF ADIPERKASA PT	7,552	—	—	—	一般消費財・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA	34,910	40,020	6,583,290	48,058	一般消費財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	28,940	68,870	4,752,030	34,689	一般消費財・サービス
SELAMAT SEMPURNA PT	29,008	14,948	1,831,130	13,367	一般消費財・サービス
METRODATA ELECTRONIC PT	15,080	15,080	2,397,720	17,503	情報技術
MITRA ADIPERKASA TBK PT	24,840	—	—	—	一般消費財・サービス
PAKJAWON JATI TBK PT	12,240	—	—	—	不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	9,370	5,780	1,008,610	7,362	情報技術
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	—	47,760	1,977,264	14,434	金融
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTA	84,720	—	—	—	不動産
インドネシア・ルビ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	37,814,161	276,043	
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円	
UCHI TECHNOLOGIES BHD	2,441	1,591	440	11,198	情報技術
PENTAMASTER CORP BHD	5,610	6,285	2,847	72,344	資本財・サービス
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	6,755.1	3,625.1	634	16,119	エネルギー
HIBISCUS PETROLEUM BHD	14,472	2,482	151	3,847	エネルギー
MI INNOVATION BHD	4,240	2,980	1,302	33,090	情報技術
DUFU TECHNOLOGY CORP BHD	1,762.55	2,325.1	797	20,264	資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD	1,000	1,000	370	9,401	資本財・サービス
GUAN CHONG BHD	2,230	2,080	748	19,027	生活必需品
VITROX CORP BHD	1,390	1,667	2,083	52,948	情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	4,270	4,600	2,323	59,027	金融
GREATTECH TECHNOLOGY BHD	1,390	1,390	927	23,558	情報技術
UWC BHD	3,255	2,105	1,210	30,755	資本財・サービス
MAGNI-TECH INDUSTRIES BHD	450	—	—	—	一般消費財・サービス
ELK-DESA RESOURCES	1,190	1,190	168	4,293	金融
MTAG GROUP BHD	7,020	3,030	218	5,543	資本財・サービス

銘柄	期首		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	
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
ALLIANZ MALAYSIA BHD	—	190	251	6,392	金融
RCE CAPITAL BHD	—	1,761	341	8,680	金融
SCIENETEX BHD	—	220	207	5,277	素材
YINSON HOLDINGS BHD	3,843	1,363	851	21,646	エネルギー
TIME DOTCOM BHD	—	170	195	4,976	コミュニケーション・サービス
AEON CREDIT SERVICE M BHD	1,558	1,778	1,630	41,429	金融
マレーシア・リンギ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	17,702	449,822	
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	1,500	2,420	12,221	41,429	金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	—	430	2,891	9,803	金融
COM7 PCL-F	7,378	6,848	28,076	95,180	一般消費財・サービス
VINYTHAI PUBLIC CO LTD-FOREI	1,446	4,611	10,881	36,889	素材
UNITED PAPER PCL-FOREIGN	—	4,070	6,267	21,247	素材
PRE-BUILT PCL-FOREIGN	927	—	—	—	資本財・サービス
NETBAY PCL-FOREIGN	1,570	1,090	3,188	10,808	情報技術
JMT NETWORK SERVICES PCL-F	1,540	1,270	4,254	14,422	資本財・サービス
TQM CORP PCL-FOREIGN	380	410	4,981	16,887	金融
SISB PCL-FOREIGN	1,840	1,820	1,528	5,182	一般消費財・サービス
CHAYO GROUP PCL-FOREIGN	2,470	2,634.66	2,186	7,413	資本財・サービス
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	—	330	3,333	11,298	金融
AEON THANA SINSAP THAI-INVD	261	221	2,232	7,566	金融
タイ・パーツ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	82,044	278,129	
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円	
PHU TAI CORP	0.06	0.06	297	1	素材
VINHOMES JSC	0.02	0.02	159	0	不動産
VIETTEL POST JSC	181.46	252.77	2,654,085	12,208	その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.02	0.02	234	1	生活必需品
HOA PHAT GROUP JSC	0.05	0.06	145	0	素材
DANANG RUBBER JSC	0.06	0.06	102	0	一般消費財・サービス
ベトナム・ドン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	2,655,023	12,213	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	—	1,056,882	

(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

2020年8月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,056,882	95.9
コール・ローン等、その他	45,608	4.1
投資信託財産総額	1,102,491	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27日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝105.93円、1 フィリピン・ペソ＝2.18円、100インドネシア・ルピア＝0.73円、1 マレーシア・リンギット＝25.41円、1 タイ・バーツ＝3.39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(1,058,874千円)の投資信託財産総額(1,102,491千円)に対する比率は、96.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,112,557,534円
コール・ローン等	37,882,258
株式(評価額)	1,056,882,604
未収入金	16,942,864
未収配当金	849,808
(B) 負債	30,830,519
未払金	20,219,898
未払解約金	2,084,339
未払信託報酬	8,500,606
その他未払費用	25,676
(C) 純資産総額(A－B)	1,081,727,015
元本	1,000,854,293
次期繰越損益金	80,872,722
(D) 受益権総口数	1,000,854,293口
1万口当り基準価額(C／D)	10,808円

*期首における元本額は1,119,703,034円、当作成期間中における追加設定元本額は16,028,384円、同解約元本額は134,877,125円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,808円です。

■損益の状況

当期 自2020年2月28日 至2020年8月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	13,163,921円
受取配当金	13,141,601
受取利息	25,623
支払利息	△ 3,303
(B) 有価証券売買損益	37,151,249
売買益	212,707,348
売買損	△175,556,099
(C) 信託報酬等	△ 9,921,743
(D) 当期損益金(A + B + C)	40,393,427
(E) 前期繰越損益金	18,585,817
(F) 追加信託差損益金	21,893,478
(配当等相当額)	(62,728,172)
(売買損益相当額)	(△ 40,834,694)
(G) 合計(D + E + F)	80,872,722
次期繰越損益金(G)	80,872,722
追加信託差損益金	21,893,478
(配当等相当額)	(62,728,172)
(売買損益相当額)	(△ 40,834,694)
分配準備積立金	144,954,436
繰越損益金	△ 85,975,192

(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。

■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	10,568,393円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	62,728,172
(d) 分配準備積立金	134,386,043
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	207,682,608
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	207,682,608
(h) 受益権総口数	1,000,854,293口