

第14期

運用報告書(全体版)

アジア中小型株オープン

【2020年2月10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、2020年2月10日に第14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	2013年2月28日から2023年2月8日までです。
運用方針	東南アジア諸国連合(アセアン)加盟国を中心としたアジア(日本を除きます。)の中小型株式(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。なお、株式の値動きに価格が連動する債券を組入れることがあります。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 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円		円		%	ポイント	%	百万円
10期(2018年2月8日)	10,006		0		4.5	77,920.12	6.6	1,539
11期(2018年8月8日)	9,465		0		△5.4	74,542.22	△4.3	1,145
12期(2019年2月8日)	9,177		0		△3.0	70,423.92	△5.5	716
13期(2019年8月8日)	8,544		0		△6.9	63,386.93	△10.0	505
14期(2020年2月10日)	9,048		0		5.9	74,588.76	17.7	620

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、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を為替レート(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 組入比率	株式 先物比率
	騰 落	率	(参考指数)	騰 落		
(期首) 2019年8月8日	円	%	ポイント	%	%	%
	8,544	—	63,386.93	—	85.4	—
8月末	8,542	△0.0	64,095.31	1.1	90.8	—
9月末	8,668	1.5	66,510.02	4.9	88.5	—
10月末	8,910	4.3	70,005.48	10.4	90.2	—
11月末	8,854	3.6	71,861.50	13.4	85.6	—
12月末	9,075	6.2	75,653.37	19.4	80.6	—
2020年1月末	8,780	2.8	72,227.17	13.9	83.3	—
(期末) 2020年2月10日	9,048	5.9	74,588.76	17.7	80.6	—

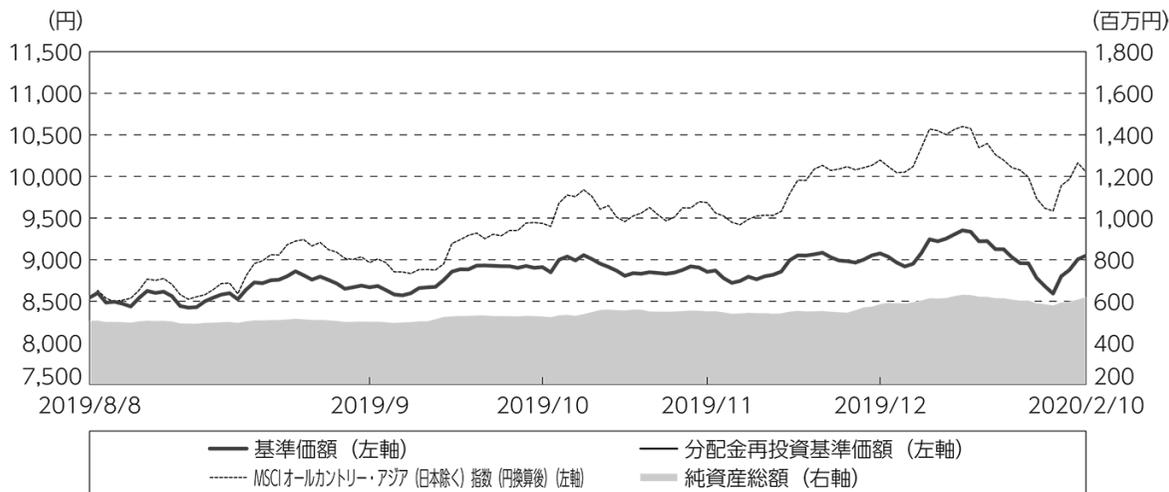
(注) 騰落率は期首比。

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

(2019年8月9日～2020年2月10日)



期首：8,544円

期末：9,048円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 5.9% (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(2019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)

- ・香港のソフトウェア株や自動車小売株の上昇、およびインドのITサービス株の上昇が基準価額にプラスに寄与しました。
- ・為替市場において、台湾ドルやインドネシアルピア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)

- ・タイの不動産開発株や観光関連株の下落、およびフィリピンのインフラ関連株の下落が基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

(2019年8月9日～2020年2月10日)

アジア株式市場は、期初から2019年9月にかけては、米中通商摩擦が激化すると警戒感が高まる中、マレーシアやフィリピンの経済指標の悪化が懸念された一方、タイにおいて景気刺激策が打ち出されたことが好感され、もみ合う展開となりました。10月から11月にかけては、シンガポールでの金融緩和策や、フィリピンにおける預金準備率の引き下げを受けて上昇しました。12月から2020年1月中旬にかけては、米中通商協議が第一段階の合意に達したことを受けて、堅調に推移しました。しかし、1月中旬から期末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感が急速に高まり、下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2019年8月9日～2020年2月10日)

[株式組入比率]

当期は概ね80～91%程度の組入比率で推移させました。当期末は80.6%となっております。

[当期の運用状況]

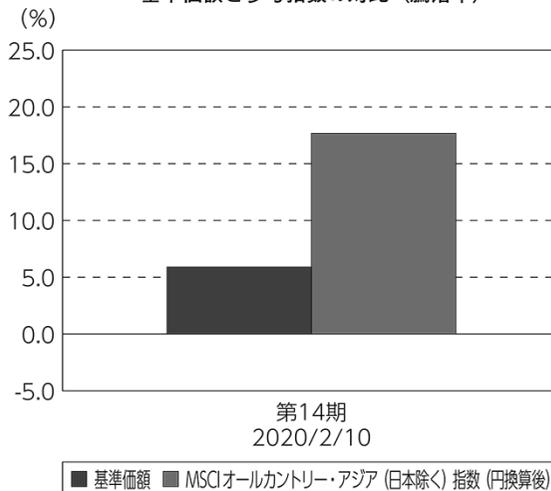
- ・運用スタンスは、政策、海外株式市場、商品市況、金融市場の動向を踏まえて、国別ウェイトやセクター別ウェイトを機動的に変化させました。
- ・成長性や業績モメンタムに着目し、財務分析やバリュエーション分析等を行い、情報技術株やヘルスケア株のウェイトを引き上げた一方、金融株、資本財・サービス株のウェイトを引き下げました。
- ・国別配分については、マクロ動向や政策スタンスに注目し、香港や台湾のウェイトを引き上げた一方、タイやフィリピンのウェイトを引き下げました。
- ・運用の基本方針に則り、組入外貨建資産の為替ヘッジは行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2019年8月9日～2020年2月10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11.8%下回りました。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



(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

(2019年8月9日～2020年2月10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14期
	2019年8月9日～ 2020年2月10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	624

(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、方向感なくもみ合う展開が続くと予想されます。中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が、経済活動を停滞させるとの警戒感が高まる一方で、公共インフラ投資の増加や、金融緩和政策の継続および堅調な民間消費を受けて、内需は底堅く推移すると予想します。

運用方針につきましては、引き続き企業の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。相対的に業績見通しが安定的な消費関連の内需株の組入比率を高位に保ちます。また、海外企業の進出によって恩恵を受けるとみられる産業インフラの関連株を買い付けます。一方、旅行者の減少が見込まれることから観光関連株は組入比率を引き下げます。また、輸出が低迷していることから、輸出株の組入比率は低位とします。

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。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月9日～2020年2月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	76	0.866	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.419)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(37)	(0.419)	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
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	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	11	0.129	(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
（ 株 式 ）	(11)	(0.129)	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
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.059	(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
（ 株 式 ）	(5)	(0.059)	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
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	23	0.261	(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 ）	(8)	(0.094)	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 ）	(1)	(0.007)	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 ）	(14)	(0.161)	その他は、KPMG監査費用（インド）等
合 計	115	1.315	
期中の平均基準価額は、8,804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。

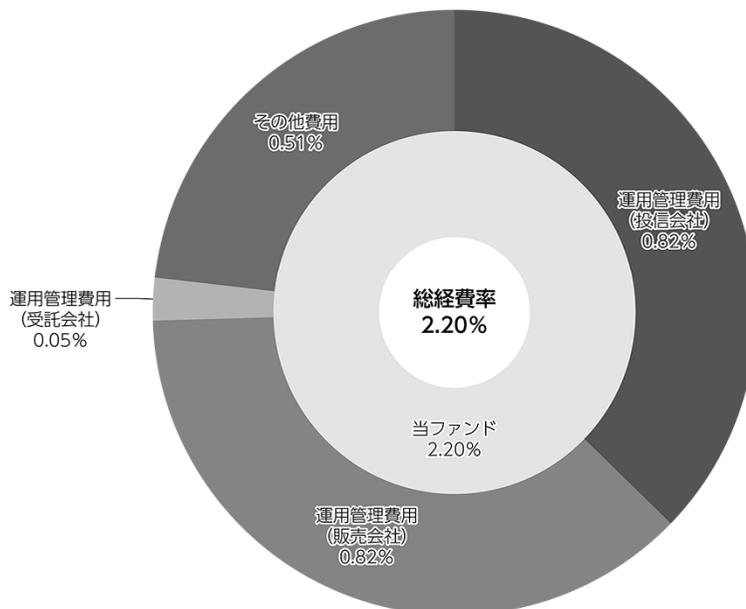
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.20%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

(2019年8月9日～2020年2月10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	香港	百株 7,300	千香港ドル 4,489	百株 4,100	千香港ドル 1,687
	シンガポール	3,400	千シンガポールドル 182	1,000	千シンガポールドル 115
	マレーシア	— (568)	千マレーシアリンギット — (—)	1,000 (—)	千マレーシアリンギット 173 (8)
	タイ	5,500	千タイバーツ 9,004	850	千タイバーツ 3,170
国	フィリピン	3,600	千フィリピンペソ 9,360	2,580	千フィリピンペソ 10,253
	インドネシア	4,000	千インドネシアルピア 496,574	5,000	千インドネシアルピア 599,604
	韓国	—	千韓国ウォン —	5	千韓国ウォン 35,828
	台湾	130 (1)	千新台幣ドル 2,533 (84)	— (—)	千新台幣ドル — (87)
	インド	—	千インドルピー —	175	千インドルピー 16,579

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(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	— (30,000)	千マレーシアリンギット — (8)	— 30,000	千マレーシアリンギット 10

(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

(2019年8月9日～2020年2月10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	245,738千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	467,849千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(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

(2019年8月9日～2020年2月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 141	百万円 15	10.6	百万円 103	百万円 49	47.6
新株予約権証券	—	—	—	0.287345	0.287345	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)	699千円
うち利害関係人への支払額 (B)	180千円
(B) / (A)	25.8%

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

(2020年2月10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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	—	2,200	1,383	19,539	公益事業	
SINOTRANS LIMITED-H	1,000	—	—	—	運輸	
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	—	1,000	410	5,789	耐久消費財・アパレル	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	200	200	210	2,965	ソフトウェア・サービス	
TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	900	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS L	—	800	2,212	31,233	メディア・娯楽	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	500	500	480	6,784	運輸	
CHINA HARMONY NEW ENERGY AUT	2,000	—	—	—	小売	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	2,000	2,800	1,556	21,982	ソフトウェア・サービス	
MOBVISTA INC	—	2,500	955	13,484	メディア・娯楽	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	200	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL G	2,700	2,700	1,455	20,548	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,500 8	12,700 8	8,663 —	122,327 <19.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SILVERLAKE AXIS LTD	—	3,000	112	8,868	ソフトウェア・サービス	
HI-P INTERNATIONAL LTD	1,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	700	700	71	5,628	ヘルスケア機器・サービス	
HONG LEONG FINANCE LTD	200	200	52	4,130	各種金融	
SHENG SIONG GROUP LTD	1,600	2,000	246	19,392	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,500 4	5,900 4	482 —	38,019 <6.1%>	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA KE	300	300	143	3,783	保険	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	900	900	418	11,065	ヘルスケア機器・サービス	
VITROX CORP BHD	400	400	370	9,793	半導体・半導体製造装置	
SCIENEX BHD	500	500	454	12,003	素材	
INARI AMERTRON BHD	3,500	2,500	447	11,831	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNWAY BHD	1,800	1,818	323	8,558	不動産	
BERMAZ AUTO BHD	1,000	1,000	187	4,944	小売	
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	500	1,050	243	6,440	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,900 8	8,468 8	2,587 —	68,421 <11.0%>	
(タイ)			千タイバーツ			
KIATNAKIN BANK PCL-NVDR	600	300	2,100	7,350	銀行	
ROBINSON PCL-NVDR	500	500	2,937	10,281	小売	
THAI VEGETABLE OIL PCL-NVDR	200	200	585	2,047	食品・飲料・タバコ	
AMATA CORP PUBLIC COLTD-NVDR	1,200	2,500	4,300	15,050	不動産	
AP THAILAND PCL - NVDR	1,000	1,500	1,080	3,780	不動産	
MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	—	700	1,554	5,439	メディア・娯楽	
CH. KARNCHANG PCL-NVDR	1,000	1,000	2,090	7,315	資本財	
CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-NVDR	600	550	1,243	4,350	消費者サービス	
TISCO FINANCIAL GROUP PLC-NVDR	300	300	3,060	10,710	銀行	
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	2,581	2,581	2,839	9,937	運輸	
MEGA LIFESCIENCES PCL- NVDR	—	500	1,362	4,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

アジア中小型株オープン

銘柄	株数	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	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
PLAN B MEDIA PCL-NVDR	—	2,000	1,280	4,480		メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	7,981	12,631	24,431	85,509	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	12	—	<13.8%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
ROBINSONS LAND CO	2,072	1,072	2,706	5,846		不動産
SECURITY BANK CORP	230	100	1,758	3,798		銀行
VISTA LAND & LIFESCAPES INC	5,000	6,000	3,924	8,475		不動産
CEBU AIR INC	600	450	3,577	7,727		運輸
MEGAWIDE CONSTRUCTION CORP	2,000	1,000	1,460	3,153		資本財
PUREGOLD PRICE CLUB INC	1,000	1,400	5,411	11,687		食品・生活必需品小売り
D&L INDUSTRIES INC	—	1,500	1,350	2,916		素材
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	600	1,000	7,755	16,750		食品・生活必需品小売り
CENTURY PACIFIC FOOD INC	1,383	1,383	2,088	4,510		食品・飲料・タバコ
WILCON DEPOT INC	2,000	2,000	3,764	8,130		小売
小 計	株 数 ・ 金 額	14,885	15,905	33,795	72,998	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<11.8%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
AKR CORPORINDO TBK PT	2,400	2,400	816,000	6,609		資本財
BANK PAN INDONESIA TBK PT	5,000	5,000	592,500	4,799		銀行
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	5,000	—	—	—		小売
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	—	4,000	636,000	5,151		メディア・娯楽
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	2,100	2,100	387,450	3,138		銀行
ACE HARDWARE INDONESIA	5,000	5,000	840,000	6,804		小売
小 計	株 数 ・ 金 額	19,500	18,500	3,271,950	26,502	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<4.3%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
CHEIL WORLDWIDE INC	50	50	109,500	10,084		メディア・娯楽
COSMAX INC	5	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品
SK MATERIALS CO LTD	5	5	84,800	7,810		素材
小 計	株 数 ・ 金 額	60	55	194,300	17,895	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.9%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	50	50	1,582	5,760		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONG HSING ELECTRONIC INDUST	150	150	2,220	8,080		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERRY ELECTRONICS CO LTD	100	100	1,450	5,278		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINBON ELECTRONICS CO LTD	200	200	2,610	9,500		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	400	400	2,424	8,823		半導体・半導体製造装置
GETAC TECHNOLOGY CORP	500	500	2,490	9,063		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ITEQ CORP	—	100	1,275	4,641		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHISON ELECTRONICS CORP	50	50	1,622	5,905		半導体・半導体製造装置
EMEMORY TECHNOLOGY INC	—	30	955	3,478		半導体・半導体製造装置
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	27	28	2,083	7,583		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,477	1,608	18,712	68,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<11.0%>	
(インド)			千インドルピー			
MPHASIS LTD	50	—	—	—		ソフトウェア・サービス
SKF INDIA LTD	15	—	—	—		資本財
INFO EDGE INDIA LTD	30	—	—	—		メディア・娯楽

アジア中小型株オープン

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) MAHINDRA CIE AUTOMOTIVE LTD	百株 80	百株 —	千インドルピー —	千円 —	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 175	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 > 4	—	—	< - % >	
合 計	株 数 ・ 金 額 65,979	75,768	—	499,789	
	銘柄 数 < 比 率 > 58	59	—	< 80.6 % >	

(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

(2020年2月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 499,789	% 80.0
コール・ローン等、その他	125,172	20.0
投資信託財産総額	624,961	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(548,963千円)の投資信託財産総額(624,961千円)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香港ドル=14.12円、1シンガポールドル=78.83円、1マレーシアリングgit=26.44円、1タイバーツ=3.50円、1フィリピンペソ=2.16円、1インドネシアルピア=0.0081円、1韓国ウォン=0.0921円、1新台湾ドル=3.64円、1インドルピー=1.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	624,961,902
コール・ローン等	124,779,072
株式(評価額)	499,789,151
未収配当金	393,679
(B) 負債	4,719,567
未払信託報酬	4,683,130
未払利息	24
その他未払費用	36,413
(C) 純資産総額(A-B)	620,242,335
元本	685,519,235
次期繰越損益金	△ 65,276,900
(D) 受益権総口数	685,519,235口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,048円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は65,276,900円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.9048円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は591,552,439円、期中追加設定元本額は152,819,849円、期中一部解約元本額は58,853,053円です。

○損益の状況 (2019年8月9日～2020年2月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,883,638
受取配当金	3,887,002
受取利息	73
支払利息	△ 3,437
(B) 有価証券売買損益	30,390,363
売買益	64,507,176
売買損	△34,116,813
(C) 信託報酬等	△ 6,099,775
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,174,226
(E) 前期繰越損益金	△66,496,531
(F) 追加信託差損益金	△26,954,595
(配当等相当額)	(28,235,102)
(売買損益相当額)	(△55,189,697)
(G) 計(D+E+F)	△65,276,900
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△65,276,900
追加信託差損益金	△26,954,595
(配当等相当額)	(28,235,102)
(売買損益相当額)	(△55,189,697)
分配準備積立金	14,595,456
繰越損益金	△52,917,761

(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14期
(a) 配当等収益(費用控除後)	3,192,533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	28,235,102円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	11,402,923円
分配対象収益(a+b+c+d)	42,830,558円
分配対象収益(1万円当たり)	624円
分配金額	0円
分配金額(1万円当たり)	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。