

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6月22日から2022年6月10日まで
運用方針	信託財産の安定した成長を目指して、積極的な運用を行います。
主要運用対象	主として、新興国のインフラストラクチャーの設計・建設・管理等に従事する世界の企業の株式に投資するルクセンブルグ籍の円建ての外国投資証券であるアバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンドを主要投資対象とします。
当ファンドの運用方法	①株式への直接投資は、行いません。 ②投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ③同一銘柄の投資信託証券（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることを目的とする投資信託証券は除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 ④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	毎決算時（原則として3月、6月、9月、12月の各10日）に、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、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収益分配金額は、上記①の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、毎年6月、12月の決算時の収益分配金額は、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記①の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配を行う場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。 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。

当作成期の分配金

	第39期	第40期
1万円当たり分配金	15円	15円

(詳しくは、当期の分配金のお知らせをお読み下さい。)



日興・アバディーン・ インフラ・ファンド (愛称:インフラ・フォーカス)

運用報告書（全体版）

第20作成期

第39期（決算日：2017年3月10日）

第40期（決算日：2017年6月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「日興・アバディーン・インフラ・ファンド」（愛称：インフラ・フォーカス）は、上記の通り決算を行いました。ここに第39期および第40期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

アバディーン投信投資顧問株式会社

〒105-0001 東京都港区虎ノ門1-2-3 虎ノ門清和ビル
お問い合わせ窓口 03-4578-2251

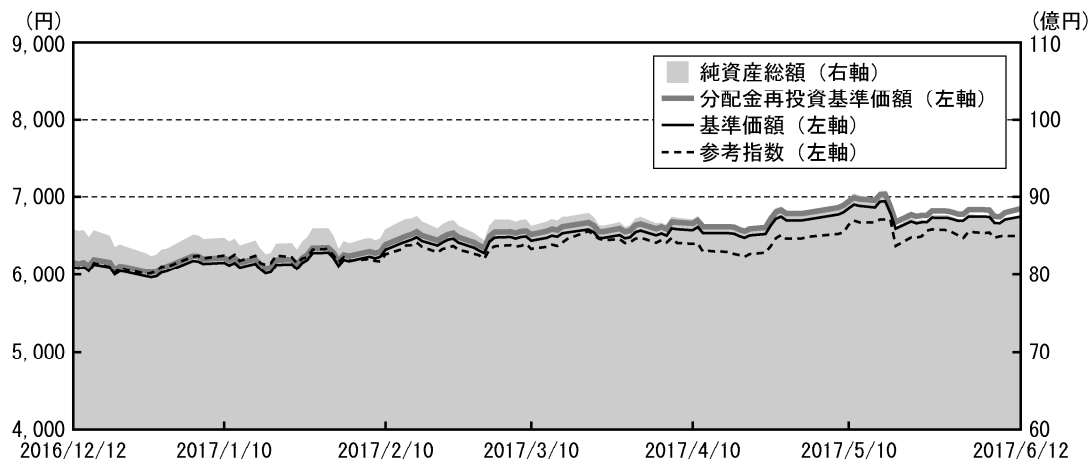
(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネット・ホームページ <http://www.aberdeen-asset.co.jp>

●運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

ファンド	当ファンドの基準価額は第38期末の6,096円から第39期末日には分配金込みで6,453円、値上がり額は357円となりました。第40期末日には分配金込みで6,762円、値上がり額は324円となりました。第39期と第40期を通算すると、分配金の合計30円込みで当ファンドの基準価額の騰落率は11.2%の上昇となりました。
参考指数	当ファンドは主としてインフラストラクチャー建設等に関連する企業の株式に実質的に投資を行っており、適した指標が存在していないためベンチマークは設けていませんが、参考指数としているMSCI新興国インフラストラクチャー指数（円ベース）の騰落率は6.6%の上昇となり、当ファンドの騰落率はこれを4.6%上回りました。



- (注1) ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の評価基準又は目標基準とする指標）は設けていませんが、参考指数として『MSCI新興国インフラストラクチャー指数（円ベース）』を記載しています。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数であり、上記の参考指数は基準価額への反映を考慮して基準日前営業日の終値を採用し、作成期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- (注3) 分配金を再投資するかどうかについてはファンドおよび販売会社の取り決め、もしくはお客様がご利用の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るので、上記の推移がお客様の損益の状況を示すものではありません。

第20作成期首	6,096円
第20作成期末	6,747円（既払分配金（税引前）30円）
騰落率	11.2%（分配金（税引前）再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

上昇要因	エマージング市場におけるインフラストラクチャー株式も引き続き大きく回復し、複数のインド保有銘柄が基準価額の上昇に大きく貢献しました。
下落要因	為替はドル円が110円近辺まで円高が進み、米ドル安の側面はあるものの円はエマージング通貨に対しても上昇しました。また、非ベンチマーク国であるペルーでの投資などが機能しませんでした。

最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			MSCI新興国 インフラストラクチャー指数 (円ベース)	期中騰落率 (%)	投資証券 組入比率 (%)	純資産 総額 (百万円)	
	(分配落) (円)	税金 配分 (円)	込 期 騰 落 率 (%)					
第16 作成期	第31期(2015年3月10日)	7,210	15	△ 2.0	11,063	△ 0.1	98.8	13,515
	第32期(2015年6月10日)	7,483	15	4.0	11,306	2.2	98.7	13,103
第17 作成期	第33期(2015年9月10日)	6,150	15	△17.6	9,583	△15.2	98.7	10,237
	第34期(2015年12月10日)	5,898	15	△ 3.9	9,246	△ 3.5	98.9	9,482
第18 作成期	第35期(2016年3月10日)	5,503	15	△ 6.4	8,719	△ 5.7	98.5	8,505
	第36期(2016年6月10日)	5,539	15	0.9	8,664	△ 0.6	98.6	8,402
第19 作成期	第37期(2016年9月12日)	5,734	15	3.8	8,794	1.5	98.8	8,359
	第38期(2016年12月12日)	6,096	15	6.6	9,167	4.2	98.8	8,584
第20 作成期	第39期(2017年3月10日)	6,438	15	5.9	9,526	3.9	98.6	8,628
	第40期(2017年6月12日)	6,747	15	5.0	9,777	2.6	98.7	8,733

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 純資産の単位未満は切捨て。騰落率及び各比率は小数第2位以下で四捨五入。

(注3) 参考指数は設定前日を10,000として指数化しています。

(注4) 当該ファンドではベンチマークを設定しておりません。参考指数としてMSCI新興国インフラストラクチャー(円ベース)を記載しておりますが、当該ファンドは参考指数を目指して運用するものではありません。

当作成期中の基準価額と市況の推移

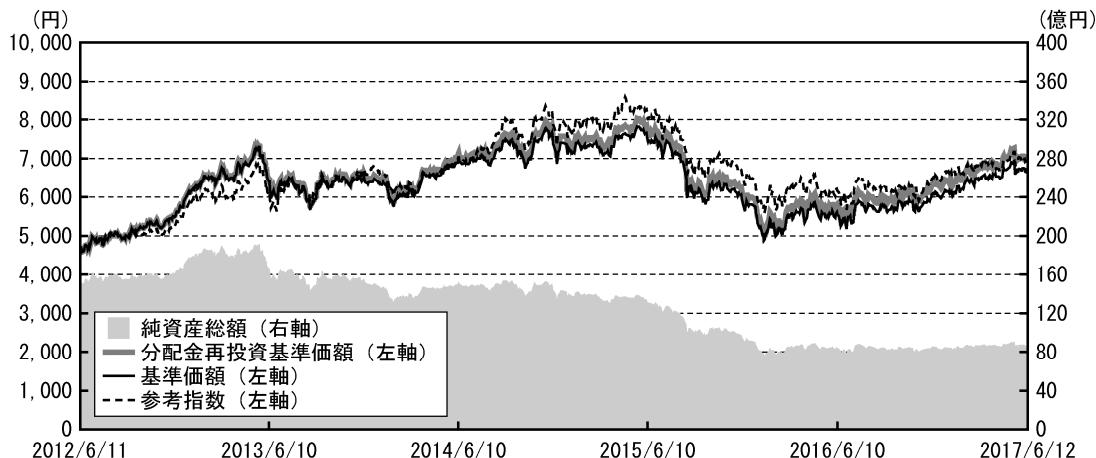
決算期	基準価額		MSCI新興国 インフラストラクチャー指数 (円ベース)	期中騰落率 (%)	投資証券 組入比率 (%)	
	(円)	騰落率 (%)				
第39期	(期首)					
	2016年12月12日	6,096	—	9,167	—	98.8
	2016年12月30日	6,043	△0.9	9,177	0.1	98.9
	2017年1月31日	6,220	2.0	9,404	2.6	98.9
	2017年2月28日	6,313	3.6	9,404	2.6	98.8
第40期	(期末)					
	2017年3月10日	6,453	5.9	9,526	3.9	98.6
第40期	(期首)					
	2017年3月10日	6,438	—	9,526	—	98.6
	2017年3月31日	6,569	2.0	9,745	2.3	98.8
	2017年4月28日	6,701	4.1	9,725	2.1	99.0
	2017年5月31日	6,694	4.0	9,791	2.8	99.0
(期末)						
2017年6月12日	6,762	5.0	9,777	2.6	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) 騰落率は小数第2位以下で四捨五入。

(注3) 当該ファンドではベンチマークを設定しておりません。参考指数としてMSCI新興国インフラストラクチャー(円ベース)を記載しておりますが、当該ファンドは参考指数を目指して運用するものではありません。

最近5年間の基準価額等の推移について



- (注1) ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の評価基準又は目標基準とする指標）は設けていませんが、参考指数として『MSCI新興国インフラストラクチャー指数（円ベース）』を記載しています。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数であり、上記の参考指数は基準価額への反映を考慮して基準日前営業日の終値を採用し、2012年6月11日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- (注3) 分配金を再投資するかどうかについてはファンドおよび販売会社の取り決め、もしくはお客様がご利用の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るので、上記の推移がお客様の損益の状況を示すものではありません。

最近5年間の年間騰落率

決算日	2012年6月11日	2013年6月10日	2014年6月10日	2015年6月10日	2016年6月10日	2017年6月12日
分配落ち基準価額（円）	4,581	6,408	6,972	7,483	5,539	6,747
期間分配金合計（税引前）（円）	—	60	60	60	60	60
分配金再投資基準価額騰落率	—	41.3%	9.8%	8.2%	△25.2%	23.0%
参考指数騰落率	—	32.5%	15.6%	14.5%	△23.4%	12.8%
純資産総額（百万円）	14,993	16,621	15,103	13,103	8,402	8,733

投資環境について

当期は、中国を除きアジア地域ではエマージング市場における株式市場が好調で、為替も米ドル安の影響を受けつつも若干の通貨安で収まりました。

2016年12月、米国では連邦準備理事会（FRB）が予想通り0.25%の利上げに動いたほか、2017年に利上げを加速する可能性を示唆しましたが、原油価格は石油輸出国機構非加盟国が減産に合意したことを好感して上昇し、エネルギー関連銘柄を中心に押し上げ要因となりました。2017年3月にはFRBが再度予想通り利上げを実施したことで、経済の改善見通しに対する楽観的な見方が広がったことから株式の上昇が加速しました。

各国株式市場では、利上げを行って通貨安が落ち着いたトルコや、投資家の期待通りの政府予算となったインドなどが大きく上昇した一方で、テメル大統領の汚職疑惑を受け5月に大幅な下落を

記録したブラジルや、再三の利上げで通貨高となっているメキシコなどの中南米は低調でした。中国は、1-3月期GDP成長率が市場予想を上回ったにもかかわらず規制強化や経済成長の政府依存の高まりが懸念され、更に格付会社Moody'sが同国格付けを1段階引き下げたこともあり中国A株が軟調となりました。香港株は、中国本土投資家からの資金シフトの恩恵などから堅調な動きとなりました。

ポートフォリオについて

当ファンドは運用基本方針に従い、当作成期中を通じて外国投資証券「アバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド」への投資比率を高位に保ち、実質的な運用は同ファンドで行いました。同ファンドの主な運用につきましては、2017年3月に香港の工業ガスメーカー銘柄を、プライベートエクイティによる買収を機に全売却し、新規銘柄では4月に割安になった局面を利用して強力なビジネス基盤のもとで成長するタイの病院チェーン展開企業を、5月には中国の大手調査会社およびケニア最大手の通信会社を組み入れました。

組入れファンドの資産配分と上位4か国の推移

国別資産配分の推移（月末ベース）

	16/11月末	16/12月末	17/1月末	17/2月末	17/3月末	17/4月末	17/5月末
先進国	15.2%	14.6%	15.1%	15.2%	14.7%	13.9%	12.8%
新興国	86.2%	84.0%	84.5%	83.8%	82.4%	84.5%	85.5%
コール・現預金	-1.4%	1.5%	0.4%	1.1%	2.9%	1.6%	1.7%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

先進国組入れ上位4か国の推移

	16/11月末		17/2月末		17/5月末
香港	10.4%	香港	10.5%	香港	8.5%
イタリア	2.6%	イタリア	2.5%	イタリア	2.3%
スイス	1.1%	スイス	1.1%	スイス	1.0%
シンガポール	1.0%	シンガポール	1.1%	シンガポール	0.9%
先進国その他	0.0%	先進国その他	0.0%	先進国その他	0.0%

新興国組入れ上位4か国の推移

	16/11月末		17/2月末		17/5月末
インド	15.3%	インド	15.1%	インド	15.7%
ブラジル	12.6%	ブラジル	12.7%	ブラジル	12.0%
インドネシア	8.9%	インドネシア	8.3%	中国	8.8%
中国	7.4%	中国	7.9%	インドネシア	8.5%
新興国その他	41.9%	新興国その他	39.7%	新興国その他	40.5%

注：各決算月の前月末データを使用しております。

2009年3月から香港株（香港市場に上場している株）の中でH株など中国関連銘柄*は国別配分において中国に分類するよう変更いたしました。

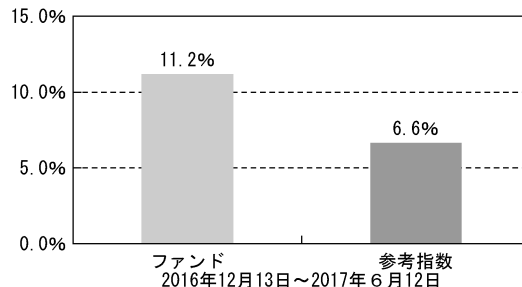
*H株は香港市場に上場している中国企業株式。この他レッドチップと呼ばれる中国本土の資本・経営の入った香港企業など、実質的に中国関連と判断される銘柄を含みます。

参考指数との差異について

適した指標が存在しないためベンチマークは設けていませんが、参考指数としているMSCI新興国インフラストラクチャー指数（円ベース）の騰落率は6.6%の上昇となり、当ファンドの騰落率はこれを4.6%上回りました。

主なプラス要因として、アジア地域の銘柄選択ではインドが好調となり、メキシコやブラジルもプラス寄与しました。一方で主なマイナス要因としては、国別配分で中国へのアンダーウェイト、オーバーウェイトしてきた中南米ではメキシコへのアンダーウェイトがマイナスに作用しました。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

基準価額の水準等を勘案し、第39期および第40期末ともに15円の分配金（税引前）を支払いました。なお、収益分配に充てなかった利益は信託財産に留保し、留保金の運用については、特に制限を設けず元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項 目	第39期	第40期
	(2016年12月13日～2017年3月10日)	(2017年3月11日～2017年6月12日)
当期分配金	15	15
（対基準価額比率）	0.232%	0.222%
当期の収益	—	4
当期の収益以外	15	10
翌期繰越分配対象額	171	160

（注1）「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「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

●今後の運用方針について

当ファンドは引き続き「アバディーン・グローバル・エマージング・マーケッツ・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド」への投資組入比率を高位に保ち、新興国のインフラ事業に携わる現地企業、および先進国企業の株式を実質的な主要投資対象としていきます。

エマージング株式市場は5カ月連続で先進国市場を上回っており、年内は好調を維持する可能性が高いと見ています。特に明るい要因は、企業収益の改善です。当ファンドの組入企業の多くは相応ないし予想を上回る決算を発表しており、新興諸国がグローバル経済の回復の恩恵に浴す中、この傾向は今後も続く見込みです。昨年、米大統領選でトランプ氏が当選して以降、米国の保護主義政策への懸念から新興国市場の資金を引き上げる動きが強まっていますが、その懸念も後退した模様です。

ただし、政治面では引き続き暗雲が漂っています。ブラジルではテメル大統領の汚職疑惑を受け経済の回復が危ぶまれています。フィリピンでは南部ミンダナオ島で軍とイスラム系武装勢力の衝突が激しさを増し、戒厳令が布告されました。6月以降に予想される米国の利上げも、不確実ながら、米ドルの上昇や新興国市場からの資金流出を招き得ます。ただし、米国連邦準備理事会は、利上げは緩やかに進行するとの見方を繰り返し強調しています。底堅い企業収益や最近の経済成長データは新興国市場の体力が向上していることを示しており、米国の利上げを乗り切ることができると考えられます。そのため、新興諸国の長期的な成長については明るい見通しを維持しており、当ファンドの分散した組入銘柄の質についても確信しています。

●その他の詳細な情報

1万口当たりの費用明細

項目	第39期～第40期 (2016年12月13日～ 2017年6月12日)		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	6,423	—	作成期中の平均基準価額です。
信託報酬	43	0.670	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（委託会社）	(14)	(0.218)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(28)	(0.436)	情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.016	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.016)	監査費用は、監査法人に支払うファンド監査に係る費用
合計	44	0.686	

(注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 「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。

(注3) 項目毎に円未満は四捨五入し、単位未満は0円と表示しています。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資証券が支払った費用を含みません。

作成期中の売買及び取引の状況（2016年12月13日から2017年6月12日まで）

投資証券

		買付口数 (千口)	買付金額 (千円)	売付口数 (千口)	売付金額 (千円)
外国	邦貨建	—	—	12,535	829,000

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

主要な売買銘柄（2016年12月13日から2017年6月12日まで）

投資証券

銘柄名		買付		売付	
		口数 (口)	金額 (千円)	口数 (口)	金額 (千円)
外国	邦貨建 アパディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド	—	—	12,535,235	829,000

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

利害関係人との取引状況等 (2016年12月13日から2017年6月12日まで)

(1) 作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	売 買 金 額 等 (単位：百万円)					
	買 付 額 等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B/A (%)	売 付 額 等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D/C (%)
投 資 証 券	—	—	—	829	829	100.00

(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あり、当作成期における当ファンドに係る上記利害関係人とは、アバディーン・グローバル・サービス・エス・エイです。

(2) 作成期中の利害関係人の発行する有価証券等

種 類	売 買 金 額 等 (単位：百万円)		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
投 資 証 券	—	829	8,620

(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あり、当作成期における当ファンドに係る上記利害関係人とは、アバディーン・グローバル・サービス・エス・エイです。

(3) 作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 39 期 ~ 第 40 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	—千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B)/(A)	—%

(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あり、当作成期における当ファンドに係る上記利害関係人とは、アバディーン・グローバル・サービス・エス・エイです。

組入資産の明細

投資証券

(2017年6月12日現在)

銘 柄	第19作成期末	第 20 作 成 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評価額 (千円)	比 率 (%)
アバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド (邦貨建)	134,464,128	121,928,893	8,607,448	98.6
アバディーン・リクイディティ・ファンド (ルクス) 米ドル	100	100	外貨建金額 (千米ドル)	0.1
			邦貨換算金額 (千円)	
			115	12,686

(注1) 邦貨換算金額は、当作成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) 口数・金額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項 目	第 20 作 成 期 末	
	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
投 資 証 券	8,620,135	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	181,560	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,801,695	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建て純資産 (12,686千円) の投資信託財産総額 (8,801,695千円) に対する比率は0.1%です。

(注3) 外貨建て資産は、当作成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、2017年6月12日における邦貨換算レートは1米ドル=110.23円です。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年3月10日現在)

(2017年6月12日現在)

項 目	第 39 期 末	第 40 期 末
(A) 資 産(円)	8,687,087,950	8,801,695,179
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	179,286,832	181,560,047
投 資 証 券(評価額)	8,507,801,118	8,620,135,132
(B) 負 債	58,831,048	67,837,541
未 払 収 益 分 配 金	20,103,586	19,416,886
未 払 解 約 金	10,948,021	17,911,662
未 払 信 託 報 酬	27,439,559	30,145,937
未 払 利 息	466	472
そ の 他 未 払 費 用	339,416	362,584
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,628,256,902	8,733,857,638
元 本	13,402,391,233	12,944,591,058
次 期 繰 越 損 益 金	△ 4,774,134,331	△ 4,210,733,420
(D) 受 益 権 総 口 数(口)	13,402,391,233	12,944,591,058
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)(円)	6.438	6.747

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(注1) 作成期首元本額(円) 14,082,103,106

作成期中追加設定元本額(円) 51,889,289

作成期中一部解約元本額(円) 1,189,401,337

(注2) 1口当たり純資産額(円)

0.6438

0.6747

(注3) 元本の欠損(円)

△4,774,134,331

△4,210,733,420

(注4) 当作成期末における未払信託報酬 (消費税等相当額を含む) の簡便法による内訳は、「1万口当たりの費用明細」をご覧ください。

損益の状況

自2016年12月13日
至2017年03月10日

自2017年03月11日
至2017年06月12日

項 目	第 39 期	第 40 期
(A) 配 当 等 収 益(円)	△ 24,755	5,982,770
受 取 配 当 金	—	6,010,047
支 払 利 息	△ 24,755	△ 27,277
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益	506,065,530	444,219,397
売 買 益	516,564,371	453,906,228
売 買 損	△ 10,498,841	△ 9,686,831
(C) 信 託 報 酬 等	△ 27,778,975	△ 30,508,521
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	478,261,800	419,693,646
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,531,140,761	△3,926,343,195
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 701,151,784	△ 684,666,985
(配 当 等 相 当 額)	(12,602,859)	(12,572,209)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 713,754,643)	(△ 697,239,194)
(G) 合 計(D+E+F)	△4,754,030,745	△4,191,316,534
(H) 収 益 分 配 金	△ 20,103,586	△ 19,416,886
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△4,774,134,331	△4,210,733,420
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 701,151,784	△ 684,666,985
(配 当 等 相 当 額)	(12,602,859)	(12,572,209)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 713,754,643)	(△ 697,239,194)
分 配 準 備 積 立 金	216,777,152	195,132,654
繰 越 損 益 金	△4,289,759,699	△3,721,199,089

(注1) 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) 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) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定金額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 当作成期における信託報酬（消費税等相当額を含む）の簡便法による内訳は、「1万円当たりの費用明細」をご覧ください。

(注5) 収益分配金の計算過程

	第39期	第40期
費用控除後の配当等収益（円）	0	5,577,007
費用控除後の有価証券売買等損益（円）	0	0
信託約款に規定する収益調整金（円）	12,602,859	12,572,209
分配準備積立金（円）	236,880,738	208,972,533
分配対象収益（円）	249,483,597	227,121,749
分配対象収益（10,000口当たり）（円）	186	175
分配金（円）	20,103,586	19,416,886
分配金（10,000口当たり）（円）	15	15

* 当期の分配金のお知らせ *

◎ 1万口 $\left[\begin{array}{c} \text{元 本} \\ \text{1 万円} \end{array} \right]$ 当たり分配金	第39期	第40期
	15円	15円

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金は各決算日から起算して5営業日までに支払いを開始しております。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
(ご参考)
- ◇収益分配金には、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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。受益者が収益分配金を受取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額に対して、以下のとおりとなります。
 - ・当該受益者の個別元本と同額または上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ・当該受益者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、収益分配金から当該元本払戻金（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。
- ◇普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。または、確定申告を行い、申告分離課税ないし総合課税を選択することもできます。
- ◇法人の場合は税率が異なります。
- ◇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、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ◇復興特別所得税についてのお知らせ
2014年1月1日から2037年12月31日までの間、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%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税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。
なお、復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、お申し出頂ければ再度、送付させていただきますので、その旨を販売会社までお申し出ください。

当報告書はアバディーン投信投資顧問株式会社独自の分析に基づき作成したものです。信頼できる情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性が保証されるものではありません。当報告書で示した見通しおよび分析結果等については、予告なく変更する場合があります。また、当報告書中の過去の収益率等は、将来の投資成果を保証するものではありません。

参考情報

「日興・アバディーン・インフラ・ファンド」が投資対象とする外国投資証券およびその概要

フ ァ ン ド 名	アバディーン・グローバル・エマージング・マーケッツ・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド
形 態	ルクセンブルグ籍／円建て／外国投資証券
主 な 投 資 対 象	新興国のインフラストラクチャーの設計・建設・管理等に従事する世界の企業の株式等
運用の基本方針	中長期的に信託財産の安定した成長を目的として、積極的な運用を行います。 新興国のインフラ事業に携わる現地企業の株式、および新興国から多くの収入を獲得している先進国企業の株式を組入れます。
決 算 日	9月末
分 配 方 針	毎年、1月、4月、7月、10月の1日（分配金計算日）から2ヶ月以内（2月、5月、8月、11月の最終営業日迄）に分配を行います。ただし、基準価額の水準等によっては分配を行わない場合もあります。
運 用 報 酬 等	運用資産総額に対し、年率0.52%が運用報酬等としてかかります。 ※運用報酬等は将来的に変更になる場合があります。
そ の 他 費 用	保管費用、受託費用等 ※その他費用は将来的に変更になる場合があります。
申 込 手 数 料	ありません。
管 理 会 社	アバディーン・グローバル・サービスズ・エス・エイ
投 資 顧 問 会 社	アバディーン・インターナショナル・ファンド・マネジャーズ・リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッド（英国） （アジアを除く地域の運用を行います。） アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド（シンガポール） （アジアの運用を行います。）
管 理 事 務 代 行 会 社	登録・名義書換事務代行会社： アバディーン・グローバル・サービスズ・エス・エイ 管理事務代行会社： BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ（ルクセンブルグ支店） （登録・名義書換事務代行を除きます。）
保 管 銀 行	BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ（ルクセンブルグ支店）

ファンド名	アバディーン・リクイディティ・ファンド (ルクス) 米ドル
形態	ルクセンブルグ籍/米ドル建て 外国投資証券
主な投資対象	国外の公社債およびCP、CDを含む短期金融資産等
運用の基本方針	主として国外の公社債および短期金融資産等に投資することにより安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。
設定日	昭和59年9月17日
決算日	原則毎年3月31日
分配方針	分配は行いません。
管理費用	原則として、ありません。
その他費用	事務管理費用、保管費用等
申込手数料	原則として、ありません。
管理会社	アバディーン・グローバル・サービシズ・エス・エイ
投資顧問会社	アバディーン・インターナショナル・ファンド・マネジャーズ・リミテッド
管理事務代行会社	登録・名義書換事務代行会社： アバディーン・グローバル・サービシズ・エス・エイ 管理事務代行会社： ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ (登録・名義書換事務代行を除きます。)
保管銀行	ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ

1. 「日興・アバディーン・インフラ・ファンド」が投資対象とするアバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンドの状況

◎設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	分 配 金	騰 落 率
(運用開始日)	円	円	%
2007年6月22日	100,000	—	—
2008年3月31日	75,012	1,730	△23.3
2009年3月31日	32,356	1,513	△54.8
2010年3月31日	52,403	1,062	65.2
2011年3月31日	53,920	700	4.2
2011年9月30日	41,494	595	△21.9
2012年9月30日	52,247	927	28.1
2013年9月30日	63,687	1,023	23.9
2014年9月30日	75,047	1,234	19.8
2015年9月30日	60,544	1,471	△17.4
2016年9月30日	58,496	1,124	△1.5
2017年6月12日現在	69,715	328	19.7

(注1) 基準価額は1口当たりで分配落。

(注2) 騰落率は分配金込み。

(注3) 騰落率は小数第2位以下四捨五入。

(注4) 2010年11月26日に行われたCSエクイティ・ファンド(ルクス)インフラストラクチャー・アバディーンからの移管に伴い、2011年9月より決算月が9月に変更されております。

◎最近1年間の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額 (分 配 落)	分 配 金	騰 落 率
	円	円	%
2016年6月末	56,846	—	—
7月末	58,976	614	4.8
8月末	59,129	—	5.1
9月末	58,496	—	4.0
10月末	60,503	280	8.0
11月末	61,286	—	9.4
12月末	62,874	—	12.2
2017年1月末	63,303	—	12.9
2月末	65,124	—	16.1
3月末	67,761	—	20.8
4月末	69,924	47	24.7
5月末	69,856	—	24.5
(現 在 日)			
2017年6月12日	69,715	—	24.3

(注1) 基準価額は1口当たりで分配落。

(注2) 騰落率は2016年6月末比(分配落)で分配金込み。

(注3) 騰落率は小数第2位以下四捨五入。

1) アバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンドの損益の状況

日興・アバディーン・インフラ・ファンドは、アバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンドの投資証券に投資していますが、以下の内容は、アバディーン・グローバル・エマージング・マーケット・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンドの全てのクラスの投資証券の内容を合算しています。

(1) 前期末 (2015年9月30日) 純資産額	216,898千米ドル
(2) 損益計算書 (2015年10月1日から2016年9月30日まで)	(単位: 千米ドル)
収益	
利息配当	5,289
貸株利息	59
銀行利息	3
	<hr/>
	5,351
費用	
投資顧問料	2,081
保管費用、管理費用等	583
	<hr/>
費用合計	2,664
投資純利益	2,687
実現及び未実現損益	
有価証券、先物取引に係る実現損益	△ 23,908
有価証券、先物取引に係る未実現差損益	45,201
	<hr/>
実現および未実現損益合計	21,293
運用による純資産増減額	23,980
(3) 元本増減額	
追加・解約による純資産増減額	4,381
(4) 分配金支払による純資産減少額	
純資産減少額	△ 1,463
(5) 2016年9月30日現在 純資産額	243,796

2) 組入資産の明細

<有価証券>

(2016年9月30日現在)

国名	銘柄名	株数	評価額	業種等
Argentina	Tenaris ADR	株 218,000	千米ドル 6,192	エネルギー設備・サービス
	小計	218,000	6,192	
Brazil	Localiza Rent a Car	245,850	3,003	陸運・鉄道
Brazil	Multipan Empreendimentos Imobiliarios	382,400	7,438	不動産管理・開発
Brazil	Ultrapar Participacoes	416,424	9,147	石油・ガス・消耗燃料
Brazil	WEG	557,860	3,042	機械
Brazil	Wilson Sons (BDR)	711,698	7,666	運送インフラ
	小計	2,314,232	30,296	
Chile	Banmedica	1,208,000	2,535	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
Chile	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	357,968	3,497	無線通信サービス
Chile	Enersis Americas	18,623,656	2,997	電力
Chile	Enersis Chile	18,623,656	1,720	電力
Chile	Parque Arauco	1,912,182	4,318	不動産管理・開発
	小計	40,725,462	15,067	
China	Shanghai International Airport	600,052	2,424	旅客航空輸送業
China	Yingde Gases	5,958,000	2,351	化学
	小計	6,558,052	4,775	
Hong Kong	China Mobile	891,000	10,780	無線通信サービス
Hong Kong	Hang Lung	2,560,000	9,721	不動産管理・開発
Hong Kong	Kerry Logistics Network	3,246,000	4,453	航空貨物・物流サービス
Hong Kong	Pacific Basin Shipping	24,729,000	3,172	海運業
Hong Kong	Swire Pacific 'A'	735,000	7,915	不動産管理・開発
	小計	32,161,000	36,041	
India	Aegis Logistics	173,940	402	エネルギー設備・サービス
India	Bharti Airtel	861,000	4,063	無線通信サービス
India	Bharti Infratel	986,867	5,435	各種電気通信サービス
India	CONCOR	367,382	7,575	陸運・鉄道
India	Grasim Industries (GDR)	201,000	14,591	建設資材
India	Gujarat Gas	446,000	3,862	ガス
India	UltraTech Cement	20,500	1,186	建設素材
	小計	3,056,689	37,114	
Indonesia	AKR Corporindo	9,472,000	4,690	石油・ガス・消耗燃料
Indonesia	Astra International	14,113,900	8,949	自動車
Indonesia	Indocement Tunggul Prakarsa	2,201,000	2,930	建設資材
Indonesia	Telekomunikasi Indonesia Persero	12,611,000	4,160	各種電気通信サービス
	小計	38,397,900	20,729	

国名	銘柄名	株数	評価額	業種等
Malaysia	DiGi.Com	株 2,020,000	千米ドル 2,437	無線通信サービス
Malaysia	Lafarge Malaysia	1,510,000	2,903	建設資材
	小計	3,530,000	5,340	
Mexico	Grupo Aeroportuario del Sureste (ADR)	62,550	9,162	旅客航空輸送業
	小計	62,550	9,162	
Peru	Grana y Montero (ADR)	353,750	2,936	建設・土木
	小計	353,750	2,936	
Philippines	Ayala Land	9,436,800	7,628	不動産管理・開発
Philippines	Manila Water	4,396,000	2,658	水道
	小計	13,832,800	10,286	
Russia	Global Ports Investments (GDR)	462,000	1,386	運送インフラ
Russia	MD Medical Group Investments (GDR)	502,300	4,583	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
	小計	964,300	5,969	
Singapore	Keppel	1,125,000	4,452	コングロマリット
	小計	1,125,000	4,452	
South Africa	African Oxygen	3,064,695	4,624	化学
South Africa	MTN	1,238,996	10,594	無線通信サービス
	小計	4,303,691	15,218	
Switzerland	LafargeHolcim	50,245	2,722	建設資材
	小計	50,245	2,722	
Taiwan	Taiwan Mobile	1,614,000	5,818	無線通信サービス
	小計	1,614,000	5,818	
Thailand	Advanced Info Service (Alien)	1,000,200	4,720	無線通信サービス
Thailand	Electricity Generating (Alien)	615,000	3,528	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
Thailand	Siam Cement (Alien)	492,000	7,397	建設資材
	小計	2,107,200	15,645	
Turkey	Enka Insaat ve Sanayi	4,523,916	6,633	コングロマリット
Turkey	Haci Omer Sabanci	2,047,500	6,346	各種金融サービス
	小計	6,571,416	12,979	
	総合計	157,946,287	240,741	

<為替予約取引>

種 類	(2016年9月30日現在)		
	購 入 額	売 却 額	評 価 損 益
為替予約取引	スイスフラン	米ドル	千米ドル
(期日：2016年10月 3日)	12,641	13,058	—
(期日：2016年10月 6日)	15,465	15,871	—
(期日：2016年12月15日)	6,732,311	6,980,301	△ 4
小 計	—	—	△ 4
	ユーロ	米ドル	千米ドル
(期日：2016年10月 5日)	30,446	34,157	—
(期日：2016年12月15日)	36,242,700	40,971,538	△ 96
小 計	—	—	△ 96
	米ドル	ユーロ	千米ドル
(期日：2016年10月 3日)	22,259	19,788	—
(期日：2016年10月 4日)	2,972	2,650	—
(期日：2016年10月 5日)	5,229	4,661	—
(期日：2016年12月15日)	1,007,874	894,626	—
小 計	—	—	—
	米ドル	スイスフラン	千米ドル
(期日：2016年12月15日)	164,957	159,717	—
小 計	—	—	—
総 合 計	—	—	千米ドル △100

<その他資産・負債>

(2016年9月30日現在)

種 類	金 額
	千米ドル
Assets	
Cash at bank	3,650
Subscriptions receivable	220
Interest and dividends receivable	570
Other assets	10
Total assets	4,450
Liabilities	
Payable for investments purchased	26
Taxes and expenses payable	295
Redemptions payable	589
Other liabilities	385
Total liabilities	1,295
総合計	千米ドル 243,796

*本表は、「アバディーン・グローバル・サービス・エス・エイ」から提供を受けた情報をもとに作成しております。

2. 日興・アバディーン・インフラ・ファンドが投資対象とするアバディーン・リクイディティ・
 ファンド（ルクス）米ドルの状況

◎最近1年間の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率
	米ドル	%
2016年 6 月末	1, 141. 18596	—
7 月末	1, 141. 79305	0. 1
8 月末	1, 142. 44279	0. 1
9 月末	1, 143. 16374	0. 2
10 月末	1, 143. 87768	0. 2
11 月末	1, 144. 66872	0. 3
12 月末	1, 145. 57338	0. 4
2017年 1 月末	1, 146. 46453	0. 5
2 月末	1, 147. 37247	0. 5
3 月末	1, 148. 47191	0. 6
4 月末	1, 149. 43637	0. 7
5 月末	1, 150. 54911	0. 8
(現 在 日) 2017年 6 月12日	1, 150. 98104	0. 9

(注1) 基準価額は1口当たり、騰落率は2016年6月末比。

(注2) 騰落率は小数第2位以下四捨五入。

1) アバディーン・リクイディティ・ファンド（ルクス）米ドルの損益の状況

日興・アバディーン・インフラ・ファンドは、アバディーン・リクイディティ・ファンド（ルクス）米ドルの投資証券に投資していますが、以下の内容は、アバディーン・リクイディティ・ファンド（ルクス）米ドルの全てのクラスの投資証券の内容を合算しています。

(1) 前期末（2016年3月31日）純資産額	1,576,305千米ドル
(2) 損益計算書（2016年4月1日から2016年9月30日まで）	(単位：千米ドル)
収益	
受取利息	5,870
銀行利息	200
その他収益	5
<hr/>	
収益合計	6,075
費用	
委託者報酬	812
管理報酬	109
その他費用	257
<hr/>	
費用合計	1,178
投資純利益	4,897
運用による純資産増減額	4,897
(3) 元本増減額	
追加・解約による純資産増減額	163,785
(4) 2016年9月30日現在 純資産額	1,744,987

2) <組入資産の明細>

(2016年9月30日現在)

銘 柄 名	償還日/満期日	額 面 金 額	評 価 額
<Bonds>			千米ドル
ABN Amro Bank (REGS)	28/10/2016	17,980,000	17,991
ABN Amro Bank	28/10/2016	500,000	500
Agence Francaise de Developpement	03/10/2016	1,000,000	1,000
ANZ New Zealand International (REGS)	27/04/2017	2,100,000	2,102
Bank Nederlandse Gemeenten	14/07/2017	19,686,000	19,679
Bank Nederlandse Gemeenten (REGS)	14/07/2017	1,500,000	1,500
Banque Federative du Credit Mutuel (REGS)	20/01/2017	11,750,000	11,767
Banque Federative du Credit Mutuel	20/01/2017	8,709,000	8,726
BNP Paribas (MTN)	12/12/2016	8,610,000	8,614
Commonwealth Bank of Australia (REGS)	08/09/2017	9,345,000	9,343
Dexia Credit Local	11/01/2017	8,130,000	8,132
Eurofima	25/10/2016	20,000,000	19,992
Export Import Bank of Korea	11/01/2017	5,000,000	5,038
Kommunalbanken (REGS)	31/10/2016	4,000,000	4,000
Kommunekredit (EMTN)	17/01/2017	1,140,000	1,140
Macquarie Bank (REGS)	24/03/2017	4,175,000	4,182
Metropolitan Life Global Funding	10/04/2017	10,525,000	10,536
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden (EMTN)	12/06/2017	700,000	701
Nestle Finance International (REGS)	28/11/2016	1,000,000	1,002
Nordea Bank Finland	14/11/2016	2,500,000	2,500
Rabobank Nederland	23/11/2016	5,500,000	5,501
Rabobank Nederland	28/04/2017	12,700,000	12,705
Swedish Export Credit	23/01/2017	10,000,000	10,007
Toyota Motor Credit (MTN)	14/10/2016	10,000,000	10,000
Wells Fargo Bank	07/09/2017	13,500,000	13,545
Westpac Banking	19/05/2017	10,193,000	10,192
合 計			200,395
<Money Market Instruments>			千米ドル
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	26/10/2016	20,000,000	19,990
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	06/12/2016	25,000,000	24,961
Allianz	07/10/2016	25,000,000	24,998
Allianz	26/01/2017	24,000,000	23,919
AMP Bank	12/10/2016	20,000,000	19,996
AMP Bank	22/11/2016	10,000,000	9,988
AMP Bank	28/11/2016	22,000,000	21,971
Bank of Tokyo - Mitsubishi	03/10/2016	32,600,000	32,600
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	12/10/2016	25,000,000	24,996
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	14/11/2016	30,000,000	29,972
BGL BNP Paribas	21/11/2016	15,000,000	14,982
Canadian Imperial Bank of Commerce	07/12/2016	10,000,000	10,000
Caterpillar International Finance	17/10/2016	15,000,000	14,996
Commonwealth Bank of Australia	25/08/2017	15,000,000	14,815
DBS Bank	20/10/2016	20,000,000	19,994
DBS Bank	25/11/2016	20,000,000	19,976
DBS Bank	26/01/2017	20,000,000	19,936

銘 柄 名	償還日／満期日	額 面 金 額	評 価 額
			千米ドル
DZ Bank	03/10/2016	72,850,000	72,850
DZ Bank Deutsche Zentral	19/12/2016	15,000,000	14,970
DZ Privatbank	11/10/2016	20,000,000	19,996
DZ Privatbank	14/10/2016	15,000,000	14,996
DZ Privatbank	19/10/2016	15,000,000	14,995
Erste Abwicklungsanstalt	07/10/2016	18,000,000	17,999
Erste Abwicklungsanstalt	20/10/2016	25,000,000	24,993
Erste Abwicklungsanstalt	23/11/2016	15,000,000	14,983
Erste Abwicklungsanstalt	03/01/2017	27,000,000	26,933
Eurofima	11/10/2016	25,000,000	24,997
FMS Wertmanagement	08/11/2016	25,000,000	24,984
HSBC Bank	21/11/2016	10,000,000	10,000
KBC Bank	12/12/2016	25,000,000	24,951
KFW	20/10/2016	27,000,000	26,993
Korea Development Bank	03/11/2016	24,000,000	23,985
Landeskreditbank Baden Wurttt	14/10/2016	15,000,000	14,997
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	29/12/2016	15,000,000	14,966
Mizuho Bank	01/11/2016	14,500,000	14,489
Mizuho Bank	10/11/2016	20,000,000	19,980
Mizuho Corporate Bank	08/11/2016	20,000,000	19,981
Mizuho Corporate Bank	07/12/2016	3,500,000	3,494
Mizuho Corporate Bank	16/12/2016	19,000,000	18,960
Nationwide Building Society	07/10/2016	10,000,000	9,999
Nationwide Building Society	15/12/2016	25,000,000	24,952
Natixis	03/01/2017	25,000,000	25,000
OP Corporate Bank	11/10/2016	5,000,000	4,999
OP Corporate Bank	14/10/2016	20,500,000	20,495
OP Corporate Bank	24/10/2016	23,000,000	22,989
OP Corporate Bank	31/10/2016	11,000,000	10,990
OP Corporate Bank	30/01/2017	12,000,000	11,952
OP Corporate Bank	01/02/2017	10,500,000	10,457
Paccar Financial Europe	07/10/2016	5,000,000	5,000
Prudential	11/10/2016	25,000,000	24,997
Qatar National Bank	11/10/2016	25,000,000	24,996
Qatar National Bank	17/10/2016	25,000,000	24,993
Qatar National Bank	03/11/2016	10,000,000	9,993
Rabobank Nederland	19/12/2016	15,000,000	14,971
Societe Generale	09/11/2016	25,000,000	24,976
Standard Chartered Bank	14/11/2016	15,000,000	14,985
Sumitomo Mitsui Trust & Banking	14/11/2016	25,000,000	24,977
Sumitomo Mitsui Trust & Banking	06/01/2017	20,000,000	19,950
Suncorp-Metway	02/03/2017	36,000,000	35,821
The Norinchukin Bank	18/11/2016	15,000,000	14,983
Toronto-Dominion Bank	14/11/2016	25,000,000	24,979
Toronto-Dominion Bank	10/01/2017	20,500,000	20,449
Toyota Motor Finance	05/12/2016	28,000,000	27,955
Toyota Motor Finance Australia	11/10/2016	20,000,000	19,997

銘 柄 名	償還日／満期日	額 面 金 額	評 価 額
Toyota Motor Finance Australia	09/12/2016	13,500,000	千米ドル 13,478
Zurich Finance	07/10/2016	40,000,000	39,996
Zurich Finance	22/11/2016	20,000,000	19,978
合 計			1,362,889
総 合 計			1,563,284

<為替予約取引>

該当事項はありません。

<その他資産・負債>

(2016年9月30日現在)

種 類	金 額
	千米ドル
Assets	
Cash and cash equivalents	130,568
Interest receivable	514
Receivable on reverse repurchase agreements	65,117
Other assets	179
Total assets	196,378
Liabilities	
Payable for investments purchased	13,559
Taxes and expenses payable	637
Other liabilities	479
Total liabilities	14,675
総 合 計	千米ドル 1,744,987

*本表は、「アバディーン・グローバル・サービスズ・エス・エイ」から提供を受けた情報をもとに作成しております。