

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19期

（決算日 2023年8月28日）

（作成対象期間 2023年2月28日～2023年8月28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)		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
15期末(2021年8月27日)	11,898	650	1.3	11,705	2.5	95.4	—	1,053
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

(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。

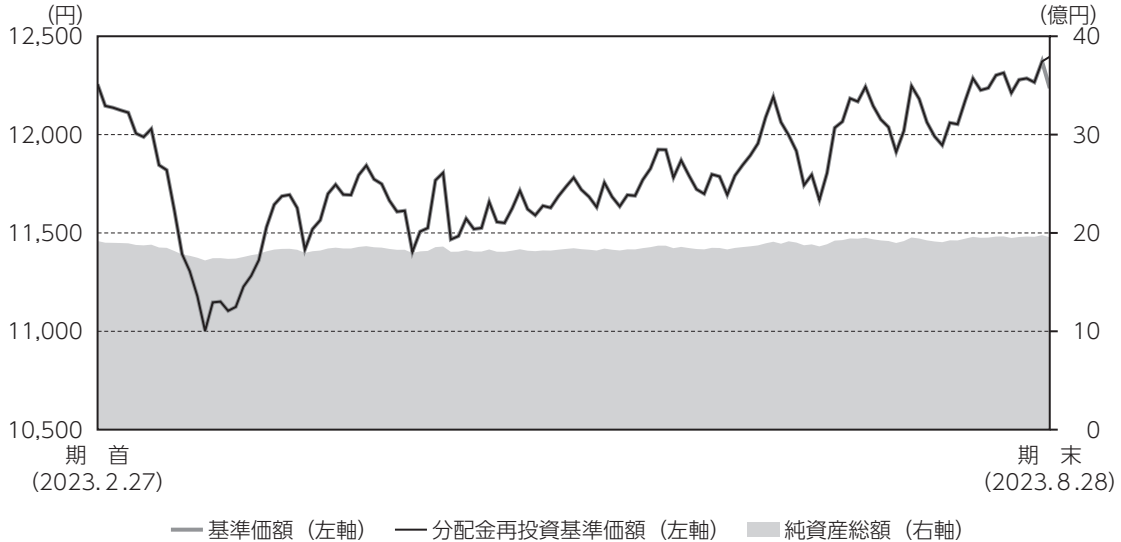
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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：12,256円
 期末：12,236円（分配金160円）
 騰落率：1.1%（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。金利上昇などを追い風に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場は上昇しましたが、保有株式については、物価上昇に伴う家計圧迫の影響を受けたインドネシアの消費関連株や、旅行などのサービス需要へのシフトで製品需要が振るわなかったフィリピンの小売株などが下落したことがマイナス要因となりました。一方で、タイの観光産業の復活やインドネシアの良好な経済動向、マレーシアの予想外の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 2月27日	円 12,256	% -	14,024	% -	% 98.6	% -
2月末	12,146	△0.9	13,917	△0.8	98.5	-
3月末	11,644	△5.0	14,116	0.7	98.0	-
4月末	11,525	△6.0	14,171	1.1	97.5	-
5月末	11,720	△4.4	14,228	1.5	97.7	-
6月末	11,894	△3.0	14,558	3.8	97.6	-
7月末	12,019	△1.9	15,089	7.6	97.3	-
(期末) 2023年 8月28日	12,396	1.1	14,856	5.9	98.2	-

(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

(2023.2.28~2023.8.28)

■ 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、米国地方銀行の経営破綻やスイス金融大手の経営不安を受けた欧米市場の金融不安などから、軟調な展開で始まりました。しかし2023年3月半ば以降は、米国の流動性供給策など欧米金融当局の対応を受けて金融不安への懸念が後退する中、中央銀行のタカ派姿勢が軟化したフィリピンや良好な業績動向が好感されたインドネシアを中心に上昇しました。5月中旬以降は、米国の債務上限問題や追加利上げに対する懸念に加え、タイの総選挙での急進的な野党勝利を受けた政治の先行き不透明感などを受け、軟調に推移しました。7月中旬以降は、市場予想を下回る物価動向を受けた米国の金融引き締め懸念の後退などから世界的な株高となる中、現実的な経済政策を掲げる政党中心の組閣期待で投資家心理が改善したタイなどを中心に上昇しました。当作成期末にかけては、米国金利の上昇や中国不動産大手の信用不安などで投資家心理が悪化する中、発表された2023年4-6月期実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を下回ったことなどが失望されたフィリピンなどが軟調に推移しました。

■ 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、観光産業の復活を追い風にタイ・バーツを中心に対米ドルで上昇したものの、欧米での金融不安の広がりを受けた投資家のリスク回避姿勢の強まりを背景に円高米ドル安が進行したため、対円では下落（円高）して始まりました。しかし2023年4月以降は、インドネシアの良好な経済動向やマレーシアの予想外の利上げなどを支援材料に、対円で堅調に推移しました。その後も、FRB（米国連邦準備制度理事会）のタカ派姿勢などを受けた米国金利の上昇により対米ドルで下落したものの、日銀の金融緩和継続姿勢などを受けて、対円では上昇しました。7月には、日銀の金融緩和の修正観測などを受けて一時対円で急落しました。当作成期末にかけては、米国の金融引き締め長期化観測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、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

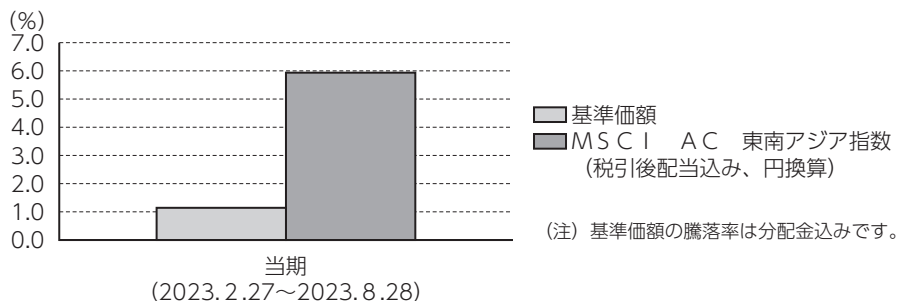
(2023.2.28~2023.8.28)

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、また国別ではインドネシアやマレーシア、タイが組入上位となりました。個別銘柄では、幅広い営業網などの強固な事業基盤と優れた経営手腕を背景に長期的な成長が見込まれるインドネシアの消費者金融BFI FINANCE INDONESIA TBK PT（金融）に加え、公共空間での防犯カメラなど優れた製品・サービスを武器にスマートシティの需要拡大により長期的に高い成長が見込まれるマレーシアのネットワークシステム提供企業ITMAX SYSTEM（情報技術）などを買付けました。一方で、相対的な投資魅力度の観点から、競争激化で長期的な成長見通しが悪化したインドネシアの臨床検査サービス企業PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT（ヘルスケア）などの組入比率を下げました。

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	
	2023年2月28日 ～2023年8月28日	
当期分配金（税込み）	（円）	160
対基準価額比率	（%）	1.29
当期の収益	（円）	160
当期の収益以外	（円）	-
翌期繰越分配対象額	（円）	2,591

（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	✓	161.53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		2,079.62
(d) 分配準備積立金		510.29
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		2,751.45
(f) 分配金		160.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		2,591.45

（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

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 (2023.2.28~2023.8.28)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	107円	0.905%	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11,794円です。
(投 信 会 社)	(52)	(0.439)	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)	(0.439)	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	6	0.051	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)	(0.051)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.019	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)	(0.019)	
そ の 他 費 用	9	0.074	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)	(8)	(0.071)	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	124	1.049	

(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。

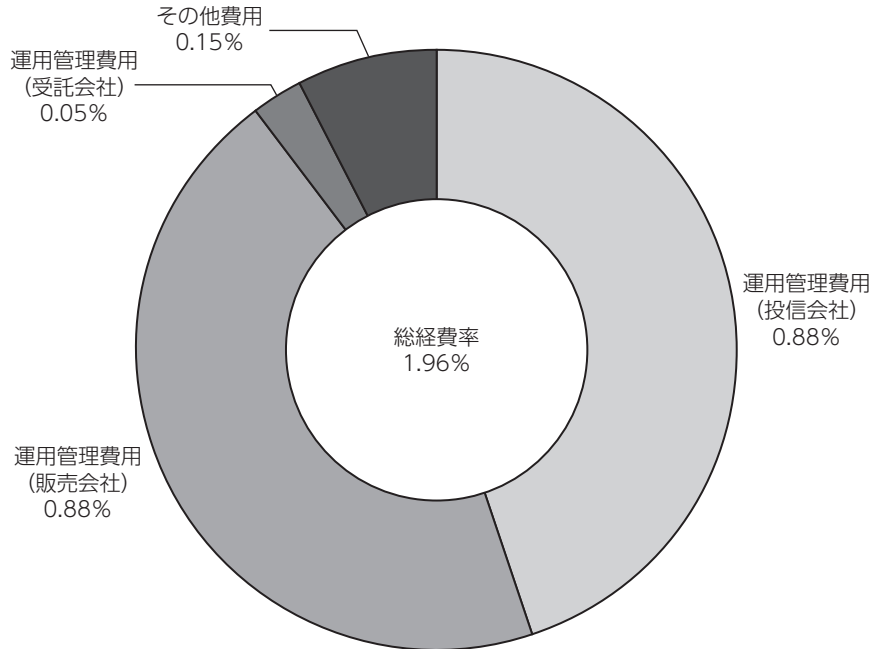
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.96%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

(2023年2月28日から2023年8月28日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	フィリピン	百株 500 (-)	千フィリピン・ペソ 1,252 (-)	百株 370	千フィリピン・ペソ 1,077
	インドネシア	百株 88,490 (-)	千インドネシア・ルピア 9,385,877 (-)	百株 42,700	千インドネシア・ルピア 7,406,170
	マレーシア	百株 19,911 (595)	千マレーシア・リンギット 2,131 (-)	百株 2,803	千マレーシア・リンギット 1,314
国	タイ	百株 240 (73.96)	千タイ・バーツ 686 3	百株 900	千タイ・バーツ 2,939
	ベトナム	百株 - (10.85)	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。

■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2月28日から2023年8月28日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	283,247千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,819,349千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15

(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2月28日から2023年8月28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
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT (インドネシア)		千株 3,324	千円 39,611	円 11	PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT (インドネシア)		千株 592	千円 32,864	円 55
MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT (インドネシア)		3,819	37,847	9	JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT (インドネシア)		2,675	32,614	12
HIBISCUS PETROLEUM BHD (マレーシア)		887	25,888	29	PENTAMASTER CORP BHD (マレーシア)		150	22,800	152
ITMAX SYSTEM (マレーシア)		533.1	23,635	44	VITROX CORP BHD (マレーシア)		44.3	10,173	229
PAPPAJACK (マレーシア)		512	8,517	16	MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG (タイ)		67	8,777	131
WILCON DEPOT INC (フィリピン)		50	3,216	64	ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT (インドネシア)		1,003	4,658	4
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT (インドネシア)		700	3,178	4	RCE CAPITAL BHD (マレーシア)		39	2,875	73
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI (インドネシア)		450	3,104	6	COM7 PCL-F (タイ)		23	2,747	119
PENTAMASTER CORP BHD (マレーシア)		19	2,815	148	YINSON HOLDINGS BHD (マレーシア)		34	2,688	79
UCHI TECHNOLOGIES BHD (マレーシア)		26	2,812	108	WILCON DEPOT INC (フィリピン)		37	2,643	71

(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	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	3,859	3,859	10,303	26,680			生活必需品
D&L INDUSTRIES INC	4,440	4,440	2,970	7,691			素材
WILCON DEPOT INC	12,901	13,031	27,951	72,380			一般消費財・サービス
フィリピン・パ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	41,225	106,753			< 5.5% >
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円			
AVIA AVIAN PT	9,840	9,840	610,080	5,856			素材
INDUSTRI JAWI DAN FARMASI SI	112,280.06	116,780.06	7,473,923	71,749			生活必需品
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	88,135	61,385	8,133,512	78,081			生活必需品
BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TB	32,350	32,350	3,817,300	36,646			金融
JAYA REAL PROPERTY PT	45,761	51,321	3,104,920	29,807			不動産
PRODIA WIDYAHUSADA TBK PT	14,810	8,890	5,422,900	52,059			ヘルスケア
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	27,170	27,170	5,841,550	56,078			金融
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	26,913	26,913	1,520,584	14,597			一般消費財・サービス
SELAMAT SEMPURNA PT	29,321	29,321	6,069,447	58,266			一般消費財・サービス
METRODATA ELECTRONIC PT	108,365	108,365	5,634,980	54,095			情報技術
PAKUWON JATI TBK PT	21,400	21,400	980,120	9,409			不動産
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	222,710	219,680	10,764,320	103,337			一般消費財・サービス
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	32,096	65,336	7,970,992	76,521			金融
MITRA PINASTHIKA MSTR TBK PT	18,110	56,300	5,798,900	55,669			一般消費財・サービス
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>	73,143,530	702,177			< 35.9% >
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円			
SENHENG NEW RETAIL	8,525	8,525	302	9,555			一般消費財・サービス
PAPPAJACK	6,350	11,470	1,215	38,387			金融
FARM FRESH	1,570	1,570	197	6,245			生活必需品
OPTIMAX HOLDINGS	3,400	3,400	241	7,621			ヘルスケア
ITMAX SYSTEM	-	5,331	778	24,574			情報技術
MALAYSIA PACIFIC INDUSTRIES	290	290	774	24,465			情報技術
UCHI TECHNOLOGIES BHD	2,497	2,757	981	30,989			情報技術
UOA DEVELOPMENT BHD	1,850	1,850	325	10,280			不動産
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	370	370	751	23,715			生活必需品
PENTAMASTER CORP BHD	6,171	4,861	2,576	81,344			資本財・サービス
HIBISCUS PETROLEUM BHD	19,022	27,892	2,635	83,221			エネルギー
DUFU TECHNOLOGY CORP BHD	804.1	804.1	151	4,773			資本財・サービス
FRONTKEN CORP BHD	1,675	1,675	564	17,822			資本財・サービス
GUAN CHONG BHD	880	880	182	5,751			生活必需品
VITROX CORP BHD	3,546	3,103	2,367	74,753			情報技術
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	6,084	6,084	2,220	70,114			金融
GREATTECH TECHNOLOGY BHD	1,470	1,340	623	19,673			情報技術
UWC BHD	4,700	4,700	1,593	50,306			資本財・サービス
ELK-DESA RESOURCES	1,190	1,785	224	7,101			金融
ALLIANZ MALAYSIA BHD	230	230	368	11,633			金融

銘柄	期首		当		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	
	百株	百株	千円	千円			
RCE CAPITAL BHD	2,142	1,752	415	13,110			金融
SCIENEX BHD	840	840	315	9,972			素材
YINSON HOLDINGS BHD	6,136	5,796	1,466	46,299			エネルギー
TIME DOTCOM BHD	1,130	1,270	699	22,094			コミュニケーション・サービス
AEON CREDIT SERVICE M BHD	235	235	268	8,473			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>	81,107.1	98,810.1	22,242	702,281	< 35.9% >
(タイ)	百株	百株	千円	千円			
MFEC NON-VOTING DR PCL	13,020	13,020	9,179	38,185			情報技術
BUSINESS ONLINE PCL F	13,675	13,675	14,085	58,594			資本財・サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	2,830	2,160	8,748	36,391			金融
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	120	120	1,224	5,091			金融
COM7 PCL-F	11,156	11,166	35,731	148,641			一般消費財・サービス
JMT NETWORK SERVICES PCL-F	825.47	825.47	3,838	15,967			金融
TQM ALPHA PCL F	2,830	2,830	8,560	35,612			金融
SISB PCL-FOREIGN	1,492	1,492	5,110	21,258			一般消費財・サービス
CHAYO GROUP PCL-FOREIGN	3,698.44	3,772.4	3,017	12,554			資本財・サービス
I&I GROUP PCL-FOREIGN	2,870	2,870	5,453	22,684			情報技術
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG	140	140	2,499	10,395			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>	52,656.91	52,070.87	97,446	405,378	< 20.7% >
(ベトナム)	百株	百株	千円	千円			
PHU TAI CORP	0.08	0.08	440	2			一般消費財・サービス
VINHOMES JSC	0.02	0.02	108	0			不動産
VIETTEL POST JSC	142.67	153.52	615,615	3,755			その他
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.02	0.02	149	0			生活必需品
HOA PHAT GROUP JSC	0.1	0.1	259	1			素材
DANANG RUBBER JSC	0.06	0.06	135	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>	142.95	153.8	616,709	3,762	< 0.2% >
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	944,368.02	1,007,415.83	-	1,920,353	< 98.2% >

(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

2023年8月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,920,353	% 96.1
コール・ローン等、その他	78,366	3.9
投資信託財産総額	1,998,719	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28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.55円、1フィリピン・ペソ＝2.589円、100インドネシア・ルピア＝0.96円、1マレーシア・リンギット＝31.573円、1タイ・バーツ＝4.16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(1,950,421千円)の投資信託財産総額(1,998,719千円)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

2023年8月28日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,998,719,836円
コール・ローン等	76,067,248
株式(評価額)	1,920,353,764
未収配当金	2,298,824
(B) 負債	42,455,743
未払収益分配金	25,579,562
未払信託報酬	16,825,288
その他未払費用	50,893
(C) 純資産総額(A - B)	1,956,264,093
元本	1,598,722,636
次期繰越損益金	357,541,457
(D) 受益権総口数	1,598,722,636口
1万口当り基準価額(C / D)	12,236円

*期首における元本額は1,564,917,347円、当作成期間中における追加設定元本額は69,893,078円、同解約元本額は36,087,789円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,236円です。

■損益の状況

当期 自2023年2月28日 至2023年8月28日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	44,026,590円
受取配当金	43,991,240
受取利息	38,251
支払利息	△ 2,901
(B) 有価証券売買損益	△ 707,634
売買益	187,512,678
売買損	△ 188,220,312
(C) 信託報酬等	△ 18,201,968
(D) 当期損益金(A + B + C)	25,116,988
(E) 前期繰越損益金	24,821,365
(F) 追加信託差損益金	333,182,666
(配当等相当額)	(283,271,437)
(売買損益相当額)	(49,911,229)
(G) 合計(D + E + F)	383,121,019
(H) 収益分配金	△ 25,579,562
次期繰越損益金(G + H)	357,541,457
追加信託差損益金	333,182,666
(配当等相当額)	(283,271,437)
(売買損益相当額)	(49,911,229)
分配準備積立金	81,827,483
繰越損益金	△ 57,468,692

(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	25,824,622円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	332,475,032
(d) 分配準備積立金	81,582,423
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	439,882,077
(f) 分配金	25,579,562
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	414,302,515
(h) 受益権総口数	1,598,722,636口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	160 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。