



■ 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	無期限(2017年5月26日設定)	
運用方針	当ファンドは、主としてスパークス・アジア厳選投資マザーファンドを通じて、アジア(除く日本)の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	アジア企業(除く日本)の株式またはアジア地域(除く日本)の金融商品取引所に上場している株式(これに準ずるものを含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	当ファンド	① 株式等への実質投資割合には制限を設けません。 ② 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	① 株式等への投資割合には制限を設けません。 ② 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	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ・ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等は、収益分配を行わないこともあります。 ・ 留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

スパークス・新・国際優良 アジア株ファンド

愛称 **アジア厳選投資** 特化型

第7期 運用報告書(全体版)
(決算日 2024年5月27日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、『スパークス・新・国際優良アジア株ファンド』は、このたび、第7期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。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。

スパークス・アセット・マネジメント株式会社
東京都港区港南一丁目2番70号 品川シーズンテラス

＜ お問い合わせ先 ＞

リテール・ビジネス・デベロップメント部

電話：03-6711-9200(代表)

受付時間：営業日の9時～17時

ホームページアドレス：<https://www.sparx.co.jp/>

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)		株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
3期(2020年5月25日)	9,429	0	△ 3.1	1,194.69	△ 3.5	94.3	502
4期(2021年5月25日)	15,069	0	59.8	1,836.53	53.7	92.6	766
5期(2022年5月25日)	11,622	0	△22.9	1,625.28	△11.5	97.2	544
6期(2023年5月25日)	11,681	0	0.5	1,749.98	7.7	96.3	501
7期(2024年5月27日)	14,176	0	21.4	2,269.14	29.7	96.7	460

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドにベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)」です。

(注4) MSCI AC Asia ex Japan Indexは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除くアジア地域の先進国と新興国の大型・中型株で構成されています。また、MSCI AC Asia ex Japan Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

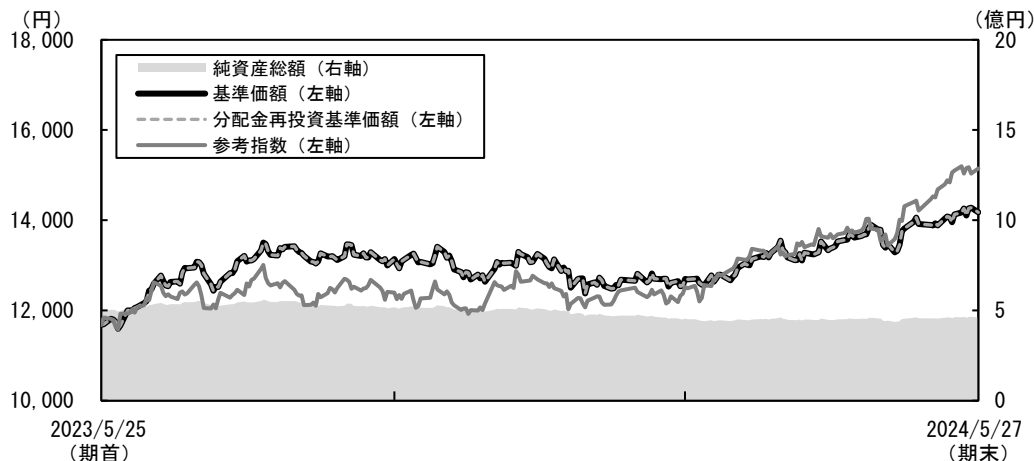
年月日	基準価額		MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)		株式組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2023年 5月25日	11,681	—	1,749.98	—	96.3
5月末	11,748	0.6	1,743.69	△ 0.4	97.6
6月末	12,938	10.8	1,854.49	6.0	95.3
7月末	13,330	14.1	1,936.00	10.6	95.5
8月末	13,159	12.7	1,857.02	6.1	97.5
9月末	13,125	12.4	1,853.02	5.9	89.3
10月末	12,708	8.8	1,808.00	3.3	91.2
11月末	12,934	10.7	1,887.71	7.9	90.0
12月末	12,682	8.6	1,864.04	6.5	97.1
2024年 1月末	12,611	8.0	1,827.51	4.4	97.9
2月末	13,175	12.8	1,976.31	12.9	97.7
3月末	13,530	15.8	2,049.99	17.1	94.8
4月末	13,966	19.6	2,158.28	23.3	95.6
(期末)					
2024年 5月27日	14,176	21.4	2,269.14	29.7	96.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

■ 運用経過

1) 基準価額等の推移 (2023年5月26日～2024年5月27日)



第7期首 : 11,681 円

第7期末 : 14,176 円 (既払分配金0円)

騰落率 : 21.4% (分配金再投資ベース)

※ 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。

※ 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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

※ 当ファンドにベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)」です。

※ 参考指数は期首(2023年5月25日)の基準価額に合わせて指数化しております。

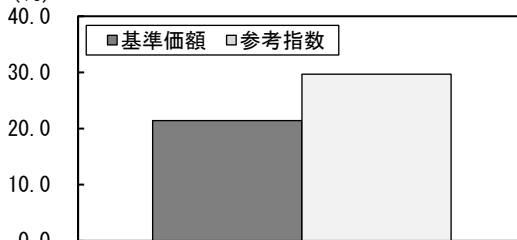
2) 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、スパークス・アジア厳選投資マザーファンド(以下、マザーファンドといいます。)への投資を通じて、アジアの優良企業への厳選投資を行いました。香港、インド、台湾市場の上昇や、当ファンドが投資している多くの市場の通貨は円に対して上昇し、基準価額のプラスの要因となりました。一方、インドネシア市場の下落が基準価額のマイナスの要因となりました。

3) ベンチマークとの差異

- ※ 当ファンドはベンチマークを設けておりません。
右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ※ 参考指数は、「MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)」です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)
(%)



第7期
(2023/5/26 ~ 2024/5/27)

(注) 基準価額の騰落率は、分配金込みです。

■ 投資環境

アジア株式市場は、インフレと金利の圧力が緩和したことで、好調に推移しました。インド市場は、企業のファンダメンタルズの底堅さ、安定政権、長期的な構造的成長のポテンシャルが好材料とみなされて市場への資金流入が続きました。台湾市場は生成AI(人工知能)に対する期待感の高まり、スマートフォンの需要回復、データセンターの成長によって半導体セクターが堅調に推移しました。ASEAN各国市場は、国内経済の成長と「チャイナ・プラス・ワン(中国のみに工場を構えるリスクを回避するため、他のアジアの国に製造拠点を展開すること)」関連の投資に支えられ、底堅く推移しました。

■ ポートフォリオ

<スパークス・新・国際優良アジア株ファンド>

当ファンドは、マザーファンドを通じて、アジア(除く日本)の優良企業への厳選投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行うことを基本としました。マザーファンドの組入比率は高水準を維持しました。アジア経済の成長から恩恵を受けるアジア(除く日本)の優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視しました。企業のファンダメンタルズを見極め、投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資しました。

<スパークス・アジア厳選投資マザーファンド>

アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視しました。企業の本質を見極め、投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資しました。

(主なプラス要因)

当期のパフォーマンスにプラスに寄与した主な銘柄は、NWS Holdings Limited、Polycab India Ltd.、C.E. Info Systems Ltd.などです。

香港を拠点とする不動産開発業者New World Development社(香港)が株式の約61%を保有するコングロマリットNWS Holdings Limited(香港/資本財・サービス)は、Chow Tai Fook Enterprises社(香港)から株式公開買い付け提案を受け株価は上昇しました。また同社はキャッシュフローの安定性に支えられ、配当を持続的に増額するという方針を遵守しています。

電線・ケーブルメーカーのPolycab India Ltd.(インド/資本財)は、不動産需要の拡大、政府のインフラ・プロジェクト投資、民間企業の設備投資の恩恵を受け、株価は上昇しました。同社のような大規模事業者は業界売上の過半数以上を占めており、今後も競争力の劣る小規模事業者からシェアを奪取していくのではと当ファンドは考えております。

デジタル地図情報会社のC.E. Info Systems Ltd.(インド/ソフトウェア・サービス)は、消費者向け、企業向け、政府機関向けアプリケーションにおけるデジタル地図の使用の増加が見込まれることにより株価は上昇しました。同社はカーナビゲーション市場で首位に立っており、インド国内における市場シェアは80%近くに達しています。

(主なマイナス要因)

当期のパフォーマンスにマイナスに影響した主な銘柄は、BOE Varitronix Ltd、AIA Group Limitedなどです。

世界最大級の車載ディスプレイメーカーのBOE Varitronix Ltd(香港/テクノロジー・ハードウェアおよび機器)は、売上高の急減と値下げ圧力により株価は大きく下落しました。

中国においては、不動産市場の縮小、規制面の制約、政策の不透明性、米中間の緊張の継続によって景気が冷え込み、消費者物価指数(CPI)は2023年10月から低下に転じ、デフレの脅威が現実のものとなりつつあります。この影響を受け、AIA Group Limited(香港/保険)の株価は下落しました。

■ 今後の運用方針

<スパークス・新・国際優良アジア株ファンド>

引き続き、マザーファンドへの投資を通じて、アジアの優良企業への厳選投資を行います。アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

<スパークス・アジア厳選投資マザーファンド>

引き続き、アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

今後とも引き続きご愛顧を賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

■ 分配金

当期の分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案して見送らせていただきました。留保益につきましては、信託財産中に留保し、当ファンドの基本方針および今後の運用方針に基づき運用させていただきます。

〔 分配原資の内訳 〕

(単位：円 1万口当たり・税込み)

項目	第7期 (2023年5月26日～ 2024年5月27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	4,176

(注1) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注2) 該当欄に数値がない場合は「-」、小数点以下のみの数値の場合は「0」にて表示します。

(注3) 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税込み)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。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2023年5月26日～2024年5月27日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	251円 (129) (115) (7)	1.932% (0.993) (0.885) (0.054)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・ファンドの運用、開示書類等の作成、基準価額の算出等の対価 ・購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 ・ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	73 (73)	0.562 (0.562)	(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 ・有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) 有価証券取引税 (株 式)	31 (31)	0.239 (0.239)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印刷費用) (その他)	269 (145) (1) (13) (110)	2.071 (1.116) (0.008) (0.100) (0.847)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・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 ・監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・法定書類等の作成、印刷費用 ・信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	624	4.804	
期中の平均基準価額は12,992円です。			

(注1) 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。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親投資信託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。

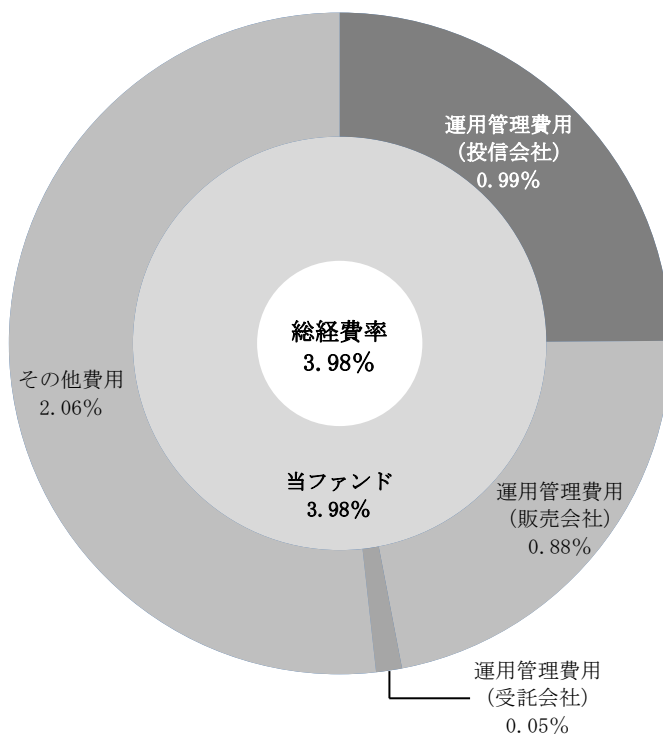
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は「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、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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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3.98%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、売買委託手数料及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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

項 目	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	千口 23,063	千円 36,866	千口 113,456	千円 181,300

(注) 単位未満は切り捨て。

■ 親投資信託における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	976,265千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	467,269千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.08

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■ 親投資信託における主要な売買銘柄 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SK hynix Inc. (韓国)	2,524	37,470	14,845	NWS Holdings Limited (香港)	408	69,043	169
Tencent Holdings Ltd. (香港)	3.3	20,122	6,097	CLASSYS Inc. (韓国)	10.2	36,280	3,556
PetroChina Company Limited Class H (香港)	196	19,874	101	Swire Pacific Limited Class A (香港)	27	29,633	1,097
Shenzhou International Group Holdings Limited (香港)	12.6	18,027	1,430	SK hynix Inc. (韓国)	2,193	27,657	12,611
Swire Pacific Limited Class A (香港)	16.5	17,928	1,086	China State Construction International Holdings Limited (香港)	150	24,828	165
Hyundai Motor Company (韓国)	0,599	16,422	27,416	China State Construction Development Holdings Limited (香港)	492	22,475	45
ANTA Sports Products Ltd. (香港)	10.2	16,323	1,600	AIA Group Limited (香港)	17.2	20,098	1,168
Samsonite International S.A. (香港)	31.5	16,026	508	C.E. Info Systems Ltd. (インド)	5,265	18,373	3,489
NWS Holdings Limited (香港)	91	15,746	173	Tencent Holdings Ltd. (香港)	3.1	18,183	5,865
PT Medikaloka Hermina Tbk (インドネシア)	1,051	15,053	14	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. (インド)	6,258	17,860	2,853

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等の売買状況及び期末残高

該当事項はありません。

(注) 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項に規定する利害関係人です。

■ 信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

委託会社が行う第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との当期中における取引はありません。

■ 委託会社による自社が設定する投資信託の受益証券又は投資法人の投資証券の自己取得及び処分の状況 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2024年5月27日現在)

親投資信託残高

項 目	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	千口 350,239	千口 259,845	千円 460,263

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■ 有価証券の貸付及び借入の状況 (2024年5月27日現在)

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成 (2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	千円 460,263	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,431	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	466,694	100.0

(注1) 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5月27日における邦貨換算レートは、1香港ドル=20.08円、1インドネシアルピア=0.0098円、1インドルピー=1.9円、1韓国ウォン=0.1149円、1シンガポールドル=116.24円、1新台幣ドル=4.8612円、1アメリカドル=156.87円です。

(注2) スパークス・アジア厳選投資マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(452,732千円)の投資信託財産総額(461,431千円)に対する比率は98.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	466,694,474 円
コール・ローン等	5,273,632
スパークス・アジア厳選投資 マザーファンド(評価額)	460,263,870
未 収 入 金	1,156,971
未 収 利 息	1
(B) 負 債	5,860,765
未 払 解 約 金	1,156,971
未 払 信 託 報 酬	4,449,642
そ の 他 未 払 費 用	254,152
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	460,833,709
元 本	325,071,918
次 期 繰 越 損 益 金	135,761,791
(D) 受 益 権 総 口 数	325,071,918 口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,176 円

<注記事項(当期の運用報告書作成時では監査未了)>

① 期首元本額	429,398,338 円
期中追加設定元本額	28,468,614 円
期中一部解約元本額	132,795,034 円

② 分配金の計算過程

項 目		第 7 期
費用控除後の配当等収益額	A	8,915,332円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	64,493,345円
分配準備積立金額	D	62,353,114円
当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	E	135,761,791円
当ファンドの期末残存口数	F	325,071,918口
1万口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	G	4,176.36円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額 (I=F×H/10,000)	I	－円

■ 損益の状況

当期 (自2023年5月26日 至2024年5月27日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,142 円
受 取 利 息	24
支 払 利 息	△ 1,166
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	87,936,094
売 買 益	103,401,553
売 買 損	△ 15,465,459
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,063,301
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	77,871,651
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 26,233,102
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	84,123,242
(配当等相当額)	(45,279,423)
(売買損益相当額)	(38,843,819)
(G) 合 計 (D + E + F)	135,761,791
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	135,761,791
追 加 信 託 差 損 益 金	84,123,242
(配当等相当額)	(45,358,480)
(売買損益相当額)	(38,764,762)
分 配 準 備 積 立 金	71,268,446
繰 越 損 益 金	△ 19,629,897

(注1) 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2) 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3) 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。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	一円
----------------	----

■ お知らせ

該当事項はありません。

- ※ 当ファンドは、一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則 信用リスク集中回避のための投資制限の例外」を適用して特化型運用を行います。そのため、一般のファンドにおいては、一の者に係るエクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率として10%を上限として運用を行うところを、当ファンドにおいては35%を上限として運用を行います。
- ※ 当ファンドは、ベンチマーク等を意識せず、弊社独自の調査活動を通じて厳選した少数の投資銘柄群に絞り込んで集中投資することとしているため、個別銘柄への投資において、当ファンドの純資産総額に対して実質的に10%を超えて集中投資することが想定されています。そのため、集中投資を行った投資銘柄において経営破綻や経営・財務状況の悪化などが生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

< 補足情報 >

■ 組入資産の明細 (2024年5月27日現在)

下記は、スパークス・アジア厳選投資マザーファンド全体(259,845千口)の内容です。

外国株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
PetroChina Company Limited Class H	820	1,560	1,196	24,026	エネルギー	
Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	380	260	454	9,125	素材	
NWS Holdings Limited	3,170	—	—	—	資本財	
China State Construction International Holdings Limited	1,500	—	—	—	資本財	
China State Construction Development Holdings Limited	11,620	6,700	1,614	32,423	資本財	
Morimatsu International Holdings Company Limited	—	630	301	6,059	資本財	
Binjiang Service Group Co. Ltd.	400	—	—	—	商業・専門サービス	
Shenzhou International Group Holdings Limited	—	94	719	14,448	耐久消費財・アパレル	
ANTA Sports Products Ltd.	—	46	399	8,026	耐久消費財・アパレル	
Samsonite International S.A.	321	405	1,036	20,818	耐久消費財・アパレル	
Trip.com Group Ltd.	—	8	345	6,929	消費者サービス	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	230	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AIA Group Limited	52	—	—	—	保険	
Tencent Holdings Ltd.	22	24	904	18,168	メディア・娯楽	
Swire Pacific Limited Class A	105	—	—	—	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,620	9,727	6,973	140,027	
	銘柄数 < 比率 >	11	9	—	<30.4%>	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア	千円		
PT Dharma Polimetal Tbk	10,263	4,265	392,380	3,845	自動車・自動車部品	
PT Mitra Adiperkasa Tbk	13,776	5,123	712,097	6,978	一般消費財・サービス流通・小売り	
PT Sumber Alfaria Trijaya	2,851	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2,261	2,960	3,100,600	30,385	食品・飲料・タバコ	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	5,262	3,559	2,153,195	21,101	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	34,413	15,907	6,358,272	62,311	
	銘柄数 < 比率 >	5	4	—	<13.5%>	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
APL Apollo Tubes Limited	52	24	4,095	7,780	素材	
Polycab India Ltd.	27	9	6,303	11,975	資本財	
Dreamfolks Services Limited	—	115	6,117	11,624	運輸	
Lemon Tree Hotels Ltd.	—	371	5,406	10,272	消費者サービス	
Vimta Labs Limited	—	126	6,268	11,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HDFC Bank Limited	35	—	—	—	銀行	
Indian Energy Exchange Ltd.	579	—	—	—	金融サービス	
Aptus Value Housing Finance India Limited	—	142	4,397	8,355	金融サービス	
Tracxn Technologies Ltd.	220	—	—	—	金融サービス	
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	82	44	7,308	13,886	保険	

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド) SBI Life Insurance Co. Ltd.	百株 38	百株 53	千インドルピー 7,715	千円 14,659	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 1,036	株 数 887	47,613	90,465		
	銘柄数 < 比率 > 7	8	—	< 19.7% >		
(韓国) Hyundai Motor Company CLASSYS Inc. Samsung Electronics Co., Ltd. SOLUM CO. LTD. SK hynix Inc.	百株 — 82 18 — 7	百株 5 — 19 46 11	千韓国ウォン 160,232 — 144,437 117,084 222,630	千円 18,410 — 16,595 13,452 25,580	自動車・自動車部品 ヘルスケア機器・サービス テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額 109	株 数 82	644,385	74,039		
	銘柄数 < 比率 > 3	4	—	< 16.1% >		
(シンガポール) SATS Ltd	百株 —	百株 433	千シンガポールドル 110	千円 12,834	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額 —	433	110	12,834		
	銘柄数 < 比率 > —	1	—	< 2.8% >		
(台湾) Voltronic Power Technology Corp. SINBON Electronics Co., Ltd. E Ink Holdings Inc Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	百株 10 120 170 80	百株 10 — 230 40	千新台幣ドル 1,755 — 5,221 3,468	千円 8,531 — 25,380 16,858	資本財 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額 380	株 数 280	10,444	50,770		
	銘柄数 < 比率 > 4	3	—	< 11.0% >		
(アメリカ) Alibaba Group Holding Limited Sponsored ADR Coupang, Inc. Class A	百株 — 56	百株 12 —	千アメリカドル 97 —	千円 15,296 —	一般消費財・サービス流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 56	株 数 12	97	15,296		
	銘柄数 < 比率 > 1	1	—	< 3.3% >		
合 計	株 数 ・ 金 額 54,615	株 数 27,329	—	445,745		
	銘柄数 < 比率 > 31	30	—	< 96.8% >		

(注1) 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2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

スパークス・アジア厳選投資マザーファンド

第 7 期

決算日 2024年1月26日

(計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日)

「スパークス・アジア厳選投資マザーファンド」は、2024年1月26日に第7期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を目標に、積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	アジア企業(除く日本)の株式またはアジア地域(除く日本)の金融商品取引所に上場している株式(これに準ずるものを含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	① 株式等への投資割合には、制限を設けません。 ② 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI AC Asia ex Japan Index(円ベース)		株式組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
3期(2020年1月27日)	12,580	12.4	1,402.99	11.8	98.2	1,237
4期(2021年1月26日)	18,395	46.2	1,820.83	29.8	95.3	1,586
5期(2022年1月26日)	16,199	△11.9	1,725.57	△ 5.2	99.2	1,412
6期(2023年1月26日)	13,927	△14.0	1,792.69	3.9	97.7	1,149
7期(2024年1月26日)	15,747	13.1	1,871.21	4.4	96.8	451

(注1) 当ファンドにベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia ex Japan Index(円ベース)」です。

(注2) MSCI AC Asia ex Japan Indexは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除くアジア地域の先進国と新興国の大型・中型株で構成されています。また、MSCI AC Asia ex Japan Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。

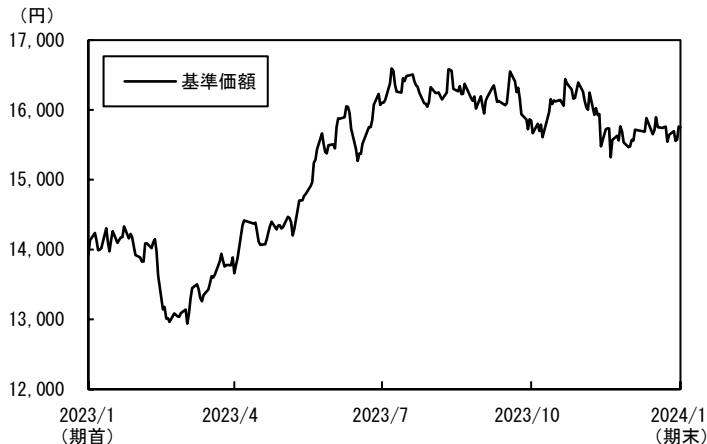
■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)		株 式 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2023年 1月 26日	円	%		%	%
	13,927	—	1,792.69	—	97.7
1 月 末	14,129	1.5	1,749.84	△ 2.4	97.3
2 月 末	13,828	△ 0.7	1,708.01	△ 4.7	96.3
3 月 末	13,450	△ 3.4	1,727.42	△ 3.6	95.7
4 月 末	13,870	△ 0.4	1,730.76	△ 3.5	95.7
5 月 末	14,390	3.3	1,743.69	△ 2.7	97.7
6 月 末	15,874	14.0	1,854.49	3.4	95.2
7 月 末	16,382	17.6	1,936.00	8.0	95.3
8 月 末	16,199	16.3	1,857.02	3.6	97.4
9 月 末	16,184	16.2	1,853.02	3.4	89.1
10 月 末	15,698	12.7	1,808.00	0.9	91.2
11 月 末	16,002	14.9	1,887.71	5.3	90.2
12 月 末	15,716	12.8	1,864.04	4.0	97.2
(期 末) 2024年 1月 26日	15,747	13.1	1,871.21	4.4	96.8

(注) 騰落率は期首比です。

■ 基準価額等の推移

当期末の基準価額は15,747円となり、第7期の騰落率は13.1%となりました。



■ 基準価額の主な変動要因

香港や米国上場の中国株の下落が、基準価額のマイナスの要因となりました。一方、インドやインドネシアの株式が上昇したほか、当ファンドが投資している多くの市場の通貨は円に対して上昇し、基準価額のプラスの要因となりました。

■ 投資環境

中国の経済活動再開を受けた消費回復に関する好調な統計データにもかかわらず、米中間の緊張が続き人民解放軍と関係する中国企業に対する制裁が強化されたことなどにより、中国への投資家心理は回復しませんでした。

一方、インド市場は、企業のファンダメンタルズの底堅さ、安定政権、長期的な構造的成長のポテンシャルが好材料とみなされて市場へ資金が流入しました。インドネシア市場も外国企業の生産拠点移転先としての人気ますます高まっており、好調が続きました。

■ ポートフォリオ

アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視しました。企業のファンダメンタルズを見極め、投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資しました。

(主なプラス要因)

当期のパフォーマンスにプラスに寄与した主な銘柄は、NWS Holdings Limited、Polycab India Ltd.、C.E. Info Systems Ltd.、PT Dharma Polimetal Tbkなどです。

香港を拠点とする不動産開発業者New World Development社(香港)が株式の約61%を保有するコングロマリットNWS Holdings Limited(香港/資本財・サービス)は、Chow Tai Fook Enterprises社(香港)から株式公開買い付け提案を受け株価は上昇しました。また同社はキャッシュフローの安定性に支えられ、配当を持続的に増額するという方針を遵守しています。

電線・ケーブルメーカーのPolycab India Ltd.(インド/資本財)は、不動産需要の拡大、政府のインフラ・プロジェクト投資、民間企業の設備投資の恩恵を受け、株価は上昇しました。同社のような大規模事業者は業界売上の過半数以上を占めており、今後も競争力の劣る小規模事業者からシェアを奪取していくのではと当ファンドは考えております。

デジタル地図情報会社のC.E. Info Systems Ltd.(インド/ソフトウェア・サービス)は、消費者向け、企業向け、政府機関向けアプリケーションにおけるデジタル地図の使用の増加が見込まれることにより株価は上昇しました。同社はカーナビゲーション市場で首位に立っており、インド国内における市場シェアは80%近くに達しています。

インドネシア国内最大級の自動車部品メーカーのPT Dharma Polimetal Tbk(インドネシア/自動車・自動車部品)は、国内で二輪車と四輪車の普及率がいずれも驚異的なペースで伸びていることから株価は上昇しました。

(主なマイナス要因)

当期のパフォーマンスにマイナスに影響した主な銘柄は、Shenzhou International Group Holdings Limited、Alibaba Group Holdingなどです。

アパレルメーカーのShenzhou International Group Holdings Limited(中国/一般消費財・サービス)は各国中央銀行がインフレ抑制を狙って引き締めサイクルに移行したため中国の景気が悪化したことや、原材料価格が上昇したことによる粗利益率の低下などにより株価は下落しました。しかし、原材料価格は2022年にピークへ達し、2023年に入ってから安定化してきていると当ファンドは考えます。

Alibaba Group Holding(中国/小売)は2020年末に独占禁止法違反の疑いで取り締まりを受けて以降、株価下落が続きました。こうした事態は悪材料ですが、同社株価は底を打ち、最悪期はまもなく過ぎ去るのではというのが当ファンドの見方です。

■ 今後の運用方針

引き続き、アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

今後とも引き続きご愛顧を賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2023年1月27日～2024年1月26日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	123円 (123)	0.812% (0.812)	(a) 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 ・有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有価証券取引税 (株 式)	62 (62)	0.409 (0.409)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	244 (124)	1.611 (0.819)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・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
(そ の 他)	(120)	(0.792)	・信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	429	2.832	
期中の平均基準価額は15,144円です。			

(注1) 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2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は「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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

■ 期中の売買及び取引の状況 (2023年1月27日から2024年1月26日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 44,722 (2,631)	千インドネシアルピア 11,979,767 (-)	百株 36,884 (-)	千インドネシアルピア 11,203,382 (-)
	香 港	百株 9,140 (-)	千香港ドル 13,981 (-)	百株 34,349 (-)	千香港ドル 38,292 (6)
	イ ン ド	百株 1,471	千インドルピー 64,853	百株 4,146	千インドルピー 111,797
	シンガポール	百株 542	千シンガポールドル 165	百株 503	千シンガポールドル 173
	台 湾	百株 150	千新台幣ドル 4,628	百株 580	千新台幣ドル 22,633
	韓 国	百株 206	千韓国ウォン 547,255	百株 406	千韓国ウォン 1,444,170
	ア メ リ カ	百株 -	千アメリカドル -	百株 134	千アメリカドル 578

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

■ 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	1,884,822千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	586,481千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	3.21

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■ 主要な売買銘柄 (2023年1月27日から2024年1月26日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk(インドネシア)	396	36,937	93	NWS Holdings Limited(香港)	943	133,499	141
Swire Pacific Limited Class A(香港)	31	32,969	1,063	AIA Group Limited(香港)	50.4	73,847	1,465
PetroChina Company Limited Class H(香港)	278	27,503	98	Tencent Holdings Ltd.(香港)	10.7	65,757	6,145
BOE Varitronix Ltd(香港)	92	25,846	280	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.(台湾)	27	62,240	2,305
SK hynix Inc.(韓国)	2,193	25,216	11,498	Alibaba Group Holding Limited Sponsored ADR(ア列カ)	5	60,495	12,099
SBI Life Insurance Co. Ltd.(インド)	11.56	23,404	2,024	Indian Energy Exchange Ltd.(インド)	231.447	54,929	237
Tencent Holdings Ltd.(香港)	3.7	22,857	6,177	CLASSYS Inc.(韓国)	20.034	54,262	2,708
Binjiang Service Group Co. Ltd.(香港)	46	21,023	457	Swire Pacific Limited Class A(香港)	49.5	53,858	1,088
Shenzhou International Group Holdings Limited(香港)	12.6	18,027	1,430	China State Construction International Holdings Limited(香港)	290	47,377	163
PT Sumber Alfaria Trijaya(インドネシア)	681	18,018	26	China Mengniu Dairy Co., Ltd.(香港)	72	40,122	557

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年1月27日から2024年1月26日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等の売買状況及び期末残高

該当事項はありません。

(注) 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項に規定する利害関係人です。

■ 信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2023年1月27日から2024年1月26日まで)

委託会社が行う第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との当期中における取引はありません。

■ 委託会社による自社が設定する投資信託の受益証券又は投資法人の投資証券の自己取得及び処分の状況 (2023年1月27日から2024年1月26日まで)

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2024年1月26日現在)

外国株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
PetroChina Company Limited Class H	—	1,560	884	16,708	エネルギー	
NWS Holdings Limited	8,340	—	—	—	資本財	
China State Construction International Holdings Limited	2,620	—	—	—	資本財	
China State Construction Development Holdings Limited	16,720	9,560	1,978	37,381	資本財	
Morimatsu International Holdings Company Limited	—	630	289	5,474	資本財	
Li Ning Company Limited	185	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
Shenzhen International Group Holdings Limited	220	126	919	17,375	耐久消費財・アパレル	
ANTA Sports Products Ltd.	—	62	438	8,274	耐久消費財・アパレル	
Samsonite International S.A.	786	216	496	9,384	耐久消費財・アパレル	
Meituan Class B	37	—	—	—	消費者サービス	
Yum China Holdings, Inc.	22	—	—	—	消費者サービス	
China MeiDong Auto Holdings Ltd.	620	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
JD.com, Inc. Class A	54	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	540	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AlA Group Limited	504	120	780	14,745	保険	
Truly International Holdings Limited	6,580	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Tencent Holdings Ltd.	96	26	756	14,282	メディア・娯楽	
Swire Pacific Limited Class A	300	115	710	13,425	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	37,624	12,415	7,255	137,051	
	銘柄数 < 比率 >	15	9	—	< 30.4% >	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
PT Dharma Polimetal Tbk	—	8,033	1,012,158	9,514	自動車・自動車部品	
PT Mitra Adiperkasa Tbk	22,956	12,863	2,488,990	23,396	一般消費財・サービス流通・小売り	
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	—	2,960	3,374,400	31,719	食品・飲料・タバコ	
PT Medikaloka Hermina Tbk	—	10,510	1,408,340	13,238	ヘルスケア機器・サービス	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4,945	4,004	2,512,510	23,617	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	27,901	38,370	10,796,398	101,486	
	銘柄数 < 比率 >	2	5	—	< 22.5% >	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
APL Apollo Tubes Limited	—	50	7,595	13,595	素材	
Polycab India Ltd.	39	19	8,453	15,131	資本財	

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
Dreamfolks Services Limited	—	115	6,370	11,403	運輸	
Lemon Tree Hotels Ltd.	—	371	5,150	9,218	消費者サービス	
Max Healthcare Institute Ltd	221	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
Vimta Labs Limited	—	101	4,327	7,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HDFC Bank Limited	126	51	7,425	13,291	銀行	
Indian Energy Exchange Ltd.	2,314	—	—	—	金融サービス	
Aptus Value Housing Finance India Limited	—	142	5,245	9,389	金融サービス	
Tracxn Technologies Ltd.	777	—	—	—	金融サービス	
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	219	87	12,952	23,185	保険	
SBI Life Insurance Co. Ltd.	—	57	7,942	14,217	保険	
C.E. Info Systems Ltd.	—	26	5,260	9,415	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	3,698	1,023	70,723	126,595	
	銘柄数<比率>	6	10	—	<28.0%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
CLASSYS Inc.	155	17	56,408	6,238	ヘルスケア機器・サービス	
Samsung Electronics Co., Ltd.	64	14	104,258	11,531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NAVER Corp.	11	—	—	—	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額	231	31	160,667	17,769	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<3.9%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SATS Ltd	—	340	94	10,413	運輸	
AEM Holdings Ltd.	301	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
小 計	株数・金額	301	340	94	10,413	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.3%>	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
Voltronic Power Technology Corp.	—	10	1,350	6,364	資本財	
SINBON Electronics Co., Ltd.	270	60	1,587	7,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
E Ink Holdings Inc	150	190	3,809	17,958	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	310	40	2,568	12,105	半導体・半導体製造装置	
小 計	株数・金額	730	300	9,314	43,909	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<9.7%>	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
Alibaba Group Holding Limited Sponsored ADR	50	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	

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	
(アメリカ) Coupang, Inc. Class A	百株 84	百株 —	千アメリカドル —	千円 —	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	134	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	2	—	—	< —% >
合 計	株 数 ・ 金 額	70,621	52,480	—	437,225
	銘柄数 < 比率 >	32	31	—	< 96.8% >

(注1) 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2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

■ 有価証券の貸付及び借入の状況 (2024年1月26日現在)

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 437,225	% 95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,433	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	457,658	100.0

(注1) 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1月26日における邦貨換算レートは、1香港ドル=18.89円、1インドネシアルピア=0.0094円、1インドルピー=1.79円、1韓国ウォン=0.1106円、1シンガポールドル=110.17円、1新台湾ドル=4.7141円、1アメリカドル=147.7円です。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(448,058千円)の投資信託財産総額(457,658千円)に対する比率は97.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	457,658,126 円
コール・ローン等	20,432,515
株 式(評価額)	437,225,611
(B)負 債	6,107,538
未 払 解 約 金	6,107,512
未 払 利 息	26
(C)純 資 産 総 額(A - B)	451,550,588
元 本	286,745,092
次 期 繰 越 損 益 金	164,805,496
(D)受 益 権 総 口 数	286,745,092 口
1万口当たり基準価額(C / D)	15,747 円

■ 損益の状況

当期 (自2023年1月27日 至2024年1月26日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	13,572,487 円
受 取 配 当 金	12,582,718
受 取 利 息	846,198
そ の 他 収 益 金	153,563
支 払 利 息	△ 9,992
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	64,044,007
売 買 益	186,233,296
売 買 損	△ 122,189,289
(C)信 託 報 酬 等	△ 10,337,377
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	67,279,117
(E)前 期 繰 越 損 益 金	324,125,362
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	17,159,785
(G)解 約 差 損 益 金	△ 243,758,768
(H)合 計(D+E+F+G)	164,805,496
次 期 繰 越 損 益 金(H)	164,805,496

< 注記事項(当期の運用報告書作成時には監査未了) >

1. 期首元本額 825,423,852 円
 期中追加設定元本額 35,031,229 円
 期中解約元本額 573,709,989 円
2. 期末元本の内訳
 スパークス・新・国際優良アジア株ファンド 286,745,092 円

(注1) 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2) 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3) 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。

■ お知らせ

該当事項はありません。