

## 運用報告書 (全体版)

第17期<決算日2024年5月15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	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。 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。 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。 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。 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。 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。
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。

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、2024年5月15日に第17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

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入率 %	株式先物率 %	投資組 信託証券 比率	純資産額 %
		税金 分	み 金				
13期 (2020年5月15日)	円 10,689	円 0	△21.0	97.9	—	—	百万円 9,875
14期 (2021年5月17日)	14,885	0	39.3	99.2	—	—	8,587
15期 (2022年5月16日)	17,194	0	15.5	99.0	—	—	7,766
16期 (2023年5月15日)	19,148	0	11.4	98.1	—	—	8,293
17期 (2024年5月15日)	23,840	0	24.5	97.9	—	—	10,374

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 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3) △ (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

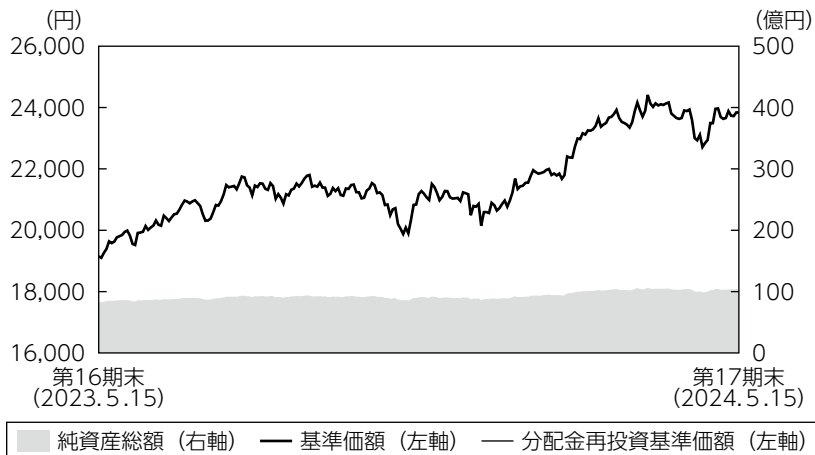
年月日	基準価額		株式組入率 %	株式先物率 %	投資組 資金 比率	信託証券 比率
	騰落率	騰落率				
(期首) 2023年5月15日	円 19,148	% —	98.1	—	—	—
5月末	19,827	3.5	98.5	—	—	—
6月末	20,937	9.3	98.7	—	—	—
7月末	21,529	12.4	98.4	—	—	—
8月末	21,522	12.4	98.7	—	—	—
9月末	21,348	11.5	97.9	—	—	—
10月末	19,877	3.8	100.1	—	—	—
11月末	21,041	9.9	99.3	—	—	—
12月末	20,967	9.5	99.2	—	—	—
2024年1月末	21,848	14.1	98.8	—	—	—
2月末	23,673	23.6	99.5	—	—	—
3月末	24,106	25.9	98.9	—	—	—
4月末	23,960	25.1	99.1	—	—	—
(期末) 2024年5月15日	23,840	24.5	97.9	—	—	—

(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（2023年5月16日から2024年5月15日まで）

### 基準価額等の推移



第17期首：19,148円  
第17期末：23,840円  
(既払分配金0円)  
騰落率：24.5%  
(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

世界各国の金融引き締めが最終段階となったとの見方やAI（人工知能）への期待が追い風となり世界の株式市場が上昇したこと、ベトナムの経済回復期待やインドネシアの大統領選終結といった好材料により主要投資対象の株式市場が上昇したこと、当ファンドにおいて保有していたテクノロジー・資本財・素材・金融関連株式等が上昇したこと、為替が対円で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

期前半は、米長期金利の上昇や、軟調な中国経済と不動産債務問題、中東情勢悪化といった外部環境などが重石となった一方で、ベトナムにおける経済回復の期待といった好悪材料が入り混じる展開でした。期後半は、各国の金融引き締めが最終段階との見方や、AI（人工知能）関連株に牽引された世界株の上昇、中国景気刺激策への期待、といった外部環境の材料に加え、ベトナムの経済回復期待やインドネシアの大統領選終結といった好材料を背景に上昇傾向となりました。

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。米国は根強い物価上昇を背景に期を通じて金融引き締めを継続したことから、世界的にドル高傾向となりました。この間日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、総じて緩和的な金融環境を継続したため円安ドル高が大きく進みました。アジア各国は2022年の複数回の政策金利引き上げを経て、各国差はありつつも日本ほど緩和的な金融環境ではなかったことから、アジア通貨安ドル高の進行は円よりも緩やかなものとなりました。

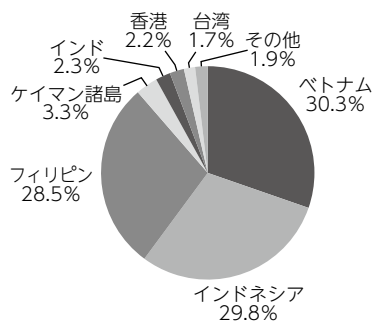
## ポートフォリオについて

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VIP3カ国の高いウェイトを維持しました。当期は、ベトナムの住宅開発会社、インドネシアの小売り、インドの医薬品メーカーに新規投資を行いました。

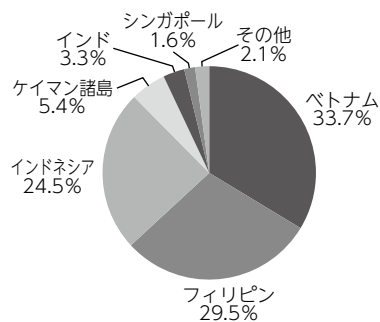
【運用状況】

○国別構成比

期首（前期末）

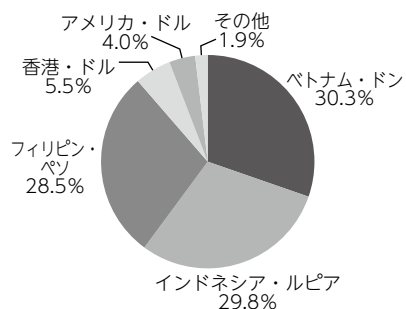


期末

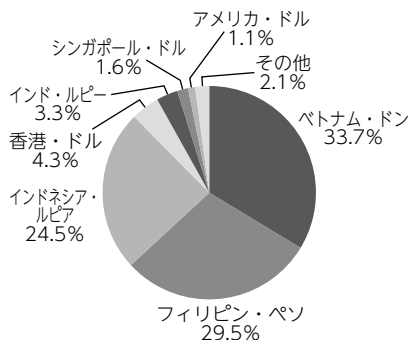


○通貨別構成比

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。

(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しております。

(注4) 上位8位以下がある場合はその他を含めて集計しています。

○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	FPT CORP	ベトナム・ドン	V I P	7.7%
2	MITRA ADIPERKASA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	5.9
3	BDO UNIBANK INC	フィリピン・ペソ	V I P	5.2
4	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	5.0
5	REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	ベトナム・ドン	V I P	4.7
6	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	フィリピン・ペソ	V I P	4.6
7	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	ベトナム・ドン	V I P	4.4
8	BANK RAKYAT INDONESIA	インドネシア・ルピア	V I P	4.1
9	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	インドネシア・ルピア	V I P	3.4
10	SM PRIME HOLDINGS INC	フィリピン・ペソ	V I P	3.4
組入銘柄数			35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	9.7%
2	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	フィリピン・ペソ	V I P	7.1
3	BDO UNIBANK INC	フィリピン・ペソ	V I P	4.7
4	REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	ベトナム・ドン	V I P	4.7
5	GEMADEPT CORP	ベトナム・ドン	V I P	4.6
6	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	4.6
7	MITRA ADIPERKASA TBK PT	インドネシア・ルピア	V I P	4.5
8	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	ベトナム・ドン	V I P	4.2
9	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	フィリピン・ペソ	V I P	4.2
10	HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	ベトナム・ドン	V I P	3.6
組入銘柄数			34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
	2023年5月16日 ～2024年5月15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	13,956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、米国の景気・物価と金融政策の方向性、中国の景気動向等を巡って株式市場は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物価と為替が長期で見れば概ね安定していること、②安定的な労働力供給や旺盛な個人消費、③輸出の増加に伴う経常収支黒字の拡大、④鉄道・道路に加えて石油化学・電力等のインフラ投資、⑤中国からの生産ラインのシフト等、経済ファンダメンタルズや企業業績の長期的な成長が期待できることから、資金流入が期待できると見ております。V I P市場以外では、長期的な成長の期待が高いインドへの投資を継続します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第17期		項目の概要
	(2023年5月16日 ～2024年5月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	405円	1.871%	(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21,667円です。
(投信会社)	(179)	(0.826)	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)	(203)	(0.936)	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)	( 24)	(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	13	0.061	(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
(株式)	( 13)	(0.061)	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
(c) 有価証券取引税	5	0.025	(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
(株式)	( 5)	(0.025)	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
(d) その他費用	25	0.115	(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)	( 20)	(0.094)	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)	( 1)	(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)	( 4)	(0.017)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	449	2.072	

(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。

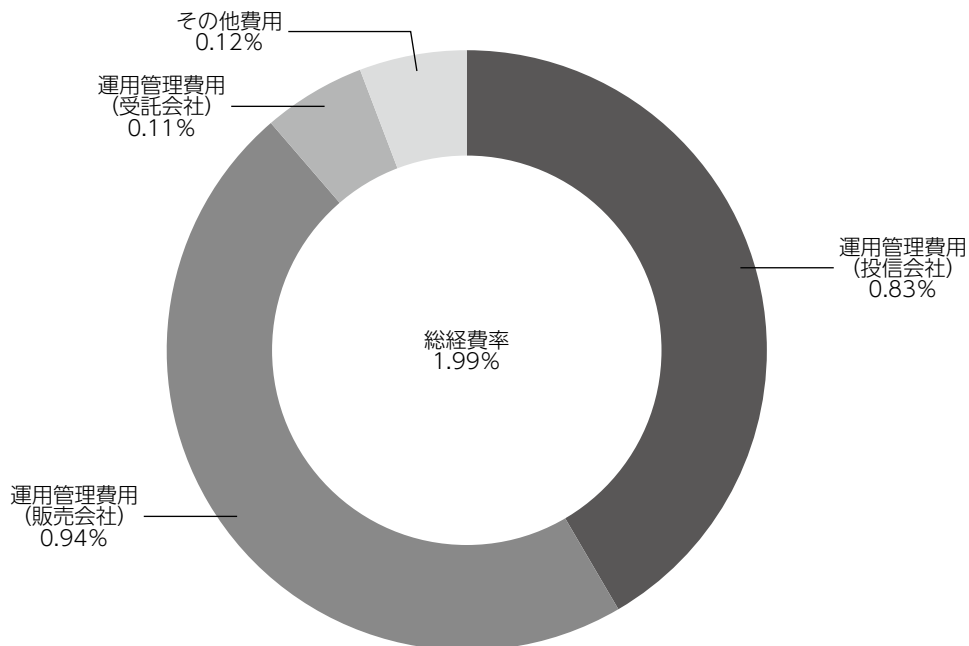
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.99%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 (2023年5月16日から2024年5月15日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 107.27 (-)	千アメリカ・ドル 691 (-)	百株 326.25	千アメリカ・ドル 2,557
	香 港	百株 3,574 (-)	千香港・ドル 20,181 (-)	百株 2,357.5	千香港・ドル 22,661
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 377 (37.7)	千シンガポール・ドル 1,233 (-)	百株 -	千シンガポール・ドル -
	フ ィ リ ピ ン	百株 2,723.2 (△1,209.93)	千フィリピン・ペソ 31,810 (△601)	百株 -	千フィリピン・ペソ -
	イ ン ド	百株 1,154.4 (-)	千インド・ルピー 164,875 (-)	百株 -	千インド・ルピー -
国	イ ン ド ネ シ ア	百株 98,567 (-)	千インドネシア・ルピア 27,335,932 (-)	百株 299,303	千インドネシア・ルピア 17,785,696
	ベ ト ナ ム	百株 5,807 (8,566.6)	千ベトナム・ドン 34,447,473 (-)	百株 10,085.9	千ベトナム・ドン 78,322,146

(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	2,977,004千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,262,096千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.32

(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 (2023年5月16日から2024年5月15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)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			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	124.39	-	-	-	半導体・半導体製造装置
HDFC BANK LTD ADR	201.86	-	-	-	銀行
SEA LTD ADR	-	107.27	710	111,256	娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	326.25 2銘柄	107.27 1銘柄	710 -	111,256 <1.1%>
(香港・ドル)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD	285	-	-	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	-	1,314	11,123	222,905	繊維・アパレル・贅沢品
AIA GROUP LTD	1,302	-	-	-	保険
MEITUAN	28.5	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	742	-	-	-	大規模小売り
MINISO GROUP HOLDING LTD	-	2,260	11,153	223,508	大規模小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,357.5 4銘柄	3,574 2銘柄	22,276 -	446,413 <4.3%>
(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	-	414.7	1,470	170,213	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	414.7 1銘柄	1,470 -	170,213 <1.6%>
(フィリピン・ペソ)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	36,710.8	36,710.8	102,790	278,129	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	10,051.88	12,568.35	159,492	431,554	銀行
AYALA CORP	1,195	1,195	70,923	191,904	コングロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	7,689.2	7,689.2	271,736	735,264	運送インフラ
JOLLIBEE FOODS CORP	3,891.5	3,891.5	85,301	230,809	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	12,521.67	12,521.67	90,093	243,774	銀行
BDO UNIBANK INC	12,990.36	12,990.36	181,994	492,441	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	34,765.46	34,765.46	94,562	255,865	不動産管理・開発
SM INVESTMENTS CORP	807.03	807.03	71,583	193,690	コングロマリット
ACEN CORP	4,012.8	3,009.6	1,375	3,721	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	124,635.7 10銘柄	126,148.97 10銘柄	1,129,853 -	3,057,156 <29.5%>
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
HAVELLS INDIA LTD	-	615.86	106,488	200,198	電気設備
CIPLA LTD/INDIA	-	538.54	73,098	137,425	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	1,154.4 2銘柄	179,587 -	337,623 <3.3%>
(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	5,174	5,174	11,641,500	114,086	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	31,688	23,548	14,540,890	142,500	食品
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	77,083	77,083	24,049,896	235,688	各種電気通信サービス
BANK MANDIRI	56,128	56,128	34,799,360	341,033	銀行

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(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		
BANK RAKYAT INDONESIA	71,581	71,581	33,857,813	331,806	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	117,191	117,191	16,523,931	161,934	医薬品	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	50,529	50,529	48,255,195	472,900	銀行	
MITRA ADIPEKASA TBK PT	316,438	316,438	47,782,138	468,264	大規模小売り	
PAKUWON JATI TBK	291,163	—	—	—	不動産管理・開発	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	—	98,567	27,598,760	270,467	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,016,975 9銘柄	816,239 9銘柄	259,049,483 —	2,538,684 <24.5%>	
(ベトナム・ドン)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円		
GEMADEPT CORP	9,720	9,502	78,201,460	480,704	運送インフラ	
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	10,248.91	11,786.24	78,496,358	482,517	コンゴロマリット	
FPT CORP	13,635.18	12,539.45	163,639,822	1,005,893	情報技術サービス	
HOA PHAT GROUP JSC	15,733.26	15,174.26	45,826,265	281,694	金属・鉱業	
VINH HOAN CORP	2,527.9	—	—	—	食品	
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	6,800.61	7,868.52	71,288,791	438,212	銀行	
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	1,541	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
FPT DIGITAL RETAIL JSC	1,655	1,753.25	28,455,247	174,914	専門小売り	
VINHOMES JSC	—	5,446	21,865,690	134,408	不動産管理・開発	
HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	23,365.66	26,069.5	60,741,935	373,380	銀行	
VINCOM RETAIL JSC	9,406.3	8,782.3	19,540,617	120,116	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	94,633.82 10銘柄	98,921.52 9銘柄	568,056,187 —	3,491,841 <33.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,238,928.27 35銘柄	1,046,559.86 34銘柄	— —	10,153,190 <97.9%>	

(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

2024年5月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	10,153,190	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	327,946	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	10,481,137	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、10,309,972千円、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、2024年5月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.53円、1香港・ドル=20.04円、1シンガポール・ドル=115.75円、1フィリピン・ペソ=2.705円、1インド・ルピー=1.88円、100インドネシア・ルピア=0.98円、100韓国・ウォン=11.48円、100ベトナム・ドン=0.614円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,481,137,330円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	314,167,003
株 式(評価額)	10,153,190,503
未 収 配 当 金	13,779,824
(B) 負 債	106,640,399
未 払 解 約 金	16,005,778
未 払 信 託 報 酬	90,464,420
そ の 他 未 払 費 用	170,201
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,374,496,931
元 本	4,351,664,036
次 期 繰 越 損 益 金	6,022,832,895
(D) 受 益 権 総 口 数	4,351,664,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,840円

(注) 期首における元本額は4,330,965,417円、当期中における追加設定元本額は636,280,832円、同解約元本額は615,582,213円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年5月16日 至2024年5月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	188,284,522円
受 取 配 当 金	188,195,570
受 取 利 息	128,331
支 払 利 息	△39,379
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,887,268,939
売 買 損 益	2,573,796,105
買 入 損 益	△686,527,166
(C) 信 託 報 酬 等	△185,514,867
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,890,038,594
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,942,320,254
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,190,474,047
(配 当 等 相 当 額)	(2,240,836,152)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△50,362,105)
(G) 合 計(D+E+F)	6,022,832,895
次 期 繰 越 損 益 金(G)	6,022,832,895
追 加 信 託 差 損 益 金	2,190,474,047
(配 当 等 相 当 額)	(2,240,836,152)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△50,362,105)
分 配 準 備 積 立 金	3,832,358,848

(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	171,458,324円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,718,580,270
(c) 収 益 調 整 金	2,240,836,152
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,942,320,254
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	6,073,195,000
(f) 1万口当たり当期分配対象額	13,956.03
(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》

### 約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年8月16日)