

## 運用報告書 (全体版)

第14期<決算日2022年4月12日>

### DIAM 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、「DIAM アジア消費&インフラ関連株式ファンド」は、2022年4月12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。

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 比	株式先物率 比	純資産額
		税金 込	み 金	騰 落 率			
10期 (2018年4月12日)	円 12,204	円 0	% 23.3	% 95.0	% -	百万円 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	
13期 (2021年4月12日)	11,848	800	45.4	98.7	-	444	
14期 (2022年4月12日)	11,540	0	△2.6	96.8	-	450	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 株式組入比率は、オプション証券等を含みます。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 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6) △ (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	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比
		騰	落 率		
(期首)	円		%	%	%
2021年4月12日	11,848		-	98.7	-
4月末	12,080		2.0	96.7	-
5月末	12,101		2.1	97.0	-
6月末	12,358		4.3	98.1	-
7月末	11,432		△3.5	97.8	-
8月末	11,897		0.4	98.1	-
9月末	12,075		1.9	97.7	-
10月末	12,757		7.7	99.0	-
11月末	12,222		3.2	94.7	-
12月末	12,138		2.4	95.2	-
2022年1月末	11,327		△4.4	96.3	-
2月末	11,300		△4.6	96.1	-
3月末	11,748		△0.8	97.0	-
(期末)					
2022年4月12日	11,540		△2.6	96.8	-

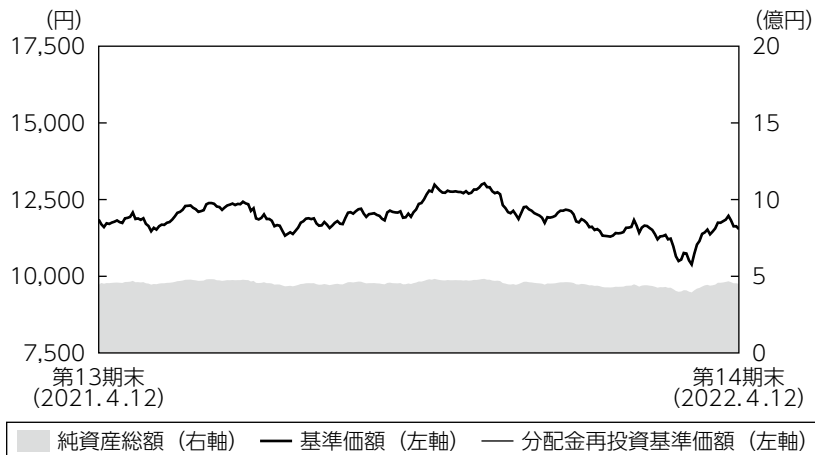
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2021年4月13日から2022年4月12日まで）

### 基準価額等の推移



第14期首： 11,848円  
第14期末： 11,540円  
(既払分配金0円)  
騰落率： △2.6%  
(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す。
- (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

中国における経済低迷や産業規制への懸念、米国の利上げ観測、ウクライナ情勢、といった要因から株式市場が大幅に下落したことから基準価額は下落しました。一方、為替市場において円安傾向となったことや、個別銘柄において、ベトナムのITサービス、東南アジア各国の銀行、台湾のリース・機械等の関連銘柄が大幅に上昇したことは、基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境

2021年4月から6月にかけては投資対象地域での新型コロナウイルス感染の再拡大や米国の利上げ観測などを巡り、株式市場は一進一退となりましたが、7月から8月は中国におけるインターネットや教育産業への規制への懸念から下落しました。9月から11月までは中国市場の自律反発に加え、東南アジア各国における行動制限緩和を受けた経済回復期待から上昇しました。12月から2022年3月中旬にかけては、中国景気への懸念、米国の利上げ観測、ウクライナ情勢等を背景に下落傾向となりました。3月下旬以降は自律反発し、幾分か値を戻して期を終えました。

ドル/円相場は円安ドル高となりました。物価見通しを基に米国金利が上昇し日米金利差が拡大したことが背景です。投資対象地域の多くの通貨は米ドルに対しては概ね横ばい傾向となりましたが、韓国ウォン、フィリピンペソ、タイバーツがやや安くなりました。

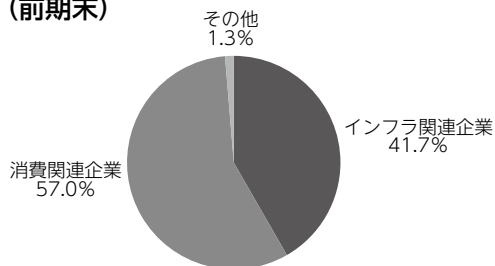
## ポートフォリオについて

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、成長期待の高いベトナム・インドネシア・フィリピン、世界経済回復の恩恵を受ける台湾は多めの保有としました。

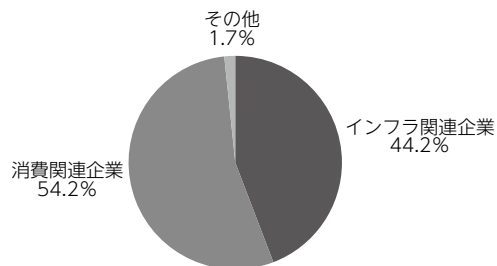
【運用状況】

○資産別配分

期首（前期末）

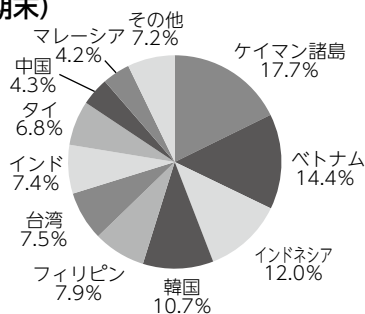


期末

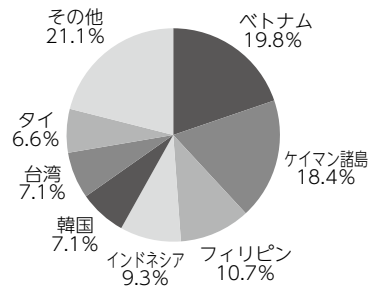


○国別配分

期首（前期末）

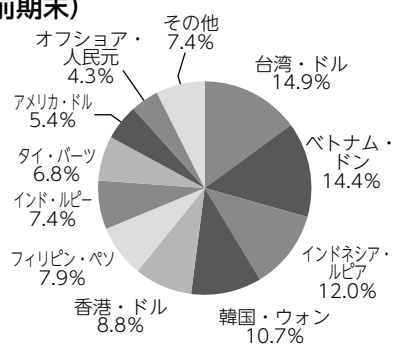


期末

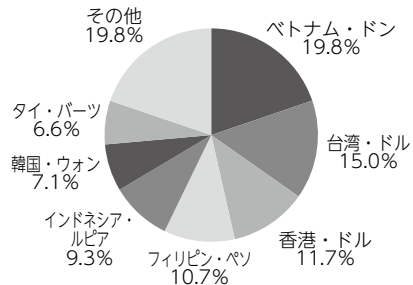


○通貨別配分

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、期首（前期末）は上位11位以下、期末は上位8位以下がある場合は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
	2021年4月13日 ～2022年4月12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	1,540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

投資対象地域は人口動態の面で潜在能力が高いことに変わりはなく、消費活動の活発化やインフラ需要といったストーリーは健在です。地政学リスクといった外部要因は存在するものの、新型コロナウイルスからの経済回復は着実に進捗しており、市場の視点も中長期のストーリーに回帰していくと見ています。こうした中、当ファンドでは引き続き、①中・長期的な高い経済成長見通し、②政治の安定、③経済規模と比較した株式市場の過小評価、④旺盛な内需やインフラ投資といった長期ストーリーから恩恵を受ける優良銘柄を選別し重点投資していく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第14期		項目の概要
	(2021年4月13日 ～2022年4月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	223円	1.870%	(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11,919円です。
(投信会社)	(105)	(0.880)	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)	(105)	(0.880)	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)	( 13)	(0.110)	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	15	0.123	(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)	( 14)	(0.121)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	8	0.066	(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)	( 8)	(0.066)	
(d) その他費用	76	0.641	(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)	( 40)	(0.338)	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)	( 36)	(0.300)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	322	2.700	

(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。

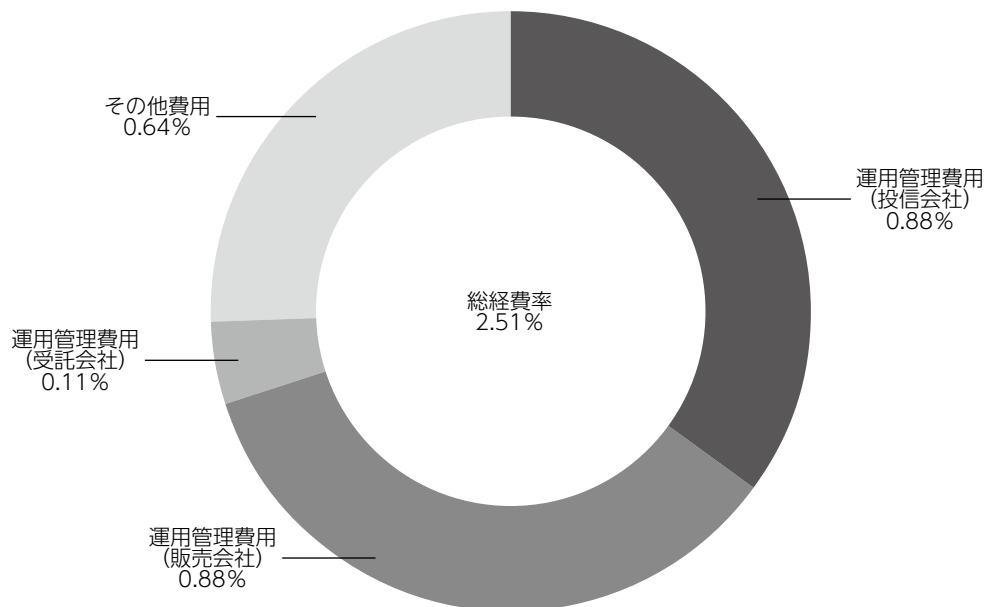
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.51%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 (2021年4月13日から2022年4月12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 13.1 (-)	千アメリカ・ドル 190 (-)	百株 80.27	千アメリカ・ドル 102
	香 港	百株 653.5 (-)	千香港・ドル 2,813 (-)	百株 392	千香港・ドル 531
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 4 (-)	千シンガポール・ドル 14 (-)	百株 -	千シンガポール・ドル -
	台 湾	百株 60 (9)	千台湾・ドル 1,590 (△3)	百株 20	千台湾・ドル 4,261
	フ ィ リ ピ ン	百株 251.1 (-)	千フィリピン・ペソ 5,452 (-)	百株 2,382	千フィリピン・ペソ 2,156
	イ ン ド	百株 59.54 (-)	千インド・ルピー 6,071 (-)	百株 125.53	千インド・ルピー 19,273
	イ ン ド ネ シ ア	百株 683 (1,828)	千インドネシア・ルピア 527,281 (-)	百株 10,782	千インドネシア・ルピア 2,916,631
	韓 国	百株 30.9 (-)	千韓国・ウォン 176,875 (-)	百株 10.12	千韓国・ウォン 194,701
	中 国	百株 41 (-)	千オフショア・人民元 560 (-)	百株 265	千オフショア・人民元 425
	マ レ ー シ ア	百株 - (506)	千マレーシア・リングギット - (-)	百株 -	千マレーシア・リングギット -
国	タ イ	百株 312 (-)	千タイ・バーツ 2,020 (-)	百株 1,248	千タイ・バーツ 2,656
	ベ ト ナ ム	百株 - (446.63)	千ベトナム・ドン - (-)	百株 -	千ベトナム・ドン -

(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) 投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ ISHARES MSCI CHINA ETF	千□ 1.064 (-)	千アメリカ・ドル 66 (-)	千□ - (-)	千アメリカ・ドル - (-)

(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	258,750千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	441,484千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.58

(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 (2021年4月13日から2022年4月12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	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	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH SEA LTD ADR	69.6	—	—	—	各種消費者サービス
	4.67	7.1	80	10,156	娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	74.27 2銘柄	7.1 1銘柄	80 —	10,156 <2.3%>
(香港・ドル)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LI NING CO LTD	90	90	990	15,874	機械
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	—	130	741	11,870	繊維・アパレル・贅沢品
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	53	63	612	9,815	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA FEIHE LTD	—	380	487	7,804	ホテル・レストラン・レジャー
JD.COM INC	280	—	—	—	食品
	—	21.5	463	7,419	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	423 3銘柄	684.5 5銘柄	3,294 —	52,783 <11.7%>
(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	40	136	12,518	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	36 1銘柄	40 1銘柄	136 —	12,518 <2.8%>
(台湾・ドル)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	140	160	4,128	17,818	レジャー用品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	180	229	5,541	23,921	各種金融サービス
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	33.05	23.05	3,261	14,078	電気設備
SILERGY CORP	20	10	2,720	11,741	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	373.05 4銘柄	422.05 4銘柄	15,651 —	67,560 <15.0%>
(フィリピン・ペソ)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	1,496	1,496	5,131	12,379	不動産管理・開発
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	—	251.1	5,599	13,508	運送インフラ
BDO UNIBANK INC	422.54	422.54	5,497	13,262	銀行
SM INVESTMENTS CORP	44.35	44.35	3,836	9,255	コンプロマリット
ALLHOME CORP	2,382	—	—	—	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,344.89 4銘柄	2,213.99 4銘柄	20,064 —	48,405 <10.7%>
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28.05	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
AXIS BANK LTD	89.03	—	—	—	銀行
DABUR INDIA LTD	87.63	87.63	4,840	8,083	パーソナル用品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	8.45	—	—	—	自動車
PHOENIX MILLS LTD	—	59.54	6,561	10,957	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	213.16 4銘柄	147.17 2銘柄	11,401 —	19,041 <4.2%>
(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	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	1,002	—	—	—	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	457	2,968	2,292,780	20,176	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(インドネシア・ルピア) MITRA ADIPERKASA TBK PT ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL SYARIAH TBK PT	百株 27,959 6,297 3,483	百株 27,959 — —	千インドネシア・ルピア 2,446,412 — —	千円 21,528 — —	複合小売り 専門小売り 銀行
小 計	株 数 39,198 銘柄 数<比率> 5銘柄	株 数 30,927 銘柄 数 2銘柄	4,739,192 —	41,704 <9.3%>	
(韓国・ウォン) LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD LG CHEM LTD SK HYNIX INC NAVER CORP SAMSUNG SDI CO LTD KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	百株 0.86 1.22 8.9 3.31 — —	百株 0.86 — — 3.31 1.48 29.42	千韓国・ウォン 75,766 — — 103,603 86,580 51,043	千円 7,697 — — 10,526 8,796 5,186	パーソナル用品 化学 半導体・半導体製造装置 インタラクティブ・メディアおよびサービス 電子装置・機器・部品 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 14.29 銘柄 数<比率> 4銘柄	株 数 35.07 銘柄 数 4銘柄	316,992 —	32,206 <7.1%>	
(中国・人民元) HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	百株 38 265	百株 79 —	千オフショア・人民元 776 —	千円 15,250 —	ライフサイエンス・ツール/サービス ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 303 銘柄 数<比率> 2銘柄	株 数 79 銘柄 数 1銘柄	776 —	15,250 <3.4%>	
(マレーシア・リングギット) TIME DOTCOM BHD MR DIY GROUP M BHD	百株 253 825	百株 759 825	千マレーシア・リングギット 330 271	千円 9,797 8,036	各種電気通信サービス 専門小売り
小 計	株 数 1,078 銘柄 数<比率> 2銘柄	株 数 1,584 銘柄 数 2銘柄	602 —	17,834 <4.0%>	
(タイ・バーツ) KASIKORNBANK PCL NVDR AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR DOHOME PCL NVDR SCG PACKAGING PCL NVDR	百株 141 600 1,248 —	百株 141 600 — 312	千タイ・バーツ 2,206 4,020 — 1,770	千円 8,230 14,994 — 6,604	銀行 運送インフラ 専門小売り 容器・包装
小 計	株 数 1,989 銘柄 数<比率> 3銘柄	株 数 1,053 銘柄 数 3銘柄	7,997 —	29,829 <6.6%>	
(ベトナム・ドン) FPT CORP VINHOMES JSC HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK VINCOM RETAIL JSC	百株 516.85 318.7 1,094 868.45	百株 594.37 414.31 1,367.5 868.45	千ベトナム・ドン 6,448,914 3,111,468 3,863,187 2,796,409	千円 35,404 17,081 21,208 15,352	情報技術サービス 不動産管理・開発 銀行 不動産管理・開発
小 計	株 数 2,798 銘柄 数<比率> 4銘柄	株 数 3,244.63 銘柄 数 4銘柄	16,219,979 —	89,047 <19.8%>	
合 計	株 数 50,844.66 銘柄 数<比率> 38銘柄	株 数 40,437.51 銘柄 数 33銘柄	— —	436,339 <96.8%>	

(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) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期 首(前期末)			当 期		末
		□	数	□	数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)			千□		千□	千アメリカ・ドル	千円
ISHARES MSCI CHINA ETF			-		1.064	55	6,938
合 計		□	数	・	金 額		
	銘	柄	数<比	率>	-	銘柄<-%>	1銘柄<1.5%>

(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

2022年4月12日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円		%
	436,339		95.9
投 資 信 託 受 益 証 券	6,938		1.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,849		2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	455,127		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、445,703千円、97.9%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、2022年4月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=125.56円、1香港・ドル=16.02円、1シンガポール・ドル=91.91円、1台湾・ドル=4.316円、1フィリピン・ペソ=2.412円、1インド・ルピー=1.67円、100インドネシア・ルピア=0.88円、100韓国・ウォン=10.16円、1オフショア・人民元=19.652円、1マレーシア・リングgit=29.607円、1タイ・バーツ=3.73円、100ベトナム・ドン=0.549円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	455,127,444円
コール・ローン等	11,307,121
株式(評価額)	436,339,054
投資信託受益証券(評価額)	6,938,968
未 収 配 当 金	542,301
(B) 負 債	4,408,276
未 払 解 約 金	202,893
未 払 信 託 報 酬	4,197,571
そ の 他 未 払 費 用	7,812
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	450,719,168
元 本	390,566,144
次 期 繰 越 損 益 金	60,153,024
(D) 受 益 権 総 口 数	390,566,144口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,540円

(注) 期首における元本額は375,515,379円、当期中における追加設定元本額は62,523,895円、同解約元本額は47,473,130円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年4月13日 至2022年4月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,283,839円
受 取 配 当 金	5,099,488
受 取 利 息	60
そ の 他 収 益 金	186,300
支 払 利 息	△2,009
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,559,498
売 買 益	93,945,990
買 入 損	△99,505,488
(C) 信 託 報 酬 等	△11,507,481
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△11,783,140
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,333,859
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	50,602,305
(配 当 等 相 当 額)	(29,139,126)
(売 買 損 益 相 当 額)	(21,463,179)
(G) 合 計(D+E+F)	60,153,024
次 期 繰 越 損 益 金(G)	60,153,024
追 加 信 託 差 損 益 金	50,602,305
(配 当 等 相 当 額)	(29,139,126)
(売 買 損 益 相 当 額)	(21,463,179)
分 配 準 備 積 立 金	21,333,859
繰 越 損 益 金	△11,783,140

(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	38,819,165
(d) 分 配 準 備 積 立 金	21,333,859
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	60,153,024
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,540.15
(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。