

# 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20期

（決算日 2024年2月27日）

（作成対象期間 2023年8月29日～2024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 AC 東南アジア指数 (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
16期末(2022年2月28日)	12,332	0	3.6	12,708	8.6	96.7	–	1,997
17期末(2022年8月29日)	12,654	300	5.0	13,883	9.2	97.6	–	1,999
18期末(2023年2月27日)	12,256	0	△3.1	14,024	1.0	98.6	–	1,917
19期末(2023年8月28日)	12,236	160	1.1	14,856	5.9	98.2	–	1,956
20期末(2024年2月27日)	11,780	0	△3.7	15,351	3.3	95.6	–	1,826

(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 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC 東南アジア指数 (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 AC 東南アジア指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCI が開発した指数です。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 に帰属します。またMSCI 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。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。

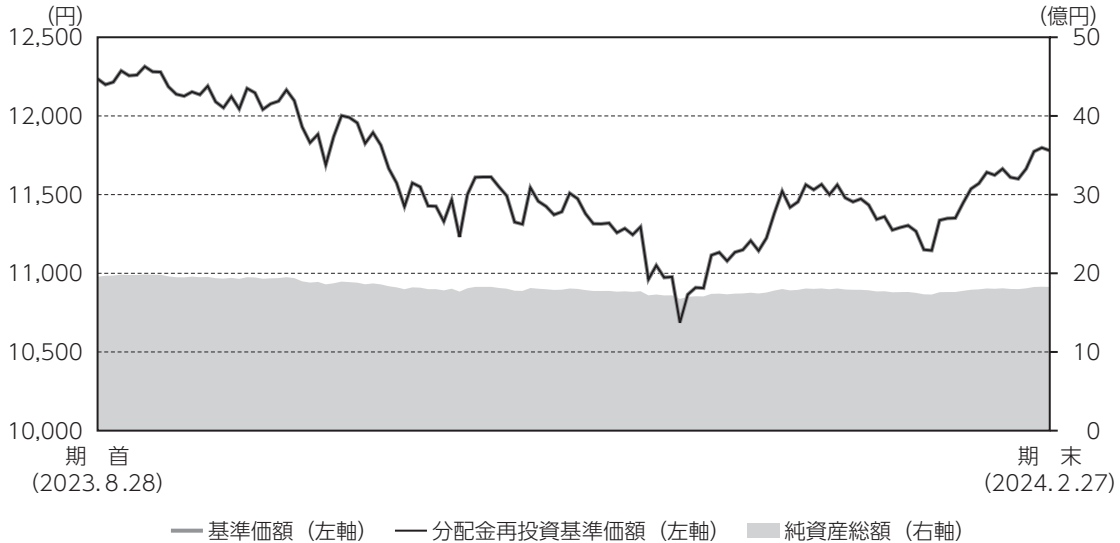
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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：12,236円

期末：11,780円（分配金0円）

騰落率：△3.7%（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、基準価額は下落しました。好調な業績動向を受けたインドネシアやフィリピンの大手銀行株主導で、新興アセアン株式市況は上昇しました。しかし保有株式については、物価上昇や金利上昇に伴う家計圧迫の影響を受けたインドネシアおよびタイの消費関連株などの下落がマイナス要因となりました。一方で、インドネシア中央銀行の予想外の利上げやフィリピン中央銀行の緊急利上げなどを受けた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 C 東 南 ア ジ ア 指 数 (税引後配当込み、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) 2023年 8月28日	円 12,236	% -	14,856	% -	% 98.2	% -
8月末	12,287	0.4	14,992	0.9	97.2	-
9月末	12,094	△1.2	14,824	△0.2	97.9	-
10月末	11,329	△7.4	14,222	△4.3	97.5	-
11月末	11,314	△7.5	14,518	△2.3	98.4	-
12月末	11,224	△8.3	14,624	△1.6	96.7	-
2024年 1月末	11,267	△7.9	14,702	△1.0	96.5	-
(期末) 2024年 2月27日	11,780	△3.7	15,351	3.3	95.6	-

(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

(2023.8.29~2024.2.27)

### ■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、当作成期首より、FRB（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げなどを受けた米国金利の上昇が嫌気される中、新政権の経済政策が失望されたタイを中心に軟調な展開で始まりました。2023年10月にかけても、堅調な米国景気動向を受けて米国金利が一段高となる中、インドネシア中央銀行の予想外の利上げやフィリピン中央銀行の緊急利上げなどを受けた投資家心理の悪化を背景に下落しました。その後は、インフレ鈍化などを受けた米国での早期利下げ期待から投資家心理が改善する中、金融引き締め懸念が後退したフィリピンやインドネシア主導で反発しました。当作成期末にかけては、市場予想を上回ったフィリピンの10-12月期実質GDP（国内総生産）成長率の発表や、インドネシア大統領選挙でのジョコ現大統領の後継候補と目されるプラボウォ氏の事実上の勝利宣言を受けて投資家心理が改善する中、堅調に推移しました。

### ■為替相場

新興アセアン通貨は対円で上昇しました。

新興アセアン通貨は、当作成期首より、日銀の金融緩和修正観測を受けて日本の長期金利が上昇する中、タイ新政権による財政悪化懸念を受けたタイ・バーツを中心に、対円で弱含むかたちで始まりました。2023年11月半ばにかけては、インドネシア中央銀行の予想外の利上げやフィリピン中央銀行の緊急利上げなどを受け、対円で上昇しました。その後は、米国金利の低下を受けて対米ドルでは上昇したものの、米国金利の低下や日銀の金融緩和修正観測を受けて円高米ドル安が進行した結果、対円では下落（円高）しました。当作成期末にかけては、堅調な米国経済指標などを受けた米国金利の上昇を背景に対米ドルで下落したものの、円安米ドル高の進行を受けて、対円では上昇しました。

## 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企業統治が強固で経営力の優れた企業の発掘に努め、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。ボトムアップ・リサーチの結果として、強靱（きょうじん）な事業基盤を背景に市場シェアを拡大できるタイの小売企業や、製品普及率の低さから成長余地が大きいインドネシアの消費関連企業、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マレーシアの製造業に投資妙味があると考えています。

## ポートフォリオについて

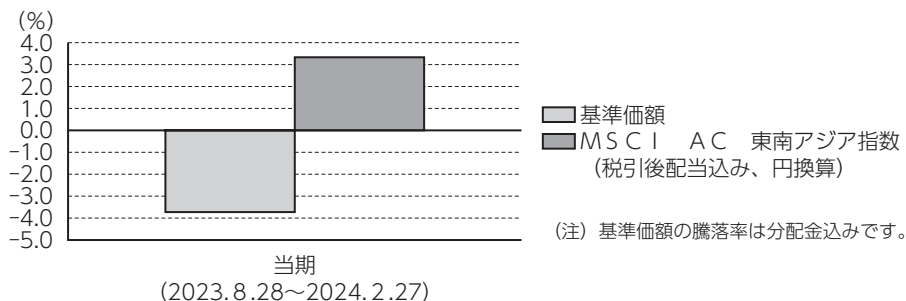
(2023.8.29~2024.2.27)

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。ボトムアップ・アプローチによる選定の結果、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、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、国別ではマレーシアやインドネシア、タイを組入上位としました。個別銘柄では、市場シェア拡大で長期的な利益成長が見込まれるインドネシアのIT機器小売企業ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT（一般消費財・サービス）などを買付けました。一方で、調達金利上昇などの逆風から相対的な投資魅力度が低下したタイの不良債権回収企業JMT NETWORK SERVICES PCL-F（金融）などを売却しました。

## 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	
	2023年8月29日 ～2024年2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）	2,283

（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。



## 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企業統治が強固で経営力の優れた企業の発掘に努め、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。ボトムアップ・リサーチの結果として、強靱（きょうじん）な事業基盤を背景に市場シェアを拡大できるタイの小売企業や、製品普及率の低さから成長余地が大きいインドネシアの消費関連企業、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マレーシアの製造業に投資妙味があると考えています。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023.8.29~2024.2.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	105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11,585円です。
(投 信 会 社)	(51)	(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)	(51)	(0.440)	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)	(0.027)	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	3	0.030	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)	(3)	(0.030)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	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)	(1)	(0.008)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	10	0.082	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)	(9)	(0.079)	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	119	1.027	

(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。

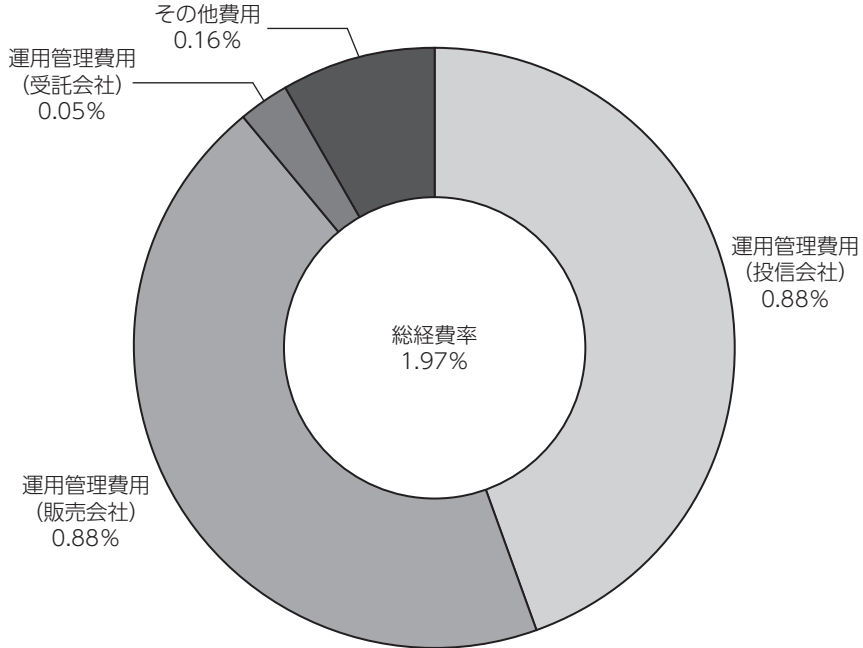
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては【組入上位ファンドの概要】に表示することとしております。



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1.97%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

(2023年8月29日から2024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 706	千フィリピン・ペソ 1,528
	インドネシア	百株 33,000 ( - )	千インドネシア・ルピア 1,203,410 ( - )	百株 53,776	千インドネシア・ルピア 4,281,842
国	マレーシア	百株 (△16,014.2)	千マレーシア・リンギット 2,300 ( 579 )	百株 2,390	千マレーシア・リンギット 524
	タイ	百株 ( 54.44)	千タイ・パーツ ( - ) ( 336)	百株 18,028.47	千タイ・パーツ 17,413

(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) 新株予約権証券

(2023年8月29日から2024年2月27日まで)

外 国	タイ	買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
		証券 27,768	千タイ・パーツ 18	証券 27,768 ( - )	千タイ・パーツ 19 ( - )

(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

(2023年8月29日から2024年2月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	161,996千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,783,116千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09

(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

(2023年8月29日から2024年2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
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT (インドネシア)		千株 3,300	千円 11,552	円 3	BUSINESS ONLINE PCL F (タイ)		千株 602.1	千円 22,369	円 37
HIBISCUS PETROLEUM BHD (マレーシア)		120	9,412	78	MFEC NON-VOTING DR PCL (タイ)		696.2	19,366	27
YINSON HOLDINGS BHD (マレーシア)		110	8,441	76	I&I GROUP PCL-FOREIGN (タイ)		287	12,733	44
					JAYA REAL PROPERTY PT (インドネシア)		1,800	11,310	6
					JMT NETWORK SERVICES PCL-F (タイ)		82,547	11,271	136
					WILCON DEPOT INC (フィリピン)		70.6	3,984	56
					COM7 PCL-F (タイ)		30	3,832	127
					CHAYO GROUP PCL-FOREIGN (タイ)		105	2,939	27
					BFI FINANCE INDONESIA TBK PT (インドネシア)		280	2,822	10
					INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI (インドネシア)		510	2,791	5

(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  
外国株式

銘柄	期首		当		期末		業種等
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	評価額	評価額	
(フィリピン)	百株	百株	千円	千円			
CENTURY PACIFIC FOOD INC	3,859	3,859	13,680	36,744			生活必需品
D&L INDUSTRIES INC	4,440	4,440	3,085	8,288			素材
WILCON DEPOT INC	13,031	12,325	27,608	74,155			一般消費財・サービス
フィリピン・パシフィック通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	44,373	119,188			< 6.5% >
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円			
AVIA AVIAN PT	9,840	9,840	541,200	5,249			素材
INDUSTRI JAWA DAN FARMASI SI	116,780.06	116,680.06	6,924,163	67,164			生活必需品
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	61,385	59,155	6,802,825	65,987			生活必需品
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB	32,350	30,094	3,641,374	35,321			金融
JAYA REAL PROPERTY PT	51,321	33,321	2,282,488	22,140			不動産
PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT	8,890	8,350	3,882,750	37,662			ヘルスケア
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	27,170	25,420	3,444,410	33,410			金融
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	26,913	21,913	1,095,650	10,627			一般消費財・サービス
SELAMAT SEMPURNA PT	29,321	27,821	5,411,184	52,488			一般消費財・サービス
METRODATA ELECTRONIC PT	108,365	102,865	6,069,035	58,869			情報技術
PAKUWON JATI TBK PT	21,400	21,400	877,400	8,510			不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	219,680	246,280	11,673,672	113,234			一般消費財・サービス
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	65,336	62,536	8,348,556	80,980			金融
MITRA PINASTHIKA MSTR TBK PT	56,300	53,600	5,654,800	54,851			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 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	66,649,508	646,500			< 35.4% >
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円			
SENHENG NEW RETAIL	8,525	8,525	260	8,196			一般消費財・サービス
PAPPAJACK	11,470	11,059	1,139	35,905			金融
FARM FRESH	1,570	1,570	222	7,027			生活必需品
OPTIMAX HOLDINGS	3,400	3,400	204	6,430			ヘルスケア
ITMAX SYSTEM	5,331	5,331	1,183	37,305			情報技術
MALAYSIA PACIFIC INDUSTRIES	290	290	826	26,052			情報技術
UCHI TECHNOLOGIES BHD	2,757	2,757	1,130	35,631			情報技術
UOA DEVELOPMENT BHD	1,850	1,591	295	9,328			不動産
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	370	370	708	22,323			生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD	4,861	4,691	2,059	64,914			資本財・サービス
HIBISCUS PETROLEUM BHD	27,892	12,032.8	3,080	97,099			エネルギー
DUFU TECHNOLOGY CORP BHD	804.1	804.1	145	4,587			資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD	1,675	1,425	520	16,395			資本財・サービス
GUAN CHONG BHD	880	880	139	4,410			生活必需品
VITROX CORP BHD	3,103	2,983	2,183	68,829			情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	6,084	6,084	2,384	75,176			金融
GREATTECH TECHNOLOGY BHD	1,340	1,340	656	20,697			情報技術
UWC BHD	4,700	4,480	1,554	49,002			資本財・サービス
ELK-DESA RESOURCES	1,785	1,635	199	6,287			金融
ALLIANZ MALAYSIA BHD	230	230	426	13,455			金融

銘柄	期首		当		期末		業種等
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	評価額	評価額	
(タイ)	百株	百株	千円	千円			
RCE CAPITAL BHD	1,752	1,752	445	14,027			金融
SCIENEX BHD	840	840	326	10,300			素材
YINSON HOLDINGS BHD	5,796	6,896	1,710	53,908			エネルギー
TIME DOTCOM BHD	1,270	1,270	688	21,697			コミュニケーション・サービス
AEON CREDIT SERVICE M BHD	235	470	304	9,600			金融
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	98,810.1	82,705.9	22,796	718,590	< 39.3% >
(タイ)	百株	百株	千円	千円			
MFC NON-VOTING DR PCL	13,020	6,058	4,149	17,387			情報技術
BUSINESS ONLINE PCL F	13,675	7,654	6,276	26,297			資本財・サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	2,160	2,160	9,828	41,179			金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	120	120	1,200	5,028			金融
COM7 PCL-F	11,166	10,866	22,709	95,154			一般消費財・サービス
JMT NETWORK SERVICES PCL-F	825.47	-	-	-			金融
TQM ALPHA PCL F	2,830	2,830	7,570	31,719			金融
SISB PCL-FOREIGN	1,492	1,492	5,632	23,599			一般消費財・サービス
CHAYO GROUP PCL-FOREIGN	3,772.4	2,776.84	1,443	6,050			資本財・サービス
I&I GROUP PCL-FOREIGN	2,870	-	-	-			情報技術
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	140	140	2,086	8,740			金融
タイ・バーツ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	52,070.87	34,096.84	60,896	255,156	< 14.0% >
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円			
PHU TAI CORP	0.08	0.08	453	2			一般消費財・サービス
VINHOMES JSC	0.02	0.02	86	0			不動産
VIETTEL POST JSC	153.52	153.52	1,151,400	7,031			その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.02	0.02	142	0			生活必需品
HOA PHAT GROUP JSC	0.1	0.1	288	1			素材
DANANG RUBBER JSC	0.06	0.06	193	1			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>	153.8	153.8	1,152,564	7,038	< 0.4% >
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	1,007,415.83	951,855.6	-	1,746,473	< 95.6% >

(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。

■投資信託財産の構成

2024年2月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,746,473	% 94.8
コール・ローン等、その他	96,716	5.2
投資信託財産総額	1,843,190	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=150.66円、1フィリピン・ペソ=2.686円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1マレーシア・リンギット=31.521円、1タイ・バーツ=4.19円、100ベトナム・ドン=0.61円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,803,714千円)の投資信託財産総額(1,843,190千円)に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年2月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,843,190,494円
コール・ローン等	96,211,404
株式(評価額)	1,746,473,977
未収配当金	505,113
(B) 負債	16,780,785
未払解約金	182,326
未払信託報酬	16,548,403
その他未払費用	50,056
(C) 純資産総額(A - B)	1,826,409,709
元本	1,550,420,956
次期繰越損益金	275,988,753
(D) 受益権総口数	1,550,420,956口
1万口当り基準価額(C / D)	11,780円

\*期首における元本額は1,598,722,636円、当作成期間中における追加設定元本額は34,227,091円、同解約元本額は82,528,771円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は11,780円です。

■損益の状況

当期 自2023年8月29日 至2024年2月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	13,745,860円
受取配当金	13,703,300
受取利息	44,355
支払利息	△ 1,795
(B) 有価証券売買損益	△ 65,452,487
売買益	100,516,236
売買損	△ 165,968,723
(C) 信託報酬等	△ 18,049,242
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 69,755,869
(E) 前期繰越損益金	23,120,789
(F) 追加信託差損益金	322,623,833
(配当等相当額)	( 276,415,637)
(売買損益相当額)	( 46,208,196)
(G) 合計(D + E + F)	275,988,753
次期繰越損益金(G)	275,988,753
追加信託差損益金	322,623,833
(配当等相当額)	( 276,415,637)
(売買損益相当額)	( 46,208,196)
分配準備積立金	77,668,714
繰越損益金	△ 124,303,794

(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	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	276,415,637
(d) 分配準備積立金	77,668,714
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	354,084,351
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	354,084,351
(h) 受益権総口数	1,550,420,956口