

HSBC タイ株式オープン

<約款変更のお知らせ>

2014年12月1日付

運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法（ホームページに掲載）により受益者に提供することで、運用報告書（全体版）を交付したものとみなす約款変更ならびにその他制度改正に伴う約款変更を行いました。

2015年3月17日付

当ファンドの投資対象である「HSBC マネープールファンド（適格機関投資家専用）」について、投資対象から外す約款変更を行いました。

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2015年6月22日）

◎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	2013年6月28日～2018年6月20日
運用方針	主として、米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人の投資信託証券への投資を通じて、タイ王国（「タイ」）の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドタイ・エクイティークラスJ1C」（「HSBC タイ・エクイティ」）およびETF（上場投資信託）に投資します。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の決算時（毎年6月20日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※少額投資非課税制度（NISA）^{ニサ}の適用対象です。

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC タイ株式オープン」は、去る2015年6月22日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況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。

HSBC投信株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング
お問い合わせ先(クライアントサービス本部)
電話番号：03-3548-5690(営業日の午前9時～午後5時)
ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.com/jp

◎設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 金 騰 落 中 率		
(設 定 日) 2013年6月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 696
第 1 期 (2014年6月20日)	9,857	0	△ 1.4	95.9	341
第 2 期 (2015年6月22日)	11,011	300	14.8	95.6	168

(注1) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設けておりません。

(注3) 設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

◎当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2014年 6月20日	円 9,857	% —	% 95.9	% 95.9
6月末	9,920	0.6	96.4	96.4
7月末	10,346	5.0	96.1	96.1
8月末	10,837	9.9	97.1	97.1
9月末	11,406	15.7	96.6	96.6
10月末	11,177	13.4	96.8	96.8
11月末	12,445	26.3	96.7	96.7
12月末	11,679	18.5	96.0	96.0
2015年 1月末	11,852	20.2	95.9	95.9
2月末	11,963	21.4	96.1	96.1
3月末	11,638	18.1	96.4	96.4
4月末	11,492	16.6	96.3	96.3
5月末	11,427	15.9	98.7	98.7
(期 末) 2015年 6月22日	11,311	14.8	95.6	95.6

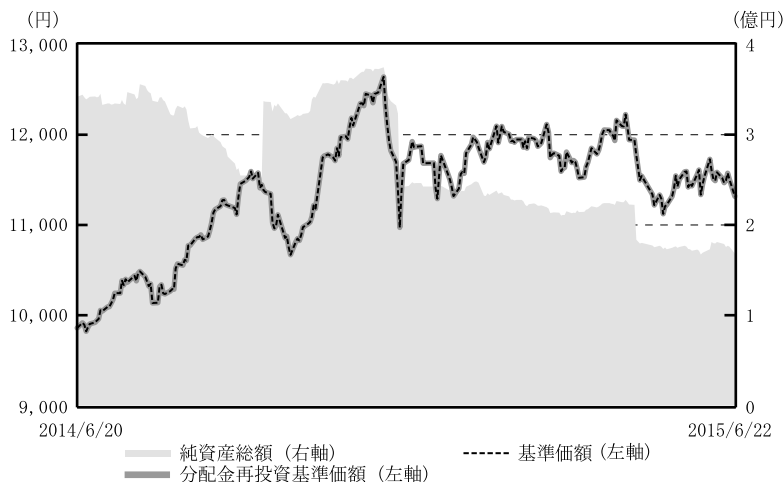
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

◎当期の運用状況と今後の運用方針

1. 当期中の基準価額等の推移について

<基準価額の動き>

基準価額は、期首（2014年6月20日）の9,857円から期末（2015年6月22日）は11,011円となり、また、分配金は300円としました。分配金再投資ベースの基準価額は期首に比べ、14.8%の上昇となりました。



第2期首（2014/6/20）：9,857円
第2期末（2015/6/22）：11,011円
（既払分配金300円）
騰落率：+14.8%
（分配金再投資ベース）

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に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。

* 分配金を再投資するか否かについてはそれぞれの受益者が利用されるコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。左のグラフの推移はそれぞれの受益者の損益状況を示すものではありません。

- ・ 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額（9,857円）と同一になるよう指数化しております。
- ・ 期末の基準価額は分配金込みにしております。そのため、基準価額と分配金再投資基準価額は同一に推移しております。

2. 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

政治的安定化：2014年5月下旬の軍事クーデターで全権を掌握した軍に警察を加えた「国家平和秩序維持評議会」が任命した197人からなる「国家立法会議（旧上・下院の代行機関）」が8月上旬に召集されました。同月中旬にプラユット陸軍司令官が暫定首相として選出され、暫定政権が発足しました。

2015年3月および4月の利下げ：政策金利をそれぞれ0.25%引き下げ、1.50%になりました。

<下落要因>

国内景気の弱含み。

3. 投資環境について

【株式市況】

政治の安定化や2015年3月以降の緩和的な金融政策が株式市場にとりプラス材料となりましたが、依然として冴えない国内景気がマイナスに働きました。

【為替相場】

通貨バツは、国内政治の安定化や日本銀行による量的緩和などにより、対円で概ね上昇しました。

4. ポートフォリオについて

<HSBC タイ株式オープン> (当ファンド)

「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・タイ・エクイティークラスJ1C」およびETF (上場投資信託) への投資を通じて、主にタイ国内の企業の株式等に投資しました。

<HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・タイ・エクイティークラスJ1C>

期を通じて株式を比較的高い比率で組み入れました。

5. ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。このためベンチマークはありません。

6. 分配金について

当期につきましては、基準価額の水増し・市況動向などを勘案し、300円 (1万口当たり・税引前) とさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

7. 今後の運用方針

<HSBC タイ株式オープン> (当ファンド)

引き続き、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドータイ・エクイティークラス J1C」およびETF (上場投資信託) への投資を通じて、タイ国内の企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

<HSBC グローバル・インベストメント・ファンド - タイ・エクイティ - クラス J1C>

軟調なタイ経済やタイ企業の業績伸び悩みへの懸念が引き続き株式市場のマイナス要因となることが考えられます。しかしながら、タイ株式の割安感が出てきたところでは投資家からの買いが入るものと当社では見えています。

また、景気重視の緩和的な金融政策は、タイ株式市場にとりプラス材料になると考えます。

高い収益性が見込まれる企業の中で、株価評価 (バリュエーション) 面で割安感が強い銘柄に投資する戦略です。現在、銀行株や素材などの輸出関連銘柄を選好しています。

◎ 1 万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	2014/6/21～2015/6/22		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	149円	1.314%	(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（月末値の平均値）は11,348円です。
（投信会社）	（52）	（0.457）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（92）	（0.813）	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（5）	（0.043）	運用財産の管理、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	0	0.003	(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
（投資信託証券）	（0）	（0.003）	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	28	0.248	(c) 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）	（5）	（0.040）	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（監査費用）	（7）	（0.058）	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（16）	（0.150）	振替制度に係る費用、印刷業者に支払う法定書類に係る費用等
合計	177	1.565	

(注1) 期中の費用（消費税等の係るものは消費税等を含む）は、追加設定・一部解約により受益権口数に変動があるため、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除した簡便法により算出しております。

(注2) 各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（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

(注5) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注6) 委託者は2014年6月1日から2015年5月31日までの期間に、管理会社より6,834.22米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

◎当期中の売買及び取引の状況（2014年6月21日から2015年6月22日まで）

(1) 邦貨建投資信託証券（投資信託受益証券）

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	マネープールファンド	口 -	千円 -	口 4,100,000	千円 4,161

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 外貨建投資信託証券（投資証券）

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米国	HSBC GIF タイ・エクイティ	口 61,799	千米ドル 1,338	口 146,700	千米ドル 3,110
		iShares MSCI Thailand ETF	400	33	1,600	127
		合 計	62,199	1,371	148,300	3,238

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2014年6月21日から2015年6月22日まで）

当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 149	百万円 13	% 8.7	百万円 361	百万円 24	% 6.6

(注) 単位未満は切捨て。

*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あり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シヤンハイ・バンキング・コーポレイション・リミテッド（東京）です。以下同じ。

◎組入資産の明細 (2015年6月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンド

ファンド名	当 期		末	
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	千円	比 率
(米国)	口	千米ドル	%	
HSBC GIF タイ・エクイティ	63,040	1,248	153,212	91.1
iShares MSCI Thailand ETF	800	60	7,435	4.4
合 計	63,840	1,309	160,647	95.6

(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) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2015年6月22日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	160,647	90.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,285	9.7
投 資 信 託 財 産 総 額	177,932	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産 (164,328千円) の投資信託財産総額 (177,932千円) に対する比率は92.4%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、期末における邦貨換算レートは1米ドル=122.69円です。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年6月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	181,613,423円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,595,386
投 資 証 券(評価額)	160,647,022
未 収 入 金	7,371,012
未 収 利 息	3
(B) 負 債	13,506,414
未 払 金	3,681,320
未 払 収 益 分 配 金	4,580,231
未 払 解 約 金	3,626,635
未 払 信 託 報 酬	1,403,481
そ の 他 未 払 費 用	214,747
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	168,107,009
元 本	152,674,378
次 期 繰 越 損 益 金	15,432,631
(D) 受 益 権 総 口 数	152,674,378口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,011円

◎損益の状況

自 2014年6月21日 至 2015年6月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	118,122円
受 取 配 当 金	117,183
取 利 息	939
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,612,573
売 買 益	33,497,557
売 買 損	△18,884,984
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,214,450
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	10,516,245
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 442,414
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,939,031
(配 当 等 相 当 額)	(57,685)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,881,346)
(G) 計 (D+E+F)	20,012,862
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,580,231
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	15,432,631
追 加 信 託 差 損 益 金	9,939,031
(配 当 等 相 当 額)	(57,685)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,881,346)
分 配 準 備 積 立 金	5,493,600

<注記事項（当運用報告書作成時点では監査未了です。）>

(注1) 当ファンドの期首元本額は346,201,864円、期中追加設定元本額は188,685,561円、期中一部解約元本額は382,213,047円です。

(注2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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おります。

(注4) 損益の状況の中で(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5) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,406円)、費用控除後の有価証券等損益額(9,989,425円)、および信託約款に規定する収益調整金(9,939,031円)より分配対象収益は20,012,862円(10,000口当たり1,310円)であり、うち4,580,231円(10,000口当たり300円)を分配金額としております。

◎分配金のお知らせ

第 2 期	
1 万口当たり分配金 (税込み)	300円

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
 - 普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。
 - 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分は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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

◎分配原資の内訳

（単位：1 万口当たり・税引前）

第 2 期	
当期分配金 (対基準価額比率)	300円 ----- 2.652%
当期の収益	300円
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,010円

- ◇対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- ◇当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

◎参考情報

当期末時点で主として投資している投資信託証券に関し、投資対象とする投資信託証券の概要等を参考資料として記載しています。

【投資対象とする投資信託証券の概要】

ファンド名	HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・タイ・エクイティ ークラス J1C (HSBC G I F タイ・エクイティ)
形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人（米ドル建）
運用の基本方針	主としてタイの株式等に投資することにより、ファンドの中長期的な運用を目指して運用を行います。
主な投資対象	タイ国内の企業およびタイにおける事業活動がかなりの部分を占める企業の株式等を主要投資対象とします。 (ヘッジ目的でデリバティブ取引を行う場合があります。)
ベンチマーク	MSCI Thailand 10/40* N e t
決算日	年1回（毎年3月31日）
分配方針	原則として分配を行いません。
マネジメントフィー**	年0.60%
その他費用	有価証券の売買に係る手数料、租税、カストディーフィー、登録・名義書換事務 代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等
申込手数料	ありません。
償還条項	すべてのクラスの純資産額の合計が50百万米ドルを下回った場合等には、償還する場合があります。
投資顧問会社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント（香港）リミテッド

* MSCI Thailand 10/40は、MSCI社（モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル・インク）が開発、計算する指数で、同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。

** HSBC投信株式会社は、当該ファンドの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。

※ 上記投資対象ファンドにおいて、日々の純純出入額がファンドの純資産額の一定割合を超える場合、取引コストや税金等の影響を軽減させるために、一単位当たりの純資産額の調整を行うことがあります。

※ 上記の内容は当期末現在のものです。今後変更される場合があります。

【HSBC GIF タイ・エクイティの状況】

「HSBC GIF タイ・エクイティ」は、「HSBC タイ株式オープン」が投資対象とする外国投資証券です。

当該投資対象ファンドは米ドル建てのルクセンブルグ籍の証券投資法人であり、2014年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査は受けております。当該投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルグ)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。なお、以下の内容は「HSBC GIF タイ・エクイティ」を含めた全てのクラスを合算しております。

純資産計算書 2014年3月31日現在

科目	金額 (米ドル)
資産	
有価証券	116,521,580
投資にかかる未実現利益または損失	△ 1,055,586
銀行預金	7,890,819
当座貸越	—
有価証券売却に係る未収入金	695,603
その他未収入金	3,413,130
その他流動資産	946,123
資産計	128,411,669
負債	
先物取引に係る未払金	53,798
有価証券購入に係る未払金	△ 4,151,096
その他未払金	△ 796,616
その他流動負債	△ 260,538
負債計	△ 5,154,452
純資産額	123,257,217
2014年3月31日現在の株数 (クラス J 1 C)	199,253.804
一株当たり純資産額 (クラス J 1 C)	19.39

運用計算書および純資産変動計算書 2013年4月1日～2014年3月31日

金額 (米ドル)

期首純資産額	179,440,336
収益	
配当収益	4,034,049
受取利息	291
その他収益	211,156
収益合計	4,245,496
費用	
管理報酬	△ 1,852,709
運用報酬	—
売買手数料	△ 677,705
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 435,204
その他手数料	—
支払利息	—
費用合計	△ 2,965,618
純投資収（損）益	1,279,878
投資に係る実現純（損）益	△ 662,883
為替評価前の投資に係る実現（損）益	616,995
為替差（損）益	△ 309,135
有価証券、オプション、外国為替予約契約、スワップ および先物契約に係る未実現評価（損）益の変動額	△ 28,816,604
純資産額増加（減少）	△ 28,508,744
設定額	92,816,800
解約額	△ 119,587,754
分配金	△ 903,421
外貨換算	—
期末純資産額 (2014年3月31日)	123,257,217

以下の有価証券明細表は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）エス・エーから入手した資料に記載の分類をそのまま採用しております。

また、投資比率とは前頁にある期末純資産額（2014年3月31日）に対する当該資産の時価比率をいいます。

有価証券明細表（2014年3月31日現在）

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券

①株式

種類	国／地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	タイ	ADVANCED INFORMATION SERVICE	1,416,200	タイバーツ	9,866,251	8.00
		AIRPORTS OF THAILAND	438,000	タイバーツ	2,619,359	2.13
		AP THAILAND	5,112,200	タイバーツ	819,465	0.66
		BANGCHAK PETROLEUM	1,689,900	タイバーツ	1,627,909	1.32
		BANGKOK BANK	884,800	タイバーツ	4,895,857	3.97
		BANPU PUBLIC	3,709,100	タイバーツ	3,201,443	2.60
		BEC WORLD	1,167,100	タイバーツ	1,960,757	1.59
		BTS GROUP HOLDINGS	3,049,900	タイバーツ	789,740	0.64
		CENTRAL PATTANA	376,700	タイバーツ	545,774	0.44
		CENTRAL PATTANA PUBLIC	1,345,700	タイバーツ	1,949,689	1.58
		CHAROEN POKPHAND FOODS	4,024,000	タイバーツ	3,473,243	2.82
		CP ALL	2,658,700	タイバーツ	3,565,150	2.89
		DYNASTY CERAMIC	631,900	タイバーツ	1,022,650	0.83
		GLOW ENERGY	572,900	タイバーツ	1,342,182	1.09
		JASMINE INTERNATIONAL	4,849,800	タイバーツ	1,181,055	0.96
		KHON KAEN SUGAR	3,137,000	タイバーツ	1,353,822	1.10
		KRUNG THAI BANK	10,884,400	タイバーツ	6,274,299	5.09
		LPN DEVELOPMENT	1,850,700	タイバーツ	912,799	0.74
		MINOR INTERNATIONAL	778,400	タイバーツ	595,078	0.48
		PRUKSA REAL ESTATE	1,622,100	タイバーツ	1,015,063	0.82
		PTT E&P	968,291	タイバーツ	4,686,242	3.80
		PTT GLOBAL CHEMICAL	1,925,000	タイバーツ	4,287,338	3.48
		PTT PCL	616,300	タイバーツ	5,680,447	4.61
		SHIN CORP	422,100	タイバーツ	1,005,155	0.82
		SIAM COMMERCIAL BANK	2,149,700	タイバーツ	10,437,044	8.47
		SRIRACHA CONSTRUCTION PCL	1,993,500	タイバーツ	2,196,906	1.78
		THAI OIL	1,689,200	タイバーツ	2,759,790	2.24
THAI VEGETABLE OIL	1,876,200	タイバーツ	1,312,877	1.07		
TMB BANK	13,341,000	タイバーツ	1,011,679	0.82		
小 計					82,389,063	66.84
株式 合計					82,389,063	66.84

②預託証券

種類	国／地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
預託証券	タイ	ADVANCED INFORMATION SERVICES	46,200	タイバーツ	321,862	0.26
		AIRPORTS OF THAILAND	24,800	タイバーツ	148,311	0.12
		BANGCHAK PETROLEUM	204,600	タイバーツ	197,095	0.16
		BANGKOK BANK	169,700	タイバーツ	933,769	0.76
		BANGKOK EXPRESSWAY	875,800	タイバーツ	890,919	0.72
		BANPU PUBLIC	178,600	タイバーツ	154,155	0.13
		CHAROEN POKPHAND FOODS	421,100	タイバーツ	363,465	0.29
		GLOW ENERGY	925,800	タイバーツ	2,168,951	1.76
		HEMARAJ LAND AND DEVELOPMENT	12,769,600	タイバーツ	1,228,149	1.00
		KASIKORNBANK	2,196,500	タイバーツ	12,052,311	9.77
		KRUNG THAI BANK	1,036,600	タイバーツ	597,547	0.48
		MINOR INTERNATIONAL	346,800	タイバーツ	265,125	0.22
		PRUKSA REAL ESTATE	345,300	タイバーツ	216,079	0.18
		PTT E&P	172,600	タイバーツ	835,333	0.68
		SHIN CORP	576,700	タイバーツ	1,373,307	1.11
		SIAM CEMENT	532,700	タイバーツ	6,864,013	5.57
SIAM COMMERCIAL BANK	265,900	タイバーツ	1,290,976	1.05		
THAI OIL	377,600	タイバーツ	616,917	0.50		
小 計					30,518,284	24.76
預託証券 合計					30,518,284	24.76

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	112,907,347	91.60
---------------------------	-------------	-------

その他譲渡可能有価証券

株式

種類	国／地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	タイ	STP & I	3,825,000	タイバーツ	2,558,647	2.08
		小 計			2,558,647	2.08
株式 合計					2,558,647	2.08

その他譲渡可能有価証券 合計	2,558,647	2.08
----------------	-----------	------

先物取引契約

当該ファンドは2014年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類	満期日	契約数	時価評価額	未実現損益 (米ドル)
買 THAI SET 50 INDEX	THB 2014/06/27	113	3,228,024	53,798
			計 (米ドル)	53,798

(注) THBはタイバーツ。