

運用報告書 (全体版)

第12期<決算日2020年4月13日>

D I A M アジア消費&インフラ関連株式ファンド

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	2008年4月28日から2023年4月12日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。
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(以下、株式等)を主要投資対象とします。
運用方法	アジア諸国(除く日本)のインフラ関連株式および消費関連株式へ投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目的として、積極的な運用を行います。 インフラ関連株式と消費関連株式の組入比率はマクロ経済見通しをベースに決定しますが、通常は原則として均等とします。 同一国への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の20%以内とします。ただし、中国(香港を含みます。)とインドへの投資割合の合計は、原則として信託財産の純資産総額の30%以下とします。 投資銘柄は、個別企業のファンダメンタルズ、株価のバリュエーション、成長性等による評価、分析を行い、流動性を勘案のうえ、選択します。 株式等の組入比率は、原則として高位を保ちます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日(原則として4月12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。

<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。

愛称：アジアンドライバー

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、「D I A M アジア消費&インフラ関連株式ファンド」は、2020年4月13日に第12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。

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)	標準価額			株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落 中率			
8期 (2016年4月12日)	円 8,832		円 0	% △25.2	% 93.2	% -	百万円 600
9期 (2017年4月12日)	9,899		0	12.1	93.1	-	629
10期 (2018年4月12日)	12,204		0	23.3	95.0	-	632
11期 (2019年4月12日)	11,557		0	△5.3	95.8	-	557
12期 (2020年4月13日)	8,698		0	△24.7	93.3	-	375

(注1) 株式組入比率は、オプション証券等を含みます。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 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標を定めておりません。

(注5) △ (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	騰落率	株式組入率 株比	株式先物率 株比
(期首) 2019年4月12日	円 11,557	% -	% 95.8	% -
4月末	11,553	△0.0	93.7	-
5月末	10,886	△5.8	94.7	-
6月末	11,217	△2.9	93.1	-
7月末	11,326	△2.0	96.5	-
8月末	10,835	△6.2	91.0	-
9月末	11,161	△3.4	93.3	-
10月末	11,615	0.5	95.6	-
11月末	11,547	△0.1	93.9	-
12月末	11,637	0.7	95.5	-
2020年1月末	11,133	△3.7	91.2	-
2月末	10,595	△8.3	92.7	-
3月末	8,026	△30.6	92.7	-
(期末) 2020年4月13日	8,698	△24.7	93.3	-

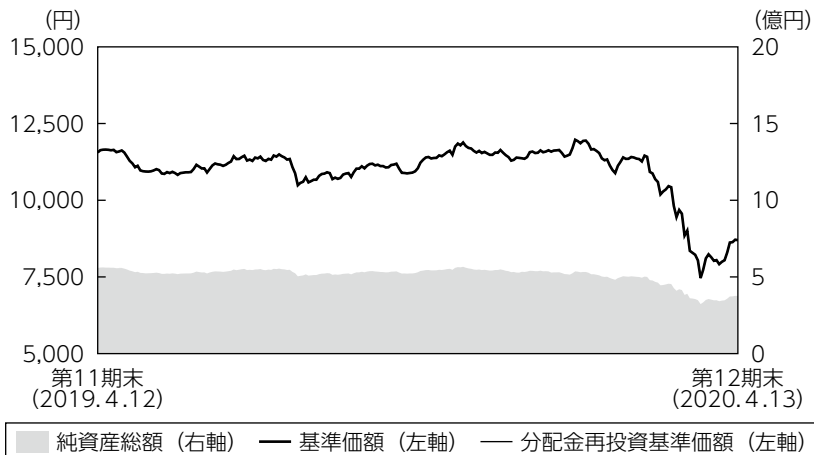
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2019年4月13日から2020年4月13日まで）

基準価額等の推移



- (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を受けて、世界的に株式市場が大きく下落したことで、投資対象地域の株式市場も大幅に下落したこと、それに伴い保有していたヘルスケアセクターをはじめ、多くのセクターの銘柄が下落したこと、為替市場において多くの通貨が現地通貨安となったこと等により、基準価額は下落しました。

投資環境

期の前半は米中貿易摩擦を巡るニュースフローに反応する形で一進一退の推移となりました。後半に入り、米中貿易協議の進展や米中の「第一段階の合意」に関する報道に加え、各国の金融緩和策や中国の景気減速懸念の後退等を受け、上昇に転じました。しかし、2020年1月以降は新型コロナウイルスの感染拡大により世界的に株式市場が下落したことを受け、投資対象地域の株式市場も大幅に下落しました。それまでの上昇分を全て打ち消す大幅な下落となり、期を終えました。

為替市場は多くの通貨で現地通貨安となりました。期の前半は欧米諸国をはじめ各国の金融政策や米中貿易協議の動向等を睨むように、一進一退の推移でしたが、期の後半に発生した新型コロナウイルスの感染拡大を懸念して、リスク回避的な相場動向となり、多くの現地通貨が下落しました。

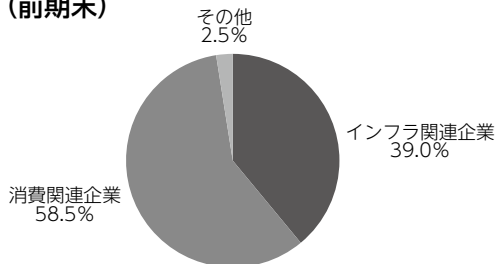
ポートフォリオについて

アジア各国の経済成長のけん引役（ドライバー）となる「インフラ」と「消費」といったセクターに着目するとともに、その恩恵を享受できると期待される「インフラ関連企業」と「消費関連企業」を中心に投資しました。また国別配分に関しては、成長期待の比較的高いフィリピンやインドネシア、インドなどに重点投資を行いました。

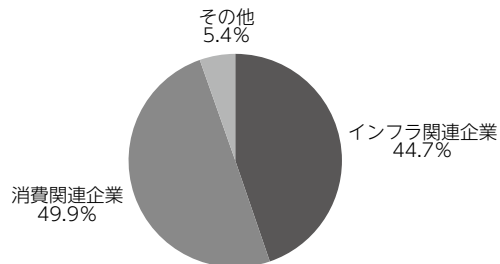
【運用状況】

○資産別配分

期首（前期末）

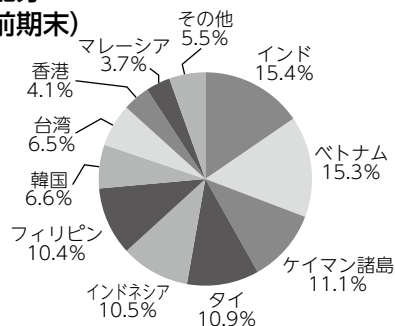


期末

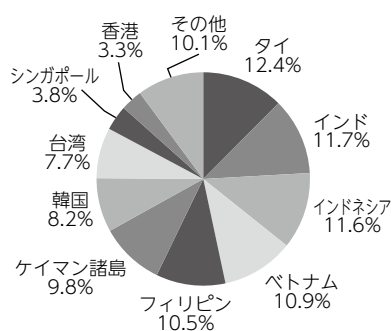


○国別配分

期首（前期末）

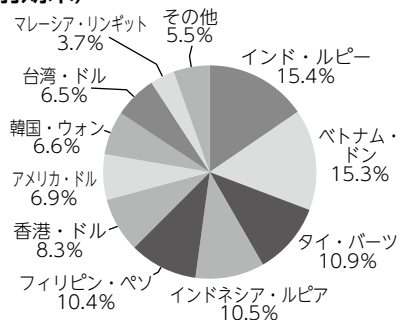


期末

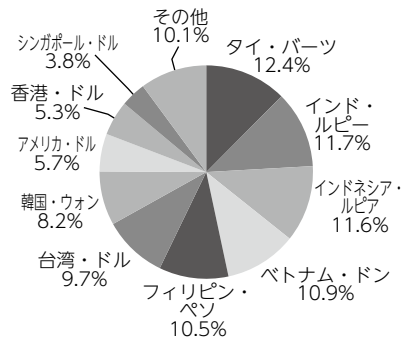


○通貨別配分

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・通貨別配分については、上位11位以下をその他に含めて集計しています。また、株式・投資信託受益証券は発行国で分類しています。

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
	2019年4月13日 ～2020年4月13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	1,322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

当期の株式市場は、米中貿易摩擦の激化や中東における地政学リスクの顕在化、香港情勢の緊迫化、中国の景気後退懸念、新型肺炎の感染拡大など、様々な変動要因に見舞われました。特に、新型肺炎の感染急拡大に伴う影響は大きく、当ファンドの投資対象地域においても、移動制限や国境封鎖等の厳しい措置がなされており、運輸業、消費・小売業、観光業をはじめ、多くの産業に影響が出始めております。そうした中、各国では影響を最小限にとどめるべく景気対策や金融緩和等を実施しているため、経済活動の再開が確認できれば、短期間で回復するものと見ております。また、投資対象であるアジア地域は、テクノロジーの進展による産業構造や生活様式の変化、中間所得層の拡大による消費構造の変化、インフラ投資の拡大等が中長期的な成長ドライバーになると見ており、それらの恩恵を受けられる優良銘柄を選別しポートフォリオを構築していく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	(2019年4月13日 ～2020年4月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	204円	1.859%	(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10,949円です。
(投信会社)	(96)	(0.875)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(96)	(0.875)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(12)	(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	29	0.263	(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)	(28)	(0.260)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	11	0.100	(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)	(11)	(0.099)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	66	0.601	(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)	(39)	(0.360)	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)	(0.004)	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)	(26)	(0.237)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	309	2.823	

(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。

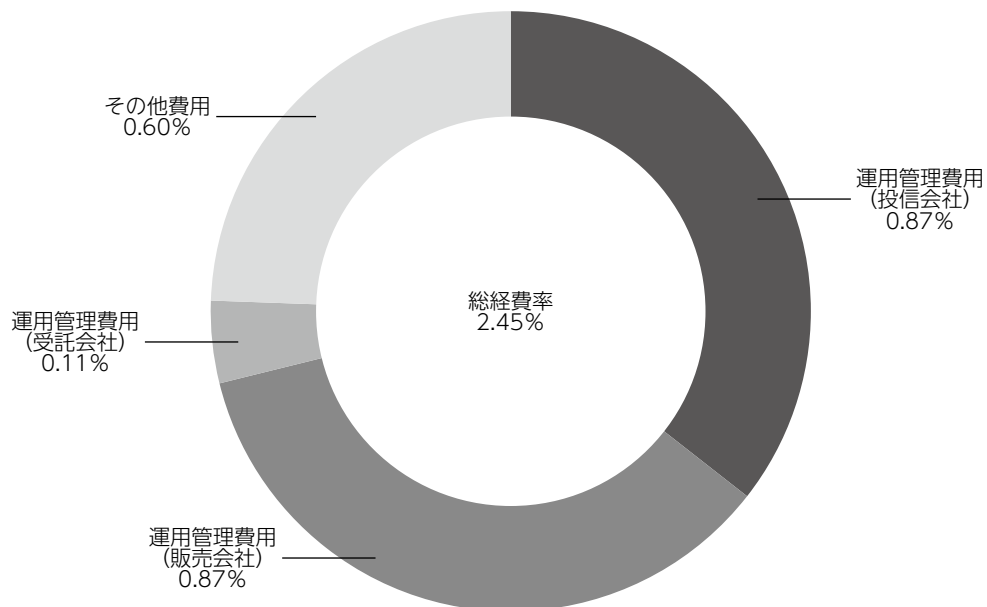
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.45%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 (2019年4月13日から2020年4月13日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 — (-)	千アメリカ・ドル — (-)	百株 14.81	千アメリカ・ドル 216
	香 港	百株 125 (-)	千香港・ドル 575 (-)	百株 567	千香港・ドル 2,408
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 258 (-)	千シンガポール・ドル 115 (-)	百株 36	千シンガポール・ドル 88
	台 湾	百株 350 (1)	千台湾・ドル 9,435 (△2)	百株 320	千台湾・ドル 9,081
	フ ィ リ ピ ン	百株 1,284.8 (-)	千フィリピン・ペソ 6,220 (-)	百株 233.4	千フィリピン・ペソ 4,577
	イ ン ド	百株 340.29 (59.57)	千インド・ルピー 19,627 (-)	百株 383.47	千インド・ルピー 30,788
	イ ン ド ネ シ ア	百株 38,355 (-)	千インドネシア・ルピア 4,570,987 (-)	百株 19,856	千インドネシア・ルピア 3,432,495
	韓 国	百株 1.09 (-)	千韓国・ウォン 141,102 (-)	百株 27.61	千韓国・ウォン 118,151
	中 国	百株 220 (-)	千オフショア・人民元 620 (-)	百株 —	千オフショア・人民元 —
	マ レ ー シ ア	百株 1,014 (-)	千マレーシア・リンギット 496 (-)	百株 883	千マレーシア・リンギット 603
国	タ イ	百株 3,825 (-)	千タイ・バーツ 5,886 (△30)	百株 4,771.4	千タイ・バーツ 3,924
	ベ ト ナ ム	百株 556.7 (310.53)	千ベトナム・ドン 4,084,474 (-)	百株 2,269.09	千ベトナム・ドン 9,710,571

(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。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	イ	証券 -	千タイ・パーツ -	証券 3,278	千タイ・パーツ 13
		(25,878)	(30)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、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。

(3) 投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
マレーシア		千□	千マレーシア・リングギット	千□	千マレーシア・リングギット
KLCCP STAPLED GROUP		-	-	28.8	223
		(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、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	468,788千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	479,816千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.97

(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 (2019年4月13日から2020年4月13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

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	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		
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	19.67	8.96	103	11,223		各種消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	8.93	4.83	94	10,265		インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	28.6 2銘柄	13.79 2銘柄	198 -	21,489 <5.7%>	
(香港・ドル)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	400	-	-	-		医薬品
MTR CORP	-	75	317	4,428		陸運・鉄道
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	170	100	568	7,936		機械
TENCENT HOLDINGS LTD	18	-	-	-		インタラクティブ・メディアおよびサービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	90	61	534	7,459		繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	678 4銘柄	236 3銘柄	1,420 -	19,824 <5.3%>	
(シンガポール・ドル)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	36	-	-	-		銀行
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	121	379	121	9,267		運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	157 2銘柄	379 1銘柄	121 -	9,267 <2.5%>	
(台湾・ドル)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
MERIDA INDUSTRY CO LTD	-	230	2,806	10,101		レジャー用品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	120	90	2,592	9,331		食品・生活必需品小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR	210	-	-	-		半導体・半導体製造装置
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	20	41	2,624	9,446		電気設備
SILERGY CORP	-	20	2,150	7,740		半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	350 3銘柄	381 4銘柄	10,172 -	36,619 <9.7%>	
(フィリピン・ペソ)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
AYALA LAND INC	721	1,496	4,787	10,244		不動産管理・開発
JOLLIBEE FOODS CORP	233.4	-	-	-		ホテル・レストラン・レジャー
BDO UNIBANK INC	330.64	422.54	4,162	8,906		銀行
SM INVESTMENTS CORP	49.35	61.25	5,328	11,403		コンピュータソフト
D&L INDUSTRIES INC	3,660	4,066	2,053	4,394		化学
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC	348.2	348.2	2,141	4,582		食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,342.59 6銘柄	6,393.99 5銘柄	18,472 -	39,531 <10.5%>	
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	55.82	-	-	-		石油・ガス・消耗燃料
HDFC BANK LTD	59.57	93.71	8,668	12,482		銀行
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	32.06	-	-	-		食品
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	151.34	-	-	-		メディア
DABUR INDIA LTD	-	87.63	4,253	6,124		パーソナル用品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12.08	14.29	7,611	10,960		自動車
HAVELLS INDIA LTD	-	124.79	6,870	9,894		電気設備

銘柄	株数	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
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	113.94	—	—	—	パーソナル用品	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	—	120.78	3,042	4,381	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	424.81	441.2	30,446	43,843	
		6銘柄	5銘柄	—	<11.7%>	
(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		
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	867	—	—	—	食品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,283	—	—	—	自動車	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	2,290	2,290	714,480	4,929	各種電気通信サービス	
BANK RAKYAT INDONESIA	2,519	—	—	—	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	3,792	8,891	1,013,574	6,993	医薬品	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	526	689	1,927,477	13,299	銀行	
MITRA ADIPERKASA TBK PT	19,692	27,959	1,523,765	10,513	複合小売り	
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	—	9,639	1,147,041	7,914	専門小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,969	49,468	6,326,338	43,651	
		7銘柄	5銘柄	—	<11.6%>	
(韓国・ウォン)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	—	1.09	132,435	11,760	パーソナル用品	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	15.57	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE FUND	109.24	109.24	122,348	10,864	資本市場	
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	11.89	11.89	91,671	8,140	半導体・半導体製造装置	
DENTIUM CO LTD	12.04	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	148.74	122.22	346,455	30,765	
		4銘柄	3銘柄	—	<8.2%>	
(中国・人民元)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	—	220	584	8,957	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	220	584	8,957	
		—銘柄	1銘柄	—	<2.4%>	
(マレーシア・リンギット)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	326	—	—	—	運送インフラ	
GENTING MALAYSIA BHD	394	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA BHD	—	416	163	4,097	保険	
TENAGA NASIONAL BHD	163	—	—	—	電力	
DIALOG GROUP BHD	—	598	186	4,675	エネルギー設備・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	883	1,014	350	8,772	
		3銘柄	2銘柄	—	<2.3%>	
(タイ・バーツ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円		
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,893	3,697	4,658	15,372	専門小売り	
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	510	600	3,435	11,335	運送インフラ	
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	561	561	2,720	8,978	不動産管理・開発	
ERAWAN GROUP PCL NVDR	3,857	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	655.4	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
BTS GROUP HOLDINGS PCL	1,574	3,246	3,343	11,033	陸運・鉄道	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,050.4	8,104	14,157	46,719	
		6銘柄	4銘柄	—	<12.4%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等		
			株数	株数		評価額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(ベトナム・ドン)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円			
HO CHI MINH CITY INFRASTRUCTURE INVESTMENT JSC	392.1	-	-	-	運送インフラ		
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	252.48	252.48	2,514,700	11,567	食品		
FPT CORP	408.59	449.44	2,085,401	9,592	電子装置・機器・部品		
VINGROUP JSC	480.37	-	-	-	不動産管理・開発		
HOA PHAT GROUP JSC	898.94	-	-	-	金属・鉱業		
VINHOMES JSC	-	328.7	2,205,577	10,145	不動産管理・開発		
VINCOM RETAIL JSC	896.45	896.45	2,133,551	9,814	不動産管理・開発		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,328.93 6銘柄	1,927.07 4銘柄	8,939,230 -	41,120 <10.9%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	51,361.07 49銘柄	68,700.27 39銘柄	- -	350,562 <93.3%>		

(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) 株数、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。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	期末		業種等		
			株数	株数		評価額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(タイ)	証券数	証券数	千タイ・パーツ	千円			
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	-	22,600	16	53			
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	22,600 1銘柄	- -	53 <0.0%>		

(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国別評価額の比率です。

(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。

(3) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	金額	□数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール) KEPPEL DC REIT		千□ 27.9	千円 27.9	千□ 27.9	千円 27.9	千シンガポール・ドル 65	千円 5,009
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	27.9 1銘柄<0.6%>	27.9	27.9 1銘柄<1.3%>	27.9	65 -	5,009 -
(マレーシア) KLCCP STAPLED GROUP		千□ 28.8	千円 28.8	千□ -	千円 -	千マレーシア・リンギット -	千円 -
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	28.8 1銘柄<1.1%>	28.8	- -銘柄<-%>	-	- -	- -
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	56.7 2銘柄<1.7%>	56.7	27.9 1銘柄<1.3%>	27.9	- -	5,009 -

(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投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) □数、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

2020年4月13日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	比率
株式	千円 350,562		% 92.1
新株予約権証券	53		0.0
投資信託受益証券	5,009		1.3
コール・ローン等、その他	25,149		6.6
投資信託財産総額	380,775		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、362,261千円、95.1%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、2020年4月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.23円、1香港・ドル=13.96円、1シンガポール・ドル=76.41円、1台湾・ドル=3.60円、1フィリピン・ペソ=2.14円、1インド・ルピー=1.44円、100インドネシア・ルピア=0.69円、100韓国・ウォン=8.88円、1オフショア・人民元=15.33円、1マレーシア・リンギット=25.06円、1タイ・バーツ=3.30円、100ベトナム・ドン=0.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月13日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	380,775,710円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,104,419
株 式(評価額)	350,562,476
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	53,698
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	5,009,822
未 収 配 当 金	45,295
(B) 負 債	4,851,066
未 払 解 約 金	283,398
未 払 信 託 報 酬	4,558,803
そ の 他 未 払 費 用	8,865
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	375,924,644
元 本	432,215,604
次 期 繰 越 損 益 金	△56,290,960
(D) 受 益 権 総 口 数	432,215,604口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	8,698円

(注) 期首における元本額は482,768,287円、当期中における追加設定元本額は50,193,549円、同解約元本額は100,746,232円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月13日 至2020年4月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,410,613円
受 取 配 当 金	8,415,150
受 取 利 息	1,506
支 払 利 息	△6,043
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△116,646,445
売 買 益	25,922,724
売 買 損	△142,569,169
(C) 信 託 報 酬 等	△12,595,933
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△120,831,765
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,914,411
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,626,394
(配 当 等 相 当 額)	(24,369,955)
(売 買 損 益 相 当 額)	(29,256,439)
(G) 合 計(D + E + F)	△56,290,960
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△56,290,960
追 加 信 託 差 損 益 金	53,626,394
(配 当 等 相 当 額)	(24,369,955)
(売 買 損 益 相 当 額)	(29,256,439)
分 配 準 備 積 立 金	32,773,882
繰 越 損 益 金	△142,691,236

(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	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	24,369,955
(d) 分 配 準 備 積 立 金	32,773,882
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	57,143,837
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,322.11
(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。

《お知らせ》

■Asset Management One Singapore Pte. Ltd.に一部委託していた運用の指図に関する権限をアセットマネジメントOne株式会社に移管することに伴い、約款に所要の変更を行いました。

(2020年1月11日)