

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24期

（決算日 2026年2月27日）

（作成対象期間 2025年8月28日～2026年2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	2014年2月28日～2029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（DR（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 ACASEAN指数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	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
20期末(2024年2月27日)	11,780	0	△ 3.7	15,351	3.3	95.6	—	1,826
21期末(2024年8月27日)	11,438	30	△ 2.6	16,609	8.2	98.9	—	1,347
22期末(2025年2月27日)	10,662	70	△ 6.2	17,197	3.5	98.9	—	1,245
23期末(2025年8月27日)	11,178	220	6.9	19,347	12.5	99.1	—	659
24期末(2026年2月27日)	12,287	200	11.7	22,620	16.9	98.3	—	676

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI ACASEAN指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI ACASEAN指数 (税引後配当込み、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 ACASEAN指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。 (<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

(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。

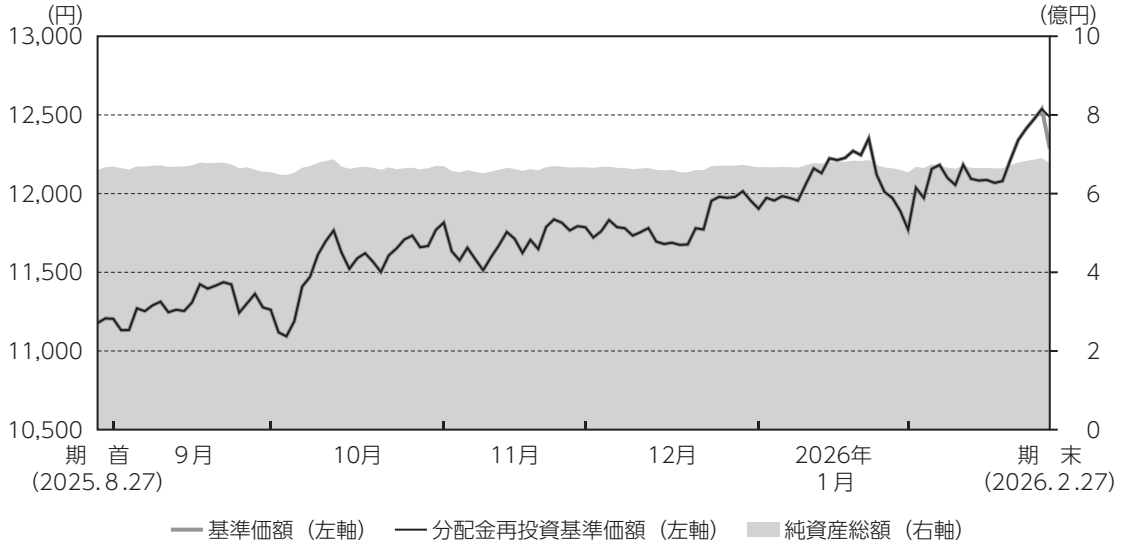
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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はありません。
- * 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：11,178円

期末：12,287円（分配金200円）

騰落率：11.7%（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。新興アセアン諸国の株式市況が上昇したことにより保有株式が上昇したことに加え、新興アセアン通貨の対円での上昇（円安）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。

ダイワ新興アセアン中小型株ファンド - 5つの芽 -

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A S E A N 指 数 (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2025年 8月27日	円 11,178	% -	19,347	% -	% 99.1	% -
8月末	11,204	0.2	19,252	△ 0.5	97.9	-
9月末	11,262	0.8	19,477	0.7	98.8	-
10月末	11,816	5.7	20,386	5.4	99.0	-
11月末	11,786	5.4	20,650	6.7	99.2	-
12月末	11,904	6.5	21,137	9.3	99.1	-
2026年 1月末	11,771	5.3	21,543	11.4	98.3	-
(期末) 2026年 2月27日	12,487	11.7	22,620	16.9	98.3	-

(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

(2025.8.28~2026.2.27)

■新興アセアン株式市況

新興アセアン株式市況は上昇しました。

新興アセアン株式市況は、当作成期首から2025年10月前半にかけて、アセアン諸国に対する米国の関税への懸念が一服し投資家心理が改善した一方で、政治的不透明感が高まり反政府デモの激化が嫌気されたインドネシアや、公共事業をめぐる巨額汚職事件が発覚したフィリピンなどを中心に、上値の重い展開となりました。その後は、新財務大臣により発表された新たな景気刺激策に対する期待からインドネシア市場に安心感が広がったことや、タイが堅調な輸出と景気刺激策を背景とした民間消費の回復期待から経済成長率見通しを上方修正したことなどを背景に、上昇しました。11月から12月にかけては、企業利益成長の加速や実質GDP（国内総生産）成長の持続、米国との金利差縮小による外国人投資家の関心などを背景に楽観的な見方が強まったマレーシア、割安感などから買い戻しの動きが優勢となったフィリピンなどが、新興アセアン株式市況の上昇をけん引しました。2026年1月から当作成期末にかけては、MSCI社が株主構成や取引の透明性に懸念を示し市場区分格下げを警告したインドネシアが下落した一方で、米国最高裁によるトランプ関税の違憲判決を受けた関税率の低下見通しや下院総選挙の通過による政治的安定性の高まりに加え、市場の予想を反した追加利下げなどが好感されたタイなどが大幅に上昇しました。

■為替相場

新興アセアン通貨は対円で上昇（円安）しました。

新興アセアン通貨は、当作成期首から2025年11月にかけて、政治的な不透明感が高まったインドネシア・ルピアやフィリピン・ペソなどが下落するなど対米ドルでは通貨ごとに方向感が分かれていましたが、高市首相の積極財政や緩和的金融政策の志向から円安圧力が強まったことなどを背景に対円では上昇しました。12月から当作成期末にかけては、米国当局による為替介入の前段階とされるレートチェックの観測や、日本の衆議院総選挙などを背景に円高に振れる場面もありましたが、米国最高裁によるトランプ関税の違憲判決や衆議院総選挙における自民党の単独で3分の2を上回る議席獲得などを受けて再び円安が進行し、対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドは、新興アセアン諸国の豊富な成長機会をとらえる中小型企業を中心に投資を行います。新興アセアン中小型株式市場は、新興国かつ中小型の特性から市場認知度が低く、非効率な市場のため有望な成長企業が多数存在すると考えています。強固なビジネスモデルや業界での競争優位性を背景とした企業のキャッシュ創出力などに着目した投資を行うことで、中長期的な成長力や持続性の高い株式ポートフォリオの構築を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2025.8.28~2026.2.27)

新興アセアン諸国の中小型企業のうち、強固なビジネスモデルや業界での競争優位性を背景とした企業のキャッシュ創出力などを持つ、中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄を中心としたポートフォリオを構築しました。

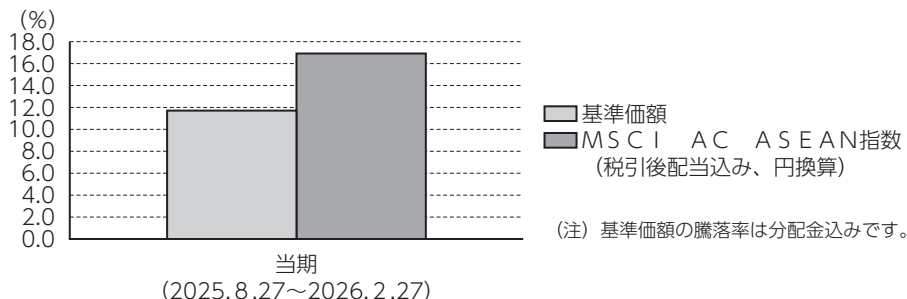
業種では、食料品や農産品を中心とした生活必需品セクターおよび銀行などを中心とした金融セクター、国別では、マレーシアやタイ、インドネシアなどの組入比率を高位としました。

個別銘柄では、マレーシアの銀行のRHB BANKやデジタルインフラのITMAX SYSTEM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

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。

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	
	2025年8月28日 ~2026年2月27日	
当期分配金(税込み)	(円)	200
対基準価額比率	(%)	1.60
当期の収益	(円)	130
当期の収益以外	(円)	69
翌期繰越分配対象額	(円)	2,420

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項 目	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	130.79円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		2,017.77
(d) 分配準備積立金	✓	471.55
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		2,620.13
(f) 分配金		200.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		2,420.13

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

当ファンドは、新興アセアン諸国の豊富な成長機会をとらえる中小型企業を中心に投資を行います。新興アセアン中小型株式市場は、新興国かつ中小型の特性から市場認知度が低く、非効率な市場のため有望な成長企業が多数存在すると考えています。強固なビジネスモデルや業界での競争優位性を背景とした企業のキャッシュ創出力などに着目した投資を行うことで、中長期的な成長力や持続性の高い株式ポートフォリオの構築を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2025.8.28~2026.2.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	108円	0.915%	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11,752円です。
(投 信 会 社)	(52)	(0.444)	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)	(52)	(0.444)	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)	(3)	(0.028)	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	6	0.050	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)	(6)	(0.050)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	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)	(2)	(0.014)	
そ の 他 費 用	20	0.173	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)	(20)	(0.169)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	135	1.152	

(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。

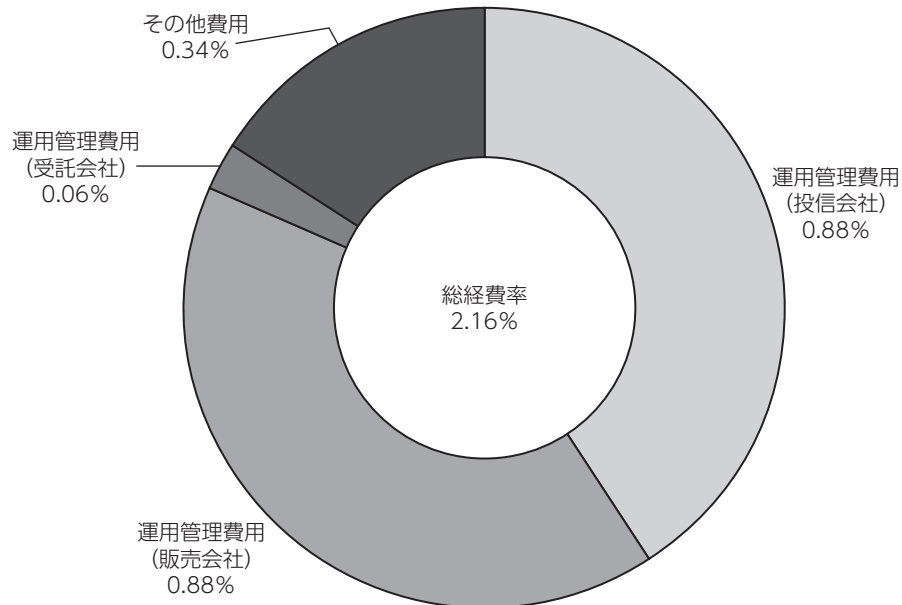
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.16%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

株式

(2025年8月28日から2026年2月27日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	フィリピン	百株 (-)	千フィリピン・ペソ (-)	百株 1,803.05	千フィリピン・ペソ 8,348
	インドネシア	百株 3,000 (-)	千インドネシア・ルピア 736,932 (-)	百株 12,380	千インドネシア・ルピア 851,457
	マレーシア	百株 550 (4.18)	千マレーシア・リンギット 179 1)	百株 1,340	千マレーシア・リンギット 433
	タイ	百株 (-)	千タイ・バーツ (-)	百株 1,050	千タイ・バーツ 3,724
国	ベトナム	百株 150 (-)	千ベトナム・ドン 1,313,896 (-)	百株 766	千ベトナム・ドン 3,187,678

(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

(2025年8月28日から2026年2月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	105,106千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	656,275千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

(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

(2025年8月28日から2026年2月27日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP (ベトナム)		千株 15	千円 7,811	円 520	GLOBE TEL INC (フィリピン)		千株 2,305	千円 9,373	円 4,066
INDOSAT (インドネシア)		300	6,927	23	MUANGTHAI CAPITAL ORS F PCL (タイ)		42	6,924	164
SOLARVEST HOLDINGS (マレーシア)		55	6,911	125	DUCGIANG CHEMICALS GROUP (ベトナム)		13.5	5,734	424
					VIX SECURITIES (ベトナム)		36	5,438	151
					CONVERGE INFORMATION & COMMUNICATI (フィリピン)		132	5,363	40
					BANK BTPN SYARIAH (インドネシア)		350	3,830	10
					PTT GLOBAL CHEMICAL PCL F (タイ)		35	3,468	99
					UNIVERSAL ROBINA CORP (フィリピン)		17	3,405	200
					SIAM CEMENT PCL F (タイ)		3	3,287	1,095
					ITMAX SYSTEM (マレーシア)		20.5	3,277	159

(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) 外国株式

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	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	1,351	1,211	4,892	13,230	生活必需品		
PLDT INC	25	25	3,562	9,634	コミュニケーション・サービス		
METROPOLITAN BANK AND TRUST CO	1,270	1,120	8,612	23,291	金融		
JOLLIBEE FOODS CORP	158	158	3,463	9,365	一般消費財・サービス		
UNIVERSAL ROBINA CORP	410	240	1,938	5,240	生活必需品		
GLOBE TEL INC	23.05	-	-	-	コミュニケーション・サービス		
GT CAPITAL HOLDINGS INC	54	54	3,569	9,652	資本財・サービス		
CONVERGE INFORMATION & COMMUNICATI	1,320	-	-	-	コミュニケーション・サービス		
フィリピン・ペソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,611.05 8銘柄	2,808 6銘柄	26,038	70,415 <10.4%>		
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円			
CISARUA MOUNTAIN DAIRY	2,160	2,160	1,112,400	10,345	生活必需品		
GOTO GOJEK TOKOPEDIA	128,476	128,476	770,856	7,168	一般消費財・サービス		
UNITED TRACTORS	453	453	1,377,120	12,807	エネルギー		
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNJ	23,288.06	17,788.06	960,555	8,933	生活必需品		
JAPFA COMFEED INDONESIA	9,225	9,225	2,167,875	20,161	生活必需品		
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	1,994	1,994	879,354	8,177	生活必需品		
INDOSAT	-	3,000	696,000	6,472	コミュニケーション・サービス		
BANK SYARIAH INDONESIA	3,340	3,340	784,900	7,299	金融		
BANK BTPN SYARIAH	6,769	3,269	371,031	3,450	金融		
ALAMITRI RESOURCES INDONESIA	4,050	4,050	939,600	8,738	エネルギー		
ERAJAYA SWASEMBADA	28,589	25,209	1,073,903	9,987	一般消費財・サービス		
BFI FINANCE INDONESIA	8,399	8,399	650,922	6,053	金融		
インドネシア・ルピア 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	216,743.06 11銘柄	207,363.06 12銘柄	11,784,517	109,596 <16.2%>		
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円			
ITMAX SYSTEM	1,492	1,287	617	24,727	情報技術		
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	97	97	311	12,478	情報技術		
AXIATA GROUP	1,638	1,408	325	13,018	コミュニケーション・サービス		
KUALA LUMPUR KEPONG	248	248	477	19,098	生活必需品		
PENTAMASTER CORPORATION	698	698	224	8,996	資本財・サービス		
HIBISCUS PETROLEUM	871.8	871.8	137	5,513	エネルギー		
FRONTKEN CORPORATION	605	605	229	9,202	資本財・サービス		
VITROX CORPORATION	642	642	290	11,615	情報技術		
RHB BANK	1,164	1,064	883	35,348	金融		
NESTLE MALAYSIA	23	23	254	10,200	生活必需品		
SOLARVEST HOLDINGS	-	550	127	5,107	資本財・サービス		
GAMUDA	390	394.18	167	6,721	資本財・サービス		
YTL CORPORATION	681	281	53	2,159	公益事業		
YINSON HOLDINGS	2,401.71	2,251.71	529	21,180	エネルギー		
MAXIS	1,404	1,224	477	19,107	コミュニケーション・サービス		

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	百株	千円	千円			
KPJ HEALTHCARE	940	940	269	10,798	ヘルスケア		
TIME DOTCOM	804	729	449	17,974	コミュニケーション・サービス		
マレーシア・リンギット 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	14,099.51 16銘柄	13,313.69 17銘柄	5,827	233,248 <34.5%>		
(タイ)	百株	百株	千円	千円			
SIAM CEMENT PCL F	120	90	2,025	10,145	素材		
MUANGTHAI CAPITAL ORS F PCL	851	431	1,627	8,151	金融		
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL F	137	137	2,781	13,933	ヘルスケア		
TISCO FINANCIAL GROUP PCL F	356	306	3,549	17,783	金融		
COM7 PCL F	2,063	1,863	4,582	22,960	一般消費財・サービス		
SISBORD F PCL	245	245	306	1,534	一般消費財・サービス		
HOME PRODUCT CENTER PCL F	2,010	2,010	1,477	7,401	一般消費財・サービス		
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL F	1,503	1,503	3,261	16,340	生活必需品		
MINOR INTERNATIONAL PCL F	967	967	2,538	12,717	一般消費財・サービス		
RATCH GROUP PCL	870	870	2,762	13,838	公益事業		
THAI OIL PCL F	463	463	2,442	12,236	エネルギー		
INDORAMA VENTURES PCL F	520	520	1,180	5,913	素材		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL F	684	334	918	4,601	素材		
SANSIRI PCL F	6,552	6,552	1,028	5,153	不動産		
タイ・バーツ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	17,341 14銘柄	16,291 14銘柄	30,481	152,711 <22.6%>		
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円			
DUCCIANG CHEMICALS GROUP	135	-	-	-	素材		
VIX SECURITIES	1,112.77	752.77	1,705,024	10,182	金融		
SAIGON HANOI SECURITIES	857.3	657.3	1,248,870	7,458	金融		
VIETJET AVIATION	193	162	2,891,700	17,269	資本財・サービス		
FPT DIGITAL RETAIL	110	110	1,879,900	11,226	一般消費財・サービス		
VIETTEL POST CORP	97.52	57.52	613,738	3,665	資本財・サービス		
MASAN GROUP CORP	266	266	2,138,640	12,771	生活必需品		
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVES	708.73	708.73	1,984,444	11,851	不動産		
DAT XANH GROUP	500	500	787,500	4,702	不動産		
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	-	150	1,404,000	8,384	一般消費財・サービス		
DABACO VIET NAM	716.05	716.05	1,922,594	11,481	生活必需品		
ベトナム・ドン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,696.37 10銘柄	4,080.37 10銘柄	16,576,410	98,994 <14.6%>		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	257,490.99 59銘柄	243,856.12 59銘柄	-	664,966 <98.3%>		

(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) 外国新株予約権証券

銘柄	期首		当 期 末	
	証券数	証券数	外貨建金額	邦貨換算金額
(マレーシア)	証券	証券	千マレーシア・リンギット	千円
YTL CORP BHD-CW28	13,620	13,620	2	81
ファンド合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	13,620 1銘柄	13,620 1銘柄	2 <0.0%>

(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

2026年2月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 664,966	% 95.8
新株予約権証券	81	0.0
コール・ローン等、その他	29,066	4.2
投資信託財産総額	694,114	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27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.81円、1フィリピン・ペソ=2,704円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1マレーシア・リンギット=40.026円、1タイ・バーツ=5.01円、100ベトナム・ドン=0.597円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(674,737千円)の投資信託財産総額(694,114千円)に対する比率は、97.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年2月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	694,114,127円
コール・ローン等	25,751,934
株式(評価額)	664,966,103
新株予約権証券(評価額)	81,775
未収入金	2,861,230
未収配当金	453,085
(B) 負債	17,428,109
未払収益分配金	11,014,895
未払解約金	284,842
未払信託報酬	6,109,944
その他未払費用	18,428
(C) 純資産総額(A - B)	676,686,018
元本	550,744,784
次期繰越損益金	125,941,234
(D) 受益権総口数	550,744,784口
1万口当り基準価額(C / D)	12,287円

*期首における元本額は590,159,251円、当作成期間中における追加設定元本額は23,338,594円、同解約元本額は62,753,061円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,287円です。

■損益の状況

当期 自2025年8月28日 至2026年2月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,938,321円
受取配当金	7,877,370
受取利息	60,951
(B) 有価証券売買損益	70,612,072
売買益	113,604,707
売買損	△ 42,992,635
(C) 信託報酬等	△ 7,267,481
(D) 当期損益金(A + B + C)	71,282,912
(E) 前期繰越損益金	△ 45,454,789
(F) 追加信託差損益金	111,128,006
(配当等相当額)	(100,769,946)
(売買損益相当額)	(10,358,060)
(G) 合計(D + E + F)	136,956,129
(H) 収益分配金	△ 11,014,895
次期繰越損益金(G + H)	125,941,234
追加信託差損益金	111,128,006
(配当等相当額)	(100,769,946)
(売買損益相当額)	(10,358,060)
分配準備積立金	22,159,484
繰越損益金	△ 7,346,256

(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。

■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	7,203,579円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	111,128,006
(d) 分配準備積立金	25,970,800
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	144,302,385
(f) 分配金	11,014,895
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	133,287,490
(h) 受益権総口数	550,744,784口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	200 円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。