

<愛称> アジアの風

# JPMアジア・オセアニア 高配当株式ファンド

## 運用報告書（全体版）

第175期（決算日：2026年1月19日） 第178期（決算日：2026年4月20日）  
第176期（決算日：2026年2月19日） 第179期（決算日：2026年5月19日）  
第177期（決算日：2026年3月19日） 第180期（決算日：2026年6月19日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPMアジア・オセアニア高配当株式ファンド」は、去る6月19日に第180期の決算を行いました。

当ファンドはアジア・オセアニア各国（除く日本）の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

### 当該投資信託の概要と仕組み

|                 |                                                                                                        |                                                                                                            |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類            | 追加型投信／海外／株式                                                                                            |                                                                                                            |
| 信託期間            | 無期限                                                                                                    |                                                                                                            |
| 運用方針            | マザーファンドへの投資を通じ、アジア・オセアニア各国（除く日本）の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。 |                                                                                                            |
| 主要投資<br>（運用）対象  | 当ファンド                                                                                                  | GIMアジア・オセアニア高配当株式マザーファンド（適格機関投資家専用）受益証券を主要投資対象とします。                                                        |
|                 | マザーファンド                                                                                                | アジア・オセアニア各国（除く日本）の株式を主要投資対象とします。                                                                           |
| 組入制限および<br>運用方法 | 当ファンド                                                                                                  | ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。為替ヘッジは行いません。株式および外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。                                |
|                 | マザーファンド                                                                                                | 主にアジア・オセアニア各国の株式の中から、相対的に高い配当利回りが継続することが見込まれ、かつ株価の上昇が期待される銘柄に投資します。為替ヘッジは行いません。株式および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            | 毎月1回（原則として19日）決算日に基準価額水準、市況動向、過去の分配金額等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。                           |                                                                                                            |

（注）当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

（注）「GIMアジア・オセアニア高配当株式マザーファンド（適格機関投資家専用）」は「アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

<お問い合わせ先>

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページアドレス [am.jpmorgan.com/jp](http://am.jpmorgan.com/jp)

TEL 03-6736-2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |       |                  | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 先 物<br>比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-----|-------|------------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|
|                   |              | 税 分 | 込 配   | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                |              |                    |              |
|                   | 円            |     | 円     | %                | %              | %            | %                  | 百万円          |
| 151期(2024年1月19日)  | 9,887        |     | 15    | 0.9              | 95.4           | —            | 3.1                | 4,207        |
| 152期(2024年2月19日)  | 10,564       |     | 125   | 8.1              | 96.7           | —            | 3.1                | 4,476        |
| 153期(2024年3月19日)  | 10,640       |     | 15    | 0.9              | 95.6           | —            | 3.2                | 4,501        |
| 154期(2024年4月19日)  | 10,768       |     | 15    | 1.3              | 96.1           | —            | 2.9                | 4,588        |
| 155期(2024年5月20日)  | 10,571       |     | 1,130 | 8.7              | 96.3           | —            | 2.9                | 4,488        |
| 156期(2024年6月19日)  | 10,528       |     | 15    | △ 0.3            | 96.1           | —            | 2.8                | 4,683        |
| 157期(2024年7月19日)  | 10,830       |     | 15    | 3.0              | 96.0           | —            | 3.2                | 4,872        |
| 158期(2024年8月19日)  | 10,004       |     | 70    | △ 7.0            | 93.7           | —            | 4.7                | 4,482        |
| 159期(2024年9月19日)  | 9,746        |     | 15    | △ 2.4            | 92.7           | —            | 6.0                | 4,381        |
| 160期(2024年10月21日) | 10,660       |     | 15    | 9.5              | 94.0           | —            | 5.6                | 4,821        |
| 161期(2024年11月19日) | 10,002       |     | 430   | △ 2.1            | 94.9           | —            | 3.8                | 4,518        |
| 162期(2024年12月19日) | 10,030       |     | 15    | 0.4              | 95.8           | —            | 3.6                | 4,571        |
| 163期(2025年1月20日)  | 9,950        |     | 15    | △ 0.6            | 96.0           | —            | 3.7                | 4,530        |
| 164期(2025年2月19日)  | 10,233       |     | 15    | 3.0              | 95.6           | —            | 3.6                | 4,698        |
| 165期(2025年3月19日)  | 10,051       |     | 15    | △ 1.6            | 94.1           | —            | 4.8                | 4,621        |
| 166期(2025年4月21日)  | 8,910        |     | 15    | △ 11.2           | 92.3           | —            | 6.9                | 4,122        |
| 167期(2025年5月19日)  | 10,100       |     | 15    | 13.5             | 92.6           | —            | 6.6                | 4,688        |
| 168期(2025年6月19日)  | 10,457       |     | 15    | 3.7              | 92.3           | —            | 7.3                | 4,861        |
| 169期(2025年7月22日)  | 11,063       |     | 15    | 5.9              | 91.6           | —            | 7.9                | 5,110        |
| 170期(2025年8月19日)  | 10,436       |     | 870   | 2.2              | 92.0           | —            | 7.8                | 4,795        |
| 171期(2025年9月19日)  | 11,013       |     | 15    | 5.7              | 91.9           | —            | 7.6                | 5,228        |
| 172期(2025年10月20日) | 11,315       |     | 15    | 2.9              | 92.3           | —            | 7.6                | 5,380        |
| 173期(2025年11月19日) | 10,012       |     | 1,820 | 4.6              | 93.1           | —            | 6.8                | 4,754        |
| 174期(2025年12月19日) | 10,069       |     | 15    | 0.7              | 93.6           | —            | 6.5                | 5,232        |
| 175期(2026年1月19日)  | 10,903       |     | 15    | 8.4              | 93.7           | —            | 5.9                | 5,766        |
| 176期(2026年2月19日)  | 10,147       |     | 1,075 | 2.9              | 93.8           | —            | 3.8                | 5,480        |
| 177期(2026年3月19日)  | 10,328       |     | 15    | 1.9              | 95.7           | —            | 3.8                | 6,005        |
| 178期(2026年4月20日)  | 10,567       |     | 15    | 2.5              | 95.4           | —            | 4.0                | 6,242        |
| 179期(2026年5月19日)  | 10,252       |     | 840   | 5.0              | 95.9           | —            | 3.0                | 6,185        |
| 180期(2026年6月19日)  | 10,835       |     | 15    | 5.8              | 95.9           | —            | 3.4                | 7,037        |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません(以下同じ)。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます(以下同じ)。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日       | 基 準    | 価 額   | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|-------------|--------|-------|-----------|-----------|-----------------|
|       |             |        | 騰 落 率 |           |           |                 |
| 第175期 | (期 首)       | 円      | %     | %         | %         | %               |
|       | 2025年12月19日 | 10,069 | —     | 93.6      | —         | 6.5             |
|       | 12月末        | 10,385 | 3.1   | 93.8      | —         | 6.3             |
|       | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
| 第176期 | 2026年1月19日  | 10,918 | 8.4   | 93.7      | —         | 5.9             |
|       | (期 首)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年1月19日  | 10,903 | —     | 93.7      | —         | 5.9             |
|       | 1月末         | 11,001 | 0.9   | 94.8      | —         | 5.0             |
| 第177期 | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年2月19日  | 11,222 | 2.9   | 93.8      | —         | 3.8             |
|       | (期 首)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年2月19日  | 10,147 | —     | 93.8      | —         | 3.8             |
| 第178期 | 2月末         | 10,557 | 4.0   | 95.8      | —         | 3.7             |
|       | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年3月19日  | 10,343 | 1.9   | 95.7      | —         | 3.8             |
|       | (期 首)       |        |       |           |           |                 |
| 第179期 | 2026年3月19日  | 10,328 | —     | 95.7      | —         | 3.8             |
|       | 3月末         | 9,626  | △6.8  | 95.4      | —         | 4.1             |
|       | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年4月20日  | 10,582 | 2.5   | 95.4      | —         | 4.0             |
| 第180期 | (期 首)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年4月20日  | 10,567 | —     | 95.4      | —         | 4.0             |
|       | 4月末         | 10,844 | 2.6   | 95.9      | —         | 3.7             |
|       | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
| 第181期 | 2026年5月19日  | 11,092 | 5.0   | 95.9      | —         | 3.0             |
|       | (期 首)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年5月19日  | 10,252 | —     | 95.9      | —         | 3.0             |
|       | 5月末         | 10,419 | 1.6   | 96.3      | —         | 2.9             |
| 第182期 | (期 末)       |        |       |           |           |                 |
|       | 2026年6月19日  | 10,850 | 5.8   | 95.9      | —         | 3.4             |

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、期首の基準価額は分配金落後です。また騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実買比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 投資環境

### ◎株式市況

アジア・オセアニア株式市場は上昇しました。

- ◆作成期首から2026年2月にかけては、韓国や台湾のテクノロジー関連銘柄などがけん引する形となり、上昇基調で推移しました。
- ◆3月に入ると、中東での地政学リスクの急激な高まりを受け、それまで大きく買われていた韓国や原油高の影響が大きいとみられるインドなどを中心に売られる展開となりました。
- ◆その後は、米国とイランの緊張やホルムズ海峡周辺の混乱が続く中でも、AI(人工知能)関連銘柄への期待感の高まりなどから、再び韓国や台湾などのテクノロジー関連銘柄を中心に上昇しました。

\*市場概況の各国株式市場の動きは、MSCIの各国インデックス(現地通貨ベース)を使用しております。MSCIの各国インデックス(現地通貨ベース)は、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

### ◎為替市況

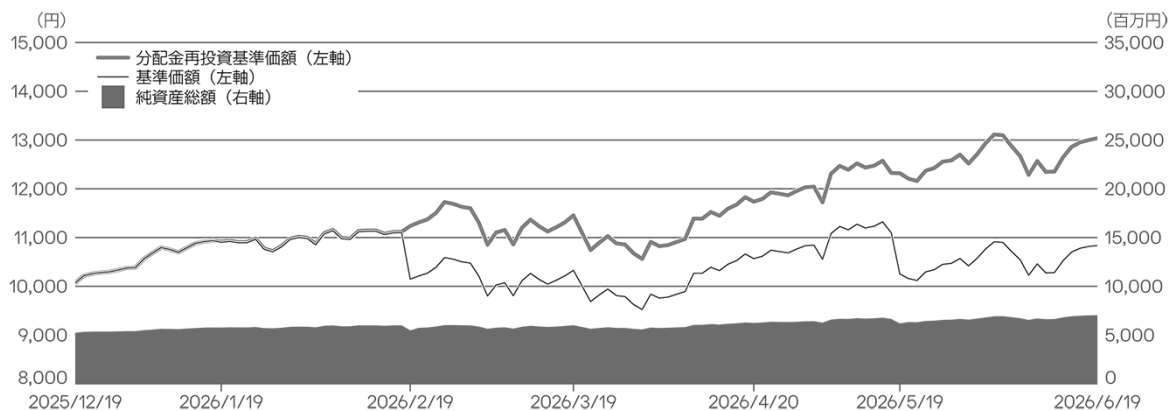
為替市場では、オーストラリアドル、オフショア人民元などが対円で上昇した一方、インドネシアルピア、インドルピーなどが対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額の推移

○当ファンド: 基準価額(税引前分配金再投資)の騰落率は+29.5%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+30.5%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出したもので、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(以下同じ)。

(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(以下同じ)。

(注) 分配金再投資基準価額はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### ◎基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れた結果、オーストラリアドルなどの投資通貨が対円で上昇したことや保有銘柄の売却益などが基準価額を押し上げました。

## ◎ポートフォリオについて

### ○当ファンド

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。

### ○マザーファンド

台湾、韓国、中国、オーストラリア、インドなどを主な投資国(地域)としました。業種別ではテクノロジー・ハードウェアおよび機器セクターや半導体・半導体製造装置セクターなどの投資比率を高めとしました。また国(地域)別では、台湾や韓国などの投資比率が上昇した一方、中国などの投資比率が低下しました。

## ◎分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、1万口当たりの分配金は当作成期合計で1,975円(税込)としました。留保益については、委託会社の判断に基づき、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・税込)

| 項 目       | 第175期                      | 第176期                     | 第177期                     | 第178期                     | 第179期                     | 第180期                     |
|-----------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2025年12月20日～<br>2026年1月19日 | 2026年1月20日～<br>2026年2月19日 | 2026年2月20日～<br>2026年3月19日 | 2026年3月20日～<br>2026年4月20日 | 2026年4月21日～<br>2026年5月19日 | 2026年5月20日～<br>2026年6月19日 |
| 当期分配金     | 15                         | 1,075                     | 15                        | 15                        | 840                       | 15                        |
| (対基準価額比率) | 0.137%                     | 9.579%                    | 0.145%                    | 0.142%                    | 7.573%                    | 0.138%                    |
| 当期の収益     | 15                         | 318                       | 15                        | 15                        | 509                       | 15                        |
| 当期の収益以外   | —                          | 756                       | —                         | —                         | 330                       | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,645                      | 888                       | 1,065                     | 1,312                     | 981                       | 1,550                     |

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込)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) 円未満は切捨てです。当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆米ドル安は、金融環境の緩和を通じてアジア株式市場の追い風となっており、各国中央銀行に利下げ余地を与えています。複数年にわたる米ドル安サイクルの可能性は引き続き見込まれるものの、中東紛争やエネルギー価格ショックの長期化は地域の緩和サイクルを遅らせる可能性も考えられます。一方で、主要国での財政支援に加え、AIとインフラを中心とした設備投資サイクルが続いていることから、地政学リスクが意識される局面でも投資家心理は底堅く推移しています。
- ◆北アジアは半導体生産の高い存在感を背景に、演算、先端パッケージング、基板、ネットワーキングなどの分野で世界的な供給網の中核を担っています。メモリ市況の回復基調は崩れておらず、ハイパースケーラー(大規模クラウド事業者)の設備投資見通しも強まりつつあり、AI関連需要の先行きをより確かなものにしていきます。一方、市場の主導権は少数のメガキャップ(超大型株)へ集中し、サプライチェーンの一部ではバリュエーション(価格評価)が高水準に達しているため、需給が良好なネットワーキング、基板、電力・送電インフラなどの周辺分野で恩恵を受ける銘柄に投資機会を見出しています。
- ◆中国では、デフレ環境下で多くの国内投資家が配当に注目していますが、エネルギー価格の反発や過剰生産への政策対応を背景にデフレサイクルが底入れしつつある兆候も見られます。AI関連分野は国内イノベーションと恩恵を受ける銘柄の広がりを背景にアウトパフォームが続いています。政策面では緩和的な金融政策と積極的な財政姿勢が続き、消費者向け産業で競争ルールの正常化も進むなかで、企業は配当や自社株買いを通じた株主還元を重視しています。

- ◆インドは構造改革に支えられた中期的な成長が見込まれますが、短期的にはエネルギー輸入依存度とインフレへの波及を踏まえ、原油価格変動への感応度が注視点です。エネルギーコスト上昇と不確実性は景気感応度の高い分野の重しとなり、利益率を圧迫しています。また、AIによる構造変化はITサービスの一部にとって逆風となっています。バリュエーションは長期平均に近づいており、今回の調整で割高感が和らいだ銘柄には投資機会が出始めています。
- ◆総じて、地政学やエネルギー価格が短期的な主なリスクであるものの、米ドルの軟化、継続的な財政支援、AIやインフラ関連の設備投資サイクルがアジア地域の前向きな見通しを支えています。

## ◎今後の運用方針

### ○当ファンド

マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

### ○マザーファンド

アジア・オセアニア各国の株式を主要投資対象とし、相対的に高い配当利回りが継続することが見込まれ、かつ株価の上昇が期待されると判断する銘柄に投資を行い、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2025年12月20日～2026年6月19日)

| 項 目                      | 第175期～第180期 |          | 項 目 の 概 要                                                                  |
|--------------------------|-------------|----------|----------------------------------------------------------------------------|
|                          | 金 額         | 比 率      |                                                                            |
|                          | 円           | %        |                                                                            |
| (a) 信 託 報 酬              | 84          | 0.806    | (a)信託報酬＝〔当作成期中の平均基準価額〕×信託報酬率                                               |
| ( 投 信 会 社 )              | ( 40)       | ( 0.384) | 投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| ( 販 売 会 社 )              | ( 40)       | ( 0.384) | 販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| ( 受 託 会 社 )              | ( 4)        | ( 0.038) | 受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価             |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料        | 7           | 0.071    | (b)売買委託手数料＝ $\frac{〔当作成期中の売買委託手数料〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$                      |
| ( 株 式 )                  | ( 7)        | ( 0.068) | 有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料                              |
| ( 投 資 信 託 証 券 )          | ( 0)        | ( 0.004) |                                                                            |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税        | 12          | 0.114    | (c)有価証券取引税＝ $\frac{〔当作成期中の有価証券取引税〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$                      |
| ( 株 式 )                  | ( 12)       | ( 0.113) | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                                     |
| ( 投 資 信 託 証 券 )          | ( 0)        | ( 0.002) |                                                                            |
| (d) そ の 他 費 用            | 17          | 0.164    | (d)その他費用＝ $\frac{〔当作成期中のその他費用〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$                          |
| ( 保 管 費 用 )              | ( 33)       | ( 0.319) | 保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用                              |
| ( 監 査 費 用 )              | ( 1)        | ( 0.011) | 監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用                                      |
| ( そ の 他 )                | (△ 17)      | (△0.166) | その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用                                                     |
| 合 計                      | 120         | 1.155    |                                                                            |
| 当作成期中の平均基準価額は、10,472円です。 |             |          |                                                                            |

(注) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

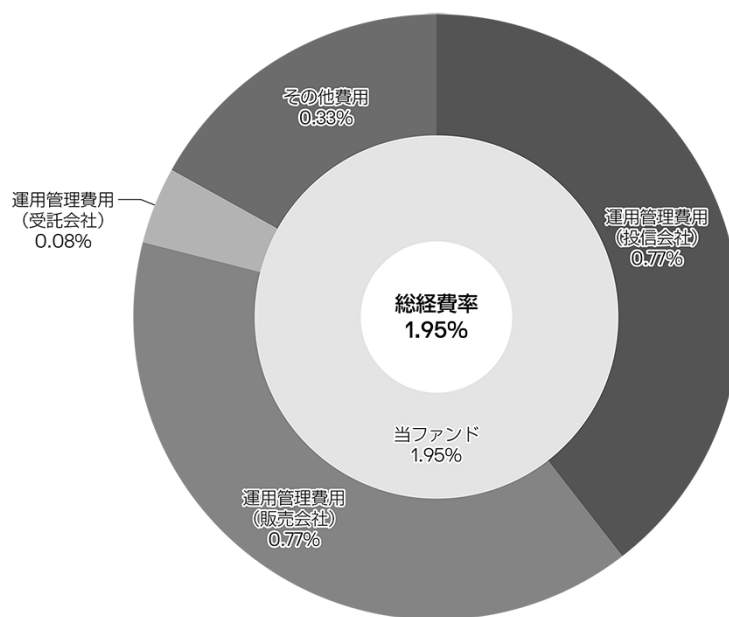
(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・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。)を当作成期中の平均受益権口数に当作成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1.95%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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 (2025年12月20日～2026年6月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                       | 第175期～第180期 |           |         |           |
|---------------------------|-------------|-----------|---------|-----------|
|                           | 設 定         |           | 解 約     |           |
|                           | 口 数         | 金 額       | 口 数     | 金 額       |
|                           | 千口          | 千円        | 千口      | 千円        |
| アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド受益証券 | 254,787     | 1,893,793 | 229,705 | 1,703,037 |

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買比率 (2025年12月20日～2026年6月19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                  | 第175期～第180期               |
|----------------------|---------------------------|
|                      | アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド受益証券 |
| (a) 当作成期中の株式売買金額     | 7,870,281千円               |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 5,710,016千円               |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 1.37                      |

(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 (2025年12月20日～2026年6月19日)

該当事項はございません。

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す。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年12月20日～2026年6月19日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2025年12月20日～2026年6月19日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2026年6月19日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                       | 第174期末  | 第180期末  |           |
|---------------------------|---------|---------|-----------|
|                           | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     |
|                           | 千口      | 千口      | 千円        |
| アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド受益証券 | 821,869 | 846,951 | 7,056,882 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2026年6月19日現在)

| 項 目                       | 第180期末    |       |
|---------------------------|-----------|-------|
|                           | 評 価 額     | 比 率   |
|                           | 千円        | %     |
| アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド受益証券 | 7,056,882 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他              | 7,434     | 0.1   |
| 投資信託財産総額                  | 7,064,316 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) アジア・オセアニア高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(7,034,961千円)の投資信託財産総額(7,126,744千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、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、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル＝161.17円、1英ポンド＝212.94円、1オーストラリアドル＝113.09円、1香港ドル＝20.56円、1シンガポールドル＝124.94円、1マレーシアリンギット＝39.131円、1タイバツ＝4.91円、100韓国ウォン＝10.4679円、1新台幣ドル＝5.0996円、1オフショア元＝23.7712円、1インドルピー＝1.72円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                            | 第175期末         | 第176期末         | 第177期末         | 第178期末         | 第179期末         | 第180期末         |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | 2026年1月19日現在   | 2026年2月19日現在   | 2026年3月19日現在   | 2026年4月20日現在   | 2026年5月19日現在   | 2026年6月19日現在   |
|                                | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                         | 5,787,776,916  | 6,069,016,658  | 6,021,960,884  | 6,269,847,613  | 6,717,325,200  | 7,064,316,263  |
| アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド受益証券(評価額) | 5,782,544,786  | 6,069,016,658  | 6,021,172,478  | 6,260,129,519  | 6,700,894,331  | 7,056,882,293  |
| 未収入金                           | 5,232,130      | —              | 788,406        | 9,718,094      | 16,430,869     | 7,433,970      |
| (B) 負債                         | 20,812,049     | 588,777,831    | 16,849,511     | 27,070,083     | 531,674,279    | 26,436,717     |
| 未払収益分配金                        | 7,934,259      | 580,595,584    | 8,721,449      | 8,861,839      | 506,810,076    | 9,743,607      |
| 未払解約金                          | 5,232,130      | —              | 788,406        | 9,718,094      | 16,430,869     | 7,433,970      |
| 未払信託報酬                         | 7,543,042      | 8,072,430      | 7,241,146      | 8,376,198      | 8,321,946      | 9,139,016      |
| その他未払費用                        | 102,618        | 109,817        | 98,510         | 113,952        | 111,388        | 120,124        |
| (C) 純資産総額(A－B)                 | 5,766,964,867  | 5,480,238,827  | 6,005,111,373  | 6,242,777,530  | 6,185,650,921  | 7,037,879,546  |
| 元本                             | 5,289,506,423  | 5,400,889,157  | 5,814,299,484  | 5,907,893,051  | 6,033,453,287  | 6,495,738,476  |
| 次期繰越損益金                        | 477,458,444    | 79,349,670     | 190,811,889    | 334,884,479    | 152,197,634    | 542,141,070    |
| (D) 受益権総口数                     | 5,289,506,423口 | 5,400,889,157口 | 5,814,299,484口 | 5,907,893,051口 | 6,033,453,287口 | 6,495,738,476口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)                | 10,903円        | 10,147円        | 10,328円        | 10,567円        | 10,252円        | 10,835円        |

|           |                |                |                |                |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <注記事項>    |                |                |                |                |                |                |
| 期首元本額     | 5,196,405,393円 | 5,289,506,423円 | 5,400,889,157円 | 5,814,299,484円 | 5,907,893,051円 | 6,033,453,287円 |
| 期中追加設定元本額 | 159,281,061円   | 185,435,471円   | 505,928,311円   | 145,130,266円   | 226,694,500円   | 584,355,630円   |
| 期中一部解約元本額 | 66,180,031円    | 74,052,737円    | 92,517,984円    | 51,536,699円    | 101,134,264円   | 122,070,441円   |

|                                      |            |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 各期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。 |            |            |            |            |            |            |
| 未払受託者報酬                              | 359,191円   | 384,403円   | 344,819円   | 398,866円   | 396,286円   | 435,196円   |
| 未払委託者報酬                              | 7,183,851円 | 7,688,027円 | 6,896,327円 | 7,977,332円 | 7,925,660円 | 8,703,820円 |

○損益の状況

| 項 目            | 第175期                      | 第176期                     | 第177期                     | 第178期                     | 第179期                     | 第180期                     |
|----------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2025年12月20日～<br>2026年1月19日 | 2026年1月20日～<br>2026年2月19日 | 2026年2月20日～<br>2026年3月19日 | 2026年3月20日～<br>2026年4月20日 | 2026年4月21日～<br>2026年5月19日 | 2026年5月20日～<br>2026年6月19日 |
|                | 円                          | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 有価証券売買損益   | 448,034,106                | 179,993,527               | 117,982,844               | 161,957,959               | 315,552,889               | 387,154,283               |
| 売買益            | 450,853,181                | 181,308,973               | 120,486,125               | 164,210,104               | 319,283,368               | 391,005,790               |
| 売買損            | △ 2,819,075                | △ 1,315,446               | △ 2,503,281               | △ 2,252,145               | △ 3,730,479               | △ 3,851,507               |
| (B) 信託報酬等      | △ 7,645,660                | △ 8,182,247               | △ 7,339,656               | △ 8,490,150               | △ 8,433,334               | △ 9,259,140               |
| (C) 当期損益金(A+B) | 440,388,446                | 171,811,280               | 110,643,188               | 153,467,809               | 307,119,555               | 377,895,143               |
| (D) 前期繰越損益金    | 139,637,433                | 564,213,822               | 152,940,709               | 252,632,297               | 390,533,760               | 187,195,894               |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 94,633,176               | △ 76,079,848              | △ 64,050,559              | △ 62,353,788              | △ 38,645,605              | △ 13,206,360              |
| (配当等相当額)       | ( 298,248,838)             | ( 324,549,322)            | ( 363,834,367)            | ( 377,085,117)            | ( 401,262,864)            | ( 450,440,951)            |
| (売買損益相当額)      | (△392,882,014)             | (△400,629,170)            | (△427,884,926)            | (△439,438,905)            | (△439,908,469)            | (△463,647,311)            |
| (F) 計(C+D+E)   | 485,392,703                | 659,945,254               | 199,533,338               | 343,746,318               | 659,007,710               | 551,884,677               |
| (G) 収益分配金      | △ 7,934,259                | △580,595,584              | △ 8,721,449               | △ 8,861,839               | △506,810,076              | △ 9,743,607               |
| 次期繰越損益金(F+G)   | 477,458,444                | 79,349,670                | 190,811,889               | 334,884,479               | 152,197,634               | 542,141,070               |
| 追加信託差損益金       | △ 94,633,176               | △ 76,079,848              | △ 64,050,559              | △ 62,353,788              | △ 38,645,605              | △ 13,206,360              |
| (配当等相当額)       | ( 298,342,108)             | ( 324,601,619)            | ( 364,878,914)            | ( 378,080,460)            | ( 401,415,062)            | ( 451,684,297)            |
| (売買損益相当額)      | (△392,975,284)             | (△400,681,467)            | (△428,929,473)            | (△440,434,248)            | (△440,060,667)            | (△464,890,657)            |
| 分配準備積立金        | 572,091,620                | 155,429,518               | 254,862,448               | 397,238,267               | 190,843,239               | 555,347,430               |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各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(B)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(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注) 信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として純資産総額に年率0.4%を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。  
(注) 第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,647,703円)、費用控除後の有価証券等損益額(437,740,743円)、信託約款に規定する収益調整金(298,342,108円)および分配準備積立金(139,637,433円)より分配対象収益は878,367,987円(10,000口当たり1,660円)であり、うち7,934,259円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。  
(注) 第176期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,343,253円)、費用控除後の有価証券等損益額(170,468,027円)、信託約款に規定する収益調整金(324,601,619円)および分配準備積立金(564,213,822円)より分配対象収益は1,060,626,721円(10,000口当たり1,963円)であり、うち580,595,584円(10,000口当たり1,075円)を分配金額としております。  
(注) 第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,800,523円)、費用控除後の有価証券等損益額(97,842,665円)、信託約款に規定する収益調整金(364,878,914円)および分配準備積立金(152,940,709円)より分配対象収益は628,462,811円(10,000口当たり1,080円)であり、うち8,721,449円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。  
(注) 第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,613,891円)、費用控除後の有価証券等損益額(130,853,918円)、信託約款に規定する収益調整金(378,080,460円)および分配準備積立金(252,632,297円)より分配対象収益は784,180,566円(10,000口当たり1,327円)であり、うち8,861,839円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。  
(注) 第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,719,864円)、費用控除後の有価証券等損益額(301,399,691円)、信託約款に規定する収益調整金(401,415,062円)および分配準備積立金(390,533,760円)より分配対象収益は1,099,068,377円(10,000口当たり1,821円)であり、うち506,810,076円(10,000口当たり840円)を分配金額としております。  
(注) 第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,517,481円)、費用控除後の有価証券等損益額(362,377,662円)、信託約款に規定する収益調整金(451,684,297円)および分配準備積立金(187,195,894円)より分配対象収益は1,016,775,334円(10,000口当たり1,565円)であり、うち9,743,607円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

|       |            |            |            |            |            |            |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|       | 第175期      | 第176期      | 第177期      | 第178期      | 第179期      | 第180期      |
| 受託者報酬 | 359,191円   | 384,403円   | 344,819円   | 398,866円   | 396,286円   | 435,196円   |
| 委託者報酬 | 7,183,851円 | 7,688,027円 | 6,896,327円 | 7,977,332円 | 7,925,660円 | 8,703,820円 |

○分配金のお知らせ

|                  | 第175期 | 第176期  | 第177期 | 第178期 | 第179期 | 第180期 |
|------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 15円   | 1,075円 | 15円   | 15円   | 840円  | 15円   |

課税上の取扱いについて

●普通分配金に対して、個人の受益者については、配当所得として20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、ならびに地方税5%)の税率で課税されます。なお、外国税額控除の適用となった場合、分配時の税金が前記と異なる場合があります。法人の受益者の場合、前記とは異なります。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

※上記は2026年6月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

**<約款変更のお知らせ>**

- ・2026年4月1日付で、一般社団法人 投資信託協会と一般社団法人 日本投資顧問業協会は合併し、一般社団法人 投資信託協会は、一般社団法人 資産運用業協会に名称が変更されたため、信託約款に所要の変更を行っております。

# GIMアジア・オセアニア高配当株式マザーファンド (適格機関投資家専用)

## 第 30 期 運用報告書

(決算日: 2026年6月19日)  
(計算期間: 2025年12月20日～2026年6月19日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第30期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                     |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 分 類     | 親投資信託                                                                               |
| 運 用 方 針     | アジア・オセアニア各国(除く日本)の株式を主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。 |
| 主 要 運 用 対 象 | アジア・オセアニア各国(除く日本)の株式を主要投資対象とします。                                                    |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                                         |

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMアジア・オセアニア高配当株式マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>円 | 価 額 |      | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|------------------|----------|-----|------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                  |          | 騰 落 | 中 率  |           |           |                 |         |
| 26期(2024年6月19日)  | 47,466   |     | 21.9 | 95.8      | —         | 2.8             | 4,696   |
| 27期(2024年12月19日) | 48,164   |     | 1.5  | 95.5      | —         | 3.6             | 4,584   |
| 28期(2025年6月19日)  | 51,088   |     | 6.1  | 92.0      | —         | 7.3             | 4,874   |
| 29期(2025年12月19日) | 63,840   |     | 25.0 | 93.3      | —         | 6.5             | 5,246   |
| 30期(2026年6月19日)  | 83,321   |     | 30.5 | 95.6      | —         | 3.3             | 7,056   |

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません(以下同じ)。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます(以下同じ)。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準<br>円 | 価 額 |      | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|----------------------|----------|-----|------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                      |          | 騰 落 | 率    |           |           |                 |         |
| (期 首)<br>2025年12月19日 | 63,840   |     | —    | 93.3      | —         | 6.5             |         |
| 12月末                 | 65,877   |     | 3.2  | 93.8      | —         | 6.3             |         |
| 2026年1月末             | 69,976   |     | 9.6  | 94.8      | —         | 5.0             |         |
| 2月末                  | 74,356   |     | 16.5 | 95.8      | —         | 3.7             |         |
| 3月末                  | 67,998   |     | 6.5  | 95.4      | —         | 4.1             |         |
| 4月末                  | 76,803   |     | 20.3 | 95.8      | —         | 3.7             |         |
| 5月末                  | 79,945   |     | 25.2 | 96.2      | —         | 2.9             |         |
| (期 末)<br>2026年6月19日  | 83,321   |     | 30.5 | 95.6      | —         | 3.3             |         |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 投資環境

### ◎株式市況

アジア・オセアニア株式市場は上昇しました。

- ◆期首から2026年2月にかけては、韓国や台湾のテクノロジー関連銘柄などがけん引する形となり、上昇基調で推移しました。
- ◆3月に入ると、中東での地政学リスクの急激な高まりを受け、それまで大きく買われていた韓国や原油高の影響が大きいとみられるインドなどを中心に売られる展開となりました。
- ◆その後は、米国とイランの緊張やホルムズ海峡周辺の混乱が続く中でも、AI(人工知能)関連銘柄への期待感の高まりなどから、再び韓国や台湾などのテクノロジー関連銘柄を中心に上昇しました。

\* 市場概況の各国株式市場の動きは、MSCIの各国インデックス(現地通貨ベース)を使用しております。MSCIの各国インデックス(現地通貨ベース)は、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

### ◎為替市況

為替市場では、オーストラリアドル、オフショア人民元などが対円で上昇した一方、インドネシアルピア、インドルピーなどが対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額の推移

基準価額の騰落率は+30.5%となりました。



### ◎基準価額の主な変動要因

オーストラリアドルなどの投資通貨が対円で上昇したことや保有銘柄の売却益などが基準価額を押し上げました。

### ◎ポートフォリオについて

台湾、韓国、中国、オーストラリア、インドなどを主な投資国(地域)としました。業種別ではテクノロジー・ハードウェアおよび機器セクターや半導体・半導体製造装置セクターなどの投資比率を高めとしました。また国(地域)別では、台湾や韓国などの投資比率が上昇した一方、中国などの投資比率が低下しました。

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆米ドル安は、金融環境の緩和を通じてアジア株式市場の追い風となっており、各国中央銀行に利下げ余地を与えています。複数年にわたる米ドル安サイクルの可能性は引き続き見込まれるものの、中東紛争やエネルギー価格ショックの長期化は地域の緩和サイクルを遅らせる可能性も考えられます。一方で、主要国での財政支援に加え、AIとインフラを中心とした設備投資サイクルが続いていることから、地政学リスクが意識される局面でも投資家心理は底堅く推移しています。
- ◆北アジアは半導体生産の高い存在感を背景に、演算、先端パッケージング、基板、ネットワーキングなどの分野で世界的な供給網の中核を担っています。メモリ市況の回復基調は崩れておらず、ハイパースケーラー（大規模クラウド事業者）の設備投資見通しも強まりつつあり、AI関連需要の先行きをより確かなものにしていきます。一方、市場の主導権は少数のメガキャップ（超大型株）へ集中し、サプライチェーンの一部ではバリュエーション（価格評価）が高水準に達しているため、需給が良好なネットワーキング、基板、電力・送電インフラなどの周辺分野で恩恵を受ける銘柄に投資機会を見出しています。
- ◆中国では、デフレ環境下で多くの国内投資家が配当に注目していますが、エネルギー価格の反発や過剰生産への政策対応を背景にデフレサイクルが底入れしつつある兆候も見られます。AI関連分野は国内イノベーションと恩恵を受ける銘柄の広がりを背景にアウトパフォームが続いています。政策面では緩和的な金融政策と積極的な財政姿勢が続き、消費者向け産業で競争ルールの正常化も進むなかで、企業は配当や自社株買いを通じた株主還元を重視しています。
- ◆インドは構造改革に支えられた中期的な成長が見込まれますが、短期的にはエネルギー輸入依存度とインフレへの波及を踏まえ、原油価格変動への感応度が注視点です。エネルギーコスト上昇と不確実性は景気感応度の高い分野の重しとなり、利益率を圧迫しています。また、AIによる構造変化はITサービスの一部にとって逆風となっています。バリュエーションは長期平均に近づいており、今回の調整で割高感が和らいだ銘柄には投資機会が出始めています。
- ◆総じて、地政学やエネルギー価格が短期的な主なリスクであるものの、米ドルの軟化、継続的な財政支援、AIやインフラ関連の設備投資サイクルがアジア地域の前向きな見通しを支えています。

### ◎今後の運用方針

アジア・オセアニア各国の株式を主要投資対象とし、相対的に高い配当利回りが継続することが見込まれ、かつ株価の上昇が期待されると判断する銘柄に投資を行い、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2025年12月20日～2026年6月19日)

| 項 目                   | 当 期    |          |
|-----------------------|--------|----------|
|                       | 金 額    | 比 率      |
|                       | 円      | %        |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 52     | 0.071    |
| ( 株 式 )               | ( 49)  | ( 0.068) |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 3)   | ( 0.004) |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 83     | 0.115    |
| ( 株 式 )               | ( 82)  | ( 0.113) |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 1)   | ( 0.002) |
| (c) そ の 他 費 用         | 111    | 0.153    |
| ( 保 管 費 用 )           | ( 231) | ( 0.319) |
| ( そ の 他 )             | (△120) | (△0.166) |
| 合 計                   | 246    | 0.339    |
| 期中の平均基準価額は、72,492円です。 |        |          |

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は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。

○売買及び取引の状況 (2025年12月20日～2026年6月19日)

| 株式  |         | 買 付            |                           | 売 付             |                               |
|-----|---------|----------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|
|     |         | 株 数            | 金 額                       | 株 数             | 金 額                           |
| 外 国 | アメリカ    | 百株<br>238      | 千米ドル<br>636               | 百株<br>302       | 千米ドル<br>689                   |
|     | イギリス    | 162            | 千英ポンド<br>432              | 155             | 千英ポンド<br>338                  |
|     | オーストラリア | 4,603          | 千オーストラリアドル<br>5,569       | 3,569<br>( 125) | 千オーストラリアドル<br>5,514<br>( 402) |
|     | 香港      | 5,369<br>( 44) | 千香港ドル<br>26,070<br>( ー)   | 11,087          | 千香港ドル<br>36,391               |
|     | シンガポール  | 193            | 千シンガポールドル<br>551          | 146<br>( ー)     | 千シンガポールドル<br>401<br>( 3)      |
|     | マレーシア   | 2,591          | 千マレーシアリンギット<br>2,930      | 346             | 千マレーシアリンギット<br>403            |
|     | タイ      | 295            | 千タイバーツ<br>10,584          | 4,194           | 千タイバーツ<br>13,274              |
|     | インドネシア  | 1,166          | 千インドネシアルピア<br>743,464     | 32,624          | 千インドネシアルピア<br>15,055,944      |
|     | 韓国      | 285            | 千韓国ウォン<br>6,005,530       | 288             | 千韓国ウォン<br>6,402,593           |
|     | 台湾      | 5,415          | 千新台幣ドル<br>183,682         | 3,519           | 千新台幣ドル<br>151,277             |
|     | 中国オフショア | 5,574<br>( 78) | 千オフショア元<br>27,297<br>( ー) | 1,983           | 千オフショア元<br>12,852             |
|     | インド     | 2,934          | 千インドルピー<br>197,605        | 1,584           | 千インドルピー<br>124,683            |

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。  
(注) 下段に( )がある場合は株式分割、権利行使、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。  
(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

投資信託証券

| 銘柄 |                                          | 買付         |            | 売付       |             |
|----|------------------------------------------|------------|------------|----------|-------------|
|    |                                          | 口数         | 金額         | 口数       | 金額          |
| 外国 | アメリカ                                     | 口          | 千米ドル       | 口        | 千米ドル        |
|    | NTT DC-REIT                              | —          | —          | 122, 200 | 122         |
|    | 小計                                       | —          | —          | 122, 200 | 122         |
|    | オーストラリア                                  |            | 千オーストラリアドル |          | 千オーストラリアドル  |
|    | VICINITY CENTRES-STPL                    | 184, 389   | 438        | 332, 531 | 832         |
|    | GOODMAN GROUP-REIT                       | —          | —          | —        | —           |
|    |                                          | ( 12, 549) | (402)      |          |             |
|    | GPT GROUP-STPL                           | 13, 590    | 70         | 38, 572  | 190         |
|    | 小計                                       | 197, 979   | 509        | 371, 103 | 1, 023      |
|    |                                          | ( 12, 549) | (402)      |          |             |
|    | 香港                                       |            | 千香港ドル      |          | 千香港ドル       |
|    | HKT TRUST AND HKT LTD-STPL               | —          | —          | 30, 000  | 362         |
|    | 小計                                       | —          | —          | 30, 000  | 362         |
|    | シンガポール                                   |            | 千シンガポールドル  |          | 千シンガポールドル   |
|    | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT | 52, 700    | 126        | 97, 600  | 233         |
|    |                                          |            |            | ( —)     | ( 0. 62814) |
|    | CAPITALAND INTEGRATED COMME-REIT PLACING | 23, 800    | 55         | —        | —           |
|    | 小計                                       | 76, 500    | 181        | 97, 600  | 233         |
|    |                                          |            |            | ( —)     | ( 0. 62814) |
|    | インド                                      |            | 千インドルピー    |          | 千インドルピー     |
|    | EMBASSY OFFICE PARKS-REIT                | —          | —          | 67, 417  | 29, 134     |
|    |                                          |            |            | ( —)     | ( 448)      |
|    | MINDSPACE BUSINESS PARKS-REIT            | —          | —          | 24, 791  | 11, 775     |
|    |                                          |            |            | ( —)     | ( 136)      |
|    | 小計                                       | —          | —          | 92, 208  | 40, 909     |
|    |                                          |            |            | ( —)     | ( 584)      |

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。表示単位未満の場合は小数で記載しております。  
(注) 下段に( )がある場合は分割、割当ておよび併合等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

○株式売買比率 (2025年12月20日～2026年6月19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       | 7, 870, 281千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 5, 710, 016千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1. 37         |

(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

(2025年12月20日～2026年6月19日)

該当事項はございません。

|                                               |
|-----------------------------------------------|
| 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す。 |
|-----------------------------------------------|

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2025年12月20日～2026年6月19日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2026年6月19日現在)

下記は、アジア・オセアニア高配当株式マザーファンド全体(846,951千口)の内容です。

## 外国株式

| 銘柄                                      | 株数      | 当期     |              | 業種等     |
|-----------------------------------------|---------|--------|--------------|---------|
|                                         |         | 株数     | 評価額          |         |
|                                         |         |        | 外貨建金額 邦貨換算金額 |         |
| (アメリカ)                                  | 百株      | 百株     | 千米ドル         | 千円      |
| INFOSYS LIMITED-SP ADR                  | 109     | —      | —            | —       |
| KT CORPORATION-SP ADR                   | 158     | 187    | 343          | 55,353  |
| H WORLD GROUP LIMITED-ADR               | 110     | 127    | 541          | 87,217  |
| 小計                                      | 株数・金額   | 378    | 884          | 142,570 |
|                                         | 銘柄数<比率> | 3      | 2            | <2.0%>  |
| (イギリス)                                  |         |        | 千英ポンド        |         |
| PRUDENTIAL PLC                          | 354     | 275    | 278          | 59,251  |
| RIO TINTO PLC                           | 27      | 32     | 244          | 52,164  |
| STANDARD CHARTERED PLC                  | —       | 81     | 167          | 35,715  |
| 小計                                      | 株数・金額   | 381    | 690          | 147,131 |
|                                         | 銘柄数<比率> | 2      | 3            | <2.1%>  |
| (オーストラリア)                               |         |        | 千オーストラリアドル   |         |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD                  | 143     | 52     | 185          | 21,030  |
| BHP GROUP LTD                           | —       | 58     | 381          | 43,190  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA          | 16      | 9      | 146          | 16,511  |
| COLES GROUP LIMITED                     | 397     | —      | —            | —       |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED       | —       | 989    | 792          | 89,670  |
| MEDIBANK PRIVATE LTD                    | 1,864   | 1,891  | 927          | 104,838 |
| MACQUARIE GROUP LTD                     | 22      | —      | —            | —       |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD             | 229     | 266    | 994          | 112,444 |
| SANTOS LIMITED                          | 909     | 1,566  | 1,148        | 129,866 |
| TELSTRA GROUP LIMITED                   | 3,248   | 2,905  | 1,473        | 166,587 |
| 小計                                      | 株数・金額   | 6,832  | 7,740        | 684,140 |
|                                         | 銘柄数<比率> | 8      | 8            | <9.7%>  |
| (香港)                                    |         |        | 千香港ドル        |         |
| AIA GROUP LTD                           | 876     | 698    | 5,144        | 105,765 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED           | 551     | 386    | 4,049        | 83,250  |
| CHINA RESOURCES LAND LIMITED            | 470     | —      | —            | —       |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H   | 1,570   | 1,570  | 1,353        | 27,824  |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD-H     | 280     | 256    | 1,304        | 26,816  |
| HSBC HOLDINGS PLC                       | 180     | 176    | 2,622        | 53,916  |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR             | 171     | 188    | 7,068        | 145,333 |
| HUAQIN CO LTD-H                         | —       | 231    | 1,836        | 37,757  |
| NETEASE INC                             | 96      | 51     | 971          | 19,975  |
| PETROCHINA COMPANY LIMITED-H            | 3,040   | —      | —            | —       |
| PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H | 970     | 1,000  | 5,385        | 110,715 |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTL HLDGS CO LTD  | —       | 1,740  | 1,271        | 26,151  |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP            | 639     | —      | —            | —       |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED                | 319     | 317    | 13,954       | 286,901 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED            | 1,600   | —      | —            | —       |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                 | 85      | —      | —            | —       |
| CHINA TOWER CORP LTD-H                  | 1,440   | —      | —            | —       |
| 小計                                      | 株数・金額   | 12,287 | 6,613        | 44,961  |
|                                         | 銘柄数<比率> | 15     | 11           | <13.1%> |
| (シンガポール)                                |         |        | 千シンガポールドル    |         |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD                  | 103     | 122    | 805          | 100,601 |
|                                         |         |        |              | 銀行      |

| 銘柄                                       | 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                                                                                                                                                                                                                                 |
| (シンガポール)                                 |              | 百株      | 百株    | 千シンガポールドル   | 千円                                                                                                                                                                                                                                     |
| SINGAPORE EXCHANGE LIMITED               |              | 232     | 260   | 637         | 79,586                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                          |              |         |       |             | 金融サービス                                                                                                                                                                                                                                 |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | 335     | 382   | 1,442       | 180,188                                                                                                                                                                                                                                |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 2     | —           | <2.6%>                                                                                                                                                                                                                                 |
| (マレーシア)                                  |              |         |       | 千マレーシアリンギット |                                                                                                                                                                                                                                        |
| MALAYAN BANKING BERHAD                   |              | —       | 2,245 | 2,505       | 98,039                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                          |              |         |       |             | 銀行                                                                                                                                                                                                                                     |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | —       | 2,245 | 2,505       | 98,039                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | —       | 1     | —           | <1.4%>                                                                                                                                                                                                                                 |
| (タイ)                                     |              |         |       | 千タイバーツ      |                                                                                                                                                                                                                                        |
| ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPAN-NVDR |              | 530     | 689   | 24,666      | 121,111                                                                                                                                                                                                                                |
| BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBL-NVDR |              | 4,058   | —     | —           | —                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                          |              |         |       |             | 電気通信サービス<br>ヘルスケア機器・サービス                                                                                                                                                                                                               |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | 4,588   | 689   | 24,666      | 121,111                                                                                                                                                                                                                                |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 1     | —           | <1.7%>                                                                                                                                                                                                                                 |
| (インドネシア)                                 |              |         |       | 千インドネシアルピア  |                                                                                                                                                                                                                                        |
| PT BANK CENTRAL ASIA TBK                 |              | 11,496  | —     | —           | —                                                                                                                                                                                                                                      |
| PT TELKOM INDONESIA(PERSERO) TBK         |              | 19,962  | —     | —           | —                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                          |              |         |       |             | 銀行<br>電気通信サービス                                                                                                                                                                                                                         |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | 31,458  | —     | —           | —                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | —     | —           | <—%>                                                                                                                                                                                                                                   |
| (韓国)                                     |              |         |       | 千韓国ウォン      |                                                                                                                                                                                                                                        |
| DB INSURANCE CO LTD                      |              | 24      | 16    | 250,782     | 26,251                                                                                                                                                                                                                                 |
| HYUNDAI MOTOR COMPANY-2ND PRF            |              | 12      | 6     | 158,400     | 16,581                                                                                                                                                                                                                                 |
| HANA FINANCIAL GROUP INC                 |              | 72      | 62    | 781,820     | 81,840                                                                                                                                                                                                                                 |
| SK HYNIX INC                             |              | 21      | 13    | 3,565,680   | 373,251                                                                                                                                                                                                                                |
| KT CORPORATION                           |              | 65      | 65    | 349,783     | 36,614                                                                                                                                                                                                                                 |
| KIA MOTORS CORPORATION                   |              | 67      | 19    | 314,265     | 32,896                                                                                                                                                                                                                                 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               |              | 83      | 43    | 1,566,725   | 164,003                                                                                                                                                                                                                                |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD           |              | 113     | 133   | 1,343,764   | 140,663                                                                                                                                                                                                                                |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD   |              | —       | 11    | 819,700     | 85,805                                                                                                                                                                                                                                 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PREF          |              | 132     | 226   | 5,185,579   | 542,821                                                                                                                                                                                                                                |
| SK INC                                   |              | 11      | 4     | 298,845     | 31,282                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                          |              |         |       |             | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>自動車・自動車部品<br>銀行<br>半導体・半導体製造装置<br>電気通信サービス<br>自動車・自動車部品<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>銀行<br>保険<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>資本財                                                                                           |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | 606     | 603   | 14,635,344  | 1,532,013                                                                                                                                                                                                                              |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 10      | 11    | —           | <21.7%>                                                                                                                                                                                                                                |
| (台湾)                                     |              |         |       | 千新台幣ドル      |                                                                                                                                                                                                                                        |
| ADVANTECH CO LTD                         |              | 111     | 190   | 9,408       | 47,980                                                                                                                                                                                                                                 |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION            |              | 110     | 125   | 30,437      | 155,219                                                                                                                                                                                                                                |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP               |              | —       | 94    | 12,972      | 66,152                                                                                                                                                                                                                                 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD            |              | 40      | 33    | 2,022       | 10,315                                                                                                                                                                                                                                 |
| KING YUAN ELECTRONICS CO LTD             |              | —       | 360   | 11,106      | 56,636                                                                                                                                                                                                                                 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP                  |              | —       | 831   | 17,492      | 89,205                                                                                                                                                                                                                                 |
| MEDIATEK INC                             |              | —       | 44    | 19,316      | 98,503                                                                                                                                                                                                                                 |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD              |              | 200     | 211   | 7,553       | 38,521                                                                                                                                                                                                                                 |
| QUANTA COMPUTER INC                      |              | 410     | 504   | 18,950      | 96,639                                                                                                                                                                                                                                 |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               |              | 120     | 220   | 18,018      | 91,884                                                                                                                                                                                                                                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING       |              | 700     | 575   | 138,575     | 706,677                                                                                                                                                                                                                                |
| TAIWAN MOBILE CO LTD                     |              | 740     | 573   | 6,818       | 34,772                                                                                                                                                                                                                                 |
| TRIPOD TECHNOLOGY CORP                   |              | 340     | 367   | 21,029      | 107,239                                                                                                                                                                                                                                |
| UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION      |              | —       | 120   | 1,746       | 8,903                                                                                                                                                                                                                                  |
| WIWYNN CORPORATION                       |              | 30      | 50    | 26,111      | 133,159                                                                                                                                                                                                                                |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD                  |              | 40      | —     | —           | —                                                                                                                                                                                                                                      |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CO  |              | —       | 440   | 7,678       | 39,154                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                          |              |         |       |             | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>資本財<br>半導体・半導体製造装置<br>半導体・半導体製造装置<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>半導体・半導体製造装置<br>半導体・半導体製造装置<br>電気通信サービス<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>半導体・半導体製造装置<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>半導体・半導体製造装置<br>半導体・半導体製造装置 |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額    | 2,841   | 4,738 | 349,236     | 1,780,965                                                                                                                                                                                                                              |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 11      | 16    | —           | <25.2%>                                                                                                                                                                                                                                |

| 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             |
| (中国オフショア)                                |               | 百株      | 百株     | 千オフショア元 | 千円        |                    |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A             |               | 494     | 1,164  | 3,103   | 73,767    | 公益事業               |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LIM-A |               | 93      | 179    | 7,008   | 166,606   | 資本財                |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A            |               | 288     | 204    | 760     | 18,068    | 銀行                 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD-A      |               | 324     | 435    | 2,172   | 51,650    | 自動車・自動車部品          |
| HUAQIN CO LTD-A                          |               | 288     | 274    | 2,206   | 52,443    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A                 |               | —       | 5      | 607     | 14,441    | 食品・飲料・タバコ          |
| MIDEA GROUP CO LTD-A                     |               | 571     | 519    | 4,048   | 96,230    | 耐久消費財・アパレル         |
| NARI TECHNOLOGY CO LTD-A                 |               | —       | 1,254  | 2,891   | 68,739    | 資本財                |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A              |               | 411     | 2,104  | 6,246   | 148,493   | 素材                 |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額     | 2,469   | 6,138  | 29,045  | 690,441   |                    |
|                                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7       | 9      | —       | <9.8%>    |                    |
| (インド)                                    |               |         |        | 千インドルピー |           |                    |
| COMPUTER AGE MANAGEMENT SERVICES LTD     |               | —       | 368    | 30,691  | 52,788    | 商業・専門サービス          |
| HDFC BANK LTD                            |               | 1,170   | 784    | 62,683  | 107,816   | 銀行                 |
| ICICI BANK LIMITED                       |               | 279     | 664    | 89,156  | 153,349   | 銀行                 |
| ITC LIMITED                              |               | 516     | —      | —       | —         | 食品・飲料・タバコ          |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                  |               | —       | 60     | 18,840  | 32,406    | 自動車・自動車部品          |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                  |               | 10      | —      | —       | —         | 自動車・自動車部品          |
| POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED  |               | 572     | 2,022  | 58,375  | 100,405   | 公益事業               |
| 小 計                                      | 株 数 ・ 金 額     | 2,549   | 3,899  | 259,748 | 446,766   |                    |
|                                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5       | 5      | —       | <6.3%>    |                    |
| 合 計                                      | 株 数 ・ 金 額     | 64,726  | 33,753 | —       | 6,747,776 |                    |
|                                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 67      | 69     | —       | <95.6%>   |                    |

(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評価額の比率です。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。株数が表示単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 株数にー印がある場合は組入れなしを表します。

(注) ( )内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄                                       |              | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |           |     |
|------------------------------------------|--------------|---------|---------|------------|-----------|-----|
|                                          |              | 口 数     | 口 数     | 評 価 額      |           | 比 率 |
|                                          |              |         |         | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |     |
| (アメリカ)                                   |              | 口       | 口       | 千米ドル       | 千円        | %   |
| NTT DC-REIT                              |              | 122,200 | —       | —          | —         | —   |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 122,200 | —       | —          | —         | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —       | —          | < — % >   | —   |
| (オーストラリア)                                |              |         |         | 千オーストラリアドル |           |     |
| VICINITY CENTRES-STPL                    |              | 274,600 | 126,458 | 322        | 36,467    | 0.5 |
| GOODMAN GROUP-REIT                       |              | —       | 12,549  | 405        | 45,853    | 0.6 |
| GPT GROUP-STPL                           |              | 116,748 | 91,766  | 455        | 51,473    | 0.7 |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 391,348 | 230,773 | 1,183      | 133,795   | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 3       | —          | < 1.9 % > | —   |
| (香港)                                     |              |         |         | 千香港ドル      |           |     |
| HKT TRUST AND HKT LTD-STPL               |              | 30,000  | —       | —          | —         | —   |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 30,000  | —       | —          | —         | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —       | —          | < — % >   | —   |
| (シンガポール)                                 |              |         |         | 千シンガポールドル  |           |     |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT |              | 312,500 | 291,400 | 673        | 84,101    | 1.2 |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 312,500 | 291,400 | 673        | 84,101    | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | 1       | —          | < 1.2 % > | —   |
| (インド)                                    |              |         |         | 千インドルピー    |           |     |
| EMBASSY OFFICE PARKS-REIT                |              | 80,434  | 13,017  | 5,595      | 9,624     | 0.1 |
| MINDSPACE BUSINESS PARKS-REIT            |              | 35,647  | 10,856  | 5,005      | 8,609     | 0.1 |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 116,081 | 23,873  | 10,601     | 18,234    | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 2       | —          | < 0.3 % > | —   |
| 合 計                                      | 口 数 ・ 金 額    | 972,129 | 546,046 | —          | 236,130   | —   |
|                                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 7       | 6       | —          | < 3.3 % > | —   |

(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評価額の比率です。  
(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。  
(注) 口数に—印がある場合は組入れなしを表します。  
(注) ( )内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。  
(注) 上記「外国投資信託証券」のうち、VICINITY CENTRES-STPL、GPT GROUP-STPLおよびHKT TRUST AND HKT LTD-STPLはステーブル証券という形態の証券で、実質的には複数の証券で構成されたものです。

○投資信託財産の構成

(2026年6月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 6,747,776 | 94.7  |
| 投資信託証券       | 236,130   | 3.3   |
| コール・ローン等、その他 | 142,838   | 2.0   |
| 投資信託財産総額     | 7,126,744 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産(7,034,961千円)の投資信託財産総額(7,126,744千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル＝161.17円、1英ポンド＝212.94円、1オーストラリアドル＝113.09円、1香港ドル＝20.56円、1シンガポールドル＝124.94円、1マレーシアリングギット＝39.131円、1タイバーツ＝4.91円、100韓国ウォン＝10.4679円、1新台幣ドル＝5.0996円、1オフショア元＝23.7712円、1インドルピー＝1.72円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月19日現在)

○損益の状況

(2025年12月20日～2026年6月19日)

| 項 目             | 当 期 末         |
|-----------------|---------------|
|                 | 円             |
| (A) 資産          | 7,195,242,189 |
| コール・ローン等        | 119,299,485   |
| 株式(評価額)         | 6,747,776,247 |
| 投資信託証券(評価額)     | 236,130,836   |
| 未収入金            | 79,947,578    |
| 未収配当金           | 12,087,357    |
| 未収利息            | 686           |
| (B) 負債          | 138,331,733   |
| 未払金             | 130,897,763   |
| 未払解約金           | 7,433,970     |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,056,910,456 |
| 元本              | 846,951,224   |
| 次期繰越損益金         | 6,209,959,232 |
| (D) 受益権総口数      | 846,951,224口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 83,321円       |

<注記事項>

|           |              |
|-----------|--------------|
| 期首元本額     | 821,869,549円 |
| 期中追加設定元本額 | 254,787,514円 |
| 期中一部解約元本額 | 229,705,839円 |

元本の内訳

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| JPMアジア・オセアニア高配当株式ファンド | 846,951,224円 |
|-----------------------|--------------|

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 69,959,238     |
| 受取配当金            | 68,809,441     |
| 受取利息             | 1,149,797      |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,558,446,252  |
| 売買益              | 2,048,504,061  |
| 売買損              | △ 490,057,809  |
| (C) その他費用等       | △ 9,047,824    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 1,619,357,666  |
| (E) 前期繰越損益金      | 4,424,927,374  |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,639,006,312  |
| (G) 解約差損益金       | △1,473,332,120 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 6,209,959,232  |
| 次期繰越損益金(H)       | 6,209,959,232  |

(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**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜約款変更のお知らせ＞

・2026年4月1日付で、一般社団法人 投資信託協会と一般社団法人 日本投資顧問業協会は合併し、一般社団法人 投資信託協会は、一般社団法人 資産運用業協会に名称が変更されたため、信託約款に所要の変更を行っております。