

日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型 (インドルピーコース)

運用報告書（全体版）

第193期（決算日 2026年3月3日）第195期（決算日 2026年5月7日）第197期（決算日 2026年7月3日）
第194期（決算日 2026年4月3日）第196期（決算日 2026年6月3日）第198期（決算日 2026年8月3日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（インドルピーコース）」は、2026年8月3日に第198期の決算を行ないましたので、第193期から第198期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合
信託期間	2010年2月26日から2030年2月1日までです。
運用方針	主として、新興国の様々な資産を投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」投資証券 「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。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	第1計算期から第4計算期までは収益分配を行ないません。第5計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

<352888>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率			
	円			円	%	%	百万円
169期(2024年3月4日)	3,102			20	2.6	98.6	2,065
170期(2024年4月3日)	3,162			20	2.6	98.4	2,095
171期(2024年5月7日)	3,202			20	1.9	98.7	2,105
172期(2024年6月3日)	3,248			20	2.1	98.4	2,116
173期(2024年7月3日)	3,379			20	4.6	98.6	2,179
174期(2024年8月5日)	3,068			20	△8.6	98.6	1,975
175期(2024年9月3日)	3,112			20	2.1	98.4	2,005
176期(2024年10月3日)	3,176			20	2.7	98.5	2,035
177期(2024年11月5日)	3,262			20	3.3	98.4	2,084
178期(2024年12月3日)	3,145			20	△3.0	98.3	2,005
179期(2025年1月6日)	3,217			20	2.9	98.4	2,049
180期(2025年2月3日)	3,174			20	△0.7	98.4	2,019
181期(2025年3月3日)	3,082			20	△2.3	98.4	1,947
182期(2025年4月3日)	3,096			20	1.1	98.5	1,953
183期(2025年5月7日)	2,996			20	△2.6	98.7	1,879
184期(2025年6月3日)	2,956			20	△0.7	98.4	1,847
185期(2025年7月3日)	3,038			20	3.5	98.5	1,890
186期(2025年8月4日)	3,082			20	2.1	98.6	1,907
187期(2025年9月3日)	3,074			20	0.4	98.4	1,889
188期(2025年10月3日)	3,097			20	1.4	98.4	1,895
189期(2025年11月4日)	3,240			20	5.3	98.6	1,968
190期(2025年12月3日)	3,205			20	△0.5	98.4	1,942
191期(2026年1月5日)	3,234			20	1.5	98.4	1,958
192期(2026年2月3日)	3,242			20	0.9	98.5	1,943
193期(2026年3月3日)	3,305			20	2.6	98.1	1,977
194期(2026年4月3日)	3,182			20	△3.1	98.0	1,900
195期(2026年5月7日)	3,161			20	△0.0	98.4	1,885
196期(2026年6月3日)	3,292			20	4.8	98.5	1,952
197期(2026年7月3日)	3,241			20	△0.9	98.5	1,918
198期(2026年8月3日)	3,188			20	△1.0	98.1	1,892

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○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	騰 落 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
第193期	(期 首) 2026年 2 月 3 日	円 3,242	% —	% 0.1	% 98.5
	2 月末	3,334	2.8	0.1	98.0
	(期 末) 2026年 3 月 3 日	3,325	2.6	0.1	98.1
第194期	(期 首) 2026年 3 月 3 日	3,305	—	0.1	98.1
	3 月末	3,145	△4.8	0.1	97.3
	(期 末) 2026年 4 月 3 日	3,202	△3.1	0.1	98.0
第195期	(期 首) 2026年 4 月 3 日	3,182	—	0.1	98.0
	4 月末	3,253	2.2	0.1	97.8
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	3,181	△0.0	0.1	98.4
第196期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	3,161	—	0.1	98.4
	5 月末	3,242	2.6	0.1	97.8
	(期 末) 2026年 6 月 3 日	3,312	4.8	0.1	98.5
第197期	(期 首) 2026年 6 月 3 日	3,292	—	0.1	98.5
	6 月末	3,304	0.4	0.1	98.0
	(期 末) 2026年 7 月 3 日	3,261	△0.9	0.1	98.5
第198期	(期 首) 2026年 7 月 3 日	3,241	—	0.1	98.5
	7 月末	3,166	△2.3	0.1	97.9
	(期 末) 2026年 8 月 3 日	3,208	△1.0	0.1	98.1

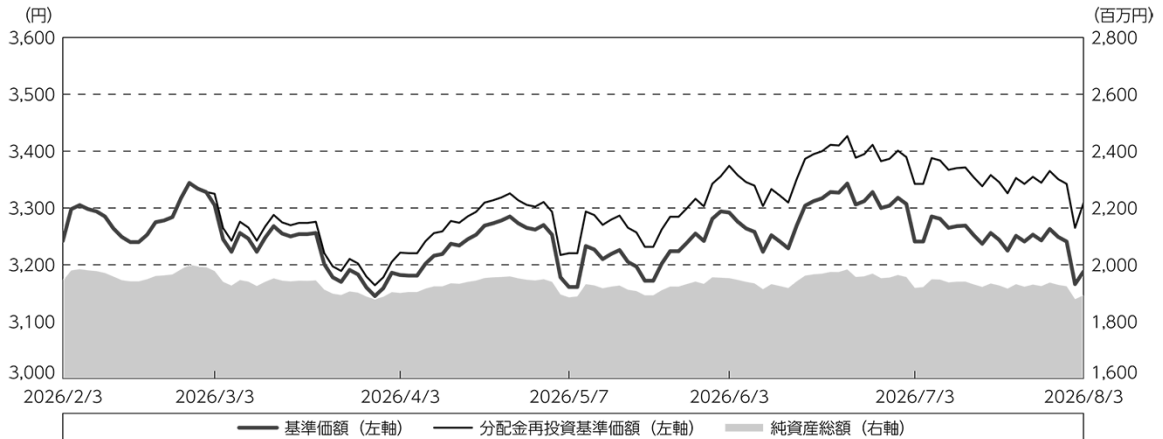
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

（2026年2月4日～2026年8月3日）

作成期間中の基準価額等の推移



第193期首：3,242円

第198期末：3,188円（既払分配金（税込み）：120円）

騰 落 率： 2.0%（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。
- （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）分配金再投資基準価額は、作成期首（2026年2月3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。
- （注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、新興国の社債、株式、不動産に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。また、アメリカドルなどのG7（先進7カ国）の国の通貨建ての資産については、原則としてアメリカドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・投資有価証券からクーポン、配当収入を得たこと。
- ・新興国債券が上昇したこと。
- ・新興国株式が上昇したこと。
- ・日本円が対アメリカドルで下落したこと。

<値下がり要因>

- ・インドルピーが対アメリカドルで下落したこと。

投資環境

（新興国社債市況）

新興国社債は、2026年3月に調整する場面があったものの、期間を通じて概ね堅調に推移しました。

2026年2月は米インフレ指標の鈍化を背景に利下げ期待が高まり、先進国国債利回りが低下（債券価格は上昇）したことに加え、キャリー収入も追い風となり上昇しました。3月以降の金融市場は、中東情勢を中心とする地政学リスクと、それに伴う原油価格や米国金利の動向に大きく左右される展開となりました。3月は米国・イスラエルとイランの軍事衝突やホルムズ海峡の閉鎖を受けてエネルギー価格が急騰し、世界的なインフレ懸念が高まったことから、欧米金利の上昇とクレジットスプレッド（企業の信用力に応じた国債との利回り格差）の拡大を受けて新興国社債は下落しました。その後は、米国とイランの停戦合意や和平協議進展への期待を背景に投資家心理が改善し、米国金利の変動が落ち着く中でクレジットスプレッドは縮小に転じました。5月も原油価格の落ち着きや和平期待を背景にリスク資産全般が堅調となり、新興国社債は続伸しました。6月には米イラン間で戦闘終結に向けた覚書が締結され、原油価格の下落やインフレ懸念の後退を受けて底堅く推移しました。7月には米イラン交渉が難航し、一時的に双方による攻撃が再開されたものの、2026年3月のような大幅な調整には至らず、新興国社債は概ね横ばい圏で推移しました。

（新興国株式市況）

新興国株式も概ね堅調な推移となりました。2026年2月は企業業績見通しの改善や先進国から新興国市場への資金流入を背景に上昇し、特にAI（人工知能）関連需要の恩恵を受ける韓国・台湾市場が相場を牽引しました。3月は中東情勢の悪化に伴う原油高や景気減速懸念から大きく下落しましたが、4月には地政学リスク後退への期待を背景に急反発しました。5月もAIインフラ投資の拡大や半導体需要の力強さが評価され、韓国・台湾の半導体関連銘柄が市場全体を押し上げました。6月はアメリカドル高や中国景気への懸念から上昇が一服し、7月もAI分野への過剰投資懸念を背景にAI・半導体関連銘柄を中心に下落しましたが、調整幅はそれまでの上昇幅と比べて限定的なものとどまりました。

（新興国不動産投資信託市況）

新興国不動産市場は上昇しました。中国不動産市場では、住宅購入規制の緩和や在庫削減策、主要都市における需要回復を背景に、春先にかけて一部で安定化の兆しがみられました。一方で、地方都市を中心に販売不振や住宅価格の下落が続いており、不動産市場全体としてはなお調整局面が継続しています。政策支援は継続されているものの、改善は一部地域にとどまっており、本格的な回復にはなお時間を要する状況です。

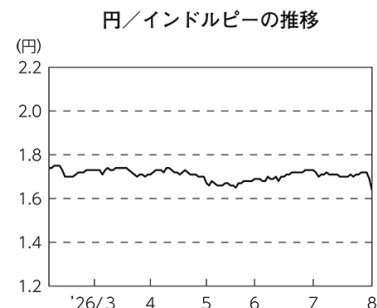
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.73%近辺から、2026年6月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどをを受けて、0.98%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.73%近辺から、日銀による利上げなどをを受けて、1.00%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における円／インドルピー相場は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドでは、収益性を追求するため「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」円建投資証券を高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス）

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざしました。

ポートフォリオにおける各資産の組入比率は、概ね債券を5割～7割、株式を2割～4割、不動産を0～2割、その他（キャッシュなど）を0～2割としました。

また、アメリカドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則としてアメリカドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないました。

（マネー・アセット・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下の通りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
	2026年2月4日～ 2026年3月3日	2026年3月4日～ 2026年4月3日	2026年4月4日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月3日	2026年6月4日～ 2026年7月3日	2026年7月4日～ 2026年8月3日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.602%	0.625%	0.629%	0.604%	0.613%	0.623%
当期の収益	14	11	11	14	11	11
当期の収益以外	5	8	8	5	8	8
翌期繰越分配対象額	532	524	515	510	501	493

（注）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。

（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

（当ファンド）

引き続き、「アッシュモア・エマージング・マーケッツ・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス」円建投資証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（アッシュモア・エマージング・マーケッツ・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス）

世界的にインフレはピークを過ぎ、実質賃金は回復傾向にあり、2026年後半から2027年初頭にかけてゴルディロックス（適温）的な景気回復が再開するための条件が整いつつあると当ファンドではみています。AI、防衛、エネルギー、サプライチェーン（供給網）再編を軸とする設備投資のスーパーサイクルは引き続き世界経済の成長を支えており、新興市場にとって最大のリスクである景気後退の可能性を大きく低下させています。

こうしたマクロ環境のもと、新興国ソブリン債のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は、絶対的な観点からも先進国との比較においても改善しています。これは過去3年間の信用格付けの動向からも裏付けられており、格下げを大きく上回る格上げが確認されています。また、最近の原油価格ショックへの対応は、新興国における金融政策の信頼性の高さを改めて示すものとなりました。一部の中央銀行においてインフレ目標の引き下げが実施されている一方で、例外的な事例を除き、財政赤字の上限に対するコミットメントは維持されています。こうした動きを背景に、新興市場が歴史的に抱えてきた先進国対比での相対的なリスクプレミアムは縮小傾向にあります。

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンを最大化をめざします。また、アメリカドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則としてアメリカドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・アセット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 2 月 4 日～2026年 8 月 3 日)

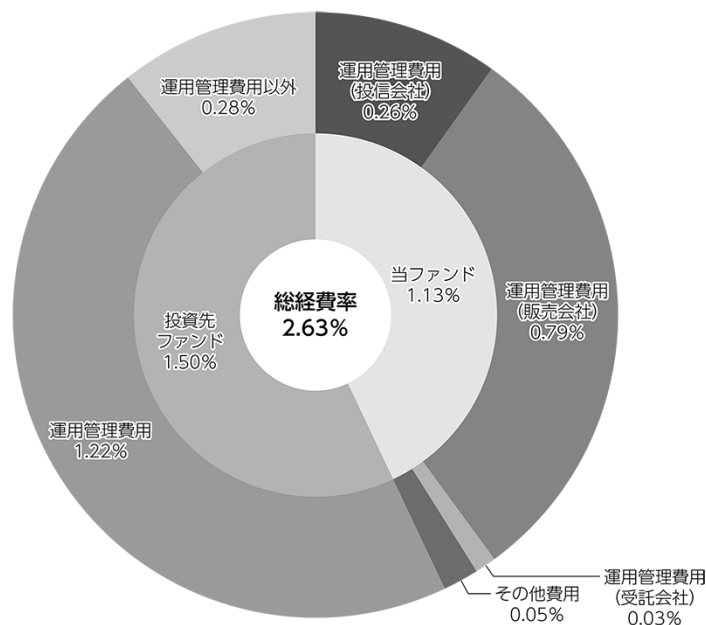
項 目	第193期～第198期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.540	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(4)	(0.131)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.393)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.027	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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
(印 刷 費 用 等)	(1)	(0.025)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	18	0.567	
作成期間の平均基準価額は、3,240円です。			

- (注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、この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) 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。
- (注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.63%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.63
①当ファンドの費用の比率	1.13
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.22
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28

(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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(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（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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

(2026年2月4日～2026年8月3日)

投資信託証券

銘柄		第193期～第198期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド Ⅲクラス	千口 19,413	千円 8,305	千口 146,232	千円 63,538

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第193期～第198期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・アセット・マザーファンド		千口 28	千円 29	千口 —	千円 —

○利害関係人との取引状況等

(2026年2月4日～2026年8月3日)

利害関係人との取引状況

<日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（インドルピーコース）>

区分	第193期～第198期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 8	百万円 8	% 100.0	百万円 63	百万円 63	% 100.0

<マネー・アセット・マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○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（2026年2月4日～2026年8月3日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況（2026年2月4日～2026年8月3日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細（2026年8月3日現在）

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	第192期末	第198期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド 100クラス		4,440,866	4,314,047	1,856,766	98.1
合	計	4,440,866	4,314,047	1,856,766	98.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第192期末	第198期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
マネー・アセット・マザーファンド		1,853	1,881	1,905

(注) 親投資信託の2026年8月3日現在の受益権総口数は、12,106千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年8月3日現在)

項 目	第198期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	1,856,766	97.3
マネー・アセット・マザーファンド	1,905	0.1
コール・ローン等、その他	48,988	2.6
投資信託財産総額	1,907,659	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末
	2026年3月3日現在	2026年4月3日現在	2026年5月7日現在	2026年6月3日現在	2026年7月3日現在	2026年8月3日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,994,057,110	1,914,736,100	1,900,812,422	1,977,637,307	1,932,915,065	1,907,659,420
コール・ローン等	41,613,064	50,768,301	43,555,816	37,780,990	40,357,576	41,521,876
投資証券(評価額)	1,940,531,867	1,862,095,399	1,855,353,783	1,922,905,701	1,890,652,008	1,856,766,060
マネー・アセット・マザーファンド(評価額)	1,870,260	1,871,371	1,901,940	1,903,069	1,904,386	1,905,892
未収入金	10,041,076	—	—	15,046,781	—	7,464,465
未収利息	843	1,029	883	766	1,095	1,127
(B) 負債	16,061,466	13,895,615	15,432,118	24,725,965	14,282,211	15,040,318
未払収益分配金	11,969,046	11,948,637	11,927,880	11,865,115	11,839,425	11,873,110
未払解約金	2,365,549	—	1,294,005	10,992,087	291,678	900,695
未払信託報酬	1,644,941	1,782,893	1,955,923	1,545,379	1,746,948	1,780,714
その他未払費用	81,930	164,085	254,310	323,384	404,160	485,799
(C) 純資産総額(A－B)	1,977,995,644	1,900,840,485	1,885,380,304	1,952,911,342	1,918,632,854	1,892,619,102
元本	5,984,523,116	5,974,318,514	5,963,940,098	5,932,557,584	5,919,712,853	5,936,555,224
次期繰越損益金	△4,006,527,472	△4,073,478,029	△4,078,559,794	△3,979,646,242	△4,001,079,999	△4,043,936,122
(D) 受益権総口数	5,984,523,116口	5,974,318,514口	5,963,940,098口	5,932,557,584口	5,919,712,853口	5,936,555,224口
1万口当たり基準価額(C／D)	3.305円	3.182円	3.161円	3.292円	3.241円	3.188円

(注) 当ファンドの第193期首元本額は5,994,126,790円、第193～198期中追加設定元本額は134,415,267円、第193～198期中一部解約元本額は191,986,833円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第193期0.3305円、第194期0.3182円、第195期0.3161円、第196期0.3292円、第197期0.3241円、第198期0.3188円です。

(注) 2026年8月3日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,043,936,122円です。

○損益の状況

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
	2026年2月4日～ 2026年3月3日	2026年3月4日～ 2026年4月3日	2026年4月4日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月3日	2026年6月4日～ 2026年7月3日	2026年7月4日～ 2026年8月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,863,643	8,830,683	8,813,682	8,738,480	8,692,905	8,675,014
受取配当金	8,845,110	8,808,509	8,788,039	8,720,361	8,667,438	8,644,956
受取利息	18,533	22,174	25,643	18,119	25,467	30,058
(B) 有価証券売買損益	42,434,825	△ 68,771,948	△ 7,044,122	82,192,075	△ 25,080,746	△ 26,413,745
売買益	42,522,475	35,948	198,887	82,599,228	112,119	8,410
売買損	△ 87,650	△ 68,807,896	△ 7,243,009	△ 407,153	△ 25,192,865	△ 26,422,155
(C) 信託報酬等	△ 1,726,871	△ 1,871,688	△ 2,053,340	△ 1,622,344	△ 1,833,957	△ 1,869,402
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	49,571,597	△ 61,812,953	△ 283,780	89,308,211	△ 18,221,798	△ 19,608,133
(E) 前期繰越損益金	△1,597,143,416	△1,549,955,049	△1,609,703,932	△1,604,566,058	△1,514,597,065	△1,534,930,148
(F) 追加信託差損益金	△2,446,986,607	△2,449,761,390	△2,456,644,202	△2,452,523,280	△2,456,421,711	△2,477,524,731
(配当等相当額)	(322,240,099)	(318,293,879)	(312,765,671)	(305,981,678)	(302,053,088)	(297,929,864)
(売買損益相当額)	(△2,769,226,706)	(△2,768,055,269)	(△2,769,409,873)	(△2,758,504,958)	(△2,758,474,799)	(△2,775,454,595)
(G) 計 (D + E + F)	△3,994,558,426	△4,061,529,392	△4,066,631,914	△3,967,781,127	△3,989,240,574	△4,032,063,012
(H) 収益分配金	△ 11,969,046	△ 11,948,637	△ 11,927,880	△ 11,865,115	△ 11,839,425	△ 11,873,110
次期繰越損益金 (G + H)	△4,006,527,472	△4,073,478,029	△4,078,559,794	△3,979,646,242	△4,001,079,999	△4,043,936,122
追加信託差損益金	△2,450,389,788	△2,454,750,341	△2,461,810,892	△2,455,805,059	△2,461,401,304	△2,482,591,253
(配当等相当額)	(318,836,920)	(313,304,929)	(307,598,983)	(302,699,900)	(297,073,497)	(292,863,346)
(売買損益相当額)	(△2,769,226,708)	(△2,768,055,270)	(△2,769,409,875)	(△2,758,504,959)	(△2,758,474,801)	(△2,775,454,599)
繰越損益金	△1,556,137,684	△1,618,727,688	△1,616,748,902	△1,523,841,183	△1,539,678,695	△1,561,344,869

(注) 損益の状況の中で (B) 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 (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、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2026年2月4日～2026年8月3日）は以下の通りです。

項 目	2026年2月4日～ 2026年3月3日	2026年3月4日～ 2026年4月3日	2026年4月4日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月3日	2026年6月4日～ 2026年7月3日	2026年7月4日～ 2026年8月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,565,865円	6,959,686円	6,761,190円	8,583,336円	6,859,832円	6,806,588円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	322,240,101円	318,293,880円	312,765,673円	305,981,679円	302,053,090円	297,929,868円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	330,805,966円	325,253,566円	319,526,863円	314,565,015円	308,912,922円	304,736,456円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	552円	544円	535円	530円	521円	513円
g. 分配金	11,969,046円	11,948,637円	11,927,880円	11,865,115円	11,839,425円	11,873,110円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○お知らせ

約款変更について

2026年2月4日から2026年8月3日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第8条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド INRクラス
	ガーンジー籍円建外国投資法人
運用の基本方針	
基本方針	信託財産の中長期的な成長をめざします。
主な投資対象	新興国の債券、株式（預託証書を含みます。）および不動産投資信託証券を主要投資対象とします。あわせて、為替取引などを行ないます。
投資方針	・新興国の債券、株式（預託証書を含みます。）および不動産投資信託証券を主要投資対象とし、インカム収益を確保しながらトータルリターンの最大化をめざします。 ・米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、インドルピー買いの為替取引を行ないます。
主な投資制限	・純資産総額の50%以上を有価証券に投資します。 ・投資信託証券など（ETFとREITを除きます。）への投資割合は純資産総額の5%を超えないものとします。 ・空売りは行ないません。 ・純資産総額の10%を超える借入れは行ないません。 ・同一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーへの比率は、それぞれ純資産総額の10%を超えないものとし、合計で純資産総額の20%を超えないものとします。 ・流動性の乏しい証券への投資は、純資産総額の15%を超えないものとします。
収益分配	原則として、毎月20日（休日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。なお、投資顧問会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	純資産総額に対して年率1.25% (国内における消費税等相当額はかかりません。)
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。
その他	
投資顧問会社	アッシュモア・インベストメント・アドバイザーズ・リミテッド
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年2月末日

◆連結財務諸表

アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド*

2026年2月28日現在

投資の明細	満期日	通貨	額面	市場価格 (円)	純資産に 占める 割合 (%)
公式証券取引所に上場されている有価証券					
債券					
アルゼンチン (2025年 : 3.02%)					
Pampa Energia SA 7.875%	16/12/2034	US\$	560,000	89,511,117	0.92
Pluspetrol SA 8.5%	30/05/2032	US\$	500,000	80,701,115	0.83
Telecom Argentina SA 9.5%	18/07/2031	US\$	540,000	89,728,932	0.92
Transportadora de Gas del Sur SA 7.75%	20/11/2035	US\$	550,000	86,908,790	0.90
Vista Energy Argentina SAU 7.625%	10/12/2035	US\$	550,000	87,758,170	0.90
				434,608,124	4.47
バーレーン (2025年 : 2.53%)					
Bapco Energies BSCC 8.375%	07/11/2028	US\$	800,000	133,516,291	1.37
BBK 6.875%	06/06/2029	US\$	1,160,000	186,224,725	1.92
				319,741,016	3.29
ブラジル (2025年 : 12.47%)					
Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.5%	14/01/2032	US\$	835,000	127,751,373	1.31
Klabin Austria GmbH 7%	03/04/2049	US\$	1,148,000	186,606,858	1.92
NBM US Holdings Inc 7%	14/05/2026	US\$	437,000	68,374,635	0.70
Petrobras Global Finance BV 6.85%	05/06/2115	US\$	740,000	110,784,301	1.14
Petrobras Global Finance BV 6.875%	20/01/2040	US\$	675,000	107,758,355	1.11
Suzano Austria GmbH 3.125%	15/01/2032	US\$	1,310,000	184,741,261	1.90
Trident Energy Finance plc 12.5%	30/11/2029	US\$	270,000	44,159,461	0.45
Yinson Bergevin Production BV 8.498%	31/01/2045	US\$	542,685	89,969,323	0.93
				920,145,567	9.46
チリ (2025年 : 3.59%)					
VTR Comunicaciones SpA 4.375%	15/04/2029	US\$	635,000	97,355,983	1.00
				97,355,983	1.00
コロンビア (2025年 : 2.35%)					
Ecopetrol SA 6.875%	29/04/2030	US\$	400,000	63,086,962	0.65
EnfraGen Energia Sur SAU 8.499%	30/06/2032	US\$	200,000	32,528,330	0.33
				95,615,292	0.98
コスタリカ (2025年 : 0.52%)					
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875%	15/01/2031	US\$	468,000	77,618,242	0.80
				77,618,242	0.80
ドミニカ共和国 (2025年 : 1.02%)					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7%	30/06/2034	US\$	560,000	92,330,193	0.95
				92,330,193	0.95
エクアドル (2025年 : 0.00%)					
Corp Quiport SA 9%	15/12/2037	US\$	540,000	92,087,939	0.95
				92,087,939	0.95
グアテマラ (2025年 : 1.85%)					
Central American Bottling Corp 5.25%	27/04/2029	US\$	555,000	85,735,912	0.88
				85,735,912	0.88
香港 (2025年 : 0.75%)					
Standard Chartered plc 5.905% FRN	14/05/2035	US\$	410,000	68,060,859	0.70
				68,060,859	0.70
ハンガリー (2025年 : 1.03%)					
OTP Bank Nyrt 7.3% FRN	30/07/2035	US\$	560,000	92,694,737	0.95
				92,694,737	0.95
インド (2025年 : 1.49%)					
Network i2i Ltd 3.975% FRN	Perpetual	US\$	850,000	132,376,835	1.36
				132,376,835	1.36
インドネシア (2025年 : 2.67%)					
Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625%	19/05/2030	US\$	600,000	98,749,504	1.01
Minejesa Capital BV 4.625%	10/08/2030	US\$	895,620	139,909,172	1.44
				238,658,676	2.45
イスラエル (2025年 : 5.62%)					
Leviathan Bond Ltd 6.75%	30/06/2030	US\$	1,300,000	209,146,555	2.15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75%	01/03/2028	US\$	2,100,000	340,173,931	3.50
				549,320,486	5.65

2026年2月28日現在

投資の明細	満期日	通貨	額面	市場価格 (円)	純資産に 占める 割合 (%)
公式証券取引所に上場されている有価証券（続き）					
債券（続き）					
カザフスタン（2025年：1.23%）					
KazMunayGas National Co JSC 5.375%	24/04/2030	US\$	300,000	48,154,455	0.50
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4%	15/08/2026	US\$	200,000	31,092,177	0.32
				79,246,632	0.82
メキシコ（2025年：4.23%）					
Banco Mercantil del Norte SA 8.375% FRN	Perpetual	US\$	560,000	93,794,364	0.96
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero	18/01/2033	US\$	1,500,000	232,679,109	2.39
BBVA Mexico 5.125% FRN					
Cemex SAB de CV 7.2% FRN	Perpetual	US\$	570,000	93,848,110	0.97
				420,321,583	4.32
モロッコ（2025年：2.33%）					
OCP SA 3.75%	23/06/2031	US\$	1,000,000	147,210,073	1.52
OCP SA 5.125%	23/06/2051	US\$	540,000	70,353,059	0.72
				217,563,132	2.24
ナイジェリア（2025年：0.47%）					
IHS Holding Ltd 6.25%	29/11/2028	US\$	270,000	42,272,067	0.43
				42,272,067	0.43
パキスタン（2025年：0.32%）					
Veon Midco BV 3.375%	25/11/2027	US\$	625,000	93,784,039	0.96
				93,784,039	0.96
パプアニューギニア（2025年：0.55%）					
Puma International Financing SA 7.75%	25/04/2029	US\$	300,000	48,575,660	0.50
				48,575,660	0.50
サウジアラビア（2025年：1.25%）					
EIG Pearl Holdings Sarl 3.545%	31/08/2036	US\$	786,761	113,889,656	1.17
				113,889,656	1.17
南アフリカ（2025年：3.94%）					
Absa Group Ltd 6.375% FRN	Perpetual	US\$	600,000	93,794,403	0.96
AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75%	01/10/2030	US\$	715,000	107,707,239	1.11
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125%	15/05/2029	US\$	470,000	76,958,246	0.79
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5%	13/10/2026	US\$	1,115,000	175,503,560	1.81
				453,963,448	4.67
タンザニア（2025年：0.54%）					
HTA Group Ltd 7.5%	04/06/2029	US\$	300,000	48,344,353	0.50
				48,344,353	0.50
アラブ首長国連邦（2025年：9.41%）					
Alpha Star IX 7%	26/08/2028	US\$	700,000	112,132,342	1.15
DP World Ltd 6.85%	02/07/2037	US\$	1,820,000	317,983,533	3.27
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.5% FRN	Perpetual	US\$	1,500,000	233,908,358	2.40
MAF Global Securities Ltd 7.875% FRN	Perpetual	US\$	1,050,000	168,924,752	1.74
				832,948,985	8.56
ベトナム（2025年：1.20%）					
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125%	07/05/2029	US\$	527,236	81,892,902	0.84
				81,892,902	0.84
債券合計				5,729,152,318	58.90
株式					
アルゼンチン（2025年：0.13%）					
Globant SA		US\$	6,100	45,114,265	0.46
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA ADR		US\$	7,679	12,184,314	0.13
				57,298,579	0.59
ブラジル（2025年：1.75%）					
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras ADR		US\$	19,140	49,744,511	0.51
Vale SA ADR		US\$	4,930	13,320,882	0.14
				63,065,393	0.65

2026年 2月28日現在

投資の明細	通貨	額面	市場価格 (円)	純資産に 占める 割合 (%)
公式証券取引所に上場されている有価証券（続き）				
株式（続き）				
チリ（2025年：0.00%） Antofagasta plc	GBP	3,262	29,816,641	0.31
			29,816,641	0.31
中国（2025年：7.05%） Alibaba Group Holding Ltd	HKD	42,000	119,751,380	1.23
ANTA Sports Products Ltd	HKD	24,600	41,745,381	0.43
BYD Co Ltd Class H	HKD	21,300	40,352,791	0.42
China International Capital Corp Ltd Class H	HKD	130,000	52,551,099	0.54
Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	CNY	1,700	13,224,671	0.14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd Class H	HKD	578,000	74,385,204	0.76
Mao Geping Cosmetics Co Ltd Class H	HKD	24,000	37,590,656	0.39
Pop Mart International Group Ltd	HKD	4,200	19,257,430	0.20
Sunresin New Materials Co Ltd Class A	CNY	23,100	39,254,356	0.40
Tencent Holdings Ltd	HKD	9,400	97,153,091	1.00
Wuxi Biologics Cayman Inc	HKD	43,000	34,507,185	0.35
			569,773,244	5.86
香港（2025年：0.00%） AIA Group Ltd	HKD	14,600	25,285,502	0.26
			25,285,502	0.26
インド（2025年：3.40%） Cognizant Technology Solutions Corp Class A	US\$	5,100	50,702,622	0.52
HDFC Bank Ltd ADR	US\$	18,012	88,761,680	0.91
ICICI Bank Ltd ADR	US\$	14,327	67,851,559	0.70
			207,315,861	2.13
インドネシア（2025年：0.59%） Grab Holdings Ltd Class A	US\$	50,300	33,251,435	0.34
			33,251,435	0.34
メキシコ（2025年：1.15%） Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	MXN	24,000	42,271,198	0.43
			42,271,198	0.43
ポーランド（2025年：0.00%） Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	12,979	52,387,673	0.54
			52,387,673	0.54
南アフリカ（2025年：0.71%） Absa Group Ltd	ZAR	13,221	35,105,603	0.36
Clicks Group Ltd	ZAR	7,335	22,844,217	0.23
FirstRand Ltd	ZAR	40,990	39,793,135	0.41
Naspers Ltd	ZAR	7,374	63,891,948	0.66
			161,634,903	1.66
韓国（2025年：2.43%） Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	2,926	91,825,747	0.95
Hyundai Motor Co	KRW	329	24,037,947	0.25
KB Financial Group Inc	KRW	1,037	17,873,823	0.18
Samsung Biologics Co Ltd	KRW	71	13,684,587	0.14
Samsung C&T Corp	KRW	807	30,662,188	0.32
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	5,385	126,381,990	1.30
SK hynix Inc	KRW	1,075	123,641,831	1.27
SK Square Co Ltd	KRW	561	39,225,109	0.40
SK Telecom Co Ltd	KRW	3,633	31,427,502	0.32
			498,760,724	5.13
台湾（2025年：4.95%） Alchip Technologies Ltd	TWD	700	12,174,443	0.12
Delta Electronics Inc	TWD	8,200	58,435,334	0.60
E Ink Holdings Inc	TWD	44,000	41,003,405	0.42
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	45,400	54,977,852	0.57
MediaTek Inc	TWD	9,200	89,172,938	0.92

2026年2月28日現在

投資の明細						通貨	額面	市場価格 (円)	純資産に占める割合 (%)
公式証券取引所に上場されている有価証券（続き）									
株式（続き）									
台湾（続き） Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd						TWD	43,975	437,194,198 692,958,170	4.4 7.12
株式合計								2,433,819,323	25.02
公式証券取引所に上場されている有価証券合計								8,162,971,641	83.92
投資合計								8,162,971,641	83.92
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	決済日	取引相手	未実現（損）益 (円)	純資産に占める 割合 (%)		
外国為替先渡契約									
BRL	186,412,242	US\$	35,280,626	03/03/2026	HSBC	152,917,746	1.57		
BRL	6,175,382	US\$	1,173,400	03/03/2026	UBS	4,341,665	0.04		
BRL	192,587,625	US\$	37,068,873	02/04/2026	HSBC	14,395,349	0.15		
INR	841,264,025	US\$	9,089,941	17/04/2026	HSBC	17,369,313	0.18		
US\$	37,366,633	BRL	192,587,625	03/03/2026	HSBC	(14,806,033)	(0.15)		
US\$	940,983	BRL	4,887,767	02/04/2026	Citibank	(334,894)	-		
外国為替先渡契約にかかる未実現利益（2025年：1.54%）						189,024,073	1.94		
外国為替先渡契約にかかる未実現損失（2025年：（1.07%））						(15,140,927)	(0.15)		
外国為替先渡契約にかかる未実現純利益合計（2025年：0.47%）						173,883,146	1.79		
投資および外国為替先渡契約合計（2025年：89.62%）						8,336,854,787	85.71		
						市場価格 (円)	純資産に占める割合 (%)		
現金および現金同等物（2025年：11.60%）						1,298,637,801	13.35		
その他の資産、資本および負債（2025年：（1.22%））						91,498,253	0.94		
純資産						9,726,990,841	100.00		
債券の信用格付明細**						市場価格 (円)			
投資適格						1,572,496,418			
投資適格未満						4,156,655,900			
						5,729,152,318			

** S&P、ムーディーズ、およびフィッチによる投資格付けを比較し、3社のうち最も高い格付けを当該証券の格付けとして採用した。この格付けに基づいて投資先が投資適格または投資適格未満のいずれであるかを判断した。この分析は上場債券のみを対象としている。

アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド
2026年2月28日までの会計年度の連結財務書類

費用

	2026年 日本円
投資マネージャー報酬	109,600,443
監査報酬	6,383,058
取締役報酬	4,794,196
保管費用	1,871,472
管理報酬	1,753,611
その他費用	10,609,732
	135,012,512

マネー・アセット・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年10月10日）
（2024年10月11日～2025年10月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年9月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<336815>

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
13期(2021年10月11日)	10,039	△0.0	—	—	20
14期(2022年10月11日)	10,038	△0.0	—	—	17
15期(2023年10月10日)	10,034	△0.0	—	—	13
16期(2024年10月10日)	10,039	0.0	64.9	—	12
17期(2025年10月10日)	10,072	0.3	68.3	—	11

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2024年10月10日	10,039	—	—	64.9	—
10月末	10,040	0.0	129.7	—	—
11月末	10,041	0.0	129.7	—	—
12月末	10,042	0.0	66.6	—	—
2025年1月末	10,043	0.0	133.2	—	—
2月末	10,046	0.1	66.6	—	—
3月末	10,049	0.1	66.6	—	—
4月末	10,052	0.1	134.4	—	—
5月末	10,056	0.2	68.3	—	—
6月末	10,059	0.2	68.4	—	—
7月末	10,063	0.2	136.6	—	—
8月末	10,066	0.3	68.3	—	—
9月末	10,070	0.3	68.3	—	—
(期 末)					
2025年10月10日	10,072	0.3	68.3	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年10月11日～2025年10月10日)

基準価額の推移

期間の初め10,039円の基準価額は、期間末に10,072円となり、騰落率は+0.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

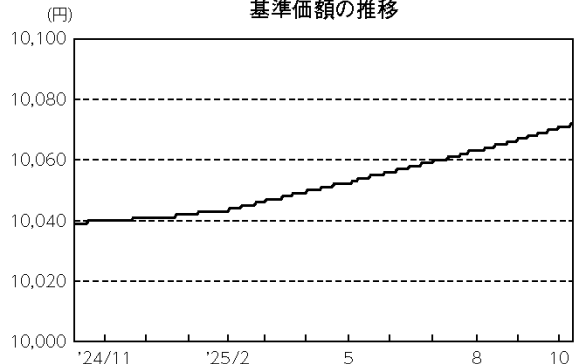
- ・利息収入などを得たこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.23%近辺から、2025年1月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどを受けて、0.48%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券(TB)3ヵ月物金利は、期間の初めの0.01%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.45%近辺で期間末を迎えました。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/10/10	2025/10/09	2024/10/11	2025/10/10
10,039円	10,072円	10,039円	10,072円

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主な投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月11日～2025年10月10日)

該当事項はございません。

○ 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	国債証券	千円 39,977	千円 —
内			(40,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○ 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。

○ 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 (2024年10月11日～2025年10月10日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	8,000	7,998	68.3	—	—	—	68.3
合 計	8,000	7,998	68.3	—	—	—	68.3

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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454回利付国債（2年）	0.1	8,000	7,998	2025/11/1	
合 計		8,000	7,998		

○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 7,998	% 68.3		
コール・ローン等、その他	3,712	31.7		
投資信託財産総額	11,710	100.0		

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○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	11,710,855
コール・ローン等	3,708,973
公社債(評価額)	7,998,347
未収利息	1,519
前払費用	2,016
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	11,710,855
元本	11,627,544
次期繰越損益金	83,311
(D) 受益権総口数	11,627,544口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.072円

(注) 当ファンドの期首元本額は12,283,410円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は655,866円です。

(注) 2025年10月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(ブラジルレアルコース) 6,409,823円
- ・日興マネー・アセット・ファンド 3,364,694円
- ・日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(インドルピーコース) 1,853,027円

(注) 1口当たり純資産額は1.0072円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○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	17,723
受取利息	17,723
(B) 有価証券売買損益	20,737
売買益	22,780
売買損	△ 2,043
(C) 当期損益金(A+B)	38,460
(D) 前期繰越損益金	47,902
(E) 解約差損益金	△ 3,051
(F) 計(C+D+E)	83,311
次期繰越損益金(F)	83,311

(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(E)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

約款変更について

2024年10月11日から2025年10月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第6条)
 - ②法定運用報告書の交付は行わない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第45条)
 - ③当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。(第47条)