

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	2005年10月27日から2036年10月10日までです。	
運用方針	アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)を通じて、日本を除くアジア・オセアニア地域の株式(これに準ずるものを含みまず。)に投資し、安定的な収益の確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入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	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ます。
	アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド	日本を除くアジア・オセアニア地域の株式(これに準ずるものを含みまず。)を主要投資対象とします。
主な投資制限	当ファンド	マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。
	アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎月10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。 繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 収益分配は、主として配当等収益等から行います。 3月と9月の決算時の分配方針は、決算日に売買益(評価益を含みます。)等が存在するときは、配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額を分配対象収益として分配を行います。 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。	

## 運用報告書(全体版)

# アジア・オセアニア好配当株ファンド(毎月決算型)

第240期(決算日 2025年11月10日) 第243期(決算日 2026年2月10日)  
第241期(決算日 2025年12月10日) 第244期(決算日 2026年3月10日)  
第242期(決算日 2026年1月13日) 第245期(決算日 2026年4月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「アジア・オセアニア好配当株ファンド(毎月決算型)」は、2026年4月10日に第245期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間(第240期～第245期)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

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ  
03-3516-1300(受付時間:営業日の9:00~17:00)

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数 (除く日本) (配当込み) (円換算後)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率					
216期(2023年11月10日)	円 1,493	円 5	% 2.2	ポイント 219,514.44	% 3.3	% -	% -	% 0.2	% 98.4	百万円 95,608
217期(2023年12月11日)	1,455	5	△ 2.2	214,832.86	△ 2.1	-	-	0.2	98.4	90,791
218期(2024年1月10日)	1,475	5	1.7	218,494.92	1.7	-	-	0.2	97.8	89,830
219期(2024年2月13日)	1,526	5	3.8	225,800.00	3.3	-	-	0.1	98.2	90,462
220期(2024年3月11日)	1,575	5	3.5	233,866.64	3.6	-	-	0.1	97.7	90,986
221期(2024年4月10日)	1,636	5	4.2	244,487.89	4.5	-	-	0.2	98.3	92,523
222期(2024年5月10日)	1,681	5	3.1	254,578.84	4.1	-	-	0.1	98.1	93,337
223期(2024年6月10日)	1,734	5	3.5	263,820.76	3.6	-	-	0.1	97.7	94,517
224期(2024年7月10日)	1,864	5	7.8	280,875.68	6.5	-	-	0.1	97.8	99,893
225期(2024年8月13日)	1,639	5	△ 11.8	246,555.81	△ 12.2	-	-	0.2	97.6	86,441
226期(2024年9月10日)	1,612	5	△ 1.3	241,957.13	△ 1.9	-	-	0.2	97.4	84,339
227期(2024年10月10日)	1,789	5	11.3	274,615.58	13.5	-	-	0.1	98.8	92,190
228期(2024年11月11日)	1,797	5	0.7	279,053.24	1.6	-	-	0.1	98.2	90,940
229期(2024年12月10日)	1,740	5	△ 2.9	271,826.39	△ 2.6	-	-	0.2	98.4	86,431
230期(2025年1月10日)	1,738	5	0.2	271,509.64	△ 0.1	-	-	0.2	97.7	84,572
231期(2025年2月10日)	1,711	5	△ 1.3	269,432.68	△ 0.8	-	-	0.2	98.1	82,202
232期(2025年3月10日)	1,710	5	0.2	265,272.21	△ 1.5	-	-	0.2	97.8	81,135
233期(2025年4月10日)	1,503	5	△ 11.8	230,469.47	△ 13.1	-	-	0.2	97.0	70,451
234期(2025年5月12日)	1,692	5	12.9	265,892.41	15.4	-	-	0.2	98.0	78,756
235期(2025年6月10日)	1,768	5	4.8	279,426.33	5.1	-	-	0.2	97.6	81,480
236期(2025年7月10日)	1,809	5	2.6	289,423.88	3.6	-	-	0.2	97.6	81,979
237期(2025年8月12日)	1,866	5	3.4	302,580.78	4.5	-	-	0.2	97.9	83,066
238期(2025年9月10日)	1,892	5	1.7	311,141.81	2.8	-	-	0.2	97.9	83,023
239期(2025年10月10日)	2,087	5	10.6	340,580.85	9.5	-	-	0.1	98.0	90,276
240期(2025年11月10日)	2,155	5	3.5	341,790.79	0.4	-	-	0.1	98.2	91,776
241期(2025年12月10日)	2,182	5	1.5	346,584.00	1.4	-	-	0.2	98.0	91,726
242期(2026年1月13日)	2,319	5	6.5	369,930.43	6.7	-	-	0.1	98.3	95,923
243期(2026年2月10日)	2,410	5	4.1	382,073.03	3.3	-	-	0.1	98.5	96,608
244期(2026年3月10日)	2,353	5	△ 2.2	368,357.91	△ 3.6	-	-	0.1	77.2	92,384
245期(2026年4月10日)	2,453	0	4.2	391,057.61	6.2	87.7	-	-	6.9	95,046

- (注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。  
(注) MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数(除く日本)(配当込み)[円換算後]は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。  
MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数(除く日本)(配当込み)[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おります。(以下同じ。)  
(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率および投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。  
(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

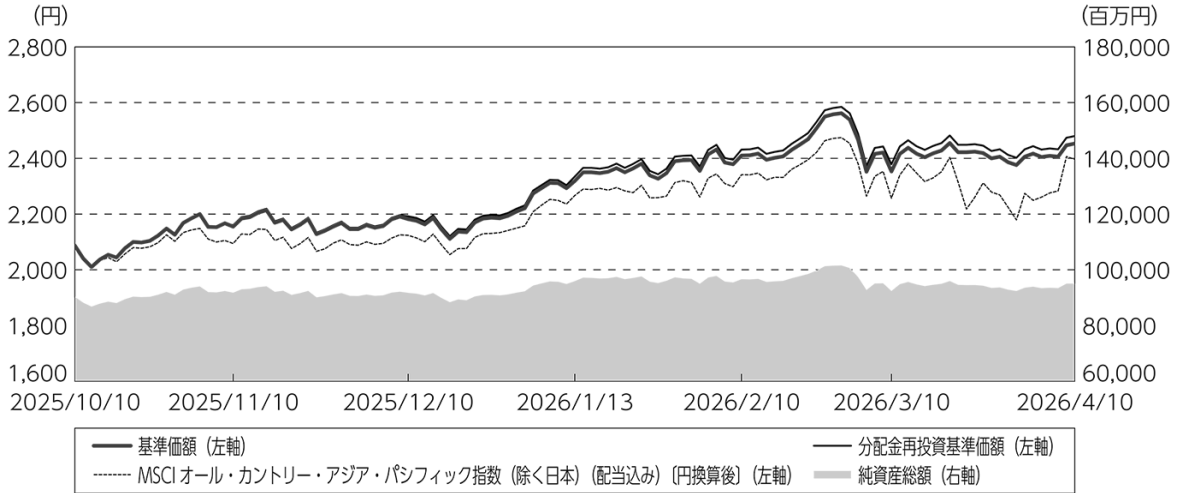
決算期	年 月 日	基準 価 額		MSCIホル・カンリー・アジア・パシフィック （除く日本）（配当込み）（円換算後） （参考指数）		株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	投 資 信 託 証 券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
第240期	(期 首) 2025年10月10日	円 2,087	% -	ポイント 340,580.85	% -	% -	% -	% 0.1	% 98.0
	10月末	2,185	4.7	349,739.20	2.7	-	-	0.1	97.5
	(期 末) 2025年11月10日	2,160	3.5	341,790.79	0.4	-	-	0.1	98.2
第241期	(期 首) 2025年11月10日	2,155	-	341,790.79	-	-	-	0.1	98.2
	11月末	2,168	0.6	343,937.55	0.6	-	-	0.1	97.4
	(期 末) 2025年12月10日	2,187	1.5	346,584.00	1.4	-	-	0.2	98.0
第242期	(期 首) 2025年12月10日	2,182	-	346,584.00	-	-	-	0.2	98.0
	12月末	2,221	1.8	352,159.80	1.6	-	-	0.1	97.5
	(期 末) 2026年1月13日	2,324	6.5	369,930.43	6.7	-	-	0.1	98.3
第243期	(期 首) 2026年1月13日	2,319	-	369,930.43	-	-	-	0.1	98.3
	1月末	2,393	3.2	378,553.70	2.3	-	-	0.1	99.4
	(期 末) 2026年2月10日	2,415	4.1	382,073.03	3.3	-	-	0.1	98.5
第244期	(期 首) 2026年2月10日	2,410	-	382,073.03	-	-	-	0.1	98.5
	2月末	2,558	6.1	403,353.14	5.6	-	-	0.1	98.6
	(期 末) 2026年3月10日	2,358	△2.2	368,357.91	△3.6	-	-	0.1	77.2
第245期	(期 首) 2026年3月10日	2,353	-	368,357.91	-	-	-	0.1	77.2
	3月末	2,386	1.4	362,991.55	△1.5	86.8	-	-	6.8
	(期 末) 2026年4月10日	2,453	4.2	391,057.61	6.2	87.7	-	-	6.9

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2025年10月11日～2026年4月10日)



第240期首：2,087円

第245期末：2,453円 (既払分配金(税引前)：25円)

騰落率：18.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数(除く日本)(配当込み)[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、作成期首(2025年10月10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

(2025年10月11日～2026年3月23日)

当ファンドの主要投資対象である「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」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)

- ・ 韓国の電気機器株などの株価上昇が基準価額のプラス要因となりました。
- ・ 多くのアジア・オセアニア地域の通貨が円に対して上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。

### (主なマイナス要因)

- ・ 中国のインターネットサービス株などの株価下落が基準価額のマイナス要因となりました。

(2026年3月24日～2026年4月10日)

当ファンドの主要投資対象である「アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド」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)

- ・ 中国のアルミニウム製品株や韓国のタイヤ株などの株価上昇が基準価額のプラス要因となりました。
- ・ 多くのアジア・オセアニア地域の通貨が円に対して上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。

### (主なマイナス要因)

- ・ 中国の家電メーカー株やマレーシアの金融サービス株などの株価下落が基準価額のマイナス要因となりました。

**投資環境**

(2025年10月11日～2026年4月10日)

アジア・オセアニア地域の株式市場は上昇しました。作成期初は、対米関税交渉の進展が好感されたことに加え、好調なAI需要を背景に関連銘柄が上昇し、市場全体をけん引しました。その後は、米国を中心にAI分野における過剰投資リスクが意識されたほか、米国の利下げ期待の後退などを背景に、これまで上昇していた銘柄やセクターを中心に下落する展開となりました。2025年12月以降は、AI向け半導体需要への期待が再び高まったことに加え、金属価格の上昇を受けて、恩恵が見込まれる関連株やセクターが相場をけん引し、株式市場は上昇基調で推移しました。しかし、2026年3月には中東情勢の悪化を受けた原油価格の高騰により、高インフレや景気減速への懸念が強まり、株式市場は調整を余儀なくされました。作成期末にかけては、米国とイランの2週間の停戦合意が好感され、アジア・オセアニア地域の株式市場は反発しました。国別では、半導体関連銘柄が市場をけん引した韓国や台湾が上昇した一方、競争激化懸念からインターネット関連銘柄の下落が目立った中国や、大手指数算出会社による情報開示に関する懸念の表明が嫌気されたインドネシアなどは下落しました。

為替市場では、日本政府の積極的な財政姿勢を背景とした財政悪化懸念や、原油価格の上昇に伴う貿易収支の悪化懸念などから円売りが優勢となり、多くのアジア・オセアニア通貨が対円で上昇しました。特に、中央銀行が2026年に利上げを再開したオーストラリア・ドルや、政府の経済成長計画が好感されたことに加え、原油価格上昇の恩恵を受けるエネルギー輸出国であるマレーシア・リングギットは、上昇幅が大きくなりました。

国内短期金融市場では、日銀による早期利上げ観測が強まったことに加え、拡張的な財政政策を志向する高市氏の首相就任を受けて、1年国債利回りが大きく上昇して始まりました。その後も、2025年12月に日銀が利上げを実施したことに加え、2026年1月には高市首相が衆議院解散に踏み切り、財政悪化懸念が強まったことを受け、利回りは上昇基調を強めました。また、3月以降、米国とイラン間の軍事衝突が長期化するとの見方を背景に原油価格が急騰し、国内のインフレ懸念が強まったことも利回りの上昇要因となりました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2025年10月11日～2026年4月10日)

**(2025年10月11日～2026年3月23日)**

「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」、「日本マネー・マザーファンド」を主要投資対象とし、「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れて運用を行いました。2026年3月以降は、約款変更に伴う投資対象の入替えに備え、「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」などの売却を実施しました。

## ○イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）

イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア・オセアニア地域の株式に投資を行いました。

イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式マザーファンドの運用につきましては、主として日本を除くアジア・オセアニア地域の株式に投資を行い、安定的な配当収入の確保および中長期的な値上がり益の獲得を目指しました。当作成期の投資行動では、バリュエーションが魅力的な水準にあり値上がりが期待できる銘柄の中から、配当利回りが相対的に高い銘柄や今後の増配が期待できる銘柄などに注目し、市場を上回る平均配当利回りの水準を維持しました。組入比率については、国・地域別では、韓国などを上げる一方、中国やインドなどを下げました。セクター別では、情報技術を上げる一方、金融やコミュニケーション・サービスなどを下げました。

## ○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当作成期間中は、国債および政府保証債を組み入れました。

**(2026年3月24日～2026年4月10日)**

主要投資対象である「アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド」を高位に組み入れて運用を行いました。

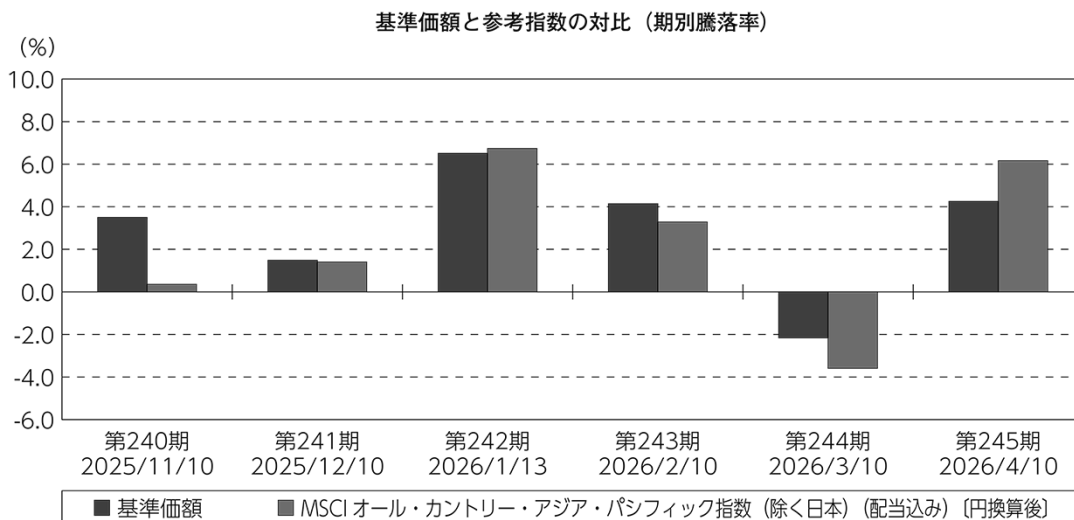
○アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド

日本を除くアジア・オセアニア地域を対象とする主要な株価指数の採用銘柄から、財務リスクや流動性等を勘案した上で、予想配当利回り上位銘柄を対象に、等金額ポートフォリオを構築しました。なお、組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行いませんでした。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2025年10月11日～2026年4月10日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。下記のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・アジア・パシフィック指数（除く日本）（配当込み）〔円換算後〕です。

## 分配金

(2025年10月11日～2026年4月10日)

当作成期の分配金につきましては、分配方針に則り、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりいたしました。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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.231%	5 0.229%	5 0.215%	5 0.207%	5 0.212%	— —%
当期の収益	2	5	4	5	0	—
当期の収益以外	2	—	0	—	4	—
翌期繰越分配対象額	904	931	1,068	1,159	1,154	1,202

(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四捨五入して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

## (投資環境の見通し)

当面のアジア・オセアニア株式市場は不安定な相場が続くと予想します。短期的な動きは、中東情勢、とりわけホルムズ海峡を巡る状況に左右されると見ております。休戦が成立したり、イラン側の反撃が弱まったりして中東情勢が最悪期を越えてくれば、株式市場は一旦反発すると考えます。ただ、重要なのはホルムズ海峡を経由した原油・天然ガス供給がどの程度回復するかであり、設備被害などにより供給停滞が長期化した場合には、原油の対外依存度が高く備蓄量が相対的に少ない国を中心に、株価の上値が抑えられる展開が想定されます。

## (運用方針)

## &lt;アジア・オセアニア好配当株ファンド（毎月決算型）&gt;

「アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド」への投資を通じて、日本を除くアジア・オセアニア地域の好配当株式に投資を行い、安定的な配当収入の確保および中長期的な値上がり益の獲得を目指す方針です。

## ○アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド

日本を除くアジア・オセアニア地域を対象とする主要な株価指数の採用銘柄から、財務リスクや流動性等を勘案した上で、毎月、予想配当利回り上位銘柄を対象に等金額ポートフォリオを構築します。資金流入に応じて等金額投資を目標に各銘柄の売買を行い、株式組入比率を高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産については、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行わない方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年10月11日～2026年4月10日）

項 目	第240期～第245期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	14	0.612	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 6 )	(0.247)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 8 )	(0.338)	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 ）	( 1 )	(0.027)	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	2	0.073	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 2 )	(0.072)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.041	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 1 )	(0.040)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.005	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.005)	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
合 計	17	0.731	
作成期間中の平均基準価額は、2,318円です。			

(注) 作成期間中の費用（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) 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。

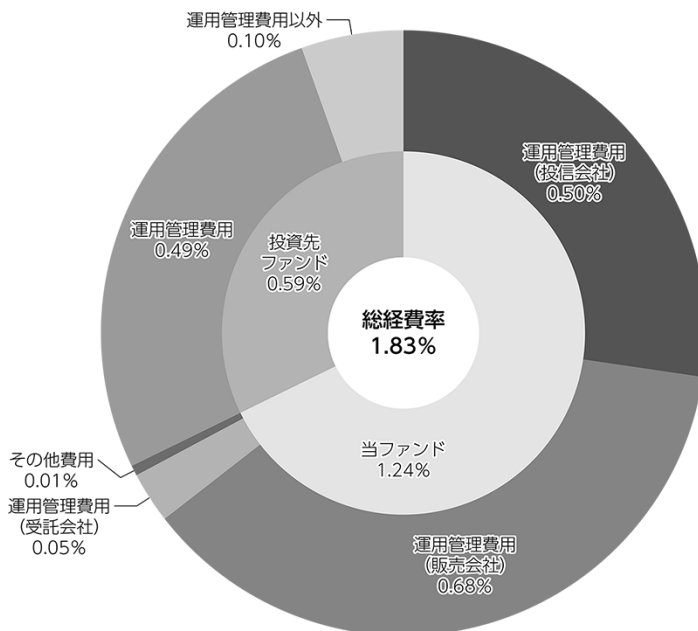
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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）を作成期間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

作成期間中の運用・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。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%です。



（単位：%）

総経費率(①+②+③)	1.83
①当ファンドの費用の比率	1.24
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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10月11日～2026年4月10日）

公社債

		第240期～第245期	
		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 28,246,513	千円 28,245,833

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

（注）単位未満は切捨て。

投資信託証券

銘柄		第240期～第245期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）	千口 —	千円 —	千口 80,152,946 (29,096,357)	千円 76,060,000 (26,800,538)

（注）金額は受渡代金。

（注）単位未満は切捨て。

（注）（ ）内は分割・合併・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第240期～第245期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
	日本マネー・マザーファンド	23,478,771	24,000,000	23,654,012	24,183,862
	アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド	94,600,597	93,416,000	1,117,735	1,110,000

（注）単位未満は切捨て。

○株式売買比率

（2025年10月11日～2026年4月10日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第240期～第245期	
	アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	84,080,370千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	82,828,116千円	
(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

（2025年10月11日～2026年4月10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

（2026年4月10日現在）

当期末のファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの組入れはございません。

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第239期末	
		口	数
イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）			千口
			109,249,304
合	計		109,249,304

（注）口数の単位未満は切捨て。

### 親投資信託残高

銘柄	柄	第239期末		第245期末	
		口	数	口	数
			千口		千円
日本マネー・マザーファンド			175,240		—
アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド			—	93,482,862	94,109,197

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2026年4月10日現在）

項目	第245期末	
	評価額	比率
	千円	%
アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド	94,109,197	98.7
コール・ローン等、その他	1,265,123	1.3
投資信託財産総額	95,374,320	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（92,989,800千円）の投資信託財産総額（97,258,030千円）に対する比率は95.6%です。

（注）外貨建資産は、作成期間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オーストラリアドル=112.72円、1香港ドル=20.33円、1シンガポールドル=125.08円、1マレーシアリンギット=40.0741円、1タイバーツ=4.95円、1韓国ウォン=0.107665円、1新台幣ドル=5.0033円、1インドルピー=1.74円、1中国人民元（オフショア）=23.306円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
	2025年11月10日現在	2025年12月10日現在	2026年1月13日現在	2026年2月10日現在	2026年3月10日現在	2026年4月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	92,326,573,029	92,202,335,928	96,464,688,317	97,204,316,284	93,056,705,596	95,374,320,701
コール・ローン等	2,003,162,857	2,163,263,022	1,999,481,467	1,352,609,781	11,625,097,037	766,110,031
投資信託受益証券(評価額)	90,144,715,108	89,860,319,360	94,286,341,107	95,172,778,983	71,292,426,467	—
日本マナー・マザーファンド(評価額)	178,676,661	178,728,233	178,833,378	178,903,474	178,991,095	—
アジア・オセアニア好配当株ファンド(評価額)	—	—	—	—	—	94,109,197,466
未収入金	—	—	—	500,000,000	9,960,000,000	499,000,000
未収利息	19,403	25,313	32,365	24,046	190,997	13,204
(B) 負債	550,434,133	475,799,982	541,526,992	596,124,521	672,054,011	327,779,655
未払収益分配金	212,983,629	210,159,940	206,783,053	200,431,571	196,323,596	—
未払解約金	247,525,668	177,568,614	234,923,440	309,239,712	388,460,754	214,063,506
未払信託報酬	89,076,497	87,240,576	98,878,807	85,637,651	86,446,372	112,835,343
その他未払費用	848,339	830,852	941,692	815,587	823,289	880,806
(C) 純資産総額(A－B)	91,776,138,896	91,726,535,946	95,923,161,325	96,608,191,763	92,384,651,585	95,046,541,046
元本	425,967,259,872	420,319,880,124	413,566,106,384	400,863,143,926	392,647,192,782	387,499,046,712
次期繰越損益金	△334,191,120,976	△328,593,344,178	△317,642,945,059	△304,254,952,163	△300,262,541,197	△292,452,505,666
(D) 受益権総口数	425,967,259,872口	420,319,880,124口	413,566,106,384口	400,863,143,926口	392,647,192,782口	387,499,046,712口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,155円	2,182円	2,319円	2,410円	2,353円	2,453円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第240期334,191,120,976円、第241期328,593,344,178円、第242期317,642,945,059円、第243期304,254,952,163円、第244期300,262,541,197円、第245期292,452,505,666円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第240期0.2155円、第241期0.2182円、第242期0.2319円、第243期0.2410円、第244期0.2353円、第245期0.2453円です。

(注) 当ファンドの第240期首元本額は432,636,327,507円、第240～245期中追加設定元本額は1,778,326,581円、第240～245期中一部解約元本額は46,915,607,376円です。

○損益の状況

項 目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	43,546,145	253,744,405	52,892,451	91,591,302	97,834,812	2,268,207
受取配当金	42,972,096	253,267,108	51,914,074	90,945,421	97,004,193	—
受取利息	574,049	477,297	978,377	645,881	830,619	2,268,207
(B) 有価証券売買損益	3,146,749,176	1,208,003,195	5,919,496,837	3,817,205,994	△ 2,064,305,137	3,980,211,631
売買益	3,171,986,796	1,226,626,670	5,972,144,615	3,885,861,400	308,736,982	4,007,278,682
売買損	△ 25,237,620	△ 18,623,475	△ 52,647,778	△ 68,655,406	△ 2,373,042,119	△ 27,067,051
(C) 信託報酬等	△ 89,924,836	△ 88,071,428	△ 99,820,499	△ 86,453,238	△ 87,269,961	△ 113,716,149
(D) 当期損益金 (A + B + C)	3,100,370,485	1,373,676,172	5,872,568,789	3,822,344,058	△ 2,053,739,986	3,868,763,689
(E) 前期繰越損益金	6,762,969,227	9,520,345,434	10,509,005,758	15,670,160,975	18,886,770,778	16,410,713,435
(F) 追加信託差損益金	△343,841,477,059	△339,277,205,844	△333,817,736,553	△323,547,025,625	△316,899,248,393	△312,731,982,790
(配当等相当額)	( 28,860,499,806)	( 28,483,206,580)	( 28,032,540,400)	( 27,187,185,634)	( 26,645,222,132)	( 26,308,408,666)
(売買損益相当額)	(△372,701,976,865)	(△367,760,412,424)	(△361,850,276,953)	(△350,734,211,259)	(△343,544,470,525)	(△339,040,391,456)
(G) 計 (D + E + F)	△333,978,137,347	△328,383,184,238	△317,436,162,006	△304,054,520,592	△300,066,217,601	△292,452,505,666
(H) 収益分配金	△ 212,983,629	△ 210,159,940	△ 206,783,053	△ 200,431,571	△ 196,323,596	0
(H) 次期繰越損益金 (G + H)	△334,191,120,976	△328,593,344,178	△317,642,945,059	△304,254,952,163	△300,262,541,197	△292,452,505,666
追加信託差損益金	△343,841,477,059	△339,277,205,844	△333,817,736,553	△323,547,025,625	△316,899,248,393	△312,731,982,790
(配当等相当額)	( 28,860,499,828)	( 28,483,206,599)	( 28,032,540,431)	( 27,187,185,679)	( 26,645,222,165)	( 26,308,434,220)
(売買損益相当額)	(△372,701,976,887)	(△367,760,412,443)	(△361,850,276,984)	(△350,734,211,304)	(△343,544,470,558)	(△339,040,417,010)
分配準備積立金	9,650,356,083	10,683,861,666	16,174,791,494	19,292,073,462	18,701,093,237	20,279,477,124
繰越損益金	—	—	—	—	△ 2,064,386,041	—

(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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(a) 配当等収益(費用控除後)	42,374,462円	238,517,642円	52,092,917円	89,637,090円	10,646,055円	52,001,371円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	3,057,996,023円	1,135,158,530円	5,820,475,872円	3,732,706,968円	0円	1,780,827,289円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	28,860,499,828円	28,483,206,599円	28,032,540,431円	27,187,185,679円	26,645,222,165円	26,308,434,220円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	6,762,969,227円	9,520,345,434円	10,509,005,758円	15,670,160,975円	18,886,770,778円	18,446,648,464円
分配対象収益(a+b+c+d)	38,723,839,540円	39,377,228,205円	44,414,114,978円	46,679,690,712円	45,542,638,998円	46,587,911,344円
分配対象収益(1万口当たり)	909円	936円	1,073円	1,164円	1,159円	1,202円
分配金額	212,983,629円	210,159,940円	206,783,053円	200,431,571円	196,323,596円	0円
分配金額(1万口当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	0円

## ○分配金のお知らせ

	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
1 万口当たり分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	0円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

### 〈お知らせ〉

・当ファンドは2005年10月27日の設定以来、安定的な収益の確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行っておりますが、運用改善を目的に当ファンドの運用体制および信託期間について、以下の通り投資信託約款に所要の変更を行いました。（実施日：2026年3月24日）

①運用の基本方針の見直し

②上記①により投資対象を変更し、それに伴うファンドの名称の変更

ファンドの主要投資対象を「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」および「日本マネー・マザーファンド」から「アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド」に変更しました。

ファンドの名称を「アジア・オセアニア好配当成長株オープン（毎月分配型）」から「アジア・オセアニア好配当株ファンド（毎月決算型）」に変更しました。

③信託報酬率の変更

ファンドの実質的な信託報酬を年率1.76%（税抜1.60%）程度から年率1.595%（税抜1.45%）に引下げました。

ファンドの主要投資対象「イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式ファンド（適格機関投資家専用）」の運用先に係る信託報酬がなくなりファンドの運用は委託者のみに変更となりました。ファンドの信託報酬は年率1.155%（税抜1.05%）から年率1.595%（税抜1.45%）に変更しました。

④取得申込・換金申込不可日の変更

「翌営業日が香港の取引所または銀行の休業日もしくはオーストラリアの取引所の休業日」を不可日から外して、「香港の取引所または銀行の休業日もしくはオーストラリアの取引所の休業日」のみに変更しました。

⑤信託期間の変更

ファンドの信託期間の終了日を「無期限」から「2036年10月10日」に変更しました。

⑥適用する信託法の変更

「旧法（信託法（大正11年法律第62号）」）から「新法（信託法（平成18年法律第108号）」）に変更しました。

・新たに「MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数（除く日本）（配当込み）〔円換算後〕」を参考指数としました。（実施日：2026年3月24日）

・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款の記載変更を行いました。（実施日：2026年4月1日）

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年4月10日現在）

## &lt;アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド&gt;

下記は、アジア・オセアニア好配当リバランスマザーファンド全体(96,109,453千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	第239期末		第245期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ORIGIN ENERGY LTD	—	8,003	9,884	1,114,227	公益事業
APA GROUP	—	10,203	10,121	1,140,949	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	—	13,124	9,384	1,057,791	保険
SUNCORP GROUP LTD	—	6,057	9,686	1,091,817	保険
QANTAS AIRWAYS LTD	—	11,981	10,891	1,227,646	運輸
SANTOS LTD	—	12,130	9,643	1,087,021	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	61,501	59,611	6,719,453	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	6	< 6.9% >	
(香港)			千香港ドル		
SANDS CHINA LTD	—	31,568	54,360	1,105,140	消費者サービス
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	—	140,630	51,189	1,040,678	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	—	77,720	55,258	1,123,413	銀行
BANK OF CHINA LTD-H	—	116,670	58,685	1,193,066	銀行
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	—	131,900	55,793	1,134,285	耐久消費財・アパレル
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	—	69,670	55,039	1,118,948	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	—	66,700	56,361	1,145,829	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	—	28,120	53,174	1,081,046	公益事業
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	50,284	57,675	1,172,547	一般消費財・サービス流通・小売り
GUANGDONG INVESTMENT LTD	—	69,080	57,612	1,171,266	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	—	92,340	55,404	1,126,363	公益事業
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	—	81,660	56,590	1,150,482	銀行
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	—	44,560	59,844	1,216,630	食品・飲料・タバコ
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	—	32,620	45,080	916,493	エネルギー
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	16,895	66,397	1,349,858	素材
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	—	43,390	53,456	1,086,770	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	16,120	57,161	1,162,093	運輸
CHINA TOWER CORP LTD-H	—	49,680	54,250	1,102,913	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	—	142,130	48,182	979,541	食品・飲料・タバコ
HAIER SMART HOME CO LTD-H	—	22,242	46,174	938,725	耐久消費財・アパレル
WH GROUP LTD	—	56,490	58,975	1,198,973	食品・飲料・タバコ
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	—	17,910	50,971	1,036,257	家庭用品・パーソナル用品
MIDEA GROUP CO LTD-H	—	6,432	55,057	1,119,327	耐久消費財・アパレル
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	—	41,140	55,785	1,134,126	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,445,951	1,318,484	26,804,781	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	24	< 27.7% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	—	1,549	8,860	1,108,243	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,549	8,860	1,108,243	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	< 1.1% >	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット		
MALAYAN BANKING BHD	—	23,706	26,455	1,060,196	銀行
AMMB HOLDINGS BHD	—	40,487	24,818	994,580	銀行
PUBLIC BANK BERHAD	—	55,315	25,444	1,019,681	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	—	34,333	25,578	1,025,018	銀行

アジア・オセアニア好配当株ファンド（毎月決算型）

銘柄	株数	第239期末		第245期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円		
RHB BANK BHD	—	31,814	25,451	1,019,933	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	185,655	127,748	5,119,410	
(タイ)	—	5	—	<5.3%>		
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	—	110,912	228,478	1,130,969	食品・飲料・タバコ	
KRUNG THAI BANK - NVDR	—	62,744	221,172	1,094,804	銀行	
PTT PCL-NVDR	—	64,118	227,618	1,126,713	エネルギー	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	—	14,495	219,599	1,087,016	エネルギー	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	11,468	219,038	1,084,242	銀行	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	—	971,704	229,322	1,135,144	銀行	
SCB X PCL-NVDR	—	15,041	217,342	1,075,845	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	1,250,482	1,562,572	7,734,735	
(韓国)	—	7	—	<8.0%>		
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	—	1,739	11,008,503	1,185,230	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	1,739	11,008,503	1,185,230	
(台湾)	—	1	—	<1.2%>		
EVA AIRWAYS CORP	—	59,570	207,303	1,037,202	運輸	
ASUSTEK COMPUTER INC	—	3,670	208,456	1,042,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	4,310	220,672	1,104,088	半導体・半導体製造装置	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	—	11,110	213,312	1,067,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PEGATRON CORP	—	26,090	208,720	1,044,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WISTRON CORP	—	16,580	219,685	1,099,149	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASIA CEMENT CORP	—	60,900	218,631	1,093,876	素材	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	—	9,020	226,402	1,132,757	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	—	7,340	229,742	1,149,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	—	10,370	210,511	1,053,249	運輸	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	—	5,370	214,531	1,073,365	半導体・半導体製造装置	
INVENTEC CORP	—	49,030	214,751	1,074,465	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	—	2,690	205,516	1,028,258	メディア・娯楽	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	—	19,320	209,622	1,048,801	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	285,370	3,007,855	15,049,203	
(インド)	—	14	—	<15.6%>		
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	—	19,277	690,148	1,200,858	エネルギー	
VEDANTA LTD	—	9,165	675,489	1,175,351	素材	
WIPRO LTD	—	32,054	650,298	1,131,518	ソフトウェア・サービス	
REC LTD	—	19,307	669,578	1,165,066	金融サービス	
COAL INDIA LTD	—	13,761	624,911	1,087,346	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	93,567	3,310,425	5,760,141	
(中国オフショア)	—	5	—	<6.0%>		
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	—	4,478	46,033	1,072,864	食品・飲料・タバコ	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	—	60,755	46,235	1,077,553	金融サービス	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	—	16,561	45,891	1,069,542	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	—	9,146	45,657	1,064,095	食品・飲料・タバコ	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	12,025	44,880	1,045,981	耐久消費財・アパレル	
PING AN BANK CO LTD-A	—	41,707	46,294	1,078,945	銀行	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	—	26,667	46,000	1,072,089	銀行	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	—	24,167	44,950	1,047,619	銀行	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	—	138,266	44,106	1,027,954	銀行	

アジア・オセアニア好配当株ファンド（毎月決算型）

銘柄	株数	第239期末		第245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	千円	千円		
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	—	92,551	45,905	1,069,868	資本財	
HUAXIA BANK CO LTD-A	—	63,815	46,712	1,088,683	銀行	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	—	83,414	45,043	1,049,785	銀行	
YUTONG BUS CO LTD-A	—	13,952	52,435	1,222,057	資本財	
SHANDONG HONGQIAO ALUMINUM-A	—	17,315	51,081	1,190,497	素材	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	—	41,936	45,333	1,056,547	銀行	
小計	株数・金額	—	646,759	696,562	16,234,085	
	銘柄数<比率>	—	15	—	<16.8%>	
合計	株数・金額	—	3,972,574	—	85,715,286	
	銘柄数<比率>	—	78	—	<88.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの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。

外国投資信託証券

銘柄	口数	第239期末		第245期末		比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円		%
STOCKLAND	—	2,292,220	9,329	1,051,602	1.1	
VICINITY CENTRES	—	4,155,258	10,305	1,161,584	1.2	
SCENTRE GROUP	—	2,863,595	9,993	1,126,517	1.2	
小計	口数・金額	—	9,311,073	29,628	3,339,704	
	銘柄数<比率>	—	3	—	<3.5%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	—	1,510,200	57,206	1,163,005	1.2	
小計	口数・金額	—	1,510,200	57,206	1,163,005	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	3,474,600	8,790	1,099,545	1.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	3,750,700	8,776	1,097,781	1.1	
小計	口数・金額	—	7,225,300	17,567	2,197,327	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<2.3%>	
合計	口数・金額	—	18,046,573	—	6,700,037	
	銘柄数<比率>	—	6	—	<6.9%>	

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

アジア・オセアニア好配当りバランスマザーファンド  
第2期 運用状況のご報告  
決算日：2025年10月10日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除くアジア・オセアニア地域の株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、日本を除くアジア・オセアニア地域の株式の値動きに連動する有価証券を組入れることがあります。
主要投資対象	日本を除くアジア・オセアニア地域の株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）の投資割合には制限を設けません。外貨建資産の投資割合には制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数 (除く日本) (配当込み) [円換算後] (参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率					
(設定日) 2024年2月27日	円 10,000	% -	ポイント 234,711.71	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 9
1期(2024年10月10日)	9,556	△4.4	274,615.58	17.0	-	-	63.3	-	9
2期(2025年10月10日)	9,549	△0.1	340,580.85	24.0	-	-	63.4	-	9

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数（除く日本）（配当込み）〔円換算後〕は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

MSCIオール・カンントリー・アジア・パシフィック指数（除く日本）（配当込み）〔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おります。（以下同じ。）

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

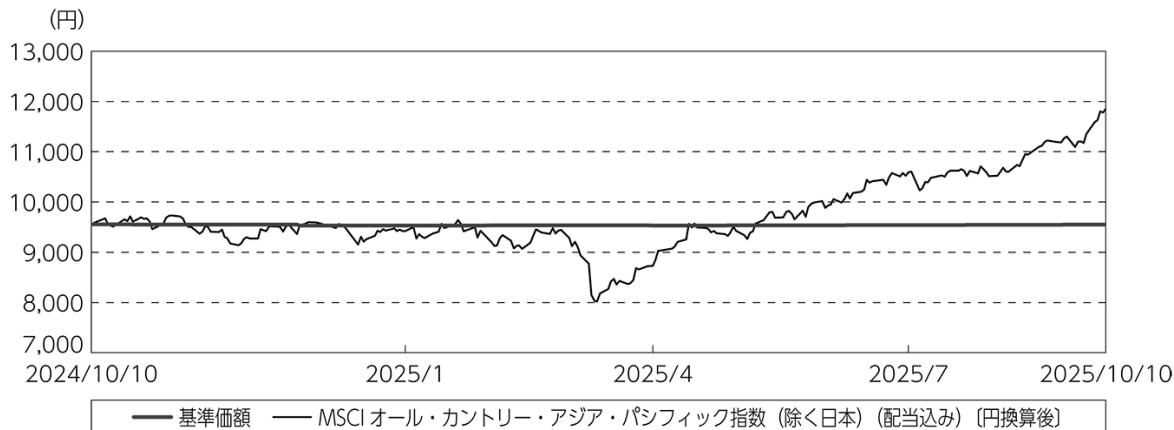
年 月 日	基 準 価 額		MSCIオール・カン트리・アジア・パシフィック指数 (除く日本) (配当込み) (円換算後) (参考指数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2024年10月10日	円 9,556	% —	ポイント 274,615.58	% —	% —	% —	% 63.3	% —
10月末	9,548	△0.1	276,255.47	0.6	—	—	63.4	—
11月末	9,549	△0.1	263,618.63	△ 4.0	—	—	63.4	—
12月末	9,530	△0.3	275,747.29	0.4	—	—	63.5	—
2025年1月末	9,531	△0.3	270,728.14	△ 1.4	—	—	63.5	—
2月末	9,533	△0.2	269,414.98	△ 1.9	—	—	63.5	—
3月末	9,536	△0.2	266,824.42	△ 2.8	—	—	63.5	—
4月末	9,532	△0.3	250,920.35	△ 8.6	—	—	63.6	—
5月末	9,534	△0.2	270,839.59	△ 1.4	—	—	63.6	—
6月末	9,538	△0.2	287,877.94	4.8	—	—	63.5	—
7月末	9,541	△0.2	304,379.14	10.8	—	—	63.5	—
8月末	9,544	△0.1	302,123.35	10.0	—	—	63.5	—
9月末	9,548	△0.1	321,920.25	17.2	—	—	63.4	—
(期 末) 2025年10月10日	9,549	△0.1	340,580.85	24.0	—	—	63.4	—

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2024年10月11日～2025年10月10日)



(注) 参考指数は、MSCI オール・カンントリー・アジア・パシフィック指数 (除く日本) (配当込み) [円換算後] です。

(注) 参考指数は、期首 (2024年10月10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。

## ○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)

- ・組み入れた債券からの利息収入などが基準価額にプラスに寄与しました。

## (主なマイナス要因)

- ・口座維持費用などの運用コストが基準価額にマイナスに影響しました。

## 投資環境

(2024年10月11日～2025年10月10日)

アジア・オセアニア地域の株式市場は上昇しました。期初から2024年末にかけては、中国の追加財政支援策の具体化遅れや米国の利下げペース鈍化見通し、発足を控えた米トランプ新政権の通商政策への不透明感を背景に上値の重い展開となりました。2025年初には、中国政府による民間企業支援姿勢が好感され、中国・香港市場が上昇し地域全体をけん引しましたが、一部新興国は通貨安や資本流出懸念から軟調となりました。4月には米国の相互関税を巡る懸念から急落したものの、その後は米国と各国との関税交渉進展期待や米利下げ、AI関連需要の拡大を背景に回復し、期末にかけては堅調に推移しました。

為替市場では、2024年11月の米大統領選挙を経て次期政権の政策期待から米ドル高が進行し、アジア・オセアニア通貨は対米ドル・対円で下落しました。2025年初から4月にかけては、米関税強化や世界経済不安を背景に安全資産とされる円が買われ、対円でも下落圧力が続きました。その後は、米国の景気後退懸念や利下げ期待の高まりから米ドル安に転じ、多くの通貨が対米ドルで上昇しました。対円では一時的な円高の後、日銀の利上げ期待後退や自民党総裁選結果を背景に円安が進み、アジア・オセアニア通貨は対円で上昇基調となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2024年10月11日～2025年10月10日)

当期間においては、ファンドの規模や株式ポートフォリオの構築・維持コスト等を踏まえ、残存1年未満の日本国債による運用を継続しました。

## 今後の運用方針

ファンドの規模や株式ポートフォリオの構築・維持コスト等を踏まえ、当面は残存1年未満の債券による運用を継続する方針です。今後、ファンド規模の拡大により株式ポートフォリオの構築が経済合理性の観点から可能と判断され次第、個別銘柄を組み入れたポートフォリオを構築する予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月11日～2025年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 37	% 0.386	(a)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 ）	(31)	(0.323)	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
（ そ の 他 ）	( 6 )	(0.063)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	37	0.386	
期中の平均基準価額は、9,538円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年10月11日～2025年10月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 5,993	千円 — (6,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分です。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2024年10月11日～2025年10月10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

(2025年10月10日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 6,000 (-)	千円 5,997 (-)	% 63.4 (-)	% — (-)	% — (-)	% — (-)	% 63.4 (-)
合 計	6,000 (-)	5,997 (-)	63.4 (-)	— (-)	— (-)	— (-)	63.4 (-)

(注) ( ) 内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第341回利付国債 (10年)	0.3	6,000	5,997	2025/12/20
合 計		6,000	5,997	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年10月10日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,997	% 63.4	千円 5,997	% 63.4
コール・ローン等、その他	3,456	36.6	3,456	36.6
投資信託財産総額	9,453	100.0	9,453	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,453,731
コール・ローン等	3,450,427
公社債(評価額)	5,997,780
未収利息	5,524
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	9,453,731
元本	9,900,000
次期繰越損益金	△ 446,269
(D) 受益権総口数	9,900,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,549円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は446,269円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.9549円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は9,900,000円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

アジア・オセアニア好配当リバランスオープン (適格機関投資家専用)  
9,900,000円

○損益の状況 (2024年10月11日～2025年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,376
受取利息	17,376
(B) 有価証券売買損益	12,000
売買益	12,000
(C) その他費用等	△ 36,440
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,064
(E) 前期繰越損益金	△439,205
(F) 計(D+E)	△446,269
次期繰越損益金(F)	△446,269

(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。

〈お知らせ〉

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(実施日：2025年4月1日)