

## DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称: アジアンドライバー

### 追加型投信/海外/株式

月次運用レポート  
2012年5月

#### 商品の特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

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。

アジア各国(除く日本)の「インフラ関連企業」と「消費関連企業」に投資します。

成長著しいアジア各国へ幅広く分散投資を行います。

運用にあたっては、DIAMのアジア拠点(DIAM Asset Management (HK) LimitedおよびDIAM SINGAPORE PTE.LTD.)の投資助言も活用します。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

#### 主なりリスクと費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、下記の主な変動要因により、基準価額が下落し、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。その他の留意点など、くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| 株価変動リスク.....          | 当ファンドは、株式組入比率を高位に維持することを原則とするため、株式市場の変動により基準価額が上下します。これにより投資元本を割り込むことがあります。  |
| 業種および個別銘柄...<br>選択リスク | 当ファンドは、業種および個別銘柄の選択による投資を行いますので、株式市場全体の動向から乖離することがあり、株式市場が上昇する場合でも当ファンドの基準価額は下がる場合があります。これにより投資元本を割り込むことがあります。   |
| 為替リスク.....            | 当ファンドは、組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。これにより投資元本を割り込むことがあります。  |
| 信用リスク.....            | 投資する株式や短期金融商品等の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には基準価額が下がる要因となります。これにより投資元本を割り込むことがあります。  |
| 流動性リスク.....           | 当ファンドは、市場規模が小さい株式等に投資する場合があります。そのような市場では、資産規模や取引量が少ないため売却時に市場実勢から期待される価格で売却できなったり、売買取引が困難となることから、価格の値動きが大きくなる場合があります。基準価額に影響をおよぼす可能性があります。これにより投資元本を割り込むことがあります。 |
| カントリーリスク.....         | 投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。これにより投資元本を割り込むことがあります。   |
| 資産配分リスク.....          | 当ファンドの資産配分において、収益率の悪い資産への配分比率が大きい場合、基準価額が下がる場合があります。これにより投資元本を割り込むことがあります。   |

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「お客様にご負担いただく費用について」および投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

当資料は7枚ものです。P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」を必ずご確認ください。

設定・運用は

DIAMアセットマネジメント



商号等： DIAMアセットマネジメント株式会社

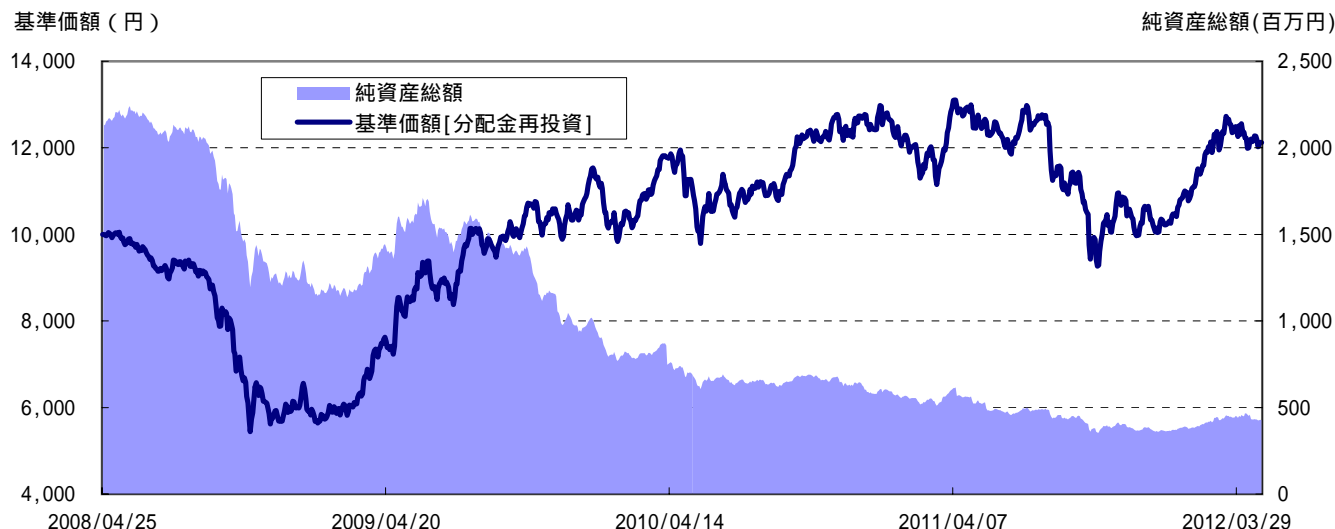
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号

加入協会： 社団法人投資信託協会

社団法人日本証券投資顧問業協会

DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称:アジアドライバー  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート (2012年5月)

## 運用実績の推移



基準価額[分配金再投資]は、税引前の分配金を再投資したものと計算していますので、実際の基準価額とは異なります。  
 基準価額[分配金再投資] = 前日基準価額[分配金再投資] × (当日基準価額 ÷ 前日基準価額)  
 ( 決算日の当日基準価額は税引前分配金込み )  
 基準価額は信託報酬控除後です。なお、信託報酬率は「お客様にご負担いただく費用について」をご覧ください。  
 ( 設定日：2008年4月28日 )  
 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

## 基準価額・純資産総額

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 9,832 円 |
| 解約価額  | 9,803 円 |
| 純資産総額 | 426 百万円 |

## ポートフォリオ構成

|          |        |
|----------|--------|
| 実質組入比率   | 97.0 % |
| 内現物等組入比率 | 97.0 % |
| 内先物等組入比率 | 0.0 %  |
| 現金等比率    | 3.0 %  |
| 組入銘柄数    | 110    |

比率は純資産総額に対する割合です。

## 分配金情報(税引前) 直近3年分

|                  |         |
|------------------|---------|
| 第2期 (2010.04.12) | 1,500 円 |
| 第3期 (2011.04.12) | 800 円   |
| 第4期 (2012.04.12) | 0 円     |
| 累計分配金            | 2,300 円 |

- 1 分配金は1万口当たり
- 2 上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- 3 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

## 騰落率(税引前分配金再投資)

|       | 1ヵ月<br>(2012/03/30) | 3ヵ月<br>(2012/01/31) | 6ヵ月<br>(2011/10/31) | 1年<br>(2011/04/28) | 2年<br>(2010/04/30) | 3年<br>(2009/04/30) |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 当ファンド | -1.14%              | 12.55%              | 10.68%              | -6.70%             | 2.63%              | 63.45%             |

- 1 当ファンドの騰落率は税引前の分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の投資家利回りとは異なります。
- 2 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

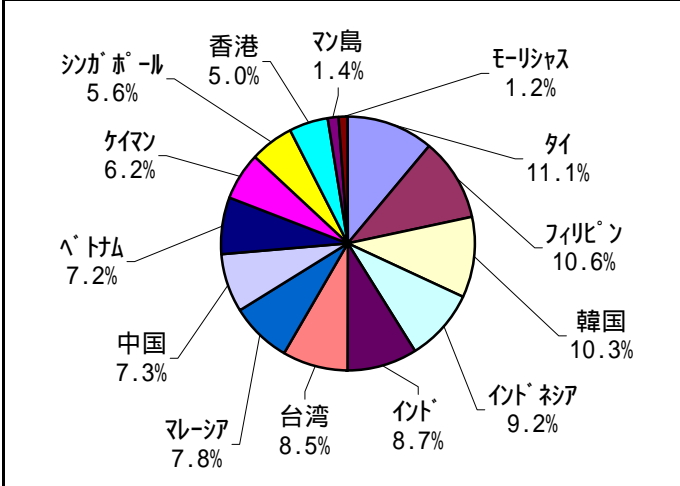
当資料は7枚ものです。  
P.7の「当資料のお取り扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は  
DIAMアセットマネジメント



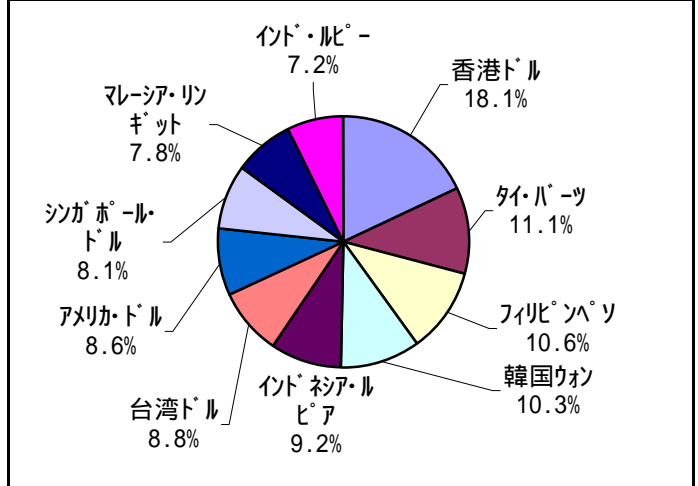
DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称:アジアンドライバー  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート (2012年5月)

国別構成比



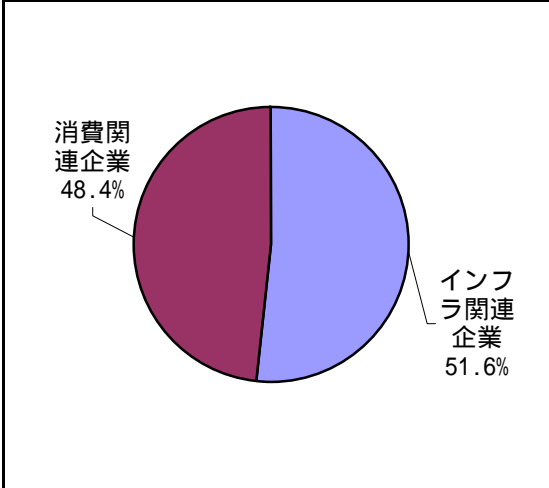
比率は組入有価証券評価額に対する割合です。

通貨別構成比



比率は組入有価証券評価額に対する割合です。

資産配分比率



比率は組入有価証券評価額に対する割合です。

業種別比率

| 業種名              | 分類   | 比率 (%) |
|------------------|------|--------|
| 1 食品             | 消費   | 9.19   |
| 2 コングロマリット       | インフラ | 7.74   |
| 3 不動産管理・開発       | インフラ | 5.83   |
| 4 ホテル・レストラン・レジャー | 消費   | 5.49   |
| 5 商業銀行           | 消費   | 5.26   |
| 6 石油・ガス・消耗燃料     | インフラ | 4.72   |
| 7 建設・土木          | インフラ | 4.40   |
| 8 自動車部品          | 消費   | 4.24   |
| 9 電子装置・機器・部品     | 消費   | 4.09   |
| 10 自動車           | 消費   | 3.99   |

比率は純資産総額に対する割合です。

組入上位10銘柄

| No | 銘柄                | 国名    | 業種             | 分類   | 比率 (%) |
|----|-------------------|-------|----------------|------|--------|
| 1  | ベトナム乳業 (ピナミルク)    | ベトナム  | 食品             | 消費   | 1.97   |
| 2  | アライアンス グローバル グループ | フィリピン | コングロマリット       | インフラ | 1.86   |
| 3  | サムスン電子            | 韓国    | 半導体・半導体製造装置    | インフラ | 1.58   |
| 4  | ヒュンダイ・モービス        | 韓国    | 自動車部品          | 消費   | 1.49   |
| 5  | ホンハイ・プレジジョン       | 台湾    | 電子装置・機器・部品     | 消費   | 1.48   |
| 6  | BECワールド           | タイ    | メディア           | 消費   | 1.48   |
| 7  | タイ石油公社            | タイ    | 石油・ガス・消耗燃料     | インフラ | 1.46   |
| 8  | SJMホールディングス       | 香港    | ホテル・レストラン・レジャー | 消費   | 1.42   |
| 9  | アヤラ               | フィリピン | 各種金融サービス       | 消費   | 1.41   |
| 10 | アドバンスト・インフォ・サービス  | タイ    | 無線通信サービス       | インフラ | 1.35   |

比率は純資産総額に対する割合です。

当資料は7枚ものです。

P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

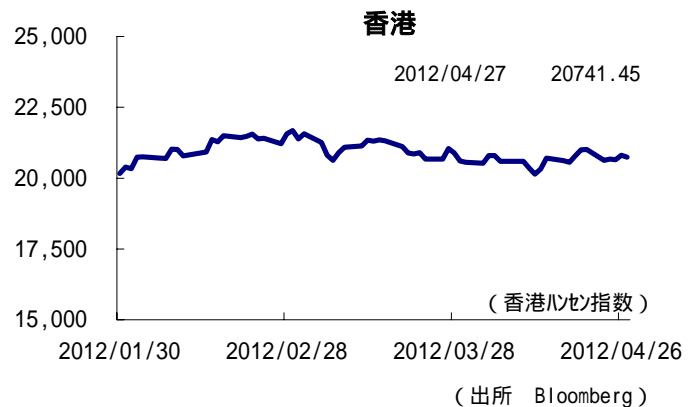
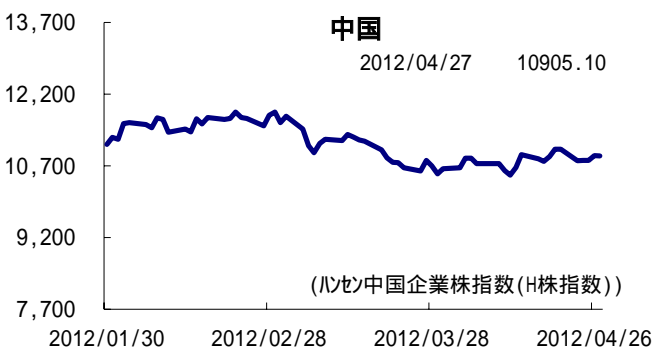
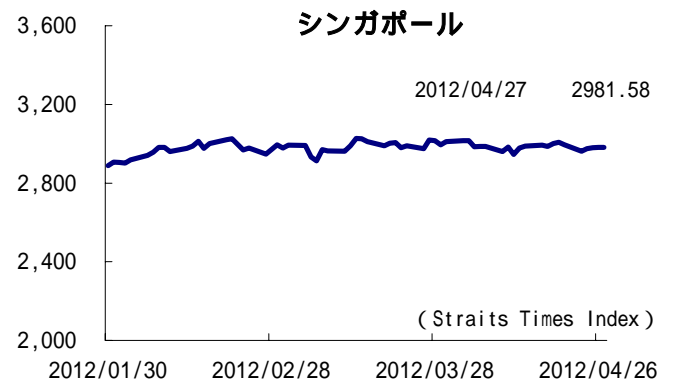
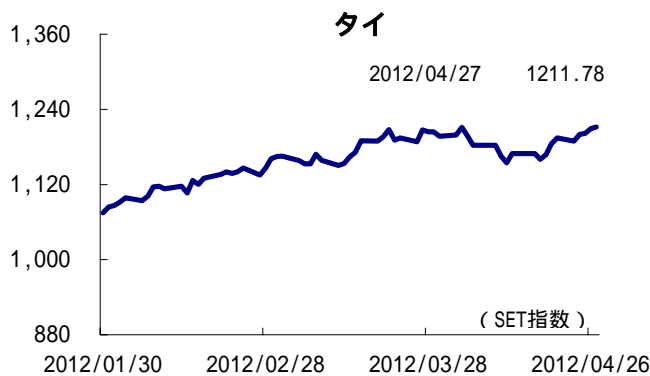
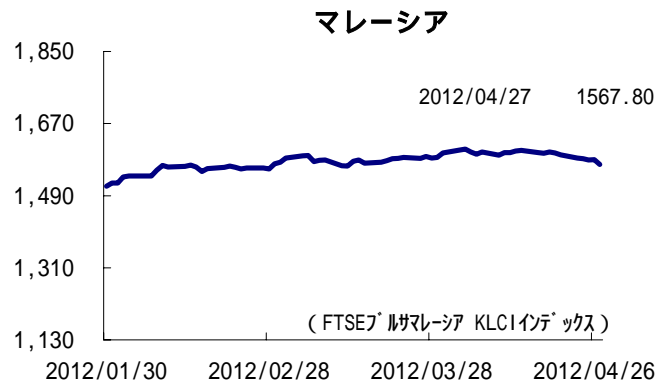
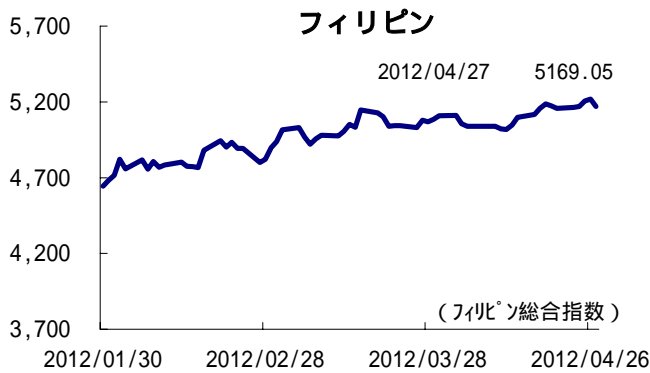
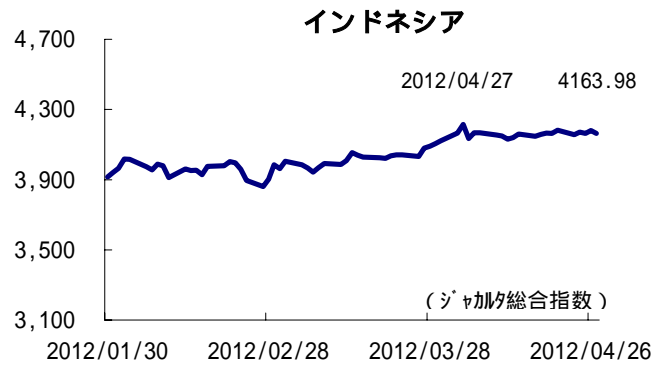
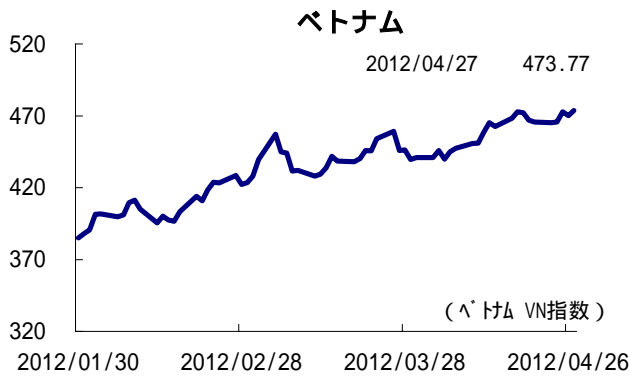
設定・運用は

DIAMアセットマネジメント



DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称: アジアドライバー  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート (2012年5月)

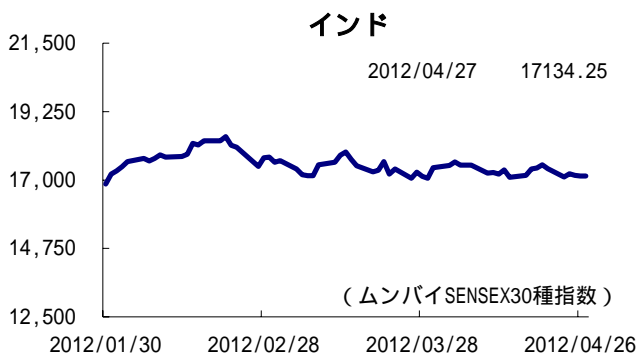
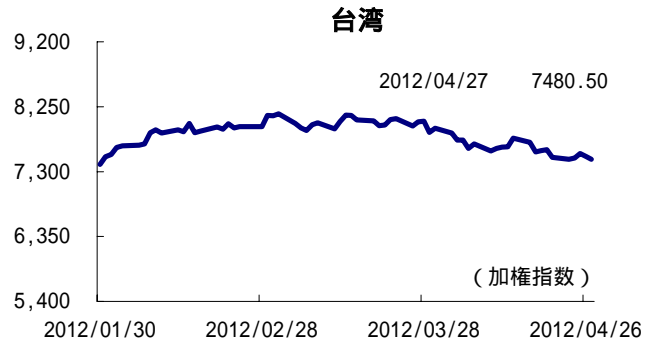
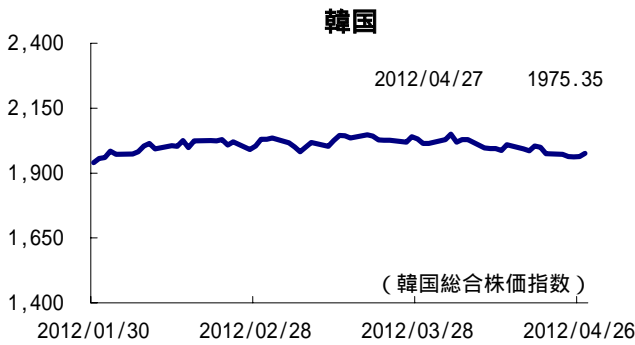
各国の株式市場動向 (直近3ヵ月)



当資料は7枚ものです。  
P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称: アジアドライバー  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート (2012年5月)

各国の株式市場動向(直近3ヵ月)



(出所 Bloomberg)

- ・ベトナムVN指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はホーチミン証券取引所に帰属します。
- ・フィリピン総合指数はフィリピン証券取引所(以下「PSE」といいます。)の算出する指数で、著作権等のあらゆる権利はPSEに帰属します。
- ・SET指数はタイ証券取引所(以下「SET」といいます。)の算出する指数で、著作権等のあらゆる権利はSETに帰属します。
- ・ハンセン中国企業株指数(H株指数)および香港ハンセン指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はHang Seng Indexes Company Limitedに帰属します。
- ・ジャカルタ総合指数に関するすべての権利は、インドネシア証券取引所が所有しています。
- ・FTSEブルサマレーシアKLCIインデックスはFTSE International(以下、「FTSE」といいます。)が算出する指数であり、FTSEブルサマレーシアKLCIインデックスに関するあらゆる権利はFTSE及びブルサマレーシアに帰属します。
- ・Straits Times Index(シンガポールST指数)はSingapore Exchange Securities Trading Ltd.(以下「SGX-ST」といいます。)の情報を元に、FTSEとSPH Data Services Pte Ltd.(以下「SPH」といいます)によって計算される指数です。Straits Times Indexの著作権はFTSE、SGX-ST及びSingapore Press Holdings Ltd.が所有します。FTSE、SGX-STまたはSPHのいずれも、当該指数を用いることによって得られる結果に関して、または特定の時間、日付またはその他の方法で公表される当該指数の数値に関して、明示的または黙示的に担保するものではありません。また、指数のいかなる誤りについて何人に対しても(過失あるいはその他の)責任を負わず、当該いかなる誤りについて何人に対しても通知する義務を負いません。
- ・韓国総合株価指数は、韓国証券取引所によって所有される登録サービスマーク、登録商標です。
- ・ムンバイSENSEX30種指数はBombay Stock Exchange Limited(以下「BSE」といいます。)の算出する指数で、その知的財産権はBSEに帰属します。
- ・加権指数は、台湾証券取引所によって所有される登録サービスマーク、登録商標です。

ファンドマネジャーから皆様へ

スペイン・イタリアを中心に欧州の債務問題に対する懸念が再燃していることや米国の景気回復期待に陰りが見えはじめてきたといった外部環境には注視が必要となります。一方でアジア域内を見ると、多くの国で消費者物価指数の伸び率が2011年をピークに低下傾向となってきたり、インフレは落ち着いた水準にとどまっています。内需関連を中心に概ね良好な企業業績や割安なバリュエーションといった支援材料もあり、当面底堅い動きが見込まれます。

上記の見通しと運用方針は、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により当該運用方針が変更される場合があります。

当資料は7枚ものです。  
P.7の「当資料のお取り扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は  
DIAMアセットマネジメント



**DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称: アジアドライバー**  
**追加型投信/海外/株式**  
 月次運用レポート (2012年5月)

**お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)**

|                    |  |
|--------------------|--|
| 購入単位               | 各販売会社が定める単位(当初元本:1口 = 1円)  |
| 購入価額               | お申込日の翌営業日の基準価額とします。  |
| 購入代金               | お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに購入代金を販売会社に支払うものとします。  |
| 換金単位               | 各販売会社が定める単位  |
| 換金価額               | 換金のお申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。   |
| 換金代金               | 原則として換金のお申込日より起算して7営業日目から支払います。  |
| 申込締切時間             | 原則として販売会社の毎営業日の午後3時までとします。   |
| 購入・換金不可日           | 香港証券取引所の休業日、シンガポール証券取引所の休業日には、購入・換金のお申込みの受付を行いません。   |
| 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。   |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。                           |
| 信託期間               | 2018年4月27日までです。(設定日:2008年4月28日)  |
| 繰上償還               | 次のいずれかに該当する場合等には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了する場合があります。<br>受益権の口数が10億口を下回るようになった場合。<br>受益者のために有利であると認めるとき。<br>やむを得ない事情が発生したとき。     |
| 決算日                | 原則として毎年4月12日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配               | 年1回、毎決算日に、収益分配方針に基づき、収益分配を行います。<br>「分配金受取コース」の場合、決算日から起算して原則として5営業日までに支払いを開始します。<br>「分配金自動けいぞく投資コース」の場合、税引後、無手数料で自動的に全額が再投資されます。 |
| 課税関係               | 当ファンドは課税上は株式投資信託として取り扱われます。<br>原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。<br>税法が改正された場合等には、上記内容が変更となることがあります。            |

**お客様にご負担いただく費用について(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)**

以下の手数料等の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。  
 詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 購入時                         |  |
| 購入時手数料                      | <b>購入価額に3.15%(税抜3.0%)を上限として各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。</b><br>くわしくは販売会社にお問い合わせください。  |
| 換金時                         |  |
| 換金手数料                       | <b>ありません。</b>  |
| 信託財産留保額                     | <b>換金申込日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。</b>  |
| 保有期間中(信託財産から間接的にご負担いただきます。) |  |
| 運用管理費用(信託報酬)                | <b>信託財産の純資産総額に対して年率1.785%(税抜1.70%)を日々ご負担いただきます。</b>  |
| その他費用・手数料                   | 組入価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の諸費用、監査費用、外国での資産の保管等に要する諸費用等が信託財産から支払われます。(その他費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。) |

当資料は7枚ものです。  
 P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は

**DIAMアセットマネジメント**



**DIAM アジア消費 & インフラ関連株式ファンド 愛称: アジアドライバー  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート (2012年5月)**

**投資信託ご購入の注意**

投資信託は、  
預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。  
購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。  
投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

**当資料のお取扱いについてのご注意**

当資料は、DIAMアセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。  
お申込みに際しては、販売会社からお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。  
当資料はDIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その情報の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また、掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
当資料に記載されている運用実績は税引前分配金を再投資したものとする基準価額の変化を示したものであり、税金および手数料は計算に含まれておりません。  
当資料における内容は作成時点(2012年5月11日)のものであり、今後予告なく変更される場合があります。  
当ファンドは、株式等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者にかかる信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

**分配金に関する留意点**

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。  
受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。  
分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することとなります。

**ファンドの関係法人**

- < 委託会社 > DIAMアセットマネジメント株式会社
- < 受託会社 > みずほ信託銀行株式会社
- < 販売会社 > 販売会社一覧をご覧ください
- < 投資顧問会社 > DIAM Asset Management (HK) Limited  
DIAM SINGAPORE PTE.LTD.

**委託会社の照会先**

- DIAMアセットマネジメント株式会社
- コールセンター 0120-506-860  
(受付時間: 営業日の午前9時 ~ 午後5時)
- ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

**販売会社(お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください)**

印は協会への加入を意味します。

2012年5月11日現在

| 商号            | 登録番号等                    | 日本証券業協会 | 社団法人日本証券投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 備考 |
|---------------|--------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|----|
| ソニー銀行株式会社     | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第578号   |         |                 |                 |                    |    |
| カブドットコム証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号  |         |                 |                 |                    |    |
| 株式会社SBI証券     | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号  |         |                 |                 |                    |    |
| むさし証券株式会社     | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第105号 |         |                 |                 |                    |    |
| 楽天証券株式会社      | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号 |         |                 |                 |                    |    |
| 内藤証券株式会社      | 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号  |         |                 |                 |                    |    |
| フィデリティ証券株式会社  | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第152号 |         |                 |                 |                    |    |
| 水戸証券株式会社      | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181号 |         |                 |                 |                    |    |
| 野村證券株式会社      | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号 |         |                 |                 |                    | 1  |

その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

< 備考欄について >

- 1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。
- 2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。
- 3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)

当資料は7枚ものです。

