



■ 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／内外／株式／ 特殊型(絶対収益追求型)
信託期間	2031年8月27日まで(2021年10月6日設定)
運用方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	ケイマン籍証券投資法人「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」およびわが国の証券投資信託「スパークス・マネー・マザーファンド」を主要投資対象とします。
ファンドの運用方法	外国投資信託証券の組入れは原則として高位に保つことを基本とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
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。 (1) 分配対象額の範囲 経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 (2) 分配対象収益についての分配方針 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。 (3) 留保益の運用方針 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・日本アジア 厳選株ファンド・ヘッジ型 (ダイワ投資一任専用)

特化型

第2期 運用報告書(全体版) (決算日 2023年8月28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・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型(ダイワ投資一任専用)』は、このたび、第2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/>

スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC Asia Index (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 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			
(設定日) 2021年10月6日	円 10,000	円 -	% -	287.96	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2022年 8月29日)	8,221	0	△17.8	294.31	2.2	0.1	91.2	10
2期(2023年 8月28日)	8,132	0	△ 1.1	326.85	11.1	0.1	91.7	10

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 設定日の基準価額は設定当初の投資元本です。

(注3) 設定日のMSCI AC Asia Index(円ベース)は、設定日前営業日(2021年10月5日)の値です。

(注4) 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 Index(円ベース)」です。

(注5) MSCI AC Asia Indexは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、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 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。

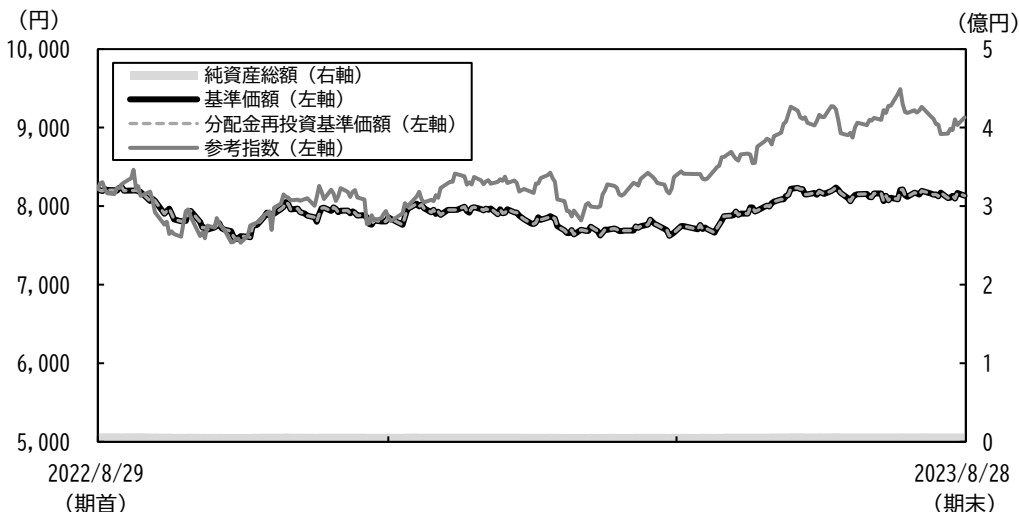
■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI AC Asia Index (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2022年 8月29日	円 8,221	% -	294.31	% -	% 0.1	% 91.2
8月末	8,193	△ 0.3	297.26	1.0	0.1	91.1
9月末	7,832	△ 4.7	273.63	△ 7.0	0.1	90.8
10月末	7,611	△ 7.4	272.91	△ 7.3	0.1	90.6
11月末	7,899	△ 3.9	295.61	0.4	0.1	91.0
12月末	7,840	△ 4.6	279.56	△ 5.0	0.1	91.0
2023年 1月末	7,938	△ 3.4	296.20	0.6	0.1	91.1
2月末	7,772	△ 5.5	292.40	△ 0.7	0.1	91.0
3月末	7,698	△ 6.4	296.37	0.7	0.1	91.0
4月末	7,662	△ 6.8	299.61	1.8	0.1	91.0
5月末	7,982	△ 2.9	306.00	4.0	0.1	91.4
6月末	8,156	△ 0.8	326.98	11.1	0.1	91.6
7月末	8,087	△ 1.6	337.52	14.7	0.1	91.6
(期末) 2023年 8月28日	8,132	△ 1.1	326.85	11.1	0.1	91.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■ 運用経過

1) 基準価額等の推移（2022年8月30日～2023年8月28日）



第2期首：8,221円

第2期末：8,132円(既払分配金0円)

騰落率：△1.1%(分配金再投資ベース)

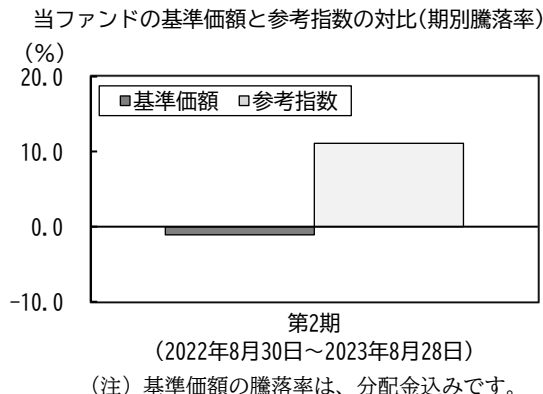
- ※ 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ※ 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- ※ 当ファンドにベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia Index (円ベース)」です。
- ※ 参考指数は期首(2022年8月29日)の基準価額に合わせて指数化しております。

2) 基準価額の主な変動要因

日本株式市場や韓国株式市場が上昇したことや円安などがプラス要因になった一方、タイ株式市場が下落しマイナス要因となりました。また、株価指数先物が上昇したことが基準価額のマイナス要因となりました。

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 Index (円ベース)」です。



■ 投資環境

<日本を含むアジア企業の株式>

米国の経済指標が堅調だったことで、投資家心理が世界的に好転し、情報技術セクターを中心に米国の株価指数が軒並み上昇しました。AI(人工知能)の将来性に対する楽観論の広がりによって、アジアの情報技術関連銘柄が引き続き上昇し、中国が大規模な景気対策を打ち出すという観測も市場の downstairs 要因となりました。また、日本国内の主要企業の堅調な決算が好感されたことや、日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和を維持することやYCC(イールドカーブ・コントロール)の柔軟化が発表され、現行の緩和姿勢を維持するとの受け止めから市場に安心感が広がりました。

<国内債券・短期金融市場>

2016年2月より「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を導入したため、国内債券・短期金融市場はマイナスの利回りとなりました。

■ ポートフォリオ

<スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）>

「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」と「スパークス・マネー・マザーファンド」の投資信託証券を主要投資対象とし、期を通じて「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」をおおむね高位に組入れることにより、主に日本を含むアジア企業の株式または日本を含むアジア地域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。)に投資するとともに、日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用することを基本方針としております。期間中、当ファンドの運用方針に準じて、運用を行いました。

<SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジありクラス／円建）>

日本を含むアジア企業の株式または日本を含むアジア地域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、ボトムアップ・リサーチによる個別銘柄調査に基づき、魅力的なビジネスと卓越した経営陣を併せ持つ企業で、企業価値に対して割安と考えられる銘柄の中から厳選して集中的に投資を行うとともに、日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用しました。

（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、キーエンス、Classys Inc、JYP Entertainment Corpなどです。

キャッシュリッチで有名なキーエンスは、付加価値の大部分が提案営業から生み出され、大型の生産設備を必要としないため、実質的には少数精鋭の人的資本中心ビジネスを行っています。営業利益率50%超と驚異的な収益性を持ち、高い資本収益性を堅持していることが見直され株価は上昇しました。

Classys Inc(韓国／ヘルスケア)は、HIFU(High-Intensity Focused Ultrasound、高密度焦点式超音波)療法定用機器の売上高で世界第2位のメーカーです。HIFUは皮膚を傷つけずに行える美容治療法で、整形手術のような痛みを感じずに高い効果を得られるため、世界的に人気が高まっています。同社はHIFU機器などを美容クリニックに販売し、消耗品であるカートリッジの販売を通じて定期的に収益を生成し、売上高が増加したため株価は上昇しました。

総合エンターテインメント会社でアーティストの発掘・育成、音楽制作を伴うエンターテインメント活動の管理などを手掛け、所属アーティストの海外進出に積極的なJYP Entertainment Corp(韓国／コミュニケーション・サービス)は、K-POPの世界的影響力の拡大などにより2022年に売上高、営業利益が共に増加し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、WuXi AppTec Co Ltdなどです。

世界を代表する小分子薬の医薬品受託製造企業であるWuXi AppTec Co Ltd(中国／ヘルスケア)は、バイオテック企業の資金調達環境が、金融緩和の時期と比べれば低調になる可能性が懸念され、その結果、外部委託される研究開発サービスの受注量が減るのではないかと懸念されて、株価は下落しました。しかし、医薬品の需要と経済環境との間に高い連動性はないため、同社は製造事業で堅調かつ安定した業績を維持すると当ファンドは考えています。同社は業界リーダー的存在のため顧客の質も高い傾向にあり、既にキャッシュフローが黒字に転じているため、外部から資金調達する必要はないと当ファンドは考えています。また、現在では開発および製造事業の売上構成比が大幅に上昇し、外部環境の影響に対する耐久力がますます高まっていると当ファンドは考えています。

<スパークス・マネー・マザーファンド>

信託財産の着実な成長を図ることを目標として安定運用を行っています。当期間の運用につきましては、資産の安全性と流動性の確保を重視し、国債や短期金融資産中心の安定運用を行いました。

■ 今後の運用方針

<スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）>

引き続き、「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」と「スパークス・マネー・マザーファンド」の投資信託証券を主要投資対象とし、期を通じて「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」をおおむね高位に組入れることにより、主に日本を含むアジア企業の株式または日本を含むアジア地域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。）に投資するとともに、日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用します。

<SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジありクラス/円建）>

引き続き、日本を含むアジア企業の株式または日本を含むアジア地域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、ボトムアップ・リサーチによる個別銘柄調査に基づき、魅力的なビジネスと卓越した経営陣を併せ持つ企業で、企業価値に対して割安と考えられる銘柄の中から厳選して集中的に投資を行うとともに、日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用します。

<スパークス・マネー・マザーファンド>

引き続き、信託財産の着実な成長を図ることを目標として安定運用を行います。今後も、資産の安全性と流動性の確保を重視し、国債や短期金融資産中心の安定運用を行います。

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、基準価額水準および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及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2期 (2022年8月30日～ 2023年8月28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	—

(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 2022年8月30日～2023年8月28日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	42円 (13)	0.533% (0.165)	(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
(販 売 会 社)	(26)	(0.330)	
(受 託 会 社)	(3)	(0.038)	
(b) そ の 他 費 用	9	0.114	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・信託事務の処理等に関するその他の諸費用
(監 査 費 用)	(9)	(0.114)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	51	0.647	

期中の平均基準価額は7,889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、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。

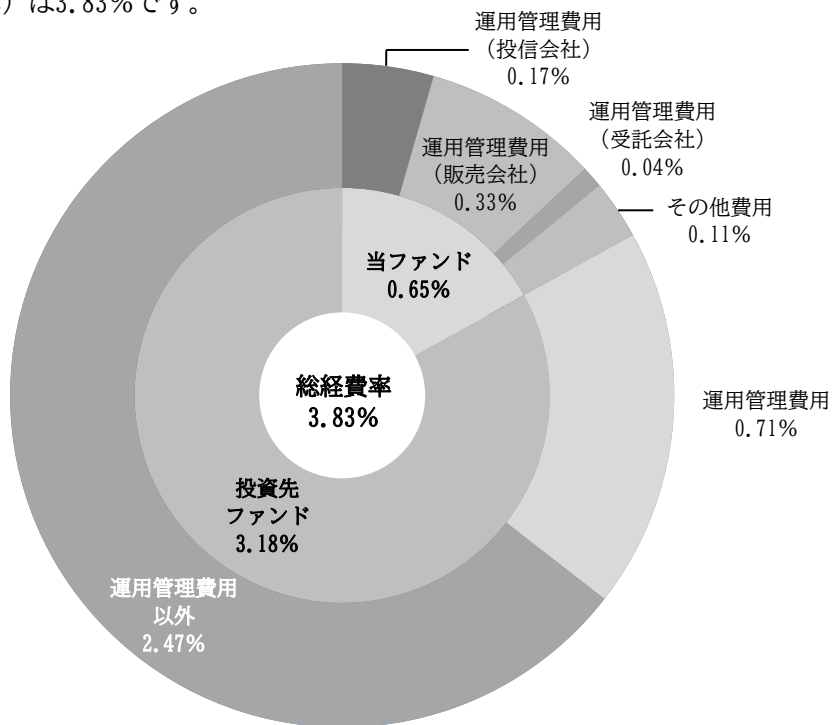
(注3) 各比率は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。(親投資信託を除く)

（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3.83%です。



総経費率 (①+②+③)	3.83%
①当ファンドの費用の比率	0.65%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.71%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	2.47%

- (注) ①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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注) ①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) ①の費用と②③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。

■ 期中の売買及び取引の状況（2022年8月30日から2023年8月28日まで）

該当事項はありません。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年8月30日から2023年8月28日まで）

該当事項はありません。

■ 主要な売買銘柄（2022年8月30日から2023年8月28日まで）

該当事項はありません。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年8月30日から2023年8月28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

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期末保有額
投 資 証 券	百万円 -	百万円 -	百万円 9

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 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。

(注3) 当ファンドが主要な投資対象としている「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジありクラス/円建）」は弊社の関係会社であるSPARX Asia Capital Management Limitedが運用を行っております。

スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）

■ 信託財産と委託会社との間の取引の状況（2022年8月30日から2023年8月28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。

■ 組入資産の明細（2023年8月28日現在）

(1) 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	前期末	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジありクラス/円建）	千口 0.891	千口 0.891	千円 9,703	% 91.7
合 計	口 数 ・ 金 額 0.891	口 数 ・ 金 額 0.891	評 価 額 9,703	比 率 -
	銘 柄 数 < 比 率 >	-	1銘柄	<91.7%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スパークス・マネー・マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

(注1) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当該マザーファンドの当期末の受益権総口数は、10,004千口です。

■ 有価証券の貸付及び借入の状況（2023年8月28日現在）

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成（2023年8月28日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 9,703	% 91.4
スパークス・マネー・マザーファンド	9	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	903	8.5
投 資 信 託 財 産 総 額	10,615	100.0

(注) 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

(2023年8月28日現在)

項目	当期末
(A)資産	10,615,497円
コール・ローン等	901,704
スパークス・マネー・マザーファンド(評価額)	9,912
投資証券(評価額)	9,703,881
(B)負債	32,561
未払信託報酬	26,984
未払利息	2
その他未払費用	5,575
(C)純資産総額(A-B)	10,582,936
元本	13,013,215
次期繰越損益金	△ 2,430,279
(D)受益権総口数	13,013,215口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,132円

■ 損益の状況

当期（自2022年8月30日 至2023年8月28日）

項目	当期
(A)配当等収益	△ 782円
支払利息	△ 782
(B)有価証券売買損益	△ 49,044
売買損	△ 49,044
(C)信託報酬等	△ 65,418
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 115,244
(E)前期繰越損益金	△ 2,300,619
(F)追加信託差損益金	△ 14,416
(配当等相当額)	(△ 1,754)
(売買損益相当額)	(△ 12,662)
(G)合計(D+E+F)	△ 2,430,279
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,430,279
追加信託差損益金	△ 14,416
(配当等相当額)	(△ 1,754)
(売買損益相当額)	(△ 12,662)
繰越損益金	△ 2,415,863

<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 13,013,215円
 期中追加設定元本額 -円
 期中一部解約元本額 -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(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。

② 分配金の計算過程

項目		第2期
費用控除後の配当等収益額	A	-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	-円
分配準備積立金額	D	-円
当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	E	-円
当ファンドの期末残存口数	F	13,013,215口
1万口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	G	-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

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	－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。

ご参考として以下に、スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）が組入れている各投資対象ファンドの運用内容を掲載いたします。

<参考情報>

SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジありクラス／円建） SPARX JAPAN ASIA BEST PICK FUND (Hedged Class JPY Shares)

■ 当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態／表示通貨	ケイマン籍外国投資法人／円建
主な投資対象	日本を含むアジア企業の株式または日本を含むアジア地域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。）を主要投資対象とするとともに、当クラスにおいては日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用します。
投資方針	ポトムアップ・リサーチによる個別銘柄調査に基づき、魅力的なビジネスと卓越した経営陣を併せ持つ企業で、企業価値に対して割安と考えられる銘柄の中から厳選して集中的に投資を行うとともに、当クラスにおいては日本を含む投資対象国の株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等を活用します。
主な投資制限	一発行体への投資割合は、原則として純資産総額の35%以内とします。
為替ヘッジ	外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
運用報酬等	純資産総額に対して年率0.80%程度。 その他、受託会社報酬、保管会社報酬などの費用がかかります。
その他の費用	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、組入資産の保管費用・管理費用等。 ※その他費用は運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
管理運用会社	SPARX Asia Capital Management Limited
投資助言会社	SPARX Asia Investment Advisors Limited
管理事務会社	HSBC Trustee (Cayman) Limited
保管会社及び管理事務会社の代理人	HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited

※ 作成時点において、入手可能な現地の年次報告書をもとに作成いたしております。

スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）

当ファンド(スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型(ダイワ投資一任専用))はケイマン籍の外国投資法人「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」に投資しておりますが、監査はファンド単位で行われるため、下の内容は「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド」のものとなります。

※ 作成時点において、入手可能な現地の年次報告書をもとに作成いたしております。

■ 損益計算書（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

(単位：円)

収益

損益を通じて公正価値で測定される	
金融資産に係る未実現利益の純変動に係る実現純利益	△ 328,494,633
損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る実現純利益	△ 188,034,914
純為替差損	1,970,422
受取配当金	37,664,506
受取利息	140,403
その他収益	36
	<u>△ 476,754,180</u>

費用

管理事務報酬	△ 23,603,116
監査報酬	△ 5,925,619
委託費	△ 10,014,360
役員報酬	△ 1,972,343
配当源泉税	△ 4,724,973
管理運営会社報酬	△ 14,994,813
専門家報酬	△ 1,409,853
秘書役報酬	△ 131,483
譲渡税	△ 1,228,335
その他費用	△ 4,161,149
	<u>△ 68,166,044</u>
営業から生じた買い戻し可能参加型株式の保有者に帰属する純資産の増加	<u>△ 544,920,224</u>

■ 純資産変動計算書（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：円）

2022年1月1日現在	3,116,591,191
買戻し可能参加型株式の発行	45,000,000
買戻し可能参加型株式の買戻し	△ 1,267,082,092
営業から生じた買戻し可能参加型株式の保有者に帰属する純資産の増加	△ 544,920,224
2022年12月31日現在	<u>1,349,588,875</u>

SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド（2022年12月31日現在）

	発行済株式数	一口当たり純資産価格
ヘッジありクラス	90,723 口	10,301 円
ヘッジなしクラス	33,688 口	12,322 円

スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）

下の内容は当ファンド(スパークス・日本アジア厳選株ファンド・ヘッジ型(ダイワ投資一任専用))が組入れているケイマン籍の外国投資法人「SPARX・日本アジア・ベスト・ピック・ファンド(ヘッジありクラス/円建)」の内容であり、数値等は、当該ファンドの投資助言会社及び受託会社によって提供された情報に基づきますが、外部監査人による監査を受けておりません。

■ 組入資産の明細（2022年12月31日現在）

外国株式等

国・地域	銘柄名	投資比率
Japan	日立製作所	7.07%
Japan	ソニーグループ	5.46%
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.30%
South Korea	Samsung Electronics Co Ltd	3.81%
Japan	リクルートホールディングス	3.70%
India	ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	3.63%
Japan	三菱商事	3.56%
Japan	セブン&アイ・ホールディングス	3.56%
India	Indian Energy Exchange Ltd	2.65%
China	CNOOC Ltd	2.64%
South Korea	LG Chem Ltd	2.39%
China	Yum China Holdings Inc	2.37%
China	Tencent Holdings Ltd	2.35%
South Korea	JYP Entertainment Corp	2.34%
China	Meituan	2.17%
South Korea	Coupang Inc	2.11%
Japan	東京海上ホールディングス	2.05%
Hong Kong	China State Construction International Holdings Ltd	1.93%
China	Alibaba Group Holding Ltd	1.83%
Hong Kong	Samsonite International SA	1.78%
Japan	オリックス	1.76%

国・地域	銘柄名	投資比率
Hong Kong	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.71%
Japan	MS&AD インシュアランスグループホールディングス	1.67%
Hong Kong	AIA Group Ltd	1.66%
Japan	任天堂	1.65%
Japan	SOMPOホールディングス	1.63%
China	Li Ning Co Ltd	1.47%
Japan	電通グループ	1.37%
South Korea	Classys Inc	1.34%
Japan	オリンパス	1.33%
Japan	ローム	1.32%
Hong Kong	Techtronic Industries Co Ltd	1.26%
Japan	キーエンス	1.10%
Indonesia	Mitra Adiperkasa Tbk PT	1.07%
Thailand	Thai Beverage PCL	1.00%
Japan	メルカリ	0.95%
Japan	テルモ	0.92%
Japan	富士フイルムホールディングス	0.71%
Singapore	Sea Ltd	0.53%

(注) 投資比率は、当該ファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引等

国	銘柄名	投資比率
Japan	TSE TOPIX (Tokyo Price Index) Future	-70.63%

(注) 投資比率は、当該ファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

スパークス・マネー・マザーファンド

第 15 期

決算日 2022年11月10日

(計算期間：2021年11月11日～2022年11月10日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	信託財産の着実な成長を図ることを目標として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。主として、わが国の公社債に投資を行い利息等収益の確保を図ります。
主な組入制限	①株式(新株予約権証券を含みます。)への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ②同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額5%以内とします。
分配方針	収益分配は行いません。

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		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
11期(2018年11月12日)	円 10,131	% △0.1	% 99.4	百万円 10
12期(2019年11月11日)	10,306	1.7	99.1	10
13期(2020年11月10日)	10,234	△0.7	99.0	10
14期(2021年11月10日)	10,227	△0.1	98.8	10
15期(2022年11月10日)	10,152	△0.7	98.7	10

■ 当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首) 2021年11月10日	円 10,227	% -	% 98.8
11月末	10,224	△0.0	98.8
12月末	10,212	△0.1	98.8
2022年 1月末	10,179	△0.5	98.8
2月末	10,162	△0.6	98.8
3月末	10,149	△0.8	98.8
4月末	10,165	△0.6	98.8
5月末	10,163	△0.6	98.8
6月末	10,155	△0.7	98.8
7月末	10,188	△0.4	98.8
8月末	10,170	△0.6	98.8
9月末	10,142	△0.8	98.7
10月末	10,145	△0.8	98.7
(期末) 2022年11月10日	10,152	△0.7	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

■ 基準価額の推移



■ 運用経過

当マザーファンドは、信託財産の着実な成長を図ることを目標として安定運用を行っています。当作成期間の運用にあたりましては、資産の安全性と流動性の確保を重視し、国債や短期金融資産中心の安定運用を行いました。

■ 今後の運用方針

引き続き、信託財産の着実な成長を図ることを目標として安定運用を行います。今後も、資産の安全性と流動性の確保を重視し、国債や短期金融資産中心の安定運用を行います。

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

該当事項はありません。

■ 期中の売買及び取引の状況（2021年11月11日から2022年11月10日まで）

該当事項はありません。

■ 利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年11月10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（2021年11月11日から2022年11月10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（2021年11月11日から2022年11月10日まで）

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2022年11月10日現在)

下記は、スパークス・マネー・マザーファンド全体(10,004千口)の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	組 入 比 率 (うちBB格以下)	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	10,000	10,027	98.7	—	—	98.7	—
合 計	10,000	10,027	98.7	—	—	98.7	—

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 単位未満は切り捨て。—印は組み入れなし。

(注3) 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。

(注4) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

(B) 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第347回長期国債10年	0.1	10,000	10,027	2027/6/20
合 計		—	10,000	10,027	—

(注) 額面・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 (2022年11月10日現在)

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成 (2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	10,027	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	128	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	10,155	100.0

(注) 金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

(2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	10,155,894 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	124,533
公 社 債 (評 価 額)	10,027,500
未 収 利 息	3,861
(B)負 債	0
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	10,155,894
元 本	10,004,018
次 期 繰 越 損 益 金	151,876
(D)受 益 権 総 口 数	10,004,018 口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,152 円

■ 損益の状況

当期 (自2021年11月11日 至2022年11月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	9,974 円
受 取 利 息	10,000
支 払 利 息	△ 26
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 85,200
売 買 損	△ 85,200
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△ 75,226
(D)前 期 繰 越 損 益 金	227,102
(E)合 計 (C+D)	151,876
次 期 繰 越 損 益 金 (E)	151,876

< 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	10,004,018 円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	－円
2. 期末元本の内訳	
スパークス・アジア中東株式ファンド (隔月分配型)	9,964,333 円
スパークス・アジア中東株式ファンド (資産成長型)	10,659 円
スパークス・ベスト・ピック・ファンドII(日本アジア)ヘッジあり	9,616 円
スパークス・ベスト・ピック・ファンドII(日本アジア)ヘッジなし	9,616 円
スパークス・日本アジア厳選株・ヘッジ型(ダイワ投資一任専用)	9,794 円

(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

該当事項はありません。