



2020年8月期 (2019年8月11日～2020年8月10日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended August 2020 (August 11, 2019 – August 10, 2020)

2020年9月17日
 September 17, 2020

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS タイ株式SET50指数連動型上場投信
 コード番号 (1559)
 連動対象指標 SET50 指数
 主要投資資産 株式
 売買単位 1 口
 管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <http://www.nomura-am.co.jp>
 代表者名 CEO 兼代表取締役社長 中川 順子
 問合せ先責任者 サポートダイヤル 山中 淳 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS Thai Stock SET50 Exchange Traded Fund
 Code: 1559
 Underlying index: SET50 Index
 Primary invested assets: Stocks
 Trading unit: 1 unit
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO
 Contact person: Jun Yamanaka, Head of Support Dial Team, Investment Trust Marketing Dept.

有価証券報告書提出予定日 2020年10月28日
 分配金支払開始日 2020年9月18日
 Scheduled date of submission of securities report: October 28, 2020
 Date of commencing dividend payment: September 18, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年8月期の運用状況 (2019年8月11日～2020年8月10日)

Management Status for Year ended August 2020 (from August 11, 2019 to August 10, 2020)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
2020年8月期 FY ended Aug. 2020	535	(97.4)	14	(2.6)	549	(100.0)
2019年8月期 FY ended Aug. 2019	695	(97.9)	14	(2.1)	710	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2020年8月期 FY ended Aug. 2020	200	0	0	200
2019年8月期 FY ended Aug. 2019	200	0	0	200

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	10口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×10) Net Asset Value per 10 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×10)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2020年8月期 FY ended Aug. 2020	563	14	549	27,478
2019年8月期 FY ended Aug. 2019	726	16	710	35,516

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2020年8月期 FY ended Aug. 2020	590
2019年8月期 FY ended Aug. 2019	680

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
 Changes accompanying revision to accounting standards, etc. No
- ② ①以外の変更 無
 Changes other than those in ① No

II 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit: JPY)

	第9期 (2019年8月10日現在) 9th Fiscal Year As of August 10, 2019	第10期 (2020年8月10日現在) 10th Fiscal Year As of August 10, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	13,657,947	6,566,530
コール・ローン Call loans	3,032,589	2,398,551
株式 Stocks	695,401,886	535,417,537
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	24,400	-
未収入金 Accounts receivable - other	4,474,328	11,951,944
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,258,090	310,982
差入委託証拠金 Customers' margin	8,918,707	6,987,002
流動資産合計 Total current assets	726,767,947	563,632,546
資産合計 Total assets	726,767,947	563,632,546
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	588,846	504,863
未払収益分配金 Unpaid dividends	13,600,000	11,800,000
未払受託者報酬 Trustee fee payable	197,613	154,564
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,976,040	1,545,583
未払利息 Accrued interest expenses	6	5
その他未払費用 Other accrued expenses	83,107	65,548
流動負債合計 Total current liabilities	16,445,612	14,070,563
負債合計 Total liabilities	16,445,612	14,070,563

純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	396,000,000	396,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	314,322,335	153,561,983
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	54,152	96,122
元本等合計 Total principal and other	710,322,335	549,561,983
純資産合計 Total net assets	710,322,335	549,561,983
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	726,767,947	563,632,546

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit: JPY)

	第9期 自 2018年8月11日 至 2019年8月10日 9th Fiscal Year From August 11, 2018 to August 10, 2019	第10期 自 2019年8月11日 至 2020年8月10日 10th Fiscal Year From August 11, 2019 to August 10, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	18,791,433	16,813,987
受取利息 Interest income	3,073	-
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△28,580,597	△147,298,538
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△965,724	△1,203,382
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	23,595,761	△12,300,402
その他収益 Other revenue	392,339	404,703
営業収益合計 Total operating revenue	13,236,285	△143,583,632
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,622	965
受託者報酬 Trustee fee	391,508	353,065
委託者報酬 Investment trust management fee	3,914,927	3,530,549
その他費用	1,414,196	1,492,141

Other expenses		
営業費用合計 Total operating expenses	5,722,253	5,376,720
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	7,514,032	△148,960,352
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	7,514,032	△148,960,352
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	7,514,032	△148,960,352
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△) Surplus (deficit) at beginning of period	320,408,303	314,322,335
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	-
分配金 Dividends	13,600,000	11,800,000
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	314,322,335	153,561,983

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

5. その他	また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年8月11日から2020年8月10日までとなっております。
--------	--

(貸借対照表に関する注記)

第9期 2019年8月10日現在	第10期 2020年8月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 200,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 200,000口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 3,551.6円 (10口当たり純資産額) (35,516円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2,747.8円 (10口当たり純資産額) (27,478円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自2018年8月11日 至2019年8月10日	第10期 自2019年8月11日 至2020年8月10日																																																												
1. 分配金の計算過程 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">19,185,223円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">189,560円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">19,374,783円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">5,720,631円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">13,654,152円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">13,600,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: center;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">54,152円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">200,000口</td> </tr> <tr> <td>10口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H×10</td> <td style="text-align: right;">680円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	19,185,223円	分配準備積立金	B	189,560円	配当等収益合計額	C=A+B	19,374,783円	経費	D	5,720,631円	収益分配可能額	E=C-D	13,654,152円	収益分配金	F	13,600,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	54,152円	口数	H	200,000口	10口当たり分配金	I=F/H×10	680円	1. 分配金の計算過程 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">17,217,725円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">54,152円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">17,271,877円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">5,375,755円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">11,896,122円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">11,800,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: center;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">96,122円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">200,000口</td> </tr> <tr> <td>10口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H×10</td> <td style="text-align: right;">590円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	17,217,725円	分配準備積立金	B	54,152円	配当等収益合計額	C=A+B	17,271,877円	経費	D	5,375,755円	収益分配可能額	E=C-D	11,896,122円	収益分配金	F	11,800,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	96,122円	口数	H	200,000口	10口当たり分配金	I=F/H×10	590円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	19,185,223円																																																											
分配準備積立金	B	189,560円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	19,374,783円																																																											
経費	D	5,720,631円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	13,654,152円																																																											
収益分配金	F	13,600,000円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	54,152円																																																											
口数	H	200,000口																																																											
10口当たり分配金	I=F/H×10	680円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	17,217,725円																																																											
分配準備積立金	B	54,152円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	17,271,877円																																																											
経費	D	5,375,755円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	11,896,122円																																																											
収益分配金	F	11,800,000円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	96,122円																																																											
口数	H	200,000口																																																											
10口当たり分配金	I=F/H×10	590円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち1,013,760円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち1,128,063円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																												

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第9期 自2018年8月11日 至2019年8月10日	第10期 自2019年8月11日 至2020年8月10日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>
--	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第9期 2019年8月10日現在	第10期 2020年8月10日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 新株予約権証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自 2018年8月11日 至 2019年8月10日	第10期 自 2019年8月11日 至 2020年8月10日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第9期 自 2018年8月11日 至 2019年8月10日	第10期 自 2019年8月11日 至 2020年8月10日
期首元本額 396,000,000円	期首元本額 396,000,000円
期中追加設定元本額 0円	期中追加設定元本額 0円
期中一部解約元本額 0円	期中一部解約元本額 0円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第9期 自 2018年8月11日 至 2019年8月10日	第10期 自 2019年8月11日 至 2020年8月10日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)

株式	△23,884,721	△138,043,806
合計	△23,884,721	△138,043,806

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第9期(2019年8月10日現在)				第10期(2020年8月10日現在)			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超				うち1年超		
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	13,372,200	—	12,783,354	△588,846	13,275,240	—	12,780,028	△495,212
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	13,784,400	—	13,760,000	24,400	12,363,849	—	12,373,500	△9,651
パーツ	13,784,400	—	13,760,000	24,400	12,363,849	—	12,373,500	△9,651
合計	—	—	—	△564,446	—	—	—	△504,863

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年8月10日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	パーツ	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR RTS	17,790	3.50	62,265.00	
		IRPC PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	324,700	2.58	837,726.00	
		PTT EXPLORATION & PRODUCTION (F)	64,500	93.00	5,998,500.00	
		PTT PCL(F)	464,400	38.75	17,995,500.00	

THAI OIL PCL(F)	33,300	44.25	1,473,525.00
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	92,200	24.90	2,295,780.00
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOREIGN	73,200	51.25	3,751,500.00
TOA PAINT THAILAND PCL-F	32,800	40.00	1,312,000.00
SIAM CEMENT PCL-NVDR	19,500	379.00	7,390,500.00
BTS GROUP HOLDINGS PCL(F)	213,200	10.30	2,195,960.00
AIRPORTS OF THAILAND PCL(F)	232,200	49.75	11,551,950.00
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO PCL-F	250,900	8.85	2,220,465.00
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	525,600	3.96	2,081,376.00
MINOR INTERNATIONAL PCL(F)	83,821	18.40	1,542,306.40
CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN	97,800	29.00	2,836,200.00
HOME PRODUCT CENTER PCL(F)	213,300	16.10	3,434,130.00
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-FOREIGN	71,225	19.80	1,410,255.00
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	65,000	37.50	2,437,500.00
CP ALL PCL-FOREIGN	146,000	68.75	10,037,500.00
CARABAO GROUP PCL-F	16,200	125.00	2,025,000.00
OSOTSPA PCL-FOREIGN	48,700	42.00	2,045,400.00
CHAROEN POKPHAND FOODS(F)	139,800	33.00	4,613,400.00
THAI UNION GROUP PCL-F	77,500	13.50	1,046,250.00
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICE-F	258,000	21.20	5,469,600.00
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	13,100	109.00	1,427,900.00
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	31,000	100.00	3,100,000.00
KASIKORNBANK PCL-NVDR	38,800	83.25	3,230,100.00
KRUNG THAI BANK-NVDR	229,900	9.80	2,253,020.00
SIAM COMMERCIAL BANK (F)	55,100	68.25	3,760,575.00
THANACHART CAPITAL PCL F	19,700	34.00	669,800.00
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	12,900	66.75	861,075.00
TMB BANK PUBLIC CORPORATION (F)	1,558,498	0.95	1,480,573.10
TRUE CORP PCL(F)	546,300	3.34	1,824,642.00
ADVANCED INFO SERVICE (F)	48,300	190.00	9,177,000.00
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	52,000	56.75	2,951,000.00
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	38,300	37.00	1,417,100.00
TTW PCL - FOREIGN	67,000	13.30	891,100.00
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	41,700	30.25	1,261,425.00
MUANGTHAI CAPITAL PCL - F	34,700	48.75	1,691,625.00

	SRISAWADCORP PCL FOREIGN	22,200	46.00	1,021,200.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	42,200	49.25	2,078,350.00	
	BANPU POWER PCL-FOREIGN	51,000	15.00	765,000.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	8,500	235.00	1,997,500.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	61,200	48.75	2,983,500.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY PCL-F	45,764	69.50	3,180,598.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	173,200	33.50	5,802,200.00	
	RATCH GROUP PLC-FOREIGN	23,400	59.25	1,386,450.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	72,800	47.50	3,458,000.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	193,300	7.55	1,459,415.00	
	WHA CORP PCL-FOREIGN	243,000	3.48	845,640.00	
	VGI PCL-FOREIGN	143,000	6.30	900,900.00	
	小計 銘柄数：51			157,940,276.50	
				(535,417,537)	
	組入時価比率：97.4%			100.0%	
合計				535,417,537	
				(535,417,537)	

(注1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券(2020年8月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	パーツ	MINOR INTERNATIONAL PCL (F) CW23	3,969.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	3,969.00	0.00	
		組入時価比率：0.0%		(0)	
				0.0%	
合計				0	
				(0)	

(注1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。