

2019年3月29日

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

お知らせ

LIPPER FUND AWARDS
FROM REFINITIV2019 WINNER
JAPAN

スパークス・アセット・マネジメント株式会社は、
「リップパー・ファンド・アワード・フロム・リフィニティブ 2019 ジャパン」
において
「投資信託 株式部門 最優秀会社賞」
を受賞しました。

「リップパー・ファンド・アワード・フロム・リフィニティブ 2019 ジャパン」は、リフィニティブが世界各都市で開催している「Lipper Fund Awards from Refinitiv 2019」プログラムの一環として行われ、日本において販売登録されている国内および外国籍ファンドを対象に、優れたファンドとその運用会社を選定し、表彰するものです。選定/評価に際しては、Lipper独自の投資信託評価システム「Lipper Leader Rating (リップパー・リーダー・レーティング)システム」の中の「コンシスタント・リターン(収益一貫性)」を用いています。

Refinitiv(リフィニティブ)について

Refinitivは世界有数の金融市場データのプロバイダーで、190カ国以上で4万社を超える企業・機関にサービスを提供しています。先導的なデータと洞察、トレーディング・プラットフォーム、市場データ・インフラストラクチャー、オープン・テクノロジー・プラットフォームを通じて、世界の金融市場コミュニティを相互に接続し、発展を支えています。

「リップパー・ファンド・アワード・フロム・リフィニティブ 2019 ジャパン」の評価の基となるLipper Leader Rating (リップパー・リーダー・レーティング)システムのファンドに関する情報は、投資信託の売買を推奨するものではありません。Lipper Leader Rating システムが分析しているのは過去のファンドのパフォーマンスであり、過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではないことにご留意ください。評価結果は、Lipperが信頼できると判断した出所からのデータおよび情報に基づいていますが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。

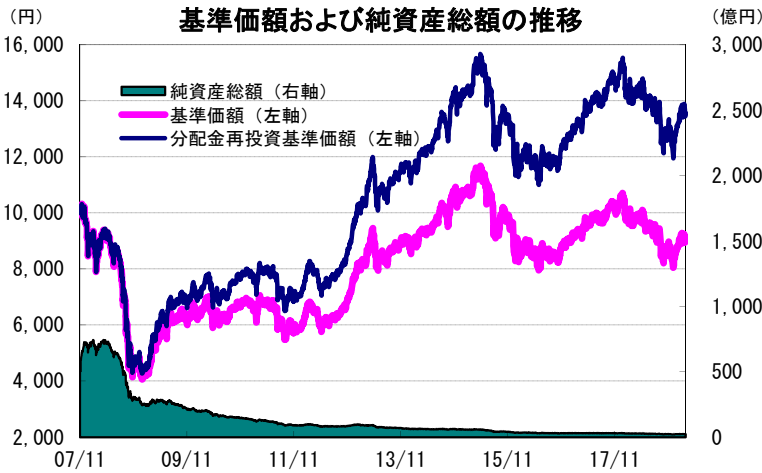
当表彰は、スパークス・アセット・マネジメント株式会社が受賞したアワードであり、当ファンドの受賞ではございません。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写をすることを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)

基準日 2019年3月29日



* 当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。
* 当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

| | |
|------|--|
| 設定日 | 2007年11月30日 |
| 信託期間 | 2027年11月10日まで |
| 決算日 | 毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各10日(休業日の場合は翌営業日) |

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 9,031円 |
| 純資産総額 | 22.93億円 |

| ファンドの資産配分 | |
|-----------------------------------|-------|
| SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド | 98.0% |
| スパークス・マネー・マザーファンド | 0.4% |
| 現金等 | 1.6% |

【ご参考】

| 基準価額変動の要因分解(月次ベース) | | | |
|--------------------|-----|----------|-------|
| 基準価額変動金額 | | | -112円 |
| 内訳 | 株式等 | アジア太平洋地域 | -11円 |
| | | 中東地域 | 11円 |
| | 為替 | | -84円 |
| | その他 | | -28円 |

* 基準価額は信託報酬控除後の値です。
信託報酬には、投資対象とする投資信託分を含みます。
* 分配金再投資基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の投資家利回りとは異なる点にご留意下さい。

| 騰落率 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-----|--------|-------|--------|--------|-------|--------|
| | -0.82% | 9.01% | -1.89% | -3.72% | 9.47% | 35.59% |

* 基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資し、計算しています。

* 金額は対象期間における基準価額(分配金込み)の変動を表したものです。
* 上記は参考情報として当社が算出した概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。

分配金実績(税引前)

| 決算期 | 第57期 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 |
|-----|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| | 17/5/10 | 17/7/10 | 17/9/11 | 17/11/10 | 18/1/10 | 18/3/12 | 18/5/10 | 18/7/10 | 18/9/10 | 18/11/12 | 19/1/10 | 19/3/11 |
| 分配金 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 | 45円 |

| 分配金累計 | 直近12期計 | 設定来合計 |
|-------|--------|--------|
| | 540円 | 3,090円 |

ポートフォリオの配分

地域・国別配分

| 地域 | 国名 | 比率 | 比率 |
|--------|---------|--------|--------|
| アジア太平洋 | 香港 | 29.8% | 93.4% |
| | オーストラリア | 14.1% | |
| | 台湾 | 13.9% | |
| | 中国 | 11.5% | |
| | その他 | 24.1% | |
| 中東 | UAE | 1.4% | 1.9% |
| | サウジアラビア | 0.5% | |
| 現金等 | - | 4.7% | 4.7% |
| 合計 | | 100.0% | 100.0% |

通貨別配分

| 通貨 | 比率 |
|------------|--------|
| 1 香港ドル | 41.5% |
| 2 豪ドル | 14.8% |
| 3 台湾ドル | 14.6% |
| 4 韓国ウォン | 6.6% |
| 5 インドネシアピア | 3.9% |
| その他 | 18.6% |
| 合計 | 100.0% |

業種別配分

| 業種 | 比率 |
|-------------|--------|
| 1 金融 | 20.9% |
| 2 情報技術 | 15.7% |
| 3 一般消費財 | 15.0% |
| 4 生活必需品 | 12.7% |
| 5 コミュニケーション | 12.3% |
| その他 | 23.4% |
| 合計 | 100.0% |

* 業種は世界産業分類基準(GICS)の分類に基づきます。

* スパークス・アジアの内部データを元に、スパークス・アセット・マネジメントが作成。
* 比率はSPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンドを100%とした場合の構成比です。
* P-NOTEやADR等に投資している銘柄の通貨は、現地通貨ベースで算出しています。
P-NOTEとは、株式や株価指数の価格変動に運用成果が連動する債券のことです。
ADRとは、主に米国で取引される、株式を代替する預託証券のことです。

■ 当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■ 当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合があります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■ 投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■ 投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■ 当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証するものではありません。■ 当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■ 当資料の正確性及び完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■ 当資料は目的によらず、当社の許可なく複製・複写することを禁じます。■ 当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(資産成長型)

基準日 2019年3月29日

基準価額および純資産総額の推移



* 基準価額は信託報酬控除後の値です。
 信託報酬には、投資対象とする投資信託分を含みます。
 * 分配金再投資基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の投資家利回りとは異なる点にご留意下さい。

| 騰落率 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-----|--------|-------|--------|--------|-------|---------|
| | -0.78% | 8.10% | -1.50% | -3.06% | 9.45% | 169.51% |

* 基準価額の騰落率は、分配金(税引前)を再投資し、計算しています。

* 当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。
 * 当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

| | |
|------|---------------------------|
| 設定日 | 2008年11月12日 |
| 信託期間 | 2027年11月10日まで |
| 決算日 | 毎年11月10日 (休業日の場合は翌営業日) |

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 26,951円 |
| 純資産総額 | 0.33億円 |

| ファンドの資産配分 | |
|-----------------------------------|-------|
| SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド | 89.8% |
| スパークス・マネー・マザーファンド | 0.0% |
| 現金等 | 10.2% |

【ご参考】

| 基準価額変動の要因分解(月次ベース) | | | |
|--------------------|-----|----------|-------|
| 基準価額変動金額 | | | -210円 |
| 内訳 | 株式等 | アジア太平洋地域 | -23円 |
| | | 中東地域 | 23円 |
| | 為替 | | -167円 |
| | その他 | | -43円 |

* 金額は対象期間における基準価額の変動を表したものです。

* 上記は参考情報として当社が算出した概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。

分配金実績(税引前)

| 決算期 | 第1期 | 第2期 | 第3期 | 第4期 | 第5期 | 第6期 | 第7期 | 第8期 | 第9期 | 第10期 |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 09/11/10 | 10/11/10 | 11/11/10 | 12/11/12 | 13/11/11 | 14/11/10 | 15/11/10 | 16/11/10 | 17/11/10 | 18/11/12 |
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

| 分配金累計 | 直近10期計 | 設定来合計 |
|-------|--------|-------|
| | 0円 | 0円 |

ポートフォリオの配分

地域・国別配分

| 地域 | 国名 | 比率 | 比率 |
|--------|---------|--------|--------|
| アジア太平洋 | 香港 | 29.8% | 93.4% |
| | オーストラリア | 14.1% | |
| | 台湾 | 13.9% | |
| | 中国 | 11.5% | |
| | その他 | 24.1% | |
| 中東 | UAE | 1.4% | 1.9% |
| | サウジアラビア | 0.5% | |
| 現金等 | - | 4.7% | 4.7% |
| 合計 | | 100.0% | 100.0% |

通貨別配分

| 通貨 | 比率 |
|-------------|--------|
| 1 香港ドル | 41.5% |
| 2 豪ドル | 14.8% |
| 3 台湾ドル | 14.6% |
| 4 韓国ウォン | 6.6% |
| 5 インドネシアルピア | 3.9% |
| その他 | 18.6% |
| 合計 | 100.0% |

業種別配分

| 業種 | 比率 |
|-------------|--------|
| 1 金融 | 20.9% |
| 2 情報技術 | 15.7% |
| 3 一般消費財 | 15.0% |
| 4 生活必需品 | 12.7% |
| 5 コミュニケーション | 12.3% |
| その他 | 23.4% |
| 合計 | 100.0% |

* 業種は世界産業分類基準(GICS)の分類に基づきます。

* スパークス・アジアの内部データを元に、スパークス・アセット・マネジメントが作成。
 * 比率はSPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンドを100%とした場合の構成比です。
 * P-NOTEやADR等に投資している銘柄の通貨は、現地通貨ベースで算出しています。
 P-NOTEとは、株式や株価指数の価格変動に運用成果が連動する債券のことです。
 ADRとは、主に米国で取引される、株式を代替する預託証券のことです。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写をすることを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

基準日 2019年3月29日

組入上位銘柄

| | |
|-------|----|
| 組入銘柄数 | 44 |
|-------|----|

| NO | 銘柄名 | Pnote | 国名 | 業種 | 組入比率 | 配当利回り |
|----|------------------------------|-------|---------|-----------|------|-------|
| 1 | AIA GROUP LTD | | 香港 | 金融 | 7.6% | 1.7% |
| 2 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 台湾 | 情報技術 | 7.5% | 3.7% |
| 3 | TENCENT HOLDINGS LTD | | 中国 | コミュニケーション | 6.5% | 0.3% |
| 4 | TRANSURBAN GROUP | | オーストラリア | 資本財 | 5.0% | 4.5% |
| 5 | CSL LTD | | オーストラリア | ヘルスケア | 3.9% | 1.4% |
| 6 | CHINA STATE CONSTRUCTION INT | | 香港 | 資本財 | 3.8% | 5.0% |
| 7 | GUANGDONG INVESTMENT LTD | | 香港 | 公益事業 | 3.6% | 4.0% |
| 8 | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | 香港 | 金融 | 3.4% | 2.7% |
| 9 | MEDIATEK INC | | 台湾 | 情報技術 | 3.2% | 3.4% |
| 10 | PRESIDENT CHAIN STORE CORP | | 台湾 | 生活必需品 | 2.6% | 3.0% |

* 上記の銘柄の中には現株を含みます。
 * 個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。
 * 上記銘柄については将来の組入れを保証するものではありません。

* 比率はSPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンドを100%とした場合の構成比です。
 * 配当利回りは12ヶ月配当利回り(税引前)です。
 * 業種は世界産業分類基準(GICS)の分類に基づきます。

地域別組入上位銘柄の概要

| No | 銘柄名 | Pnote | 国名 | 銘柄概要 |
|----|------------------------------|-------|---------|---|
| 1 | AIA GROUP LTD | | 香港 | 友邦保険控股[AIAグループ](AIA Group Ltd.)は生命保険および金融サービス会社。個人・企業向け生命保険、傷害疾病保険、年金プランならびに健康管理サービスを提供。 |
| 2 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 台湾 | 台湾積体回路製造 [TSMC/台湾セミコンダクター](Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.) は半導体メーカー。ウエハー製造、プロービング、組み立て、テストのほか、マスクの製造、設計、関連サービスを提供。同社の IC (集積回路) はコンピュータ、通信、消費者向け電子製品、自動車、産業機器などに使用される。 |
| 3 | TENCENT HOLDINGS LTD | | 中国 | 騰訊[テンセント・ホールディングス](Tencent Holdings Limited)は投資持株会社。中国、米国、欧州などのユーザーにインターネットおよびモバイル付加価値サービス(VAS)、オンライン広告サービス、電子商取引サービスを提供する。 |
| 4 | TRANSURBAN GROUP | | オーストラリア | トランスアーバン・グループ(Transurban Group)は道路建設会社。Melbourne City Linkと有料道路 Hill Motorway M2 を運営する。料金所システムの電子化と設営も手掛ける。 |
| 5 | CSL LTD | | オーストラリア | シー・エス・エル(CSL Ltd.)は医薬品メーカー。ヒト血漿由来のヒトおよび動物用の医薬品、診断薬を開発、製造、販売。主な製品は小児用・成人用ワクチン、感染症予防薬、鎮痛剤、皮膚疾患治療薬、解毒剤、抗凝固剤、免疫グロブリンなど。 |

| No | 銘柄名 | Pnote | 国名 | 銘柄概要 |
|----|---------------------------|-------|---------|---|
| 1 | FIRST ABU DHABI BANK PJSC | | UAE | ファースト・アブダビ・バンク(First Abu Dhabi Bank PJSC)は銀行。預金、個人向けローン、e-バンキング、貿易金融、外貨取引、その他の銀行サービスを手掛ける。世界各地で事業を展開。 |
| 2 | SAUDI BRITISH BANK | | サウジアラビア | サウジ・ブリティッシュ・バンク(Saudi British Bank)は、預金業務、リテールおよびコマーシャル・バンキング・サービスを提供。消費者・シンジケートローン、仕組債、プロジェクト金融、証券仲介、ファイナンシャル・プランニング、プライベート・バンキング、ミューチュアルファンド、ファクタリング、財務サービスなどを手掛ける。 |

* 上記は個別銘柄の取引を推奨するものではありません。
 * 上記銘柄については将来の組入れを保証するものではありません。
 * 出所:各社ホームページ

* 上記はSPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンドの組入上位銘柄です。
 * ADRとは主に米国で取引される、株式を代替する預託証券のことであり、元本が保証されているものではなく、P-NOTEとは、株式や株価指数の価格変動に運用成果が連動する債券のことであり、中東は全組入銘柄の概要です。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なく複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

基準日 2019年3月29日

コメント

■市場環境

《アジア株式》

当月は、アジア株式市場の多くが上昇しました。

中でもインドの株式市場は、特に上昇しました。その要因は今年春に実施予定の総選挙でモディ首相続投の可能性が高まり、現行政策が継続する見通しとなったことにあります。物価上昇率がこの数ヵ月、低水準にとどまっていることもあり、インド準備銀行（中央銀行）には必要に応じて利下げに踏み切る余地が残されています。

中国と香港の株式市場は、企業業績が低調だったにもかかわらず、企業向け減税、財政支援によるインフラ支出の促進、債務削減の一時的な休止といった中国政府の成長促進政策を受けて、堅調に推移しました。米中貿易摩擦に解決の糸口が見えたことや産業活動に改善が見られたことも、投資家の購買意欲を下支えしました。

タイの総選挙は無事に終了しましたが、新政権の発足は最終的な投票結果が発表される5月になりそうです。インドネシアでも4月に大統領選挙と総選挙が予定されており、ジョコ大統領が予想通り再選されるか、インフラプロジェクトへの支出が途切れなかないかという点に注目が集まっています。インドネシアでは専門店の既存店売上高と住宅改修件数の成長が続いたことから、中産階級の消費の好調さが引き続き好材料となっています。

《中東株式》

当月、中東株式市場のパフォーマンスは、まちまちでした。

OPEC（石油輸出国機構）が引き続き在庫を削減したため、原油価格は当月も堅調に推移しました。MSCI新興国指数へのMSCIサウジアラビア指数の組み入れと銀行セクターの再編は、依然として中東株式市場の主要な投資テーマです。

《通貨》

当月、アジア地域の通貨は、インドルピーなどを除き、対日本円で概ね下落しました。特に、フィリピンペソ、韓国ウォン、インドネシアルピアなどが、対日本円で下落しました。

■運用状況

《アジア株式》

当月、当ファンドが保有する株式のリターンは、マイナスとなりました。

セクター別では、生活必需品セクター、コミュニケーションセクターなどがプラスに貢献し、一方で、資本財セクターなどがマイナスに影響しました。

国別では、中国、インド、韓国、オーストラリアなどがプラスに貢献しました。一方で、香港、マレーシアなどがマイナスに影響しました。

個別銘柄では、LG Household & Health Care（韓国/生活必需品）、Tencent Holdings（中国/コミュニケーション）、Indiabulls Housing Finance（インド/金融）などが、プラスに貢献しました。一方で、Nexteer Automotive Group（香港/一般消費財）、China State Construction International（香港/資本財）、President Chain Store（台湾/生活必需品）などがマイナスに影響しました。

当月のパフォーマンスにプラスに貢献した銘柄の1つに、LG Household & Health Care（韓国/生活必需品）があります。同社は化粧品（売上高の約62%）、家庭用品（同20%）、飲料（同18%）に特化した消費財メーカーです。同社の成長の牽引役は、免税店や国内販売を通じた中国市場の持続的な成長です。中国では経済成長が鈍化傾向にある中であって、高級品への支出は堅調です。高級化粧品ブランド（Whoo、Su:mなど）に重点を置いた同社の戦略は、「高級化トレンド」の恩恵に浴しており、利益率全般の拡大要因となるでしょう。また、同社はブランドイメージの刷新と新たなトレンドを捉えた新ブランドの育成に実績を有しているため、持続的な成長が可能であると、当ファンドは考えています。

一方、当月のパフォーマンスにマイナスに影響した銘柄の1つに、Nexteer Automotive Group（香港/一般消費財）があります。同社は、ステアリングとドライブレインシステムに特化した世界的な自動車部品メーカーです。かつては米国企業でしたが、2010年に中国企業が買収し、2013年に香港証券取引所に上場し、この5年間はアジア市場、特に中国市場で事業を拡大しています。同社は、油圧式パワーステアリング（HPS）から、電動式パワーステアリングへの移行の流れに乗り、取引の分散と、中国の自動車メーカーとの取引拡大に成功しています。現在は、先進的な電動式パワーステアリング（EPS）と先進運転支援システム（ADAS）に備え、電気自動車の普及とともに成長する態勢にあります。

（次ページへ）

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社（以下当社）が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なく複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書（交付目論見書）のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

基準日 2019年3月29日

コメント

(前ページより)

同社は、世界の自動車市場の見通しを控えめに捉え、2019年度の売上高と利益の伸びが小幅に終わるという予想を発表しました。ただし、2018年末現在の受注残は252億米ドル（2018年度売上高の6倍超）と業績好調で、世界各地で新規顧客の獲得を続けています。同社は長年にわたって研究開発への投資を続けており、先進運転支援システム（ADAS）でレベル4以上（レベル4：高度運転自動化、レベル5：完全運転自動化）のステアリングシステムを提供するメーカーの中では、トップクラスに位置しています。米国Google社の持株会社Alphabet社傘下の自動運転車開発企業のWaymoWaymo社と米国General Motors社傘下のCruise社のプロジェクトは後期段階に入っており、2019年か2020年に自動運転車が発売される可能性があります。同社は、この技術を利用して次なる成長期に入ることができると、私どもは考えています。現在のバリュエーションはPER（株価収益率）9倍前後と割安な水準にあると、当ファンドは考えています。

《中東株式》

First Abu Dhabi Bank（アラブ首長国連邦/金融）、Saudi British Bank（サウジアラビア/金融）が、プラスに貢献しました。

《通貨》

当月、アジア地域および中東地域の通貨は、対日本円で概ね下落し、マイナスに影響しました。

■今後の見通し

《アジア株式》

2019年の年初から3月末にかけてアジアの株式市場が堅調に推移したのは、景気の底打ち感、米中貿易交渉の進展、金利低下に対して楽観的な見方が広がったためでした。米中貿易交渉が解決に向かえば株式市場のマインドは一時的に改善すると、当ファンドは考えています。ただし、企業業績と経済の見通しには、依然として先行き不透明感が漂っています。

中国政府は2019年のGDP目標を「6%~6.5%」（2018年の目標は「6.5%前後」）に設定しました。これは経済成長の鈍化懸念を反映したものです。約2兆元規模の企業向け減税によって、企業の利益率は改善し設備投資の促進が期待されます。また、「金融市場改革」は中国政府が力を注いでいる重要課題の1つです。上海証券取引所のハイテク新興企業向け市場「科创板」（中国版「Nasdaq」）の創設により、海外ではなく中国国内でのIPO（新規株式公開）が促進されます。MSCI新興国指数への中国A株の組み入れ比率が引き上げられたことで、市場には外国資本が安定的に流入し、外国から中国国内企業への投資が容易になるため、中国の成長に投資する機会が増えると考えられます。

当月、私どもはタイとベトナムの企業を訪問取材しました。

タイ企業は、タイ経済の成熟と人口の高齢化を理由に、タイ国外での投資機会を積極的に求めています。一方、ベトナム企業は、国内市場にはまだ成長の余地が大いにあると見て、国内市場におけるシェア拡大を模索しています。当ファンドは、引き続きタイの観光セクターとデジタルバンキングセクターなどをポジティブに捉え、ベトナム株式市場に関しては、流動性が低いなどの理由で慎重に見ていますが、今後数年のうちに、「重要な市場」になると考えています。

アジア経済の興隆とアジア企業の地位向上という長期的な投資テーマは健在であると、私どもは考えます。当ファンドは、優れたビジネスモデル、良好なバランスシート、持続的な成長の見通しを備えた「優良企業」を引き続き選別していきます。

《中東株式》

原油市場の価格変動が激しく、地政学的リスクがあることから、当ファンドは中東の株式市場を慎重に見ていますが、小売セクターでは「客足」と利益率に改善の兆しが見られます。銀行セクターの再編は、中東地域の株式市場の主な投資テーマの1つになるでしょう。

当ファンドは、金融セクターの保有銘柄を引き続きポジティブに見ています。

《通貨》

通貨は、短期的には大きく変動すると思われませんが、長期的観点で見ると、アジア地域および中東地域の経済のファンダメンタルズに力強さが見られることから、両地域の通貨は対日本円で上昇すると私どもは考えます。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社（以下当社）が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なく複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書（交付目論見書）のご請求、お問合せは販売会社まで。

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

ファンドの目的

各ファンドは、主として投資信託証券への投資を通じて、アジア太平洋諸国(除く日本)と中東諸国の株式に実質的に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に運用を行います。

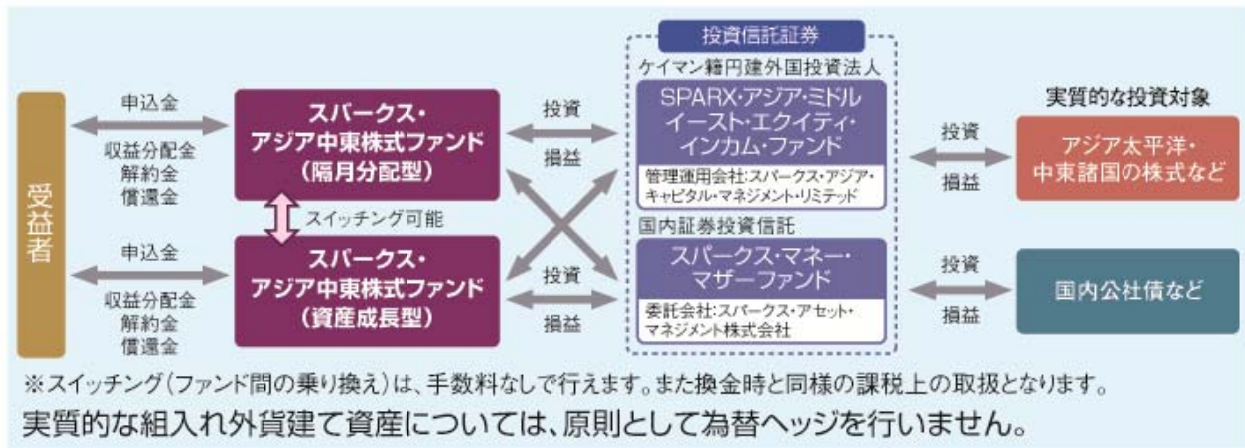
ファンドの特色

1. **アジア太平洋諸国(除く日本)と中東諸国の株式を実質的な主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に運用を行います。**
 - ◆ 世界経済を牽引しているアジア太平洋諸国と今後急速な発展が期待される中東諸国の株式に注目します。
 - ◆ アジア太平洋諸国および中東諸国の株式への投資にあたっては、コーポレート・ガバナンスに着目しつつ地域特性を勘案し、配当収益の確保を目指します。また投資機会を広げることで、キャピタル・ゲインの獲得も目指します。
 - ◆ 実質的な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。
2. 『隔月分配型』と『資産成長型』の2つの種類をご用意しました。
3. **アジアのオルタナティブ運用において世界最大級のSPARXグループの一員であるスパークス・アジア・キャピタル・マネジメント・リミテッドが実質的に運用を行います。**
 - ◆ アジア地域に特化したオルタナティブ運用で培った運用力を活用し、徹底した企業調査に基づき投資を行います。
 - ◆ 香港に拠点を構え、アジア中東諸国に根ざした投資活動を行います。

ファンドの仕組み

各ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

主に投資信託証券への投資を通じて、アジア太平洋諸国(除く日本)と中東諸国の株式等に実質的に投資を行います。



■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

投資リスク

基準価額の変動要因

各ファンドは、主に投資信託証券に投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、値動きのある外国株式などを投資対象としているため、基準価額は変動します。また、外貨建資産に投資しますので為替の変動により、基準価額は変動します。**従って、投資者の皆さまの投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。**

価格変動リスク

各ファンドは、実質的に外国株式を主要な投資対象としますので、各ファンドへの投資には、株式投資にかかる価格変動等の様々なリスクが伴うことになります。各ファンドに組入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落していく可能性があり、これらの価格変動または流動性に予想外の変動があった場合、重大な損失が生じる場合があります。

新興国市場への投資リスク

各ファンドは、実質的に新興国市場への投資も行います。新興国市場への投資は先進国への投資と比較して価格変動、流動性、為替変動、政治要因等のリスクが高いと考えられています。また、情報の開示などの基準が先進国とは異なることから投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない場合があります。国有化、資産の収用、あるいは通貨の回金の制限等により、かかる国への投資はリスクを増大させることがあり、その結果、重大な損失が生じる場合があります。

為替変動リスク

各ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、投資対象国の通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。外国為替相場の変動により投資を行う投資対象国の通貨建て資産の価格が変動し、これにより基準価額が変動し、損失を生じる場合があります。

カントリーリスク

一般的に海外の株式などに投資する場合、投資対象国・地域の政治、経済、社会情勢の変化等により金融・証券市場が混乱して株式などの価格が大きく変動する可能性があり、基準価額が大きく下落する要因となります。また、新興国市場への投資は先進国への投資と比較して価格変動、流動性、為替変動、政治要因等のリスクが高いと考えられています。また、情報の開示などの基準が先進国とは異なることから投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない場合があります。国有化、資産の収用、あるいは通貨の回金の制限等により、かかる国への投資はリスクを増大させることがあり、その結果、重大な損失が生じる場合があります。

※基準価額の変動要因(投資リスク)は、上記に限定されるものではありません。

詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

その他の留意点

●法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

・各ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。また、投資対象とする地域の中では、金融市場や証券市場にかかる法令・制度などが先進国と比較して未整備であったり先進国とは異なったりすること、法令・制度・税制・決済ルールに変更が加えられる可能性が先進国よりも高いと考えられること、市場取引の仲介業者等の固有の事情から、投資行動に予期せぬ制約を受けたり、様々な要因から投資成果への悪影響や損失を被ったりする可能性があります。

●購入・換金等に関する留意点

・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金(スイッチングを含みます。)申込受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金(スイッチングを含みます。)の申込受付を取り消すことができます。

・信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には制限を設ける場合があります。

・信託期間中の香港の金融商品取引所の休業日および銀行休業日、英国の金融商品取引所の休業日および銀行休業日、ケイマンの銀行休業日等には、購入・換金(スイッチングを含みます。)申込の受付は行いません。

●その他の留意点

・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

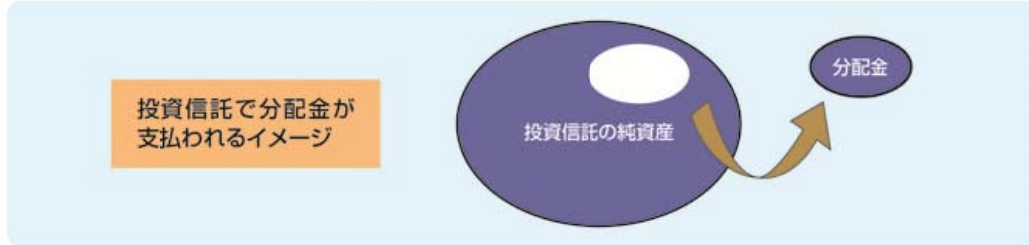
詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

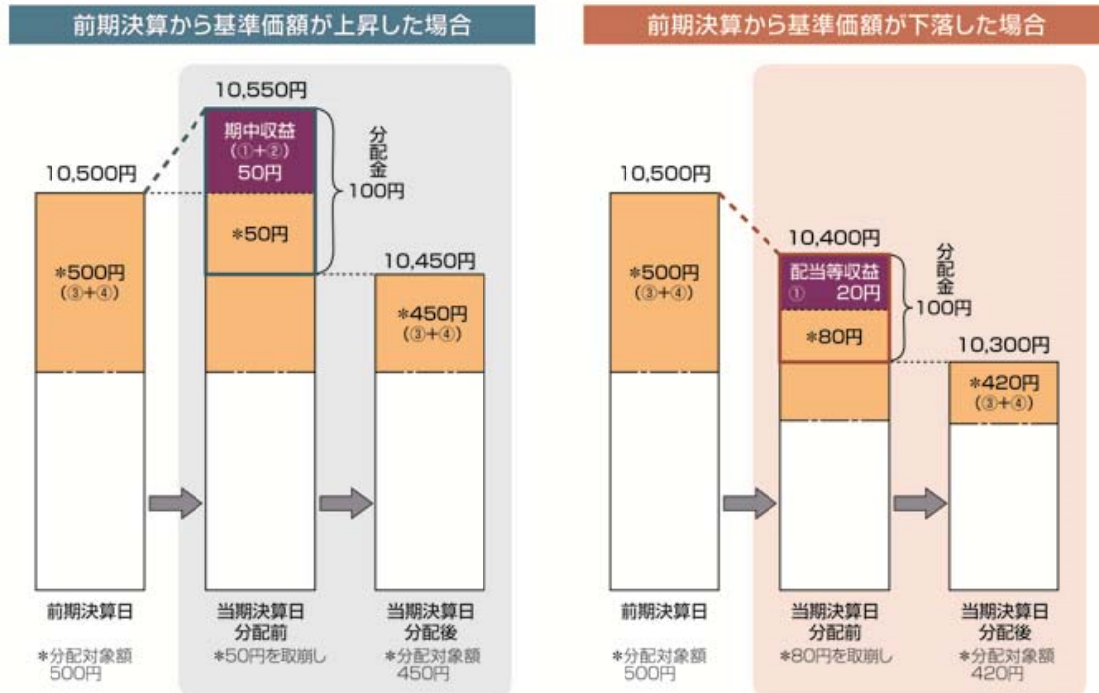
収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

- ①配当等収益(経費控除後)
- ②有価証券売買益・評価益(経費控除後)
- ③分配準備積立金
- ④収益調整金

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。

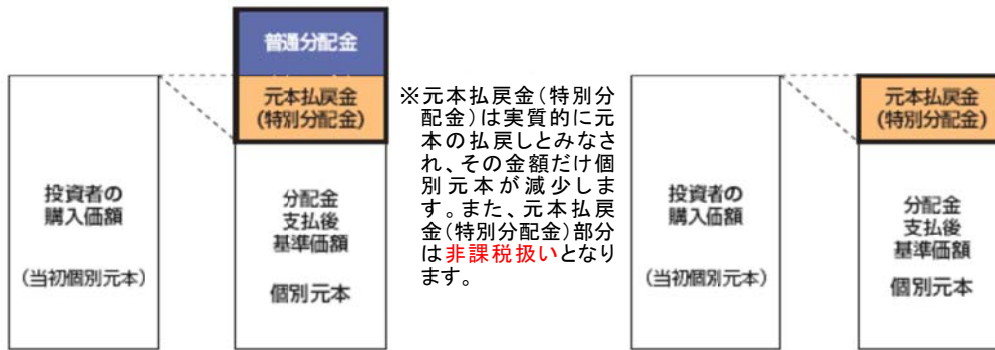
スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

収益分配金に関する留意事項

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
 元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金) 分配金の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写をすることを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

お申込メモ(お申込の際には投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。)

| | | |
|----------|---|------------------------------|
| ファンド名 | スパークス・アジア中東株式ファンド | |
| | (隔月分配型) | (資産成長型) |
| 商品分類 | 追加型投信/海外/株式 | |
| 信託期間 | 2007年11月30日から 2027年11月10日 | 2008年11月12日から 2027年11月10日 |
| 決算日 | 毎年1月、3月、5月、7月、 9月、11月の各月10日 (休日の場合は翌営業日) | 毎年11月10日 (休日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 原則として毎決算時にファンドの基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等は、分配を行わないこともあります。 | |
| お申込単位 | 販売会社が定める単位 | |
| お申込価額 | お申込受付日の翌営業日の基準価額 | |
| お申込不可日 | 販売会社の営業日であっても、以下に該当する日は、取得のお申込の受付(スイッチングを含みます。)は行いません。 ・香港の金融商品取引所の休業日および銀行休業日等 ・英国の金融商品取引所の休業日および銀行休業日 ・ケイマンの銀行休業日 ※詳しくは販売会社までお問い合わせください。 | |
| 解約価額 | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額 | |
| ご解約不可日 | 販売会社の営業日であっても、以下に該当する日は、解約のお申込みの受付(スイッチングを含みます。)は行いません。 ・香港の金融商品取引所の休業日および銀行休業日等 ・英国の金融商品取引所の休業日および銀行休業日 ・ケイマンの銀行休業日 ※詳しくは販売会社までお問い合わせください。 | |
| 解約代金の受渡日 | 解約請求受付日から起算して、原則として7営業日目からお支払いします。 | |

お客様にご負担いただく手数料等について
* 下記手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

【お申込時】

■お申込手数料

お申込受付日の翌営業日の基準価額に **3.24%** (税抜 **3.0%**) を上限として、販売会社が定める手数料率を乗じて得た額

【ご解約時】

■信託財産留保額

なし

■解約手数料

なし

【保有期間中】

(信託財産から間接的にご負担いただきます)

■信託報酬

純資産総額に対して年率 0.9234% (税抜 0.855%)

■「SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド」における運用報酬

純資産総額に対して年率 1%。

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。

■実質的な負担

年率 **1.9234%程度 (税込)**

■その他の費用等

(1) 監査報酬、投資信託説明書(目論見書)や運用報告書等の作成費用などの諸費用(純資産総額に対し上限年率 0.108% (税抜 0.10%))

(2) 投資対象ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管費用等を信託財産でご負担いただきます。投資対象ファンドにおいては上記の他、受託会社報酬、保管会社報酬などの費用がかかります。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

【課税上の取扱い】

課税上の取扱いについては投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

【お問い合わせ先】 スパークス・アセット・マネジメント株式会社

ホームページ <https://www.sparx.co.jp/> 電話番号: 03-6711-9200 (受付時間: 営業日 9:00 ~ 17:00)

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)/(資産成長型)

ファンドの関係法人について

●委託会社 スパークス・アセット・マネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 346 号
 (加入協会) 一般社団法人投資信託協会 一般社団法人日本投資顧問業協会 日本証券業協会
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
 信託財産の運用指図、受益権の発行等を行います。

●受託会社 三井住友信託銀行株式会社

委託会社の指図に基づく信託財産の管理等を行います。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託を行います。

●販売会社 下記一覧参照

ファンドの受益権の募集・販売の取扱い、一部解約請求の受付、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いの取扱等を行います。

| 販売会社 | | 登録番号 | 加入協会 | | | |
|--------------|----------|------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | | | 日本証券業協会 | 一般社団法人 金融先物取引 業協会 | 一般社団法人 日本投資顧問 業協会 | 一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会 |
| SMBC日興証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第 2251 号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 株式会社SBI証券 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第 44 号 | ○ | ○ | | ○ |
| 高木証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長 (金商)第 20 号 | ○ | | | |
| 楽天証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第 195 号 | ○ | ○ | ○ | ○ |

【お問い合わせ先】 スパークス・アセット・マネジメント株式会社

ホームページ <https://www.sparx.co.jp/> 電話番号:03-6711-9200(受付時間:営業日 9:00 ~ 17:00)

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。