

運用報告書 (全体版)

第13期<決算日2021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。

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、2021年4月12日に第13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)	標準価額			株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額	
		税金 分	込 配	み 金				騰 落
9期 (2017年4月12日)	円 9,899			円 0	% 12.1	% 93.1	% -	百万円 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
13期 (2021年4月12日)	11,848			800	45.4	98.7	-	444

(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	騰落率		株式組入率 株比	株式先物率 株比
		騰	落		
(期首)	円		%	%	%
2020年4月13日	8,698		-	93.3	-
4月末	9,075		4.3	93.7	-
5月末	9,561		9.9	95.8	-
6月末	10,107		16.2	96.4	-
7月末	10,014		15.1	96.5	-
8月末	10,522		21.0	96.5	-
9月末	10,320		18.6	96.8	-
10月末	10,518		20.9	86.3	-
11月末	11,376		30.8	95.4	-
12月末	11,445		31.6	94.0	-
2021年1月末	11,684		34.3	95.3	-
2月末	12,476		43.4	98.2	-
3月末	12,517		43.9	98.5	-
(期末)					
2021年4月12日	12,648		45.4	98.7	-

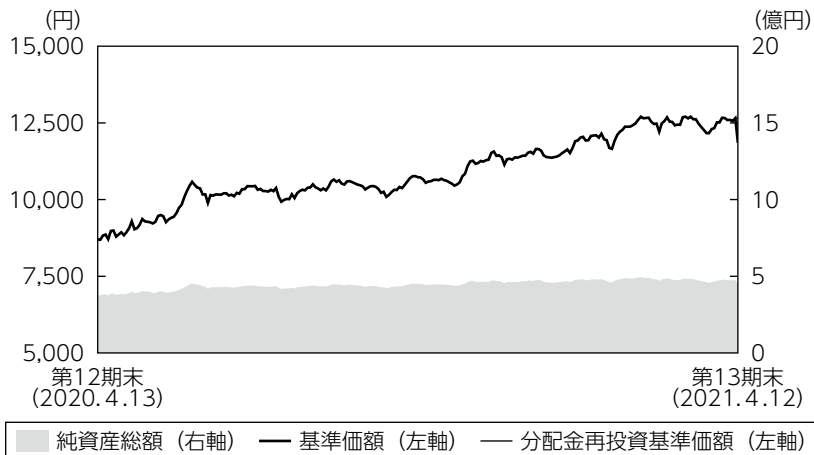
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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（2020年4月14日から2021年4月12日まで）

基準価額等の推移



第13期首： 8,698円
第13期末： 11,848円
(既払分配金800円)
騰落率： 45.4%
(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

新型コロナウイルスを背景とした行動制限の緩和から経済回復が期待されたことで世界的に株式市場が上昇し、それらに連動する形で投資対象地域の株式市場も大きく上昇したことや、為替市場についても現地通貨高傾向となったことにより、基準価額は上昇しました。個別銘柄では、台湾の自転車・機械、中国・香港の半導体・電動工具、ベトナムのITサービス等の関連銘柄が大幅に上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

投資環境

2020年4月から6月上旬にかけては、世界各国における新型コロナウイルスによる行動制限からの緩和を受けて経済回復が期待されたことから、投資対象地域の株式市場は上昇しました。6月中旬から10月にかけては、経済回復と感染再拡大の状況が地域によってまちまちとなり一進一退の状況となりました。11月から2021年2月中旬にかけてはワクチン接種に向けた開発・認可の進捗や、米国バイデン新政権による経済対策の方針等が好感されて上昇しました。2月中旬以降期末にかけては、各国でワクチン接種が開始されたものの、一部地域で現地における感染者数が再び増加したことや株式市場の高値警戒感から上値が重い展開となりました。

為替市場は多くの通貨で現地通貨高となりました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて2020年3月にかけて大幅な現地通貨安となっていましたが、2020年4月以降は各国の行動制限の緩和、経済指標の回復、ワクチンの開発・認可、といった動向が好感され、各通貨も上昇傾向となりました。2021年1月以降は米国の金利上昇を受けて現地通貨安方向へ転じましたが、通期では現地通貨高となっています。

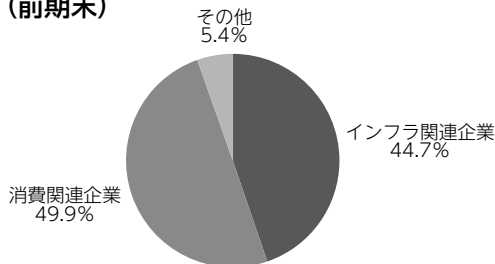
ポートフォリオについて

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やインドネシア、世界経済回復の恩恵を受ける台湾・韓国などに重点投資を行いました。

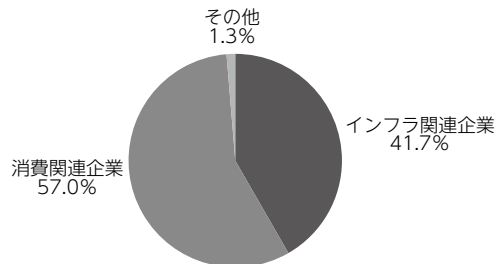
【運用状況】 2021年4月12日現在

○資産別配分

期首（前期末）

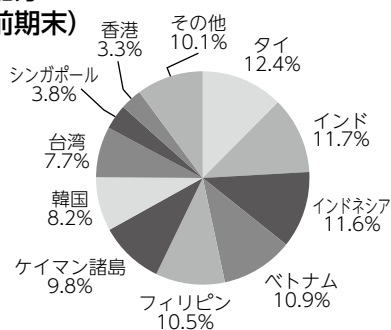


期末

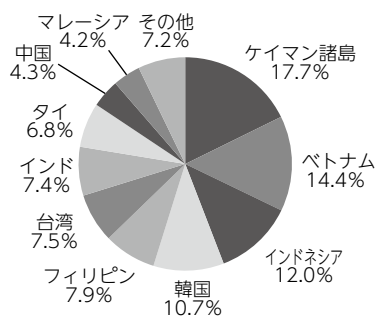


○国別配分

期首（前期末）

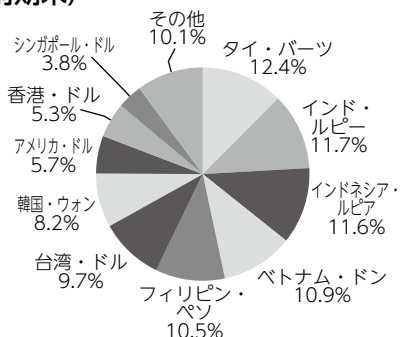


期末

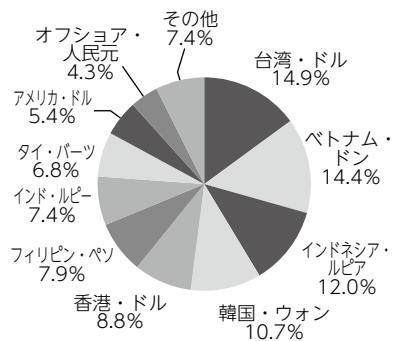


○通貨別配分

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、以下の表の通り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4月14日 ～2021年4月12日
当期分配金（税引前）	800円
対基準価額比率	6.33%
当期の収益	762円
当期の収益以外	37円
翌期繰越分配対象額	1,848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。新型コロナウイルスからの経済回復の状況については各国で差が出ていますが、タイミングの問題であり、状況が落ち着いてくれば市場は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13期		項目の概要
	(2020年4月14日 ～2021年4月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	203円	1.865%	(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10,904円です。 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
(投信会社)	(96)	(0.878)	
(販売会社)	(96)	(0.878)	
(受託会社)	(12)	(0.110)	
(b) 売買委託手数料	29	0.267	(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)	(29)	(0.266)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	12	0.114	(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)	(0.113)	
(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	0.602	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(43)	(0.396)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(22)	(0.202)	
合計	311	2.848	

(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。

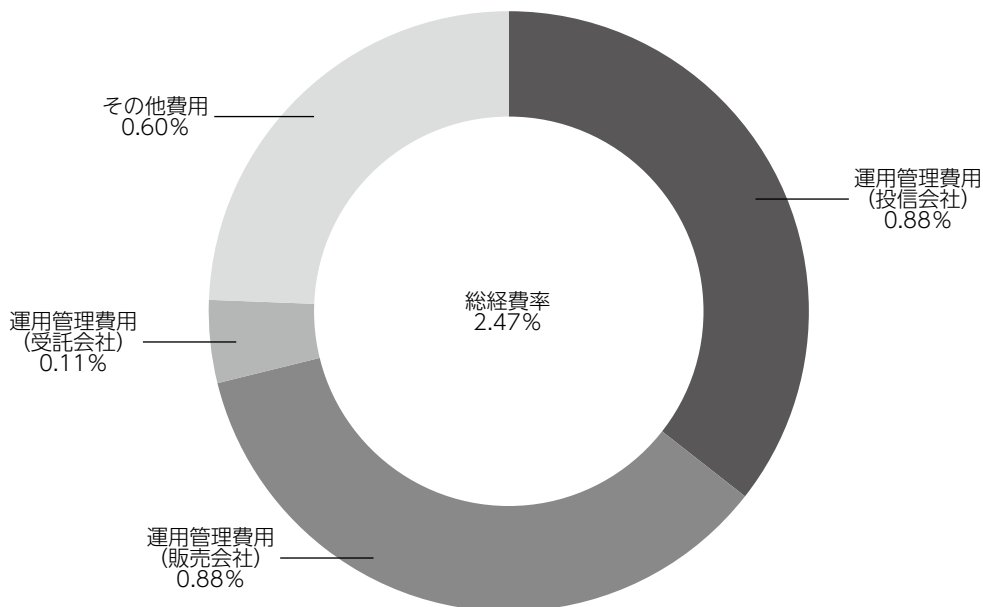
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.47%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4月14日から2021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 5.85 (80.64)	千アメリカ・ドル 115 (-)	百株 26.01	千アメリカ・ドル 185
	香 港	百株 280 (-)	千香港・ドル 631 (-)	百株 93	千香港・ドル 603
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 56 (-)	千シンガポール・ドル 144 (-)	百株 399	千シンガポール・ドル 212
	台 湾	百株 180 (2.05)	千台湾・ドル 3,034 (△4)	百株 190	千台湾・ドル 6,314
	フ ィ リ ピ ン	百株 2,382 (-)	千フィリピン・ペソ 1,689 (-)	百株 4,431.1	千フィリピン・ペソ 6,422
	イ ン ド	百株 161.22 (-)	千インド・ルピー 13,652 (-)	百株 389.26	千インド・ルピー 33,558
	イ ン ド ネ シ ア	百株 6,327 (-)	千インドネシア・ルピア 5,250,856 (-)	百株 16,597	千インドネシア・ルピア 5,754,123
	韓 国	百株 14.09 (7.24)	千韓国・ウォン 368,326 (-)	百株 129.26	千韓国・ウォン 317,557
	中 国	百株 38 (176)	千オフショア・人民元 564 (-)	百株 131	千オフショア・人民元 276
	マ レ ー シ ア	百株 1,120 (-)	千マレーシア・リンギット 671 (-)	百株 1,056	千マレーシア・リンギット 438
国	タ イ	百株 1,389 (-)	千タイ・バーツ 4,587 (-)	百株 7,504	千タイ・バーツ 11,137
	ベ ト ナ ム	百株 1,129 (117.9)	千ベトナム・ドン 2,954,415 (-)	百株 375.97	千ベトナム・ドン 3,556,979

(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 22,600 (-)	千タイ・パーツ 16 (-)

(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
シンガポール		千□ -	千シンガポール・ドル -	千□ 27.9 (-)	千シンガポール・ドル 81 (-)
KEPPEL DC REIT		(-)	(-)	(-)	(-)

(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	472,187千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	420,576千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.12

(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4月14日から2021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	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	8.96	69.6	102	11,236		各種消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	4.83	—	—	—		インターネット販売・通信販売
SEA LTD ADR	—	4.67	117	12,860		娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13.79 2銘柄	74.27 2銘柄	219 —	24,097 <5.4%>	
(香港・ドル)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
MTR CORP	75	—	—	—		陸運・鉄道
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	100	90	1,251	17,651		機械
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	61	53	885	12,496		繊維・アパレル・贅沢品
CHINA FEIHE LTD	—	280	634	8,948		食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	236 3銘柄	423 3銘柄	2,770 —	39,096 <8.8%>	
(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	103	8,436		銀行
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	379	—	—	—		運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	379 1銘柄	36 1銘柄	103 —	8,436 <1.9%>	
(台湾・ドル)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
MERIDA INDUSTRY CO LTD	230	140	4,851	18,702		レジャー用品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	90	—	—	—		食品・生活必需品小売り
CHAILEASE HOLDING CO LTD	—	180	3,591	13,844		各種金融サービス
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	41	33.05	3,751	14,462		電気設備
SILERGY CORP	20	20	5,050	19,469		半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	381 4銘柄	373.05 4銘柄	17,243 —	66,479 <14.9%>	
(フィリピン・ペソ)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
AYALA LAND INC	1,496	1,496	5,161	11,660		不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	422.54	422.54	4,284	9,680		銀行
SM INVESTMENTS CORP	61.25	44.35	4,279	9,669		コングロマリット
D&L INDUSTRIES INC	4,066	—	—	—		化学
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC	348.2	—	—	—		食品・生活必需品小売り
ALLHOME CORP	—	2,382	1,893	4,278		専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,393.99 5銘柄	4,344.89 4銘柄	15,619 —	35,288 <7.9%>	
(インド・ルピー)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	—	28.05	5,559	8,228		石油・ガス・消耗燃料
HDFC BANK LTD	93.71	—	—	—		銀行
AXIS BANK LTD	—	89.03	5,948	8,804		銀行
DABUR INDIA LTD	87.63	87.63	4,911	7,269		パーソナル用品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	14.29	8.45	5,768	8,537		自動車
HAVELLS INDIA LTD	124.79	—	—	—		電気設備

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株 数	株 数		末	
					評 価	額
株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(インド・ルピー) ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	百株 120.78	百株 -	千インド・ルピー -	千円 -	運送インフラ	
小 計	株 数 ・ 金 額 5銘柄 数<比 率>	441.2 5銘柄	213.16 4銘柄	22,189 -	32,840 <7.4%>	
(インドネシア・ルピア) TELKOM INDONESIA PERSERO TBK INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT KALBE FARMA TBK PT BANK CENTRAL ASIA TBK PT MITRA ADIPEKASA TBK PT ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT BANK TABUNGAN PENSILUNAN NASIONAL SYARIAH TBK PT	百株 2,290 - 8,891 689 27,959 9,639 -	百株 - 1,002 - 457 27,959 6,297 3,483	千インドネシア・ルピア - 1,247,490 - 1,416,700 2,236,720 947,698 1,163,322	千円 - 9,480 - 10,766 16,999 7,202 8,841	各種電気通信サービス 建設資材 医薬品 銀行 複合小売り 専門小売り 銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 5銘柄 数<比 率>	49,468 5銘柄	39,198 5銘柄	7,011,930 -	53,290 <12.0%>	
(韓国・ウォン) LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD LG CHEM LTD SK HYNIX INC NAVER CORP MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE FUND KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	百株 1.09 - - - 109.24 11.89	百株 0.86 1.22 8.9 3.31 - -	千韓国・ウォン 134,676 99,064 124,600 126,938 - -	千円 13,198 9,708 12,210 12,439 - -	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 資本市場 半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額 3銘柄 数<比 率>	122.22 3銘柄	14.29 4銘柄	485,278 -	47,557 <10.7%>	
(中国・人民元) HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	百株 - 220	百株 38 265	千オフショア・人民元 539 596	千円 9,012 9,977	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 ・ 金 額 1銘柄 数<比 率>	220 1銘柄	303 2銘柄	1,135 -	18,990 <4.3%>	
(マレーシア・リングギット) TIME DOTCOM BHD SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA BHD DIALOG GROUP BHD MR DIY GROUP M BHD	百株 - 416 598 -	百株 253 - - 825	千マレーシア・リングギット 354 - - 349	千円 9,397 - - 9,281	各種電気通信サービス 保険 エネルギー設備・サービス 専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 2銘柄 数<比 率>	1,014 2銘柄	1,078 2銘柄	704 -	18,679 <4.2%>	
(タイ・バーツ) KASIKORNBANK PCL NVDR HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR CENTRAL PATTANA PCL NVDR BTS GROUP HOLDINGS PCL DOHOME PCL NVDR	百株 - 3,697 600 561 3,246 -	百株 141 - 600 - - 1,248	千タイ・バーツ 2,016 - 4,005 - - 2,633	千円 7,016 - 13,937 - - 9,163	銀行 専門小売り 運送インフラ 不動産管理・開発 陸運・鉄道 専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 4銘柄 数<比 率>	8,104 4銘柄	1,989 3銘柄	8,654 -	30,117 <6.8%>	

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	
(ベトナム・ドン)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	252.48	-	-	-	食品
FPT CORP	449.44	516.85	4,243,338	20,189	情報技術サービス
VINHOMES JSC	328.7	318.7	3,151,943	14,996	不動産管理・開発
HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	-	1,094	3,063,200	14,574	銀行
VINCOM RETAIL JSC	896.45	868.45	3,039,575	14,462	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,927.07 4銘柄	2,798 4銘柄	13,498,056 -	64,223 <14.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	68,700.27 39銘柄	50,844.66 38銘柄	- -	439,097 <98.7%>

(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		
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)		証券	証券	千タイ・バツ	千円
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		22,600	-	-	-
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	22,600 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>

(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	株数	株数	期末		
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT		27.9	-	-	-
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	27.9 1銘柄<1.3%>	- -銘柄<-%>	- -	- -

(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) 口数、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

2021年4月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	439,097千円	91.2%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	42,525	8.8
投 資 信 託 財 産 総 額	481,622	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、470,438千円、97.7%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4月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.75円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=81.80円、1台湾・ドル=3.855円、1フィリピン・ペソ=2.259円、1インド・ルピー=1.48円、100インドネシア・ルピア=0.76円、100韓国・ウォン=9.80円、1オフショア・人民元=16.719円、1マレーシア・リングギット=26.533円、1タイ・バーツ=3.48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4月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	511,826,884円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,326,495
株 式(評価額)	439,097,536
未 収 入 金	40,166,573
未 収 配 当 金	236,280
(B) 負 債	66,898,063
未 払 金	30,319,970
未 払 収 益 分 配 金	30,041,230
未 払 解 約 金	2,185,873
未 払 信 託 報 酬	4,342,900
そ の 他 未 払 費 用	8,090
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	444,928,821
元 本	375,515,379
次 期 繰 越 損 益 金	69,413,442
(D) 受 益 権 総 口 数	375,515,379口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,848円

(注) 期首における元本額は432,215,604円、当期中における追加設定元本額は43,949,686円、同解約元本額は100,649,911円です。

■損益の状況

当期 自2020年4月14日 至2021年4月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,258,845円
受 取 配 当 金	5,261,864
受 取 利 息	235
支 払 利 息	△3,254
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	145,786,944
買 入 損 益	173,489,864
売 出 損 益	△27,702,920
(C) 信 託 報 酬 等	△11,025,822
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	140,019,967
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△85,813,040
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	45,247,745
(配 当 等 相 当 額)	(24,276,792)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,970,953)
(G) 合 計(D+E+F)	99,454,672
(H) 収 益 分 配 金	△30,041,230
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	69,413,442
追 加 信 託 差 損 益 金	45,247,745
(配 当 等 相 当 額)	(24,276,792)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,970,953)
分 配 準 備 積 立 金	24,165,697

(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	4,875,146円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	23,745,056
(c) 収 益 調 整 金	45,247,745
(d) 分 配 準 備 積 立 金	25,586,725
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	99,454,672
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,648.48
(g) 分 配 金	30,041,230
(h) 1万口当たり分配金	800

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

800円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・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受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。