

## 運用報告書 (全体版)

第14期<決算日2021年5月17日>

### DIAMVIPフォーカス・ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	2007年4月27日から無期限です。
運用方針	中長期的に信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	アジア諸国(除く日本)の株式市場において上場または取引されている株式およびそれらの株式と同等の投資成果を得られると判断される有価証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>VIPの3カ国に重点を置きながら、その他のASEAN(東南アジア諸国連合)加盟国や中国(含む香港)、インド等のアジア諸国(除く日本)の株式等に投資を行います。</p> <p>各投資対象国への投資比率については、VIP部分とそれ以外の部分(以下「非VIP」といいます。)に区別し、信託財産の純資産総額、投資対象市場の流動性等を勘案したうえで決定します。</p> <p>VIP部分への投資比率は、保有有価証券の時価総額に対し過半を保つように努めます。ただし、信託財産の純資産総額、市場動向、資金動向等により、過半を割り込む場合があります。また、VIP部分内での3カ国それぞれへの投資比率は、概ね3分の1程度とすることを目指します。</p> <p>非VIP部分については、マクロ経済指標、相場環境分析等に基づき、トップダウンアプローチにより個別資産配分を決定します。</p> <p>銘柄選定にあたっては、企業の業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーション等に関する評価・分析を行い、アジア域内の経済成長を享受できる企業に投資を行います。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。</p>
組入制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>決算日(原則として5月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。</p>

愛称：アジアン倶楽部

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMVIPフォーカス・ファンド」は、2021年5月17日に第14期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株式組入率 株比	株式先物率 株比	投資信託 組入比率	純資産額
		税金 分	込 配	み 金				
10期 (2017年5月15日)	円 13,129		円 0	% 19.3	% 96.6	% -	% 1.0	百万円 7,523
11期 (2018年5月15日)	14,333		0	9.2	97.4	-	-	8,619
12期 (2019年5月15日)	13,525		0	△5.6	97.6	-	-	11,990
13期 (2020年5月15日)	10,689		0	△21.0	97.9	-	-	9,875
14期 (2021年5月17日)	14,885		0	39.3	99.2	-	-	8,587

(注1) 株式組入比率は、オプション証券等を含みます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

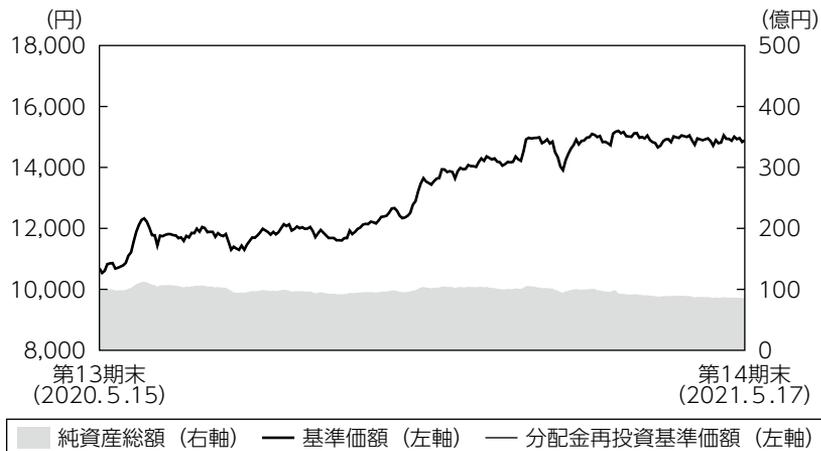
年月日	基準価額		株式組入率 株比	株式先物率 株比	投資信託 組入比率	純資産額
	騰落率	騰落率				
(期首) 2020年5月15日	円 10,689	% -	% 97.9	% -	% -	% -
5月末	10,868	1.7	95.9	-	-	-
6月末	11,590	8.4	98.4	-	-	-
7月末	11,296	5.7	97.3	-	-	-
8月末	11,928	11.6	99.3	-	-	-
9月末	11,681	9.3	98.8	-	-	-
10月末	12,334	15.4	99.4	-	-	-
11月末	13,849	29.6	97.9	-	-	-
12月末	14,165	32.5	92.0	-	-	-
2021年1月末	14,030	31.3	99.6	-	-	-
2月末	14,796	38.4	98.6	-	-	-
3月末	14,927	39.6	100.0	-	-	-
4月末	15,052	40.8	99.8	-	-	-
(期末) 2021年5月17日	14,885	39.3	99.2	-	-	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年5月16日から2021年5月17日まで）

### 基準価額等の推移



第14期首： 10,689円  
第14期末： 14,885円  
(既払分配金0円)  
騰落率： 39.3%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 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。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当期は、新型コロナウイルスの感染拡大によって滞っていた経済活動の再開やワクチンの開発ならびに普及への期待感から世界的に株式市場が大きく上昇したことで投資対象地域の株式市場も大幅に上昇したこと、それに伴い当ファンドにおいて保有していた金融・素材・インフラ・消費関連株式等が上昇したこと、為替市場が現地通貨高になったこと等から、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

期初から2021年2月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大によって滞っていた経済活動の再開やワクチンの開発ならびに普及への期待感から世界的に株式市場が大きく上昇したことで投資対象地域の株式市場も大幅に上昇しました。期末にかけては米国の長期金利動向や一部アジア諸国での感染拡大などから軟調な展開とはなりましたが、通期では大幅な上昇となりました。

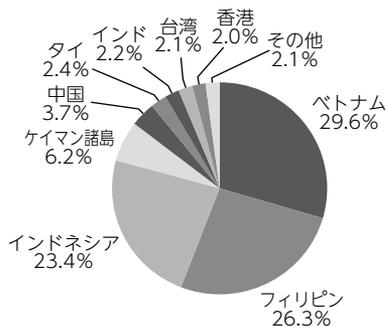
為替市場は対円でアジア現地通貨高の傾向となりました。ベトナム・ドンについては、期初から2020年末にかけて通貨安が進行していましたが、2021年初から期末にかけては通貨高が進行し前期末と比較して通貨高となりました。インドネシア・ルピアについては、2020年6月に大幅上昇した後、反落する値動きの荒い展開でしたが、その後通貨高が進行し前期末対比で通貨高となりました。フィリピン・ペソは相対的に底堅く推移しました。

## ポートフォリオについて

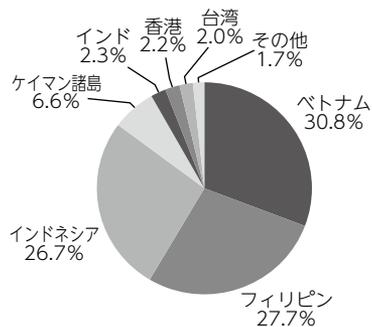
銘柄選択については、企業業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーションに関する評価・分析により、投資銘柄を選別しました。企業業績が堅調な金融・不動産・消費といった内需関連やインフラプロジェクトから恩恵を受けるコングロマリットを多めに保有し、特定のベンチマークにとらわれない銘柄選択を実施しました。国別配分についてはV I P 3カ国の高いウェイトを維持しました。

【運用状況】

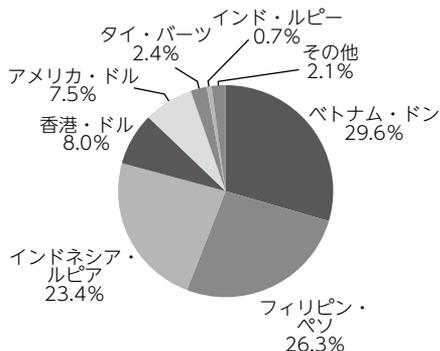
○国別構成比  
期首（前期末）



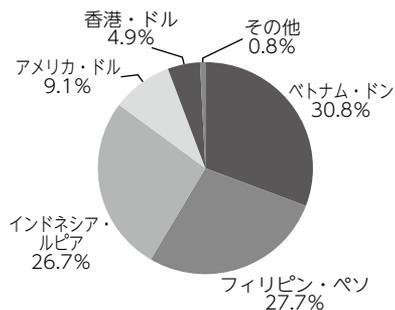
期末



○通貨別構成比  
期首（前期末）



期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しております。

○組入上位10銘柄  
期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	V I P 区分	比率
1	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	ベトナム・ドン	V I P	3.5%
2	SM INVESTMENTS CORP	フィリピン・ペソ	V I P	3.2
3	AYALA LAND INC	フィリピン・ペソ	V I P	3.1
4	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	3.0
5	SM PRIME HOLDINGS INC	フィリピン・ペソ	V I P	2.9
6	VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	ベトナム・ドン	V I P	2.8
7	HOA PHAT GROUP JSC	ベトナム・ドン	V I P	2.8
8	FPT CORP	ベトナム・ドン	V I P	2.7
9	BDO UNIBANK INC	フィリピン・ペソ	V I P	2.6
10	VINGROUP JSC	ベトナム・ドン	V I P	2.6
組入銘柄数			60銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	V I P 区分	比率
1	FPT CORP	ベトナム・ドン	V I P	5.5%
2	HOA PHAT GROUP JSC	ベトナム・ドン	V I P	5.0
3	SM INVESTMENTS CORP	フィリピン・ペソ	V I P	4.0
4	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	3.9
5	SM PRIME HOLDINGS INC	フィリピン・ペソ	V I P	3.6
6	BDO UNIBANK INC	フィリピン・ペソ	V I P	3.6
7	BANK RAKYAT INDONESIA	インドネシア・ルピア	V I P	3.6
8	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	ベトナム・ドン	V I P	3.5
9	AYALA LAND INC	フィリピン・ペソ	V I P	3.5
10	SEA LTD ADR	アメリカ・ドル	—	3.3
組入銘柄数			44銘柄	

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) V I Pとはベトナム (Vietnam)、インドネシア (Indonesia)、フィリピン (Philippines) の3カ国の頭文字をとり委託会社が独自に名付けたものであり、一般的な定義ではありません。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年5月16日 ～2021年5月17日
当期分配金（税引前）	－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	5,492円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

### 今後の運用方針

投資対象であるV I Pをはじめとしたアジア地域は、高い経済成長見通し、政治の安定、経済規模に比した株式市場の過小評価等といった点を背景に、引き続き長期的に有望な市場と見ております。短期的には今後も新型コロナウイルスの感染や景気動向を巡って変動性が高い状態が続く可能性があります。中長期的な観点では人口動態を背景とした消費活動の活発化やインフラ投資といった地域の成長ドライバーは依然健在と見ています。そうした中、当ファンドでは、V I P市場においてファンダメンタルズの魅力度の高いベトナムのウェイトを高め維持する予定です。ベトナムでは①物価の安定、②好調な個人消費と輸出およびインフラ関連プロジェクトに対する投資増加、③不動産市場の上昇等、経済ファンダメンタルズが良好であることから、堅調な相場を見込んでいます。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第14期		項目の概要
	(2020年5月16日 ～2021年5月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	246円	1.857%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,228円です。
(投信会社)	(108)	(0.819)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(123)	(0.929)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 14)	(0.109)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	22	0.165	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 22)	(0.165)	
(c) 有価証券取引税	12	0.091	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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)	( 12)	(0.091)	
(d) その他費用	13	0.095	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 12)	(0.088)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(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かかる費用
(その他)	( 0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	292	2.208	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

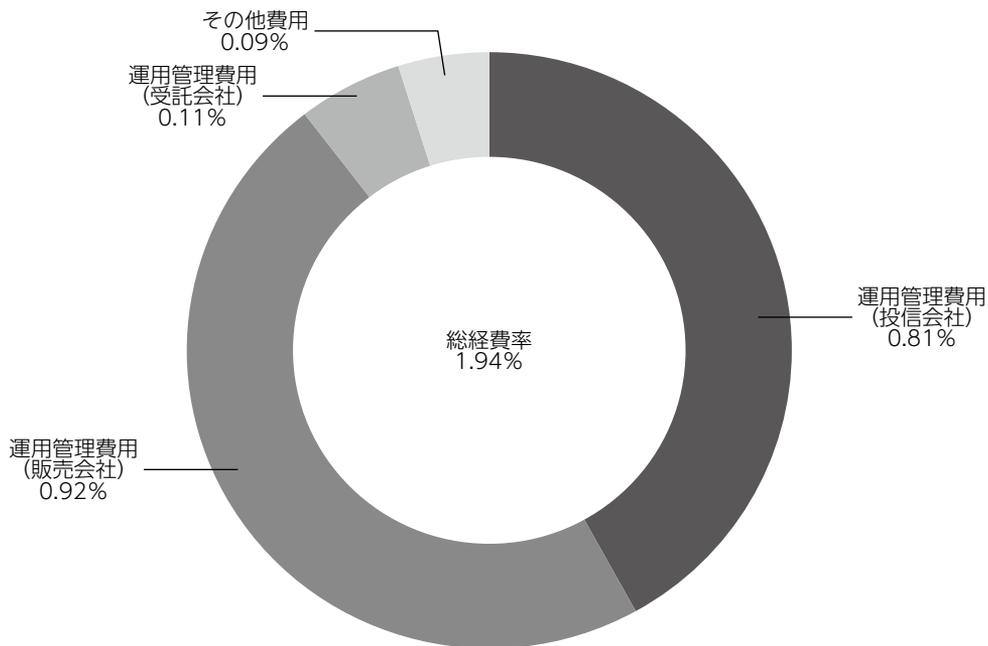
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当期中の運用・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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.94%です。



(注1) 1万口当た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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況 (2020年5月16日から2021年5月17日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 135.78 (925.29)	千アメリカ・ドル 2,737 (-)	百株 480.84	千アメリカ・ドル 6,305
	香 港	百株 (-)	千香港・ドル (-)	百株 5,802	千香港・ドル 49,273
	フ ィ リ ピ ン	百株 (-)	千フィリピン・ペソ (-)	百株 223,041.19	千フィリピン・ペソ 344,618
	イ ン ド	百株 (-)	千インド・ルピー (-)	百株 100.07	千インド・ルピー 48,072
	イ ン ド ネ シ ア	百株 129,790 (-)	千インドネシア・ルピア 32,116,099 (-)	百株 557,333	千インドネシア・ルピア 127,437,946
	タ イ	百株 (-)	千タイ・バーツ (-)	百株 42,322	千タイ・バーツ 72,359
ベ ト ナ ム	百株 5,431 (13,462.45)	千ベトナム・ドン 22,709,827 (-)	百株 67,653.69	千ベトナム・ドン 392,823,008	

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、株式分割、増資割当および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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	5,785,857千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,417,924千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.61

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年5月16日から2021年5月17日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細  
外国株式

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・ドル)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	375.79	140.54	1,580	172,987	半導体・半導体製造装置
HDFC BANK LTD ADR	347.75	254.47	1,783	195,185	銀行
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	144.18	1,028.1	1,254	137,281	各種消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	93.27	—	—	—	インターネット販売・通信販売
SEA LTD ADR	—	118.11	2,559	280,118	娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	960.99 4銘柄	1,541.22 4銘柄	7,177 —	785,571 <9.1%>
(香港・ドル)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD	373	184	10,727	151,146	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,685	690	5,602	78,943	保険
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,790	—	—	—	銀行
AIA GROUP LTD	2,130	1,302	13,306	187,487	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,978 4銘柄	2,176 3銘柄	29,636 —	417,577 <4.9%>
(フィリピン・ペソ)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	43,821.8	42,065.8	131,245	300,459	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	10,241.46	9,224.96	75,783	173,490	銀行
AYALA CORP	1,569	1,457.5	105,668	241,907	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC	344.25	—	—	—	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	8,926.8	8,201.1	113,175	259,091	運送インフラ
JOLLIBEE FOODS CORP	4,362	3,891.5	65,377	149,668	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	15,912.67	14,092.67	62,712	143,567	銀行
BDO UNIBANK INC	12,668.8	12,668.8	134,289	307,428	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	44,671.46	41,400.46	136,621	312,767	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	2,354.1	—	—	—	食品
SM INVESTMENTS CORP	1,813.38	1,549.23	149,268	341,719	コングロマリット
METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	201,963	—	—	—	各種金融サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	985.19	—	—	—	コングロマリット
BLOOMBERRY RESORTS CORP	72,885	70,404	42,242	96,705	ホテル・レストラン・レジャー
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC	10,087.7	4,609.4	23,023	52,708	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	432,606.61 15銘柄	209,565.42 11銘柄	1,039,407 —	2,379,515 <27.7%>
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	100.07	—	—	—	自動車
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100.07 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(インドネシア・ルピア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
UNITED TRACTORS TBK PT	8,495	6,516	13,976,820	107,621	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	52,761	42,611	28,016,732	215,728	食品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	58,454	—	—	—	自動車
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	106,408	94,627	30,091,386	231,703	各種電気通信サービス
SUMMARECON AGUNG TBK PT	175,990	—	—	—	不動産管理・開発
BANK MANDIRI	51,410	46,833	27,631,470	212,762	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(インドネシア・ルピア)</b>	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BANK RAKYAT INDONESIA	94,966	99,266	39,607,134	304,974	銀行
KALBE FARMA TBK PT	184,757	148,077	21,397,126	164,757	医薬品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	27,031	21,538	21,376,465	164,598	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	16,582	13,539	43,866,360	337,770	銀行
MITRA ADIPERKASA TBK PT	459,174	451,174	34,740,398	267,501	複合小売り
XL AXIATA TBK PT	69,187	—	—	—	無線通信サービス
PAKUWON JATI TBK	391,360	291,163	15,140,476	116,581	不動産管理・開発
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	14,601	16,833	14,350,132	110,496	食品
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	—	51,456	7,615,488	58,639	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,711,176 14銘柄	1,283,633 12銘柄	297,809,988 —	2,293,136 <26.7%>
<b>(タイ・バーツ)</b>	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	18,261	—	—	—	専門小売り
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	3,754	—	—	—	運送インフラ
BTS GROUP HOLDINGS PCL	20,307	—	—	—	陸運・鉄道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42,322 3銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
<b>(ベトナム・ドン)</b>	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
GEMADEPT CORP	4,800	3,567	12,734,190	60,487	運送インフラ
HO CHI MINH CITY INFRASTRUCTURE INVESTMENT JSC	2,530	—	—	—	運送インフラ
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	8,912.1	8,912.1	49,907,760	237,061	コンプロマリット
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	5,394.34	2,349.96	21,032,142	99,902	食品
FPT CORP	11,785.79	11,785.79	99,943,499	474,731	情報技術サービス
SSI SECURITIES CORP	2,888.7	—	—	—	資本市場
VINGROUP JSC	5,856.55	2,978.55	37,321,231	177,275	不動産管理・開発
HOA PHAT GROUP JSC	25,101.63	14,662.41	90,027,197	427,629	金属・鉱業
VINH HOAN CORP	5,398.8	3,788.9	14,132,597	67,129	食品
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVESTMENT JSC	17,112.43	11,952.85	44,524,366	211,490	不動産管理・開発
MASAN GROUP CORP	7,697.3	—	—	—	食品
BAO VIET HOLDINGS	3,062.4	1,937.2	10,809,576	51,345	保険
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	9,951.4	6,568.5	63,648,765	302,331	銀行
PETROVIETNAM GAS JSC	4,549.8	—	—	—	ガス
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	3,065	1,826	12,599,400	59,847	航空貨物・物流サービス
VINHOMES JSC	1,397.6	775.1	7,533,972	35,786	不動産管理・開発
VIETJET AVIATION JSC	2,718.89	—	—	—	旅客航空輸送業
HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	10,430.2	18,900.83	58,970,589	280,110	銀行
VINCOM RETAIL JSC	16,980.8	10,868.3	33,311,339	158,228	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	149,633.73 19銘柄	100,873.49 14銘柄	556,496,625 —	2,643,358 <30.8%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,344,777.4 60銘柄	1,597,789.13 44銘柄	— —	8,519,159 <99.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2021年5月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	8,519,159	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	168,596	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	8,687,756	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、8,549,463千円、98.4％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年5月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.45円、1香港・ドル=14.09円、1フィリピン・ペソ=2.289円、100インドネシア・ルピア=0.77円、100韓国・ウォン=9.69円、100ベトナム・ドン=0.475円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,687,756,612円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	165,421,501
株 式(評価額)	8,519,159,973
未 収 配 当 金	3,175,138
(B) 負 債	99,837,658
未 払 解 約 金	10,096,157
未 払 信 託 報 酬	89,572,990
そ の 他 未 払 費 用	168,511
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,587,918,954
元 本	5,769,514,643
次 期 繰 越 損 益 金	2,818,404,311
(D) 受 益 権 総 口 数	5,769,514,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,885円

(注) 期首における元本額は9,238,981,676円、当期中における追加設定元本額は408,469,165円、同解約元本額は3,877,936,198円です。

## ■損益の状況

当期 自2020年5月16日 至2021年5月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	114,785,865円
受 取 配 当 金	114,846,905
受 取 利 息	1,216
支 払 利 息	△62,256
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,427,278,192
売 買 損 益	3,363,219,148
買 入 損 益	△935,940,956
(C) 信 託 報 酬 等	△193,137,551
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,348,926,506
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,520,316,949
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,989,794,754
(配 当 等 相 当 額)	(2,340,220,189)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△350,425,435)
(G) 合 計(D+E+F)	2,818,404,311
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,818,404,311
追 加 信 託 差 損 益 金	1,989,794,754
(配 当 等 相 当 額)	(2,340,220,189)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△350,425,435)
分 配 準 備 積 立 金	828,609,557

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (C)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います。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	106,056,048円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	370,815,571
(c) 収 益 調 整 金	2,340,220,189
(d) 分 配 準 備 積 立 金	351,737,938
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,168,829,746
(f) 1万口当たり当期分配対象額	5,492.37
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。