

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25期

（決算日 2026年8月27日）
（作成対象期間 2026年2月28日～2026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	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（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、分配を行な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 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	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
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
25期末(2026年8月27日)	11,969	100	△ 1.8	24,201	7.0	98.8	－	642

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I A C A S E A N 指数 (税引後配当込み、円換算) は、M S C I Inc. (「M S C I」) の承諾を得て、M S C I A C A S E A N 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。M S C I A C A S E A N 指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、M S C I が開発した指数です。本ファンドは、M S C I によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I 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。

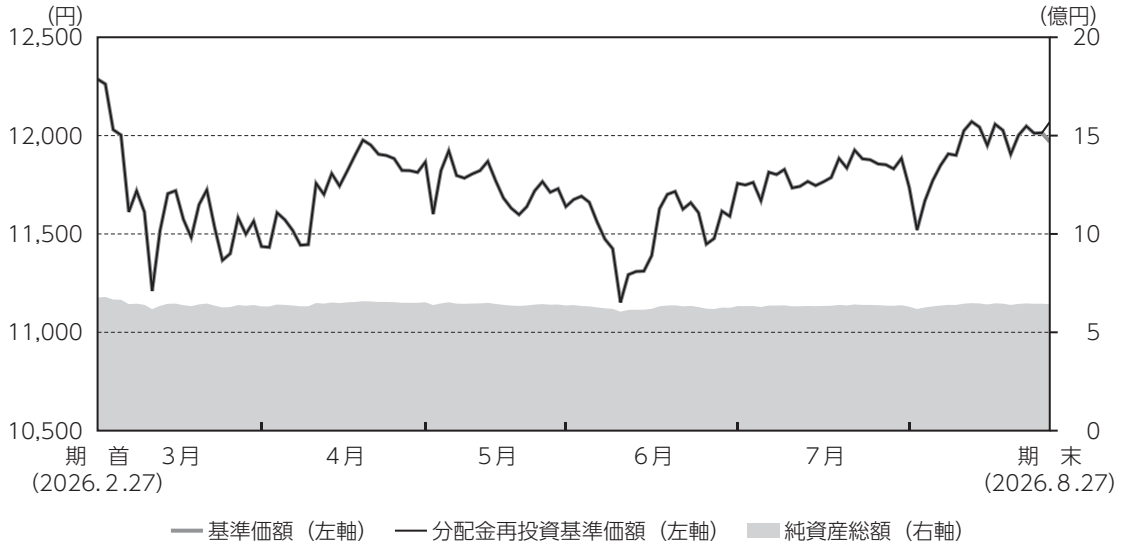
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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：12,287円

期 末：11,969円（分配金100円）

騰落率：△1.8%（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、基準価額は下落しました。新興アセアン諸国の株式市況が下落したことに加え、新興アセアン通貨の対円での下落（円高）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。

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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2026年 2月27日	円 12,287	% －	22,620	% －	% 98.3	% －
3月末	11,436	△6.9	21,252	△6.0	97.1	－
4月末	11,866	△3.4	21,652	△4.3	97.8	－
5月末	11,639	△5.3	21,780	△3.7	98.2	－
6月末	11,757	△4.3	22,347	△1.2	98.9	－
7月末	11,736	△4.5	23,592	4.3	99.3	－
(期末) 2026年 8月27日	12,069	△1.8	24,201	7.0	98.8	－

(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

(2026.2.28~2026.8.27)

■新興アセアン株式市況

新興アセアン株式市況は下落しました。

新興アセアン株式市況は、当作成期首から2026年4月にかけて、中東地域での武力衝突に伴う原油価格の高騰を受け、原油輸入依存度が高い新興アセアン諸国において、供給不安やインフレ加速への懸念が高まり、下落しました。成長促進策への期待が高まったタイや、エネルギー価格上昇の恩恵が期待されたマレーシアなどが相場を下支えした一方で、燃料補助金の維持に伴う財政支出拡大が懸念されたインドネシアなどが軟調に推移しました。5月から6月にかけては、中低所得者向けの負担軽減策を含む景気下支え策を発表したタイや、金融市場の安定化を優先する中央銀行の姿勢が評価されたフィリピンなどが上昇した一方で、通貨の安定とインフレ抑制に向けて市場予想を上回る利上げを実施したことに加え、資源輸出に対する国家統制の強化が懸念されたインドネシアなどが下落しました。7月から当作成期末にかけては、銀行への流動性供給策や海外資金の流入促進策、財政規律に配慮した予算案などを背景にインドネシアが持ち直したものの、原油高や異常気象などを背景とするインフレリスクを受けて追加利上げを実施し、さらなる金融引き締めの可能性を示したフィリピンなどが下落しました。なお、参考指数には当ファンドの投資対象国ではないシンガポールが含まれており、参考指数の上昇はその影響によるものです。

■為替相場

新興アセアン通貨は対円で下落（円高）しました。

新興アセアン通貨は、当作成期首から2026年5月にかけて、中東情勢の悪化に伴う原油価格の上昇を受け、新興アセアン諸国の景気減速やインフレ加速への懸念が高まったことに加え、日本政府・日銀による円買い／米ドル売り介入の実施などを背景に円高が進行したことから、対円で下落しました。6月には、新興アセアン各国による金融市場の安定化に向けた政策対応などを受けて一時的に対円で上昇（円安）しましたが、その後は中東情勢の再悪化による原油価格の上昇に加え、円買い／米ドル売り介入が再度実施されたことを背景に円高が進行しました。当作成期末にかけては、日本の実質金利が引き続き低位で推移したことや、米国財務省による国債買い戻しの増額を受けて米国の長期金利が低下したことなどから持ち直す局面もありましたが、当作成期を通しては対円で下落しました。

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

(2026.2.28~2026.8.27)

新興アセアン諸国の中小型企业のうち、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キャッシュ創出力などを有する、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。

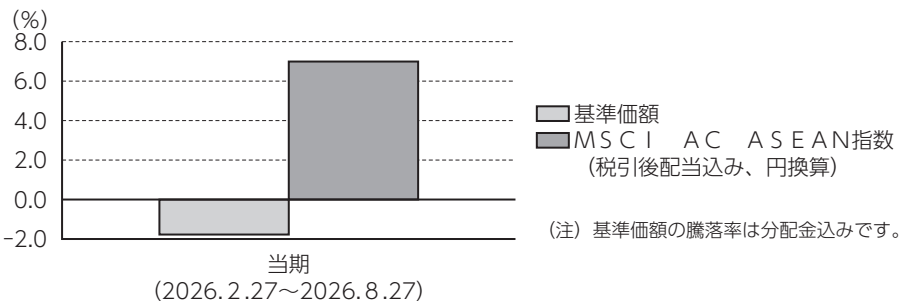
業種では、食料品や農産品を中心とした生活必需品セクターおよび銀行などを中心とした金融セクター、国別では、マレーシアやタイ、インドネシアなどの組入比率を高位としました。

個別銘柄では、マレーシアの銀行のRHB BANKやタイのIT製品小売のCOM7 PCL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	
	2026年2月28日 ～2026年8月27日	
当期分配金（税込み）（円）	100	
対基準価額比率（％）	0.83	
当期の収益（円）	100	
当期の収益以外（円）	－	
翌期繰越分配対象額（円）	2,235	

（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	✓	101.92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		1,839.15
(d) 分配準備積立金		394.38
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		2,335.46
(f) 分配金		100.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		2,235.46

（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 (2026.2.28～2026.8.27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	106円	0.900%	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11,725円です。
(投 信 会 社)	(51)	(0.436)	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)	(0.436)	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	1	0.007	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)	(1)	(0.007)	
有価証券取引税	0	0.003	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)	(0)	(0.003)	
そ の 他 費 用	23	0.199	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)	(23)	(0.195)	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	130	1.109	

(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。

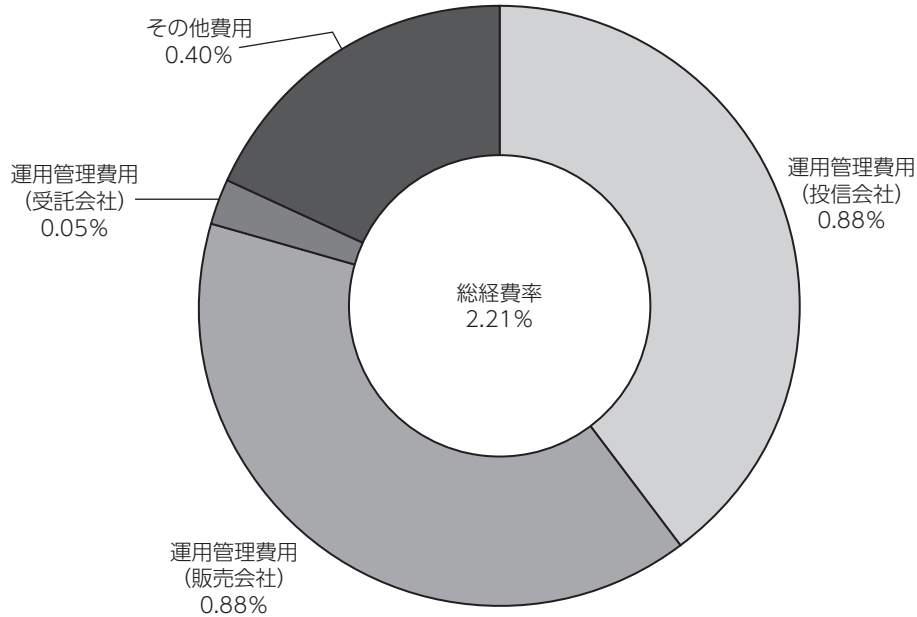
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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2.21%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

(2026年2月28日から2026年8月27日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 (-)	千インドネシア・ルピア (-)	百株 11,000	千インドネシア・ルピア 432,815
	マレーシア	百株 (-)	千マレーシア・リンギット (-)	百株 4	千マレーシア・リンギット 41
	ベトナム	百株 (709.42)	千ベトナム・ドン (566,086)	百株 915	千ベトナム・ドン 1,582,048

(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

(2026年2月28日から2026年8月27日まで)

当 期					期 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
						VIX SECURITIES (ベトナム)	50	4,677	93
						DABACO VIET NAM (ベトナム)	21.5	2,882	134
						KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVES (ベトナム)	20	2,151	107
						INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUN (インドネシア)	650	2,016	3
						ERAJAYA SWASEMBADA (インドネシア)	450	1,879	4
						NESTLE MALAYSIA (マレーシア)	0.4	1,630	4,075

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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
(2026年2月28日から2026年8月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	632,155千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.02

(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		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	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	1,211	1,211	3,966	10,245	生活必需品
PLDT INC	25	25	2,965	7,659	コミュニケーション・サービス
METROPOLITAN BANK AND TRUST CO	1,120	1,120	7,565	19,544	金融
JOLLIBEE FOODS	158	158	2,546	6,579	一般消費財・サービス
UNIVERSAL ROBINA CORP	240	240	1,464	3,781	生活必需品
GT CAPITAL HOLDINGS	54	54	2,683	6,933	資本財・サービス
フィリピン・ペソ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,808 6銘柄	2,808 6銘柄	21,191 54,743 < 8.5%>	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
CISARUA MOUNTAIN DAIRY	2,160	2,160	1,002,240	9,020	生活必需品
GOTO GOJEK TOKOPEDIA	128,476	128,476	642,380	5,781	一般消費財・サービス
UNITED TRACTORS	453	453	1,080,405	9,723	エネルギー
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDA MUN	17,788.06	11,288.06	390,566	3,515	生活必需品
JAPFA COMFEED INDONESIA	9,225	9,225	1,974,150	17,767	生活必需品
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	1,994	1,994	592,218	5,329	生活必需品
INDOSAT	3,000	3,000	744,000	6,696	コミュニケーション・サービス
BANK SYARIAH INDONESIA (PERSERO)	3,340	3,340	594,520	5,350	金融
BANK BTPN SYARIAH	3,269	3,269	318,727	2,868	金融
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	4,050	4,050	1,057,050	9,513	エネルギー
ERAJAYA SWASEMBADA	25,209	20,709	969,181	8,722	一般消費財・サービス
BFI FINANCE INDONESIA	8,399	8,399	739,112	6,652	金融
インドネシア・ルピア 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	207,363.06 12銘柄	196,363.06 12銘柄	10,104,550 90,940 <14.1%>	
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円	
ITMAX SYSTEM	1,287	1,287	563	22,280	情報技術
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	97	97	413	16,363	情報技術
AXIATA GROUP	1,408	1,408	266	10,518	コミュニケーション・サービス
KUALA LUMPUR KEPONG	248	248	539	21,330	生活必需品
PENTAMASTER CORPORATION	698	698	373	14,760	資本財・サービス
HIBISCUS PETROLEUM	871.8	871.8	176	6,995	エネルギー
FRONTKEN CORPORATION	605	605	308	12,195	資本財・サービス
VITROX CORPORATION	642	642	585	23,142	情報技術
RHB BANK	1,064	1,064	915	36,167	金融
NESTLE MALAYSIA	23	19	197	7,810	生活必需品
SOLARVEST HOLDINGS	550	550	166	6,586	資本財・サービス
GAMUDA	394.18	394.18	174	6,902	資本財・サービス
YTL CORPORATION	281	281	72	2,865	公益事業
YINSON HOLDINGS	2,251.71	2,251.71	493	19,491	エネルギー
MAXIS	1,224	1,224	463	18,335	コミュニケーション・サービス
KPJ HEALTHCARE	940	940	253	10,031	ヘルスケア

銘柄		期 首		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額 千マレーシア・ リンギット	邦貨換算金額 千円	
TIME DOTCOM		729	729	438	17,317	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>	13,313.69 17銘柄	13,309.69 17銘柄	6,403	253,094 <39.4%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バツ	千円	
SIAM CEMENT PCL F		90	90	2,313	11,218	素材
MUANGTHAI CAPITAL ORS F		431	431	1,400	6,793	金融
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL F		137	137	2,808	13,621	ヘルスケア
TISCO FINANCIAL GROUP PCL F		306	306	3,886	18,848	金融
COM7 F		1,863	1,863	5,402	26,203	一般消費財・サービス
SISBORD F PCL		245	245	232	1,128	一般消費財・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL F		2,010	2,010	1,316	6,385	一般消費財・サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL F		1,503	1,503	3,577	17,349	生活必需品
MINOR INTERNATIONAL PCL F		967	967	2,195	10,646	一般消費財・サービス
RATCH GROUP PCL		870	870	3,284	15,928	公益事業
THAI OIL F		463	463	2,882	13,978	エネルギー
INDORAMA VENTURES F		520	520	1,154	5,598	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL F		334	334	1,427	6,925	素材
SANSIRI PCL F		6,552	6,552	995	4,830	不動産
タイ・バツ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	16,291 14銘柄	16,291 14銘柄	32,877	159,454 <24.8%>	
(ベトナム)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
VIX SECURITIES		752.77	739.65	1,061,397	6,472	金融
SAIGON HANOI SECURITIES		657.3	657.3	1,031,961	6,292	金融
VIETJET AVIATION		162	210.6	2,674,620	16,309	資本財・サービス
FPT DIGITAL RETAIL		110	115.5	1,650,495	10,064	一般消費財・サービス
VIETTEL POST CORP		57.52	95.84	518,494	3,161	資本財・サービス
MASAN GROUP CORP		266	266	1,864,660	11,370	生活必需品
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVES		708.73	508.73	936,063	5,708	不動産
BLUEMARQ GROUP JSC		500	570	686,850	4,188	不動産
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP		150	150	1,132,500	6,905	一般消費財・サービス
DABACO VIET NAM		716.05	561.17	993,270	6,056	生活必需品
ベトナム・ドン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,080.37 10銘柄	3,874.79 10銘柄	12,550,312	76,531 <11.9%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	243,856.12 59銘柄	232,646.54 59銘柄	—	634,765 <98.7%>	

(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資産運用業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		期 末	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額	評 価 額	評 価 額	評 価 額
(マレーシア)	証券	証券	外貨建金額	千円	外貨建金額	千円
YTL CORP BHD-CW28	13,620	13,620	千マレーシア・リンギット	2	80	
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	80	<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資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年8月27日現在

項 目	当 期		期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
株式	千円 634,765	% 97.1	千円 80	% 0.0
新株予約権証券				
コール・ローン等、その他	19,124	2.9		
投資信託財産総額	653,971	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資産運用業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＝159.18円、1フィリピン・ペソ＝2.583円、100インドネシア・ルピア＝0.90円、1マレーシア・リンギット＝39.525円、1タイ・バーツ＝4.85円、100ベトナム・ドン＝0.609円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（641,639千円）の投資信託財産総額（653,971千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年8月27日現在

項 目	当 期	期 末
(A) 資産	653,971,512円	
コール・ローン等	18,924,999	
株式(評価額)	634,765,960	
新株予約権証券(評価額)	80,751	
未収配当金	199,802	
(B) 負債	11,142,226	
未払収益分配金	5,370,590	
未払信託報酬	5,754,284	
その他未払費用	17,352	
(C) 純資産総額(A－B)	642,829,286	
元本	537,059,027	
次期繰越損益金	105,770,259	
(D) 受益権総口数	537,059,027口	
1万口当り基準価額(C／D)	11,969円	

* 期首における元本額は550,744,784円、当作成期間中における追加設定元本額は10,960,009円、同解約元本額は24,645,766円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,969円です。

■損益の状況

当期 自2026年2月28日 至2026年8月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,505,475円
受取配当金	12,436,264
受取利息	69,211
(B) 有価証券売買損益	△ 16,640,794
売買益	55,334,904
売買損	△ 71,975,698
(C) 信託報酬等	△ 7,031,278
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 11,166,597
(E) 前期繰越損益金	14,158,940
(F) 追加信託差損益金	108,148,506
(配当等相当額)	(98,773,580)
(売買損益相当額)	(9,374,926)
(G) 合計(D + E + F)	111,140,849
(H) 収益分配金	△ 5,370,590
次期繰越損益金(G + H)	105,770,259
追加信託差損益金	108,148,506
(配当等相当額)	(98,773,580)
(売買損益相当額)	(9,374,926)
分配準備積立金	21,284,326
繰越損益金	△ 23,662,573

(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	5,474,197円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	98,773,580
(d) 分配準備積立金	21,180,719
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	125,428,496
(f) 分配金	5,370,590
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	120,057,906
(h) 受益権総口数	537,059,027口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	100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。