

第6期

運用報告書(全体版)

シャリア関連アセアン株式オープン (愛称 イスカンダルの光)

【2021年3月15日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「シャリア関連アセアン株式オープン（愛称 イスカンダルの光）」は、2021年3月15日に第6期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。



岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

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	2015年3月16日から2025年3月14日までです。
運用方針	東南アジア諸国連合（アセアン）加盟国の取引所上場（上場予定を含みます。）株式（DR（預託証券）を含みます。）のなかから、原則としてイスラムの投資適格とみなされた銘柄（シャリア適格銘柄）に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	東南アジア諸国連合（アセアン）加盟各国の取引所上場（上場予定を含みます。）株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	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	毎年3月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の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。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス (米ドル建て、円換算後)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	(分配落)	税分	み配	期騰	中率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
2期(2017年3月15日)	7,344	0	△ 7.2	124,822.507	△ 2.0	88.7	—	1,760
3期(2018年3月15日)	7,024	0	△ 4.4	133,746.131	7.1	90.5	—	1,160
4期(2019年3月15日)	6,276	0	△10.6	123,579.521	△ 7.6	89.3	—	740
5期(2020年3月16日)	4,975	0	△20.7	92,301.818	△25.3	85.5	—	402
6期(2021年3月15日)	6,583	0	32.3	128,960.178	39.7	85.0	—	437

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。
 (注) ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス(米ドル建て、円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス(米ドル建て、円換算後)は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。
 (注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス (米ドル建て、円換算後)		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	(参考指数)	騰落		
	円	%	ポイント	%	%	%
(期首) 2020年3月16日	4,975	—	92,301.818	—	85.5	—
3月末	4,543	△ 8.7	87,106.444	△ 5.6	88.5	—
4月末	5,026	1.0	97,181.166	5.3	82.4	—
5月末	5,285	6.2	105,297.677	14.1	81.9	—
6月末	5,560	11.8	112,282.318	21.6	81.0	—
7月末	5,774	16.1	117,791.106	27.6	81.9	—
8月末	5,909	18.8	118,837.651	28.7	85.1	—
9月末	5,678	14.1	114,753.854	24.3	84.8	—
10月末	5,604	12.6	113,997.264	23.5	83.9	—
11月末	6,276	26.2	125,253.940	35.7	84.9	—
12月末	6,198	24.6	125,088.030	35.5	84.6	—
2021年1月末	6,308	26.8	126,655.880	37.2	85.3	—
2月末	6,505	30.8	128,595.438	39.3	85.2	—
(期末) 2021年3月15日	6,583	32.3	128,960.178	39.7	85.0	—

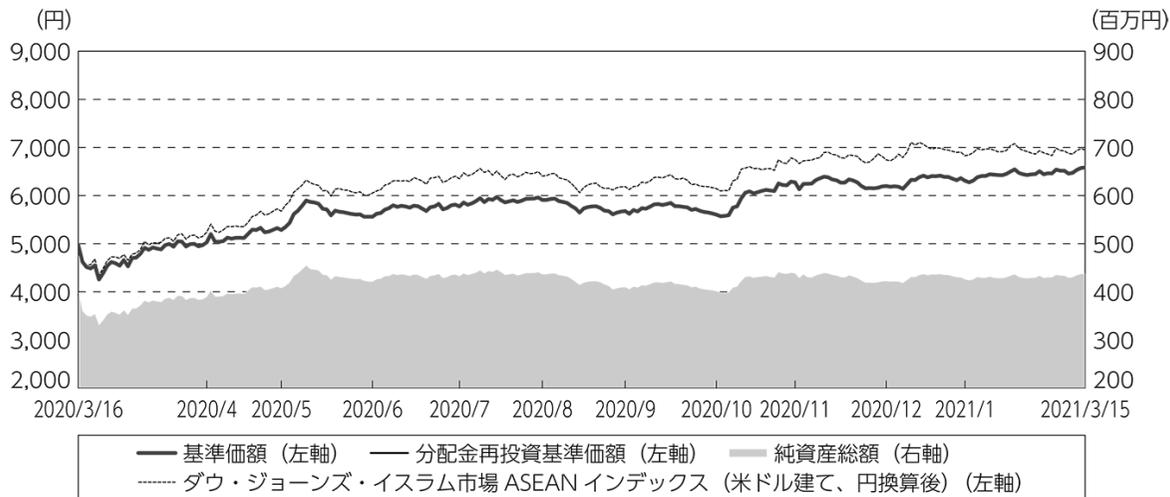
(注) 騰落率は期首比。

ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックス(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが岡三アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが岡三アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2020年3月17日～2021年3月15日）



期 首：4,975円

期 末：6,583円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：32.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス(米ドル建て、円換算後)です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2020年3月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・株式市場において、マレーシアの非鉄金属会社やゴム手袋メーカーなどの株価が上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。
- ・為替市場において、フィリピンペソやシンガポールドルなどの通貨が円に対して上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・株式市場において、インドネシアの通信会社や百貨店などの株価が下落し、基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

（2020年3月17日～2021年3月15日）

アセアン株式市場は、期初から2020年3月下旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への警戒感が急速に高まり、大幅に下落しました。3月末から6月上旬にかけては各国政府による積極的な財政政策や、金融緩和が実施されたことから堅調に推移しました。6月中旬から10月末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感から軟調な相場展開になりました。11月以降は、経済政策や金融緩和による景気回復期待に加え、新型コロナウイルスのワクチン普及に対する期待から上昇した後、高値でもみ合う展開になりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2020年3月17日～2021年3月15日）

運用スタンスは、政策、海外株式市場、商品市況、金融市場の動向を踏まえて、株式組入比率を概ね81%～89%程度で推移させました。

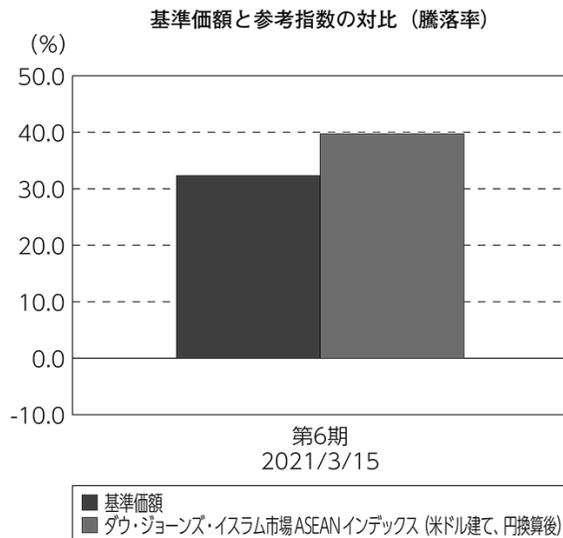
ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスの構成銘柄の中から、成長性や業績モメンタムに着目し、財務分析やバリュエーション分析等を行い、資本財サービス株や情報技術株のウェイトを引き上げた一方、エネルギー株や不動産株のウェイトを引き下げました。

国別配分については、マクロ動向や政策スタンスに注目し、タイやインドネシアのウェイトを引き上げた一方、マレーシアやフィリピンのウェイトを引き下げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2020年3月17日～2021年3月15日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当期における当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス（米ドル建て、円換算後）の騰落率を7.4%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス（米ドル建て、円換算後）です。

分配金

（2020年3月17日～2021年3月15日）

当ファンドは、毎年3月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象収益とします。分配金額は委託会社が分配可能額、基準価額水準などを勘案のうえ決定します。

当期の分配は見送りといたしました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第6期
	2020年3月17日～ 2021年3月15日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	205

（注）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。

（注）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。

今後の運用方針

当面のアセアン株式市場につきましては、一進一退の展開が予想されます。米国の景気刺激策やインフラ投資拡大への期待を背景に、投資家心理の改善が予想されます。また、アセアン各国の経済対策や金融緩和による景気の回復や、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展期待が株価の上昇要因になると考えます。一方、インドネシア、マレーシアおよびフィリピンにおける新型コロナウイルスの感染再拡大に足元で歯止めがかかっていないことから、景気回復ペースの鈍化が懸念され、株価の上値を抑える要因になると考えます。

運用方針につきましては引き続き、投資助言元であるフィリップ・キャピタル・マネジメント（マレーシア）S d n . B h d . のモデルポートフォリオに基づいて、政策の方向性や個別銘柄の株価動向に留意しながら、業績見通しが相対的に良好な銘柄や予想配当利回りが相対的に高い銘柄を中心にウェイト付けを行い、運用する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年3月17日～2021年3月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	110 (63) (44) (4)	1.931 (1.097) (0.768) (0.066)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	26 (26)	0.455 (0.455)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	9 (9)	0.151 (0.151)	(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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	52 (51) (1) (0)	0.903 (0.887) (0.013) (0.003)	(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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	197	3.440	
期中の平均基準価額は、5,722円です。			

(注) 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。

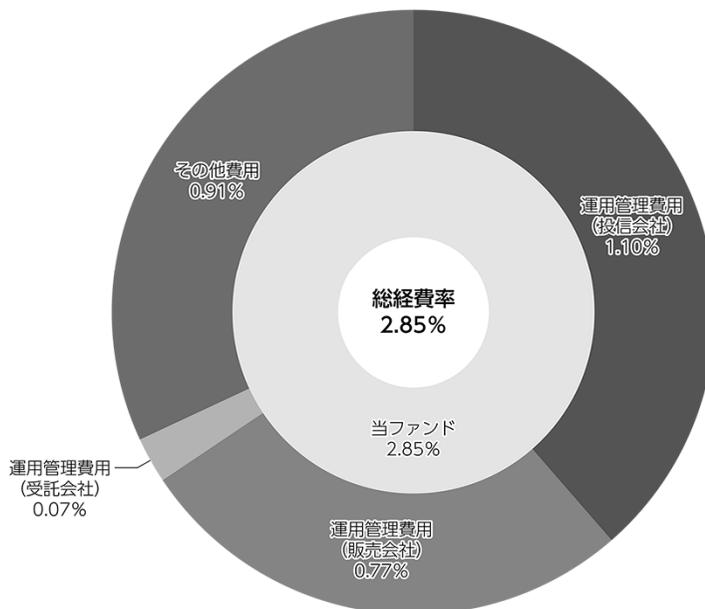
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）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2.85%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

（2020年3月17日～2021年3月15日）

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 3,627	千シンガポールドル 392	百株 2,482	千シンガポールドル 344
	マレーシア	14,275 (1,552)	千マレーシアリンギット 4,919 (0.57101)	22,068 (-)	千マレーシアリンギット 8,096 (0.57101)
	タイ	2,833 (13)	千タイバーツ 13,775 (-)	3,137	千タイバーツ 16,452
	フィリピン	1,430	千フィリピンペソ 3,357	3,754	千フィリピンペソ 8,481
	インドネシア	21,187	千インドネシアルピア 7,099,195	22,137	千インドネシアルピア 6,057,196

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、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。

○株式売買比率

（2020年3月17日～2021年3月15日）

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	609,425千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	348,115千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.75

(注) (b)は各月末現在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3月17日～2021年3月15日）

利害関係人との取引状況

区 分	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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 259	百万円 94	% 36.3	百万円 349	百万円 82	% 23.5

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	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,892千円
うち利害関係人への支払額 (B)	526千円
(B) / (A)	27.8%

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OKASAN INTERNATIONAL ASIA LTD/HONG KONGです。

○組入資産の明細

(2021年3月15日現在)

外国株式

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		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
COMFORTDELGRO CORP LTD	300	499	83	6,760	運輸	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,610	1,870	443	35,956	電気通信サービス	
SIA ENGINEERING CO LTD	480	528	113	9,209	運輸	
SILVERLAKE AXIS LTD	1,785	2,169	56	4,575	ソフトウェア・サービス	
SINGAPORE POST LTD	80	392	27	2,194	運輸	
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	68	49	5	421	ヘルスケア機器・サービス	
VENTURE CORP LTD	124	85	162	13,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,447	5,592	891	72,330	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 16.5% >	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
DIGI.COM BHD	49	46	16	444	電気通信サービス	
IOI CORP BHD	47	38	16	425	食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	10	7	16	428	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	97	71	16	440	資本財	
TELEKOM MALAYSIA BHD	56	—	—	—	電気通信サービス	
MAXIS BHD	37	35	15	419	電気通信サービス	
CAHYA MATA SARAWAK BHD	100	70	15	422	素材	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	200	—	—	—	運輸	
HAP SENG CONSOLIDATED	22	21	17	450	資本財	
HONG LEONG INDUSTRIES BHD	100	—	—	—	資本財	
KPJ HEALTHCARE BERHAD	1,027	778	79	2,102	ヘルスケア機器・サービス	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	7	5	15	407	食品・飲料・タバコ	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	2	2	27	717	食品・飲料・タバコ	
PENTAMASTER CORP BHD	—	570	326	8,636	資本財	
PETRONAS DAGANGAN BHD	10	8	16	430	エネルギー	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	680	418	345	9,157	素材	
PETRONAS GAS BHD	60	10	15	419	公益事業	
QL RESOURCES BHD	26	27	16	437	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	1,740	1,545	505	13,383	エネルギー	

シャリア関連アセアン株式オープン（愛称 イスカンダルの光）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円		
UCHI TECHNOLOGIES BHD	1,439	1,009	328	8,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TOP GLOVE CORP BHD	869	943	490	12,989	ヘルスケア機器・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	718	622	221	5,865	ヘルスケア機器・サービス	
VITROX CORP BHD	100	51	74	1,985	半導体・半導体製造装置	
FRONTKEN CORP BHD	—	622	296	7,859	商業・専門サービス	
SCIENTEX BHD	228	413	165	4,376	素材	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	800	329	319	8,471	ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	1,870	687	221	5,859	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
IHH HEALTHCARE BHD	36	32	16	440	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	59	40	16	445	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	1,300	511	514	13,617	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	42	33	16	425	食品・飲料・タバコ	
BERMAZ AUTO BHD	2,858	3,042	441	11,684	小売	
GREATECH TECHNOLOGY BHD	—	574	323	8,560	半導体・半導体製造装置	
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	4,210	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,799	12,559	4,908	130,020	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	30	—	<29.7%>	
(タイ)			千タイバーツ			
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	341	323	3,843	13,645	エネルギー	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	492	—	—	—	素材	
ADVANCED INFO SERVICE PCL-NVDR	248	284	4,842	17,189	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,000	877	1,254	4,452	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	3	103	366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	800	910	6,279	22,290	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	495	436	2,507	8,899	不動産	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	880	851	1,821	6,465	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	123	98	1,323	4,696	ヘルスケア機器・サービス	
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-NVDR	—	304	653	2,320	小売	
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-NVDR NEW	—	13	29	105	小売	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	400	194	1,154	4,097	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	37	169	604	2,144	食品・飲料・タバコ	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	—	63	891	3,164	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,816	4,525	25,306	89,838	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	13	—	<20.5%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	1,912	—	—	—	不動産	
DMCI HOLDINGS INC	405	—	—	—	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY	9	73	1,981	4,457	公益事業	
D&L INDUSTRIES INC	329	258	196	441	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,655	331	2,177	4,898	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<1.1%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	46	458	599,980	4,559	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	10,270	10,657	3,676,665	27,942	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	2,500	2,491	1,668,970	12,684	家庭用品・パーソナル用品	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	109	1,381	935,627	7,110	食品・飲料・タバコ	
UNITED TRACTORS TBK PT	550	391	829,897	6,307	エネルギー	

シャリア関連アセアン株式オープン（愛称 イスカンダルの光）

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	2,000	—	—	—	小売	
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	81	294	310,905	2,362	素材	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	65	665	556,937	4,232	食品・飲料・タバコ	
KALBE FARMA TBK PT	2,090	3,813	608,173	4,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACE HARDWARE INDONESIA	2,300	1,879	299,700	2,277	小売	
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	897	715	278,135	2,113	銀行	
LINK NET TBK PT	2,720	—	—	—	電気通信サービス	
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB	275	209	59,147	449	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,903	22,953	9,824,138	74,663	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	11	—	< 17.1% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	54,620	45,961	—	371,751	
	銘柄 数 < 比 率 >	65	63	—	< 85.0% >	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年3月15日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
株式	千円 371,751	% 84.2
コール・ローン等、その他	69,927	15.8
投資信託財産総額	441,678	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産（387,704千円）の投資信託財産総額（441,678千円）に対する比率は87.8%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1シンガポールドル=81.13円、1マレーシアリングgit=26.49円、1タイバーツ=3.55円、1フィリピンペソ=2.25円、1インドネシアルピア=0.0076円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年3月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	441,678,193
コール・ローン等	68,619,156
株式(評価額)	371,751,071
未収配当金	1,307,966
(B) 負債	4,079,461
未払信託報酬	4,051,572
未払利息	27
その他未払費用	27,862
(C) 純資産総額(A-B)	437,598,732
元本	664,701,890
次期繰越損益金	△227,103,158
(D) 受益権総口数	664,701,890口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,583円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は227,103,158円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.6583円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は808,605,113円、期中追加設定元本額は419,166円、期中一部解約元本額は144,322,389円です。

○損益の状況（2020年3月17日～2021年3月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,397,923
受取配当金	9,408,798
受取利息	449
支払利息	△ 11,324
(B) 有価証券売買損益	109,218,967
売買益	134,185,351
売買損	△ 24,966,384
(C) 信託報酬等	△ 11,833,071
(D) 当期損益金(A+B+C)	106,783,819
(E) 前期繰越損益金	△314,086,191
(F) 追加信託差損益金	△ 19,800,786
(配当等相当額)	(567,753)
(売買損益相当額)	(△ 20,368,539)
(G) 計(D+E+F)	△227,103,158
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△227,103,158
追加信託差損益金	△ 19,800,786
(配当等相当額)	(567,753)
(売買損益相当額)	(△ 20,368,539)
分配準備積立金	13,123,364
繰越損益金	△220,425,736

(注) 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) 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います。

(注) 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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第6期
(a) 配当等収益(費用控除後)	8,460,744円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	567,753円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	4,662,620円
分配対象収益(a+b+c+d)	13,691,117円
分配対象収益(1万口当たり)	205円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

〈お知らせ〉

該当事項はございません。

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。