

第6期

運用報告書(全体版)

アジア中小型株オープン

【2016年2月8日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

皆様の「アジア中小型株オープン」は、2016年2月8日に第6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。

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	2013年2月28日から2023年2月8日までです。
運用方針	日本を除くアジア各国・地域の取引所上場（上場予定を含みます。）株式（DR（預託証券）を含みます。）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。 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	日本を除くアジア各国・地域の取引所上場（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（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	毎年2月8日および8月8日（それぞれ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。

 **岡三アセットマネジメント**

〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ

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

[ホームページ]

<http://www.okasan-am.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。
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。



○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIオールカントリー・アジア (日本除く)指数 (円換算後)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	(参考指数)	期中 騰落 率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
2期 (2014年2月10日)	9,301	0	3.3	53,191.22	7.8	84.2	—	4,520
3期 (2014年8月8日)	9,973	0	7.2	60,144.36	13.1	84.6	—	1,353
4期 (2015年2月9日)	10,772	200	10.0	69,263.89	15.2	94.3	—	5,477
5期 (2015年8月10日)	10,399	200	△1.6	67,367.21	△2.7	87.6	—	1,743
6期 (2016年2月8日)	8,947	0	△14.0	53,636.12	△20.4	82.6	—	1,029

(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) 込みです。

(注) MSCIオールカントリー・アジア (日本除く) 指数 (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) を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。同指数は、MSCI Inc. が開発した、日本を除くアジアの株式の動きを表す指数です。同指数は参考指数であり、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

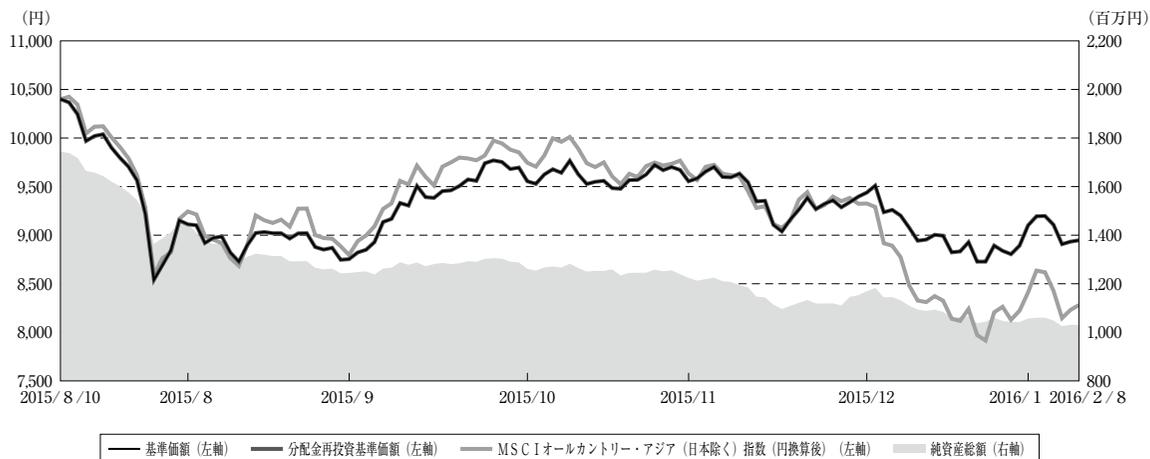
年月日	基準価額		MSCIオールカントリー・アジア (日本除く)指数 (円換算後)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2015年8月10日	円 10,399	% —	ポイント 67,367.21	% —	% 87.6	% —
8月末	9,111	△12.4	59,884.73	△11.1	87.5	—
9月末	8,753	△15.8	56,977.40	△15.4	84.9	—
10月末	9,554	△8.1	63,132.77	△6.3	88.8	—
11月末	9,554	△8.1	62,418.35	△7.3	91.4	—
12月末	9,438	△9.2	60,408.72	△10.3	83.3	—
2016年1月末	9,100	△12.5	54,477.32	△19.1	91.4	—
(期末) 2016年2月8日	8,947	△14.0	53,636.12	△20.4	82.6	—

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2015年8月11日～2016年2月8日)



期首：10,399円

期末：8,947円 (既払分配金 (税引前)：0円)

騰落率：△14.0% (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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オールカントリー・アジア (日本除く) 指数 (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 (2015年8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

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、マレーシアの天然ゴムや情報技術などの輸出関連株、インドネシアの金融株の株価が大幅に上昇し、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、組み入れている香港やフィリピンの中小型銘柄の株価が総じて下落し、基準価額にマイナスに寄与しました。
- 為替市場において、インドルピー、マレーシアリングギット、フィリピンペソを中心にアジア通貨が円に対して下落 (円高) し、基準価額にマイナスに寄与しました。

投資環境

(2015年8月11日～2016年2月8日)

アジア株式市場は、2015年8月上旬から下旬にかけては、中国人民銀行が事実上の人民元切り下げを行ったことからアジア通貨が弱含むとの見方が強まり、軟調に推移しました。9月はもみ合って推移しましたが、10月に入ってから、米国の利上げ時期が2016年以降にずれ込むとの見方が強まったことや各国の政策対応への期待を背景に戻りを試す展開となりました。しかし、11月から12月にかけては、米国の雇用統計発表後に利上げを巡る警戒感が再び高まる中、株式市場はじり安の展開となりました。2016年1月以降は、中東や北朝鮮を中心に地政学的リスクが高まったことや原油相場下落などを受けて、一段安の展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2015年8月11日～2016年2月8日)

【株式組入比率】

期を通じて概ね82～93%程度の組入れを維持し、軟調な値動きが想定される局面では80%台前半に抑制する対応をとりました。当期末は82.6%となっております。

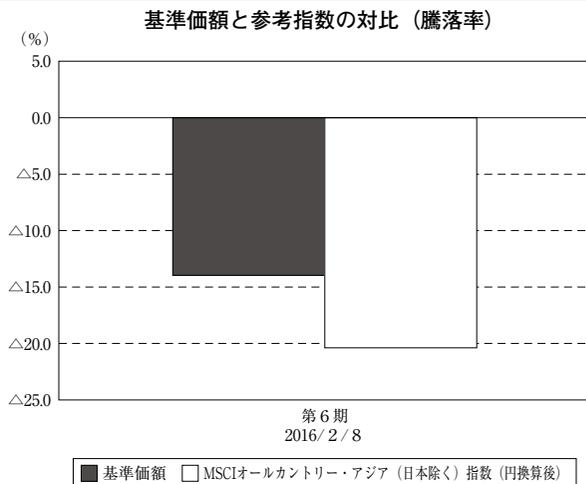
【当期の運用状況】

- 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、実質的な組入比率を概ね82～93%程度で推移させました。
- 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、建設株や不動産株のウェイトを引き上げた一方、ソフトウェア株やヘルスケアサービス株については利益確定売りを実施し、ウェイトを引き下げました。
- 国別配分については、マクロ動向や政策スタンスに注目し、香港やインドのウェイトを引き下げた一方、政策面の支援が強まると判断したインドネシアやマレーシアのウェイトを引き上げました。
- 原則として、組入外貨建資産の為替ヘッジは行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2015年8月11日～2016年2月8日)

当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているMSCIオールカントリー・アジア（日本除く）指数（円換算後）の騰落率を6.4%上回りました。



(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（日本除く）指数（円換算後）です。

分配金

(2015年8月11日～2016年2月8日)

当ファンドは毎年2月8日および8月8日（それぞれ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、分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配金につきましては、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6期
	2015年8月11日～ 2016年2月8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	248

(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

当面のアジア株式市場は、国ごとに跛行色が強まる展開を予想します。韓国やシンガポールなど対中貿易依存度の相対的に高い国に関しては、人民元安の進行を背景に中国向けの需要が一段と減少すると懸念などから、じり安の展開になると予想します。一方でインドネシアに関しては、追加利下げによる景気の下支え効果が期待されることに加え、政権基盤を強化したジョコ政権がインフラ整備を着実に進めていくとの期待が株式市場の支援材料になると考えます。アジア域内全体としては、2015年後半以降の調整により株価バリュエーション面の割安感が高まっていると考えられること、追加金融緩和への期待が相場を下支えすると考えます。

運用方針につきましては引き続き、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、個別銘柄の選別を行います。また、アセアン企業の株式の組入比率はポートフォリオ全体の5割から6割に保ちながら運用を行います。業種別では、各国の政策支援を背景に今後の業績の拡大が見込まれる建設株や不動産株、アジア通貨安を背景に業績が好調に推移すると見られる天然ゴムや情報技術などの輸出関連株に注目します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年8月11日～2016年2月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	77 (37) (37) (2)	0.832 (0.403) (0.403) (0.027)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (株 式)	24 (24)	0.262 (0.262)	(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 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 (株 式)	10 (10)	0.113 (0.113)	(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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	50 (11) (1) (39)	0.542 (0.118) (0.007) (0.417)	(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 その他は、インド株式キャピタルゲイン課税など
合 計	161	1.749	
期中の平均基準価額は、9,251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

(2015年8月11日～2016年2月8日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

株式

	買		付		売		付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
外	香港	百株 12,600	千香港ドル 7,162		百株 29,973	千香港ドル 15,528		
	シンガポール	1,800	千シンガポールドル 330		7,900	千シンガポールドル 741		
	マレーシア	4,350 (3,664)	千マレーシアリングgit (3,005 -)		16,951	千マレーシアリングgit 4,447		
	タイ	1,200 (24,581)	千タイバーツ (3,486 10,934)		18,300 (2,840)	千タイバーツ (34,485 10,934)		
	フィリピン	-	千フィリピンペソ -		4,600	千フィリピンペソ 19,190		
	インドネシア	71,000 (108)	千インドネシアルピア (10,495,763 -)		35,000	千インドネシアルピア 4,409,974		
	韓国	- (31)	千ウォン (- 31,697)		127 (24)	千ウォン (556,529 44,602)		
国	台湾	- (4)	千新台幣ドル (- -)		500	千新台幣ドル 3,873		
	インド	160	千インドルピー 13,718		316	千インドルピー 60,290		

(注) 金額は受渡金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

(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

(2015年8月11日～2016年2月8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		1,167,244千円
(b)	期中の平均組入株式時価総額		1,083,572千円
(c)	売買高比率(a)／(b)		1.07

(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

(2015年8月11日～2016年2月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 354	百万円 158	% 44.6	百万円 812	百万円 419	% 51.6

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	3,238千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	1,579千円
(B)／(A)	48.8%

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OKASAN INTERNATIONAL ASIA LTD/HONG KONGです。

○組入資産の明細

(2016年2月8日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SICHUAN EXPRESSWAY CO-H	2,000	4,000	896	13,457	運輸	
FAR EAST HORIZON LTD	1,500	600	348	5,235	各種金融	
CHINA LILANG LTD	1,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MAN WAH HOLDINGS LTD	—	800	659	9,901	耐久消費財・アパレル	
SINOTRANS LIMITED-H	—	1,500	474	7,119	運輸	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	400	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS	188	—	—	—	銀行	
HAITONG INTERNATIONAL SECURI	4,000	—	—	—	各種金融	
SUNNY OPTICAL TECH	1,500	700	1,191	17,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	1,500	1,500	579	8,696	自動車・自動車部品	
TIANNENG POWER INTL LTD	—	1,200	645	9,696	自動車・自動車部品	
SINOTRUK HONG KONG LTD	3,685	—	—	—	資本財	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	2,500	800	636	9,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CT ENVIRONMENTAL GROUP LTD	10,000	—	—	—	公益事業	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	1,000	—	—	—	自動車・自動車部品	
WISDOM SPORTS GROUP	—	1,300	438	6,580	メディア	
PHOENIX HEALTHCARE GROUP CO	1,000	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
COSMO LADY CHINA HOLDINGS CO	1,000	1,500	966	14,509	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	31,273 14	13,900 10	6,834 —	102,657 <10.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SILVERLAKE AXIS LTD	2,400	—	—	—	ソフトウェア・サービス	

アジア中小型株オープン

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
FIRST RESOURCES LTD	3,000	2,300	443	36,928	食品・飲料・タバコ	
SHENG SIONG GROUP LTD	4,800	1,800	153	12,728	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	10,200 3	4,100 2	596 -	49,656 <4.8%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GAMUDA BHD	3,040	3,040	1,444	40,533	資本財	
CAHYA MATA SARAWAK BHD	-	1,500	775	21,768	資本財	
YINSON HOLDINGS BHD	1,100	1,100	302	8,491	資本財	
TOP GLOVE CORP BHD	-	800	437	12,283	ヘルスケア機器・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	-	600	389	10,930	ヘルスケア機器・サービス	
MY EG SERVICES BHD	4,000	500	113	3,185	ソフトウェア・サービス	
SCIENTEX BHD	-	550	605	16,982	素材	
INARI AMERTRON BHD	2,456	620	200	5,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNWAY BHD	4,139	539	158	4,453	不動産	
KAREX BHD	-	1,300	479	13,465	家庭用品・パーソナル用品	
BERJAYA AUTO BHD	4,751	-	-	-	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	19,487 6	10,549 10	4,906 -	137,732 <13.4%>	
(タイ)			千タイバート			
BANGKOK EXPRESSWAY PCL-NVDR	2,840	-	-	-	運輸	
THAI VEGETABLE OIL PCL-NVDR	-	600	1,374	4,520	食品・飲料・タバコ	
DYNASTY CERAMIC PCL-NVDR	8,800	3,300	1,432	4,711	資本財	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	400	400	3,430	11,284	各種金融	
CH. KARNCHANG PCL-NVDR	4,470	1,470	3,858	12,695	資本財	
ITALIAN-THAI DEVELOP-NVDR	8,000	8,000	5,720	18,818	資本財	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LTD-N	900	200	4,440	14,607	ヘルスケア機器・サービス	
UNIQUE ENGINEERING & CO-NVDR	3,000	3,000	5,550	18,259	資本財	
TISCO FINANCIAL GROUP PLC-NVDR	2,040	2,040	8,568	28,188	銀行	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	-	16,581	8,622	28,367	運輸	
SRISAWAD POWER 1979 PCL-NVDR	1,020	520	2,522	8,297	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	31,470 9	36,111 10	45,517 -	149,751 <14.5%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
FIRST GEN CORPORATION	4,050	1,750	3,307	8,103	公益事業	
LOPEZ HOLDINGS CORP	5,130	5,130	2,631	6,447	公益事業	
ROBINSONS LAND CO	3,572	3,572	9,108	22,316	不動産	
SECURITY BANK CORP	630	630	9,085	22,259	銀行	
CEBU AIR INC	1,500	1,000	7,750	18,987	運輸	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	3,000	2,600	8,801	21,562	食品・生活必需品小売り	
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	2,000	600	3,666	8,981	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	19,882 7	15,282 7	44,350 -	108,658 <10.6%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	-	30,108	3,868,966	33,273	不動産	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	17,670	7,670	1,154,335	9,927	不動産	
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	-	10,000	2,675,000	23,005	資本財	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	39,100	34,100	4,774,000	41,056	銀行	

アジア中小型株オープン

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	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER		4,000	7,000	2,740,500	23,568	資本財
MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT		—	8,000	1,460,000	12,556	食品・生活必需品小売り
SAWIT SUMBERMAS SARANA TBK P		26,310	26,310	5,130,450	44,121	食品・飲料・タバコ
小 計		株 数 ・ 金 額	87,080	123,188	21,803,251	187,507
		銘柄数 < 比率 >	4	7	—	<18.2%>
(韓国)				千ウォン		
LG LIFE SCIENCES LTD		50	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		61	—	—	—	各種金融
KOREA KOLMAR CO LTD		10	10	100,000	9,730	家庭用品・パーソナル用品
OCI MATERIALS CO LTD		10	—	—	—	素材
小 計		株 数 ・ 金 額	131	10	100,000	9,730
		銘柄数 < 比率 >	4	1	—	<0.9%>
(台湾)				千新台幣ドル		
SERCOMM CORPORATION		1,000	500	4,050	14,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPEQ MANUFACTURING CO LTD		1,500	1,500	2,790	9,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD		300	300	3,960	13,978	自動車・自動車部品
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		500	500	2,125	7,501	不動産
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		90	94	4,914	17,346	資本財
小 計		株 数 ・ 金 額	3,390	2,894	17,839	62,971
		銘柄数 < 比率 >	5	5	—	<6.1%>
(インド)				千インドルピー		
EICHER MOTORS LTD		19	3	5,798	10,088	資本財
EMAMI LTD		356	56	5,822	10,131	家庭用品・パーソナル用品
INFO EDGE INDIA LTD		—	160	12,527	21,797	ソフトウェア・サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	376	219	24,148	42,017
		銘柄数 < 比率 >	2	3	—	<4.1%>
合 計		株 数 ・ 金 額	203,290	206,256	—	850,682
		銘柄数 < 比率 >	54	55	—	<82.6%>

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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です。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 銘柄及び銘柄数は、新株等がある場合、別銘柄として記載しております。

(注) 一印は組み入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2016年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 850,682	96.6%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	194,466	18.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,045,148	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,009,968千円)の投資信託財産総額(1,045,148千円)に対する比率は96.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1香港ドル=15.02円、1シンガポールドル=83.19円、1マレーシアリンギット=28.07円、1タイバーツ=3.29円、1フィリピンペソ=2.45円、1インドネシアルピア=0.0086円、1ウォン=0.0973円、1新台幣ドル=3.53円、1インドルピー=1.74円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,124,529,931
コール・ローン等	178,423,383
株式(評価額)	850,682,791
未収入金	95,423,734
未収利息	23
(B) 負債	94,930,288
未払金	79,448,864
未払解約金	4,990,505
未払信託報酬	10,410,379
その他未払費用	80,540
(C) 純資産総額(A-B)	1,029,599,643
元本	1,150,824,918
次期繰越損益金	△ 121,225,275
(D) 受益権総口数	1,150,824,918口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,947円

- (注) 計算期間末における1口当たり純資産額は0.8947円です。
 (注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は121,225,275円です。
 (注) 当ファンドの期首元本額は1,676,794,018円、期中追加設定元本額は108,167,313円、期中一部解約元本額は634,136,413円です。

○損益の状況 (2015年8月11日～2016年2月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,067,315
受取配当金	7,058,726
受取利息	8,589
(B) 有価証券売買損益	△147,246,571
売買益	109,643,863
売買損	△256,890,434
(C) 信託報酬等	△ 16,922,052
(D) 当期損益金(A+B+C)	△157,101,308
(E) 前期繰越損益金	△ 16,385,004
(F) 追加信託差損益金	52,261,037
(配当等相当額)	(23,025,290)
(売買損益相当額)	(29,235,747)
(G) 計(D+E+F)	△121,225,275
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△121,225,275
追加信託差損益金	52,261,037
(配当等相当額)	(23,025,290)
(売買損益相当額)	(29,235,747)
分配準備積立金	5,576,574
繰越損益金	△179,062,886

- (注) 損益の状況の中で、(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額、監査費用を含めて表示しています。(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) 収益分配金

決算期	第6期
(a) 配当等収益(費用控除後)	0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	23,025,290円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	5,576,574円
分配対象収益(a+b+c+d)	28,601,864円
分配対象収益(1万口当たり)	248円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

＜お知らせ＞

- ・金融商品取引業等に関する内閣府令等の改正に伴い信用リスクを適正に管理するために、投資信託約款に所要の整備を行うべく、約款の変更を行いました。(実施日:2015年11月6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。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	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、それら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。