

第9期

運用報告書(全体版)

シャリア関連アセアン株式オープン (愛称 イスカンダルの光)

【2024年3月15日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「シャリア関連アセアン株式オープン(愛称 イスカンダルの光)」は、2024年3月15日に第9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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.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。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI
岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス (米ドル建て、円換算後)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税分 込配	み金 期騰 落	騰落 中率	(参考指数) 騰落 中率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
5期(2020年3月16日)	4,975	0	△20.7	92,301.818	△25.3	85.5	—	402
6期(2021年3月15日)	6,583	0	32.3	128,960.178	39.7	85.0	—	437
7期(2022年3月15日)	6,666	0	1.3	133,562.193	3.6	86.1	—	385
8期(2023年3月15日)	6,994	0	4.9	131,305.656	△1.7	82.7	—	391
9期(2024年3月15日)	7,352	0	5.1	134,459.091	2.4	81.7	—	348

(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) ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス(米ドル建て、円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス(米ドル建て、円換算後)は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて当社が算出しています。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス (米ドル建て、円換算後)		株式 組入比率	株式 先物比率
	騰落率	騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%
(期首) 2023年3月15日	6,994	—	131,305.656	—	82.7	—
3月末	7,237	3.5	136,649.261	4.1	82.9	—
4月末	7,258	3.8	133,730.293	1.8	83.0	—
5月末	7,213	3.1	134,478.308	2.4	81.4	—
6月末	7,327	4.8	134,921.894	2.8	83.3	—
7月末	7,504	7.3	139,870.434	6.5	81.7	—
8月末	7,535	7.7	141,720.432	7.9	82.4	—
9月末	7,447	6.5	139,004.694	5.9	80.7	—
10月末	7,148	2.2	131,332.574	0.0	81.1	—
11月末	7,313	4.6	133,198.358	1.4	81.0	—
12月末	7,289	4.2	133,596.769	1.7	81.3	—
2024年1月末	7,264	3.9	132,859.922	1.2	84.0	—
2月末	7,333	4.8	133,254.055	1.5	81.0	—
(期末) 2024年3月15日	7,352	5.1	134,459.091	2.4	81.7	—

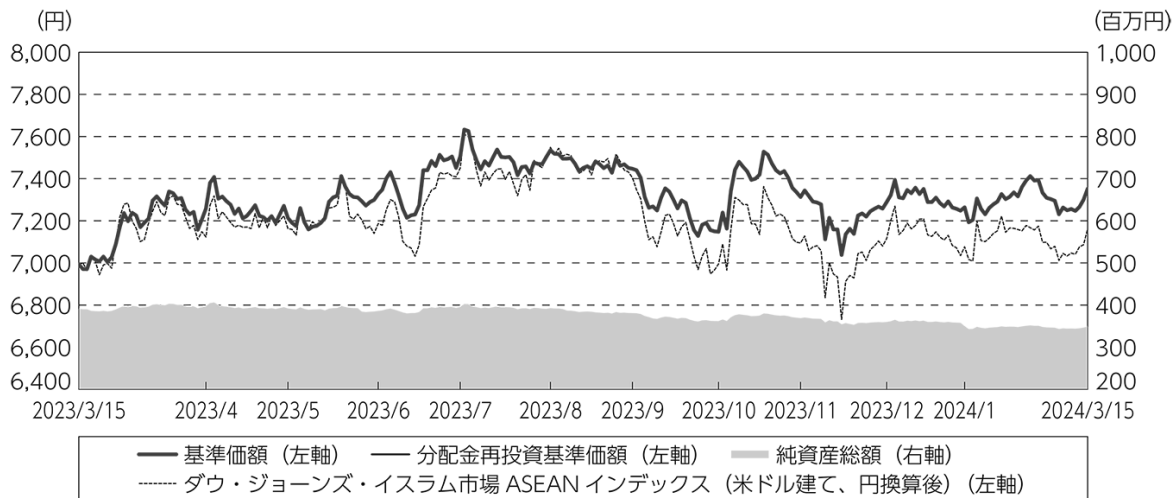
(注) 騰落率は期首比。

ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスがSBI岡三アセットマネジメント株式会社が付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、本指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2023年3月16日～2024年3月15日）



期 首：6,994円

期 末：7,352円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 5.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス（米ドル建て、円換算後）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2023年3月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・株式市場において、マレーシアの半導体関連メーカーや電子部品メーカー、インドネシアの化学製品メーカーなどの株価が上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。
- ・為替市場において、シンガポールドルやフィリピンペソをはじめ、アセアン通貨が軒並み円に対して上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・株式市場において、シンガポールの電子部品メーカーやタイの公益企業、インドネシアの生活必需品メーカーなどの株価が下落し、基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

（2023年3月16日～2024年3月15日）

アセアン株式市場は、期初から2023年4月前半にかけては、欧米金融システムを巡る懸念が後退する中、アセアン諸国の輸出拡大への期待から上昇しました。4月後半から7月前半にかけては、欧米の金融引き締め長期化や景気減速への懸念から下落しました。7月後半に入り、シンガポールの2023年4-6月期の国内総生産（GDP）成長率が市場予想に反して拡大したことや中国の景気対策強化への期待から株価は上昇に転じました。その後、10月にかけては、米国債利回りの上昇が懸念される中、下値模索の展開が続きました。しかし、11月から期末にかけては、米国の金融引き締め懸念が後退したほか、インドネシアやフィリピンなどの中央銀行が利上げを見送ったことなどが好感され、戻りを試す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年3月16日～2024年3月15日）

運用スタンスは、政策、海外株式市場、商品市況、金融市場の動向を踏まえて、株式組入比率を概ね81%～84%程度で推移させました。

ダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックスの構成銘柄の中から、成長性や業績モメンタムに着目し、財務分析やバリュエーション分析等を行い、情報技術株や公益事業株のウェイトを引き上げた一方、コミュニケーション・サービス株のウェイトを引き下げました。

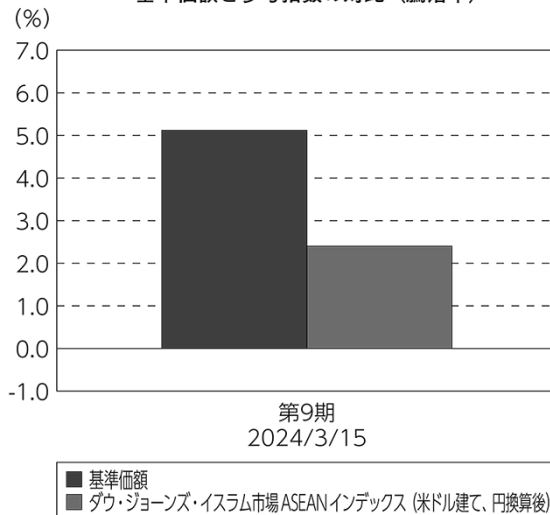
国別配分については、タイのウェイトを引き上げた一方、シンガポールやインドネシアのウェイトを引き下げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年3月16日～2024年3月15日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているダウ・ジョーンズ・イスラム市場ASEANインデックス（米ドル建て、円換算後）の騰落率を2.7%上回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

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

分配金

（2023年3月16日～2024年3月15日）

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

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

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第9期
	2023年3月16日～ 2024年3月15日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	460

（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

アセアン株式市場につきましては、当面は底堅い展開が想定されます。中国当局による経済対策への期待が高まる中、中国の景気減速懸念の後退とともに、アセアン企業の業績が改善すると期待が高まると予想されます。また、域内各国において政策支援によって景気を改善させる動きが拡がるとの期待が株価の支援材料になると考えられます。一方、中国の不動産市況低迷への警戒感が上値を抑える要因になると想定されます。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年3月16日～2024年3月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	142	1.936	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(81)	(1.100)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(56)	(0.770)	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 ）	(5)	(0.066)	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	21	0.286	(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 ）	(21)	(0.286)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.093	(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 ）	(7)	(0.093)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	81	1.110	(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 ）	(80)	(1.095)	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)	(0.013)	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 ）	(0)	(0.003)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	251	3.425	
期中の平均基準価額は、7,322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。

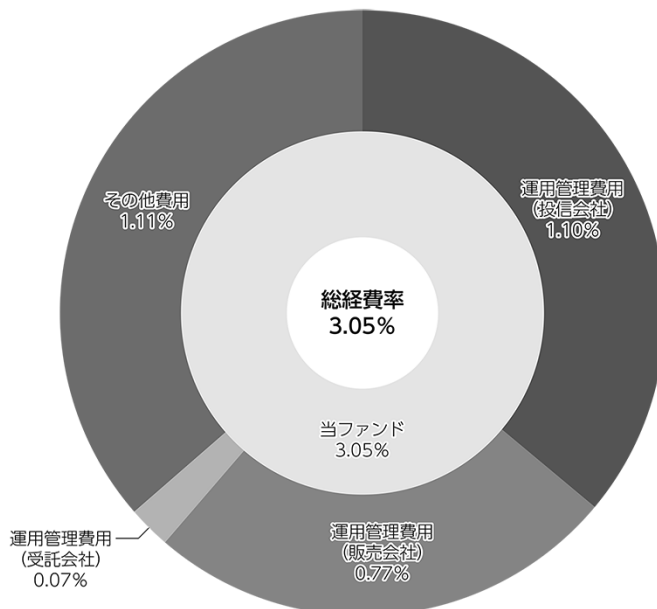
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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3.05%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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

（2023年3月16日～2024年3月15日）

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 274	千シンガポールドル 84	百株 928	千シンガポールドル 221
	マレーシア	3,730	千マレーシアリングgit 1,201	7,761	千マレーシアリングgit 2,069
	タイ	1,078 (19)	千タイバーツ 4,440 (-)	1,102	千タイバーツ 6,532
	フィリピン	1,727	千フィリピンペソ 1,475	1,977	千フィリピンペソ 2,312
	インドネシア	308,488	千インドネシアルピア 6,297,105	117,195	千インドネシアルピア 7,081,512

(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。

○株式売買比率

（2023年3月16日～2024年3月15日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	313,432千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	309,571千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01

(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

（2023年3月16日～2024年3月15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。

○組入資産の明細

(2024年3月15日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
COMFORTDELGRO CORP LTD	504	336	46	5,117	運輸	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,333	956	237	26,359	電気通信サービス	
SIA ENGINEERING CO LTD	351	273	61	6,889	運輸	
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	32	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VENTURE CORP LTD	68	69	96	10,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	2,288	1,634	442	49,145	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<14.1%>	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
CELCOMDIGI BHD	33	28	12	379	電気通信サービス	
IOI CORP BHD	32	30	11	378	食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	6	5	10	347	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	24	20	11	378	電気通信サービス	
MAXIS BHD	36	30	10	340	電気通信サービス	
HAP SENG CONSOLIDATED	19	—	—	—	資本財	
TIME DOTCOM BHD	—	100	52	1,642	電気通信サービス	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	6	4	11	374	食品・飲料・タバコ	
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	—	19	56	1,794	半導体・半導体製造装置	
MEGA FIRST CORP BHD	578	837	331	10,467	公益事業	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	11	378	食品・飲料・タバコ	
PENTAMASTER CORP BHD	561	523	222	7,019	資本財	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	365	326	223	7,072	素材	
PETRONAS GAS BHD	8	7	12	393	公益事業	
QL RESOURCES BHD	23	20	12	383	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	1,782	1,511	332	10,497	エネルギー	
UCHI TECHNOLOGIES BHD	807	555	216	6,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SKP RESOURCES BHD	463	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	—	711	221	6,982	半導体・半導体製造装置	
TOP GLOVE CORP BHD	936	671	55	1,748	ヘルスケア機器・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	609	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VITROX CORP BHD	174	149	106	3,378	半導体・半導体製造装置	
FRONTKEN CORP BHD	867	572	211	6,671	商業・専門サービス	
SCIENTEX BHD	1,091	850	328	10,361	素材	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	456	220	57	1,806	ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	836	515	161	5,090	半導体・半導体製造装置	
IHH HEALTHCARE BHD	22	19	11	366	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	41	31	11	374	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	785	469	220	6,961	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	32	26	11	360	食品・飲料・タバコ	
BERMAZ AUTO BHD	1,560	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
GREATECH TECHNOLOGY BHD	660	580	266	8,425	半導体・半導体製造装置	

シャリア関連アセアン株式オープン（愛称 イスカンダルの光）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシアリンギット	千円	
MR DIY GROUP M BHD		402	355	52	1,672	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計		13,216	9,185	3,257	102,880	
		銘柄数 < 比率 >	30	29	—	< 29.5% >
(タイ)				千タイバーツ		
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		205	164	2,509	10,413	エネルギー
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		208	157	3,281	13,617	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		700	767	851	3,533	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		1	11	75	314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KCE ELECTRONICS - NVDR		19	21	80	335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		742	661	4,395	18,241	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		554	427	1,238	5,138	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR		48	35	805	3,340	ヘルスケア機器・サービス
HANA MICROELECTRONICS-NVDR		17	22	84	349	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-NVDR		274	255	428	1,779	一般消費財・サービス流通・小売り
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-NVDR NEW3		11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SIAM GLOBAL HOUSE PCL-NVDR N4		—	10	17	71	一般消費財・サービス流通・小売り
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		132	242	877	3,640	公益事業
OSOTSPA PCL-NVDR		166	219	451	1,872	食品・飲料・タバコ
SCG PACKAGING PCL-NVDR		202	290	870	3,610	素材
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		485	460	841	3,493	一般消費財・サービス流通・小売り
CARABAO GROUP PCL-NVDR		71	90	587	2,437	食品・飲料・タバコ
小 計		3,836	3,831	17,395	72,190	
		銘柄数 < 比率 >	16	16	—	< 20.7% >
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
MANILA ELECTRIC COMPANY		51	36	1,314	3,523	公益事業
D&L INDUSTRIES INC		226	—	—	—	素材
MONDE NISSAN CORP		1,396	1,325	1,332	3,574	食品・飲料・タバコ
CONVERGE INFORMATION AND COM		91	154	127	343	電気通信サービス
小 計		1,764	1,515	2,774	7,440	
		銘柄数 < 比率 >	4	3	—	< 2.1% >
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		404	397	345,390	3,315	素材
VALE INDONESIA TBK		—	445	189,125	1,815	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		7,565	—	—	—	電気通信サービス
UNILEVER INDONESIA TBK PT		3,253	1,361	366,109	3,514	家庭用品・パーソナル用品
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		1,244	1,050	551,250	5,292	食品・飲料・タバコ
BUMI RESOURCES TBK PT		—	20,009	176,079	1,690	エネルギー
ANEKA TAMBANG TBK		—	1,189	195,590	1,877	素材
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		1,019	324	180,308	1,730	素材
KALBE FARMA TBK PT		2,143	2,412	346,122	3,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACE HARDWARE INDONESIA		4,615	2,197	184,548	1,771	一般消費財・サービス流通・小売り
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		798	1,928	559,120	5,367	生活必需品流通・小売り
BANK BTPN SYARIAH TBK PT		974	1,430	178,035	1,709	銀行
MEDIKALOKA HERMINA TBK PT		—	1,380	168,360	1,616	ヘルスケア機器・サービス
DAYAMITRA TELEKOMUNIKASI TBK		—	2,768	171,616	1,647	電気通信サービス
AVIA AVIAN TBK PT		—	3,090	169,950	1,631	素材
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		—	171,713	1,201,991	11,539	一般消費財・サービス流通・小売り

Shariah関連アセアン株式オープン (愛称 イスカンダルの光)

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア) MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	百株 149 536	百株 698 1,602	千インドネシアルピア 183,574 381,416	千円 1,762 3,661	ヘルスケア機器・サービス 素材
小 計	株数・金額 22,701	213,994	5,548,584	53,266	
	銘柄数<比率>	11	17	—	<15.3%>
合 計	株数・金額 43,806	230,160	—	284,923	
	銘柄数<比率>	66	69	—	<81.7%>

(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

(2024年3月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 284,923	% 80.6
コール・ローン等、その他	68,589	19.4
投資信託財産総額	353,512	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 (300,304千円) の投資信託財産総額 (353,512千円) に対する比率は84.9%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1シンガポールドル=111.18円、1マレーシアリングギット=31.5795円、1タイバーツ=4.15円、1フィリピンペソ=2.6814円、1インドネシアルピア=0.0096円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年3月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	353,512,794
コール・ローン等	66,323,866
株式(評価額)	284,923,017
未収入金	1,172,699
未収配当金	1,093,212
(B) 負債	4,571,965
未払金	1,056,754
未払信託報酬	3,491,148
未払利息	20
その他未払費用	24,043
(C) 純資産総額(A-B)	348,940,829
元本	474,594,838
次期繰越損益金	△125,654,009
(D) 受益権総口数	474,594,838口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,352円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は125,654,009円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.7352円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は559,486,071円、期中追加設定元本額は1,506,525円、期中一部解約元本額は86,397,758円です。

○損益の状況（2023年3月16日～2024年3月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,360,041
受取配当金	8,372,730
受取利息	162
支払利息	△ 12,851
(B) 有価証券売買損益	20,025,438
売買益	46,762,144
売買損	△ 26,736,706
(C) 信託報酬等	△ 11,505,711
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,879,768
(E) 前期繰越損益金	△126,607,388
(F) 追加信託差損益金	△ 15,926,389
(配当等相当額)	(605,821)
(売買損益相当額)	(△ 16,532,210)
(G) 計(D+E+F)	△125,654,009
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△125,654,009
追加信託差損益金	△ 15,926,389
(配当等相当額)	(605,821)
(売買損益相当額)	(△ 16,532,210)
分配準備積立金	21,265,752
繰越損益金	△130,993,372

(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9期
(a) 配当等収益(費用控除後)	4,971,609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	605,821円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	16,294,143円
分配対象収益(a+b+c+d)	21,871,573円
分配対象収益(1万口当たり)	460円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

〈お知らせ〉

SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2023年7月1日)

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。