

第10期

運用報告書(全体版)

アジア中小型株オープン

【2018年2月8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「アジア中小型株オープン」は、2018年2月8日に第10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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社クライアント・サービス部へ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<http://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。
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。

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	2013年2月28日から2023年2月8日までです。
運用方針	日本を除くアジア各国・地域の取引所上場（上場予定を含みます。）株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、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	日本を除くアジア各国・地域の取引所上場（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（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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2月8日および8月8日（それぞれ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			MSCIオールカントリー・アジア (日本除く)指数(円換算後)		株式組入率	株式先物率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
6期(2016年2月8日)	8,947	0	△14.0	53,636.12	△20.4	82.6	—	1,029
7期(2016年8月8日)	8,923	0	△0.3	54,502.47	1.6	86.0	—	868
8期(2017年2月8日)	9,315	0	4.4	62,145.49	14.0	91.3	—	1,163
9期(2017年8月8日)	9,577	0	2.8	73,088.36	17.6	90.9	—	1,495
10期(2018年2月8日)	10,006	0	4.5	77,920.12	6.6	86.9	—	1,539

(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) MSCIオールカントリー・アジア(日本除く)指数(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。

MSCIオールカントリー・アジア(日本除く)指数(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		MSCIオールカントリー・アジア (日本除く)指数(円換算後)		株式組入率	株式先物率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2017年8月8日	円 9,577	% —	ポイント 73,088.36	% —	% 90.9	% —
8月末	9,525	△0.5	73,234.96	0.2	90.0	—
9月末	9,852	2.9	73,982.44	1.2	89.2	—
10月末	10,258	7.1	77,901.61	6.6	93.3	—
11月末	10,135	5.8	79,401.99	8.6	91.0	—
12月末	10,302	7.6	80,305.71	9.9	92.6	—
2018年1月末	10,278	7.3	83,045.93	13.6	90.4	—
(期末) 2018年2月8日	10,006	4.5	77,920.12	6.6	86.9	—

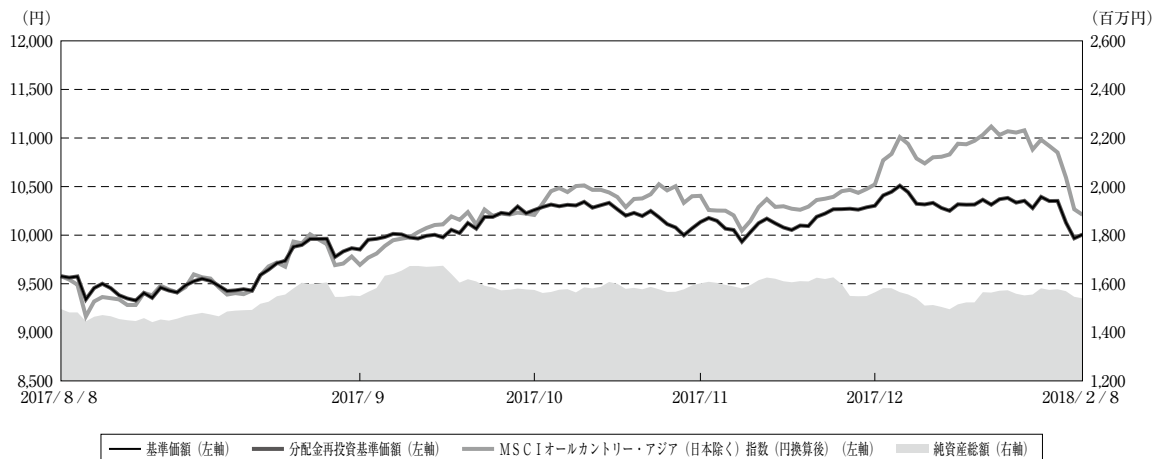
(注) 騰落率は期首比。

MSCIオールカントリー・アジア(日本除く)指数はMSCI Inc.が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2017年8月9日～2018年2月8日)



期首：9,577円

期末：10,006円 (既払分配金 (税引前)：0円)

騰落率：4.5% (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、MSCIオールカントリー・アジア (日本除く) 指数 (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 (2017年8月8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、タイやインドネシアなどの市場が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・為替市場において、マレーシアリングgitとタイバーツが円に対して上昇 (円安) 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、台湾市場が下落したことが基準価額にマイナスに寄与しました。
- ・為替市場において、フィリピンペソやインドネシアルピアが円に対して下落 (円高) し、基準価額にマイナスに寄与しました。

投資環境

(2017年8月9日～2018年2月8日)

アジア株式市場は、各国の経済指標が概ね良好な内容を示したことや、企業決算が堅調に推移したことを受けて、投資家のリスク選好的な姿勢が拡がり、2017年末にかけて上昇基調となりました。2018年に入ると、1月中旬にかけてはアジア各国で緩和的な金融政策を維持する方針が示されたことや、フィリピンやタイでインフラ開発促進への期待が拡がったことなどから、続伸しました。しかし、1月下旬以降は、米国の長期金利が上昇したことを受けて世界景気の見通しに対する警戒感が台頭したほか、エレクトロニクス製品の販売不振による企業業績の悪化への懸念が拡がったことなどから、反落しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2017年8月9日～2018年2月8日)

[株式組入比率]

当期は86～94%程度の組入比率で推移させました。当期末は86.9%となっております。

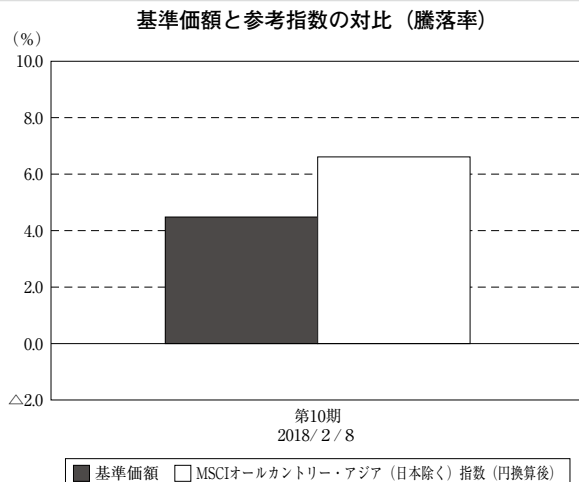
[当期の運用状況]

- ・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、国別ウェイトやセクター別ウェイトを機動的に変化させました。
- ・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、一般消費財・サービス株、情報技術株のウェイトを引き上げた一方、資本財・サービス株については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、タイのウェイトを引き上げた一方、インドネシアや香港のウェイトを引き下げました。
- ・運用の基本方針に則り、組入外貨建資産の為替ヘッジは行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年8月9日～2018年2月8日)

当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているMSCIオールカントリー・アジア（日本除く）指数（円換算後）の騰落率を2.1%下回りました。



(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、MSCIオールカントリー・アジア（日本除く）指数（円換算後）です。

分配金

(2017年8月9日～2018年2月8日)

当ファンドは毎年2月8日および8月8日（それぞれ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、分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配につきましては、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10期
	2017年8月9日～ 2018年2月8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	431

(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

アジア各国の株式市場は、先進国経済の緩やかな拡大が続いていることを背景に外需が堅調に推移していることに加え、アセアン各国で内需を後押しする政策への期待が広がっていることから、上値を試す展開になると予想します。ただし、高値警戒感が強まっているため、地政学リスクの増大などの悪材料には敏感な相場展開になると考えます。

運用方針につきましては引き続き、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、個別銘柄の選別を行います。また、アセアン企業の株式の組入比率はポートフォリオ全体の40%から65%程度に保ちながら運用を行います。業種別では、アジア各国の個人消費が堅調に推移していることから、一般消費財・サービス株や生活必需品株の高位組入れを維持する方針です。また、各国でインフラ投資を拡大させる計画があることなどから、インフラ関連の建設株や公益株などに注目します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年8月9日～2018年2月8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)	85 (41) (41) (3)	0.844 (0.408) (0.408) (0.027)	(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) (新 株 予 約 権 証 券)	18 (18) (0)	0.180 (0.179) (0.000)	(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) (新 株 予 約 権 証 券)	8 (8) (0)	0.081 (0.081) (0.000)	(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)	14 (6) (1) (7)	0.136 (0.064) (0.007) (0.065)	(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、インド市場外国人投資家登録更新費用等
合 計	125	1.241	
期中の平均基準価額は、10,058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。

○売買及び取引の状況

(2017年8月9日～2018年2月8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	香港	百株 14,300	千香港ドル 4,057	百株 25,100	千香港ドル 12,458
	シンガポール	6,000	千シンガポールドル 724	2,000	千シンガポールドル 206
	マレーシア	5,400 (3,298)	千マレーシアリングgit (1,308 —)	1,000 (—)	千マレーシアリングgit (344 43)
	タイ	5,300	千タイバーツ 19,356	1,000	千タイバーツ 8,022
	フィリピン	11,600	千フィリピンペソ 15,043	9,780	千フィリピンペソ 27,872
	インドネシア	12,700 (425)	千インドネシアルピア 3,658,680 (9,390)	86,500 (425)	千インドネシアルピア 15,307,241 (18,767)
	韓国	160	千韓国ウォン 515,432	13	千韓国ウォン 198,088
	台湾	1,500 (—)	千新台幣ドル 10,724 (0.00018)	1,822	千新台幣ドル 15,759
インド	360	千インドルピー 32,389	33	千インドルピー 13,412	

(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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	マレーシア	口 — (74,221)	千マレーシアリングgit — (43)	口 74,221	千マレーシアリングgit 50

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は権利行使、権利行使期間満了等による増減分です。

○株式売買比率

(2017年8月9日～2018年2月8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	959,296千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,414,945千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.67

(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

(2017年8月9日～2018年2月8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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 435	百万円 168	% 38.6	百万円 523	百万円 277	% 53.0
新 株 予 約 権 証 券	—	—	—	1	1	100.0

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)	2,788千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	1,240千円
(B)/(A)	44.5%

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

(2018年2月8日現在)

外国株式

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
FAR EAST HORIZON LTD	600	—	—	—	各種金融
SINOTRANS LIMITED-H	1,000	1,000	443	6,197	運輸
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	1,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	6,000	3,000	1,413	19,767	ソフトウェア・サービス
TONGDA GROUP HOLDINGS LTD	2,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	4,600	3,900	4,212	58,925	耐久消費財・アパレル
STELLA INTERNATIONAL	—	500	554	7,750	耐久消費財・アパレル
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	5,000	1,500	1,252	17,522	運輸
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	—	11,000	2,090	29,239	消費者サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	1,000	1,000	1,434	20,061	半導体・半導体製造装置
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	2,000	500	441	6,176	消費者サービス

アジア中小型株オープン

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	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS		10,000	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,200 10	22,400 8	11,840 —	165,641 <10.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE POST LTD		2,000	4,500	639	52,762	運輸
HI-P INTERNATIONAL LTD		—	1,500	283	23,408	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENG SIONG GROUP LTD		3,600	2,600	236	19,536	食品・生活必需品小売り
BEST WORLD INTERNATIONAL LTD		1,000	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
JAPFA LTD		—	2,000	97	8,009	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,600 3	10,600 4	1,256 —	103,716 <6.7%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
GAMUDA BHD		1,040	1,040	514	14,373	資本財
V. S. INDUSTRY BERHAD		—	1,000	300	8,376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA		300	300	105	2,931	保険
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES		1,051	1,051	895	25,001	ヘルスケア機器・サービス
SCIENTEX BHD		600	1,000	820	22,894	素材
INARI AMERTRON BHD		3,000	2,000	660	18,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWAY BHD		2,474	9,772	1,651	46,112	不動産
BERMAZ AUTO BHD		2,800	2,800	602	16,807	小売
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,265 7	18,963 8	5,548 —	154,923 <10.1%>	
(タイ)				千タイバーツ		
KIATNAKIN BANK PCL-NVDR		1,500	1,500	11,850	41,001	銀行
ROBINSON PCL-NVDR		1,900	2,200	15,565	53,854	小売
THAI VEGETABLE OIL PCL-NVDR		500	1,500	4,800	16,608	食品・飲料・タバコ
DYNASTY CERAMIC PCL-NVDR		5,300	5,300	1,908	6,601	資本財
MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR		3,000	5,500	16,087	55,662	メディア
KCE ELECTRONICS - NVDR		1,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CH. KARNCHANG PCL-NVDR		1,000	1,000	2,575	8,909	資本財
HANA MICROELECTRONICS-NVDR		—	1,500	6,300	21,798	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TISCO FINANCIAL GROUP PLC-NVDR		500	500	4,337	15,007	銀行
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO		5,581	5,581	4,130	14,290	運輸
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,281 9	24,581 9	67,553 —	233,733 <15.2%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
FIRST GEN CORPORATION		2,750	—	—	—	公益事業
LOPEZ HOLDINGS CORP		3,630	2,400	1,324	2,835	公益事業
ROBINSONS LAND CO		4,272	1,772	3,721	7,963	不動産
SECURITY BANK CORP		230	230	5,670	12,134	銀行
VISTA LAND & LIFESCAPES INC		19,000	28,000	17,332	37,090	不動産
CEBU AIR INC		600	1,200	12,096	25,885	運輸
MEGAWIDE CONSTRUCTION CORP		5,000	5,000	10,725	22,951	資本財
PUREGOLD PRICE CLUB INC		4,400	2,900	14,891	31,867	食品・生活必需品小売り
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN		2,300	1,500	14,250	30,495	食品・生活必需品小売り
CENTURY PACIFIC FOOD INC		11,500	12,500	19,000	40,660	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	53,682 10	55,502 9	99,010 —	211,883 <13.8%>	

アジア中小型株オープン

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	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアピア	千円		
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	45,201	45,201	5,944,056	48,146	不動産	
PP LONDON SUMATRA INDONES PT	2,500	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BANK PAN INDONESIA TBK PT	45,000	35,000	4,882,500	39,548	銀行	
RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	—	5,000	580,000	4,698	小売	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	25,000	10,000	1,550,000	12,555	メディア	
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	36,000	—	—	—	資本財	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	11,100	8,100	2,916,000	23,619	銀行	
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER	20,000	—	—	—	資本財	
ACE HARDWARE INDONESIA	20,000	25,000	3,325,000	26,932	小売	
SILOAM INTERNATIONAL HOSPITA	1,300	4,000	3,480,000	28,188	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	206,101 9	132,301 7	22,677,556 —	183,688 <11.9%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
CHEIL WORLDWIDE INC	—	150	298,500	30,088	メディア	
COSMAX INC	20	20	236,000	23,788	家庭用品・パーソナル用品	
MANDO CORP	7	9	210,600	21,228	自動車・自動車部品	
SK MATERIALS CO LTD	10	5	82,300	8,295	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	37 3	184 4	827,400 —	83,401 <5.4%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
MERRY ELECTRONICS CO LTD	—	200	3,480	13,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	700	200	2,450	9,163	自動車・自動車部品	
TAIWAN PAIHO LTD	800	600	5,940	22,215	耐久消費財・アパレル	
SINBON ELECTRONICS CO LTD	—	300	2,358	8,818	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GETAC TECHNOLOGY CORP	1,700	1,700	7,191	26,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PCHOME ONLINE INC	115	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PCHOME ONLINE INC NEW	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
GOURMET MASTER CO LTD	100	100	4,100	15,334	消費者サービス	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	57	57	2,803	10,486	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	3,480 7	3,157 7	28,322 —	105,927 <6.9%>	
(インド)			千インドルピー			
EICHER MOTORS LTD	3	—	—	—	資本財	
MPHASIS LTD	—	100	8,334	14,335	ソフトウェア・サービス	
CEAT LTD	—	100	15,197	26,138	自動車・自動車部品	
EMAMI LTD	56	56	6,378	10,971	家庭用品・パーソナル用品	
INFO EDGE INDIA LTD	160	130	15,247	26,224	ソフトウェア・サービス	
FINOLEX CABLES LTD	—	160	10,343	17,790	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	219 3	546 5	55,500 —	95,460 <6.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	334,867 61	268,237 61	— —	1,338,376 <86.9%>	

(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

(2018年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,338,376	% 84.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	237,924	15.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,576,300	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(1,416,184千円)の投資信託財産総額(1,576,300千円)に対する比率は89.8%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香港ドル=13.99円、1シンガポールドル=82.57円、1マレーシアリンギット=27.92円、1タイバーツ=3.46円、1フィリピンペソ=2.14円、1インドネシアルピア=0.0081円、1韓国ウォン=0.1008円、1新台湾ドル=3.74円、1インドルビー=1.72円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年2月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,627,827,233
コール・ローン等	236,852,005
株式(評価額)	1,338,376,433
未収入金	51,544,931
未収配当金	1,053,864
(B) 負債	88,142,788
未払金	51,570,385
未払解約金	23,295,585
未払信託報酬	13,173,948
未払利息	169
その他未払費用	102,701
(C) 純資産総額(A-B)	1,539,684,445
元本	1,538,807,489
次期繰越損益金	876,956
(D) 受益権総口数	1,538,807,489口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0006円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は1,561,665,064円、期中追加設定元本額は720,752,728円、期中一部解約元本額は743,610,303円です。

○損益の状況 (2017年8月9日~2018年2月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,352,054
受取配当金	76,875,452
受取利息	800,440
支払利息	△ 69,323,838
(B) 有価証券売買損益	41,827,079
売買益	176,484,321
売買損	△ 134,657,242
(C) 信託報酬等	△ 15,286,216
(D) 当期損益金(A+B+C)	34,892,917
(E) 前期繰越損益金	△ 23,235,735
(F) 追加信託差損益金	△ 10,780,226
(配当等相当額)	(49,765,855)
(売買損益相当額)	(△ 60,546,081)
(G) 計(D+E+F)	876,956
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	876,956
追加信託差損益金	△ 10,780,226
(配当等相当額)	(49,765,855)
(売買損益相当額)	(△ 60,546,081)
分配準備積立金	16,605,255
繰越損益金	△ 4,948,073

(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10期
(a) 配当等収益(費用控除後)		5,808,428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		49,765,855円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金		10,796,827円
分配対象収益(a+b+c+d)		66,371,110円
分配対象収益(1万口当たり)		431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。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	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、それら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。