



■ 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	無期限(2017年5月26日設定)	
運用方針	当ファンドは、主としてスパークス・アジア厳選投資マザーファンドを通じて、アジア(除く日本)の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	アジア企業(除く日本)の株式またはアジア地域(除く日本)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ます。
組入制限	当ファンド	① 株式等への実質投資割合には制限を設けません。 ② 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	① 株式等への投資割合には制限を設けません。 ② 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	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入および売買益(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。 ・ 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・新・国際優良 アジア株ファンド

愛称 **アジア厳選投資** 特化型

第3期 運用報告書(全体版)
(決算日 2020年5月25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・新・国際優良アジア株ファンド』は、このたび、第3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BDマーケティング部

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/>

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース)		株式組入比率	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) 2017年5月26日	円 10,000	円 —	% —	1,206.74	% —	% —	百万円 434
1期(2018年5月25日)	10,875	0	8.8	1,395.14	15.6	91.4	887
2期(2019年5月27日)	9,727	0	△10.6	1,237.41	△11.3	95.4	690
3期(2020年5月25日)	9,429	0	△3.1	1,194.69	△3.5	94.3	502

(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 ex Japan Index (円ベース) は、設定日前営業日(2017年5月25日)の値です。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

■ 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 ex Japan Index (円ベース)		株式組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2019年 5月27日	円 9,727	% —	1,237.41	% —	% 95.4
5月末	9,731	0.0	1,225.46	△1.0	95.1
6月末	10,233	5.2	1,296.94	4.8	95.0
7月末	10,310	6.0	1,284.81	3.8	97.1
8月末	9,525	△2.1	1,201.38	△2.9	97.3
9月末	9,798	0.7	1,243.90	0.5	98.2
10月末	10,295	5.8	1,300.89	5.1	97.1
11月末	10,592	8.9	1,321.05	6.8	97.7
12月末	11,071	13.8	1,408.29	13.8	97.2
2020年 1月末	10,621	9.2	1,333.19	7.7	96.5
2月末	10,544	8.4	1,288.74	4.1	98.7
3月末	8,782	△9.7	1,134.62	△8.3	96.4
4月末	9,488	△2.5	1,224.68	△1.0	96.6
(期末) 2020年 5月25日	9,429	△3.1	1,194.69	△3.5	94.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

※ 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 ex Japan Index (円ベース)」です。

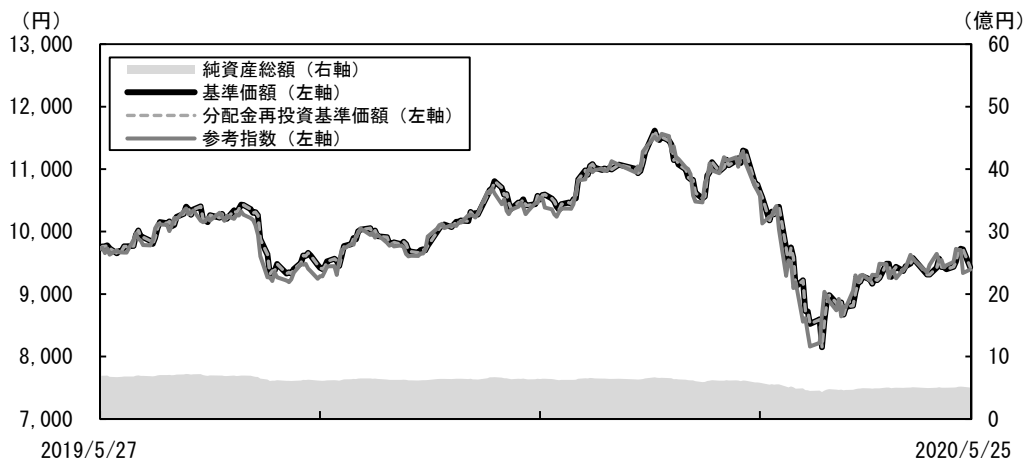
< 当ファンドの参考指数について >

当ファンドの参考指数である MSCI AC Asia ex Japan Index は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く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 ex Japan 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。

■ 運用経過

1) 基準価額等の推移 (2019年5月28日～2020年5月25日)

基準価額は期首に比べ△3.1%(分配金再投資ベース)の下落となりました。



第3期首 : 9,727円

第3期末 : 9,429円(既払分配金0円)

騰落率 : △3.1%(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 ex Japan Index(円ベース)」です。

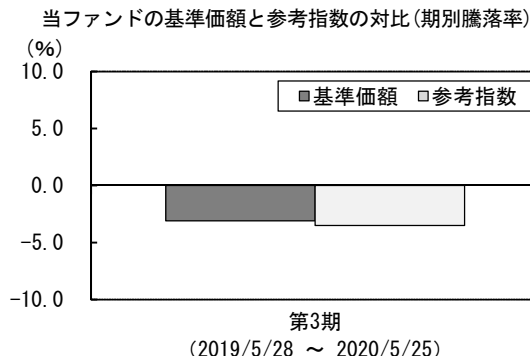
※ 参考指数は期首(2019年5月27日)の基準価額に合わせて指数化しております。

2) 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、スパークス・アジア厳選投資マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、アジアの優良企業への厳選投資を行いました。マザーファンドが投資している多くの市場は2020年2月中旬まで上昇していましたが、その後3月末にかけて急落しました。その後は上昇しましたが、期を通じてみると基準価額の下落要因となりました。また、台湾ドルを除く多くの通貨に対して円高となり、基準価額の下落要因となりました。

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 ex Japan Index (円ベース)」です。



(注) 基準価額の騰落率は、分配金込みです。

■ 投資環境

期首から2020年1月中頃までは、米中両国は貿易協定の「第一段階」で合意に達したことや、中国人民銀行(中央銀行)が、金融機関から預金の一定割合を強制的に預かる預金準備率を引き下げたことなどから、アジアの市場は上昇しました。しかし、新型コロナウイルス感染症が中国のみならず国外にまで拡大し、特に3月以降はとりわけ欧州と米国で驚異的な速度で拡大しました。前例のないロックダウン(都市封鎖)とソーシャルディスタンス(社会的距離の確保)施策の実施により、経済活動は深刻な打撃を被りました。生産活動や事業活動が急速に停滞し、消費も落ち込みました。世界の株式市場と同様、アジア株式市場も数十年に一度の急落となりました。さらに、OPEC(石油輸出国機構)とロシアが原油の減産に合意せず、価格競争となったため、原油価格は3月だけで50%超下落しました。

しかし4月になると、新型コロナウイルスの感染拡大に鈍化傾向が見られたこと、世界各国の政府と中央銀行が大規模な財政政策および金融緩和策に踏み切ったことから、株式市場に多少の安心感がもたらされ、一転し大幅に上昇しました。

■ ポートフォリオ

<スパークス・新・国際優良アジア株ファンド>

当ファンドは、マザーファンドを通じて、アジア(除く日本)の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。マザーファンドの組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、マザーファンドに組み入れられた資産の変動の影響を大きく受けました。

<スパークス・アジア厳選投資マザーファンド>

アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視しました。企業のファンダメンタルズを見極め、投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資しました。

(主なプラス要因)

中国の大手インターネット企業であるTencent Holdings(中国／コミュニケーション)は、中国経済の減速を尻目に広告収入が好調に推移したため上昇しました。新型コロナウイルス感染症による危機は、オンライン医療やオンライン教育の普及が加速するきっかけとなるかもしれません。Tencentが運営する「WeChat」などのようなオンラインプラットフォームの多くが「オンライン診療サービス」を提供しているため、「新型コロナウイルス感染を恐れ病院に行きたくない人」などが在宅診療を受けることが出来ます。また、中国全土で学校が閉鎖されていましたが、一部の学生は「オンライン授業」によって学習を継続しています。こうした「新しいトレンド」によって、新たな投資機会が生まれる可能性があります。

(主なマイナス要因)

香港では新型コロナウイルス感染症による危機が始まる前から、数ヶ月にわたって抗議活動が続いた結果、観光客が急減していました。生命保険会社であるAIA Group(香港／金融)の同社香港事業の約50%は香港で「中国本土からの旅行客による保険料収入」であったため、下落しました。その一方で、中国本土事業は好調に推移しています。中国本土事業は同社最大の事業区域である香港を数年以内に追い抜くと、当ファンドは考えています。

■ 今後の運用方針

<スパークス・新・国際優良アジア株ファンド>

引き続き、マザーファンドへの投資を通じて、アジアの優良企業への厳選投資を行います。アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

<スパークス・アジア厳選投資マザーファンド>

引き続き、アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

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3期 (2019年5月28日～ 2020年5月25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	488

(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 2019年5月28日～2020年5月25日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	194円 (100) (88) (6)	1.925% (0.992) (0.873) (0.060)	(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
(b) 売買委託手数料 (株 式)	27 (27)	0.268 (0.268)	(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 ・有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) 有価証券取引税 (株 式)	10 (10)	0.099 (0.099)	(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) (印刷費用) (その他)	44 (33) (2) (9) (0)	0.436 (0.327) (0.020) (0.089) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・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 ・ファンドの監査法人等に対する報酬および費用 ・法定書類等の作成、印刷費用 ・信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	275	2.728	

期中の平均基準価額は10,083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、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。

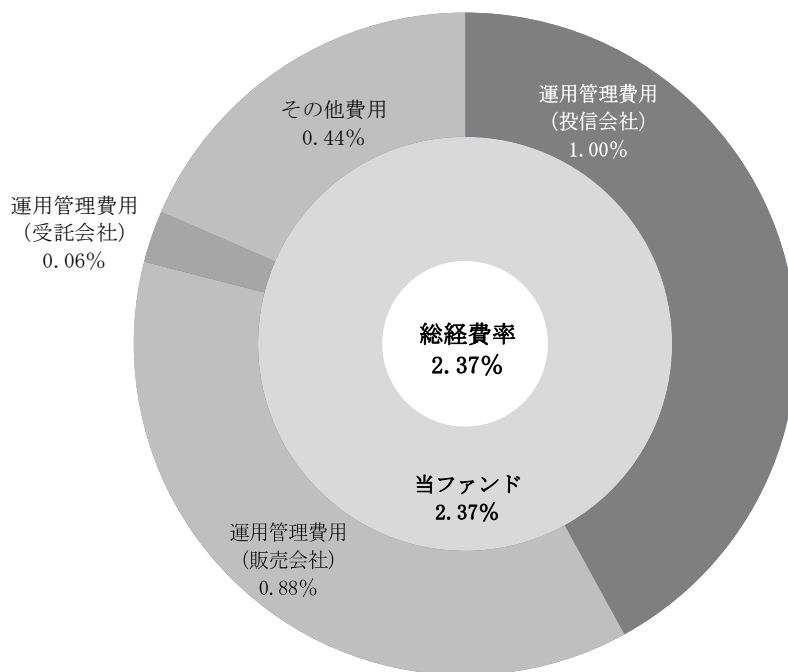
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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2.37%です。



(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) 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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2019年5月28日から2020年5月25日まで)

項 目	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	60,570	69,709	226,879	265,910

(注) 単位未満は切り捨て。

■ 親投資信託における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	1,117,602千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,136,579千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.98

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■ 親投資信託における主要な売買銘柄 (2019年5月28日から2020年5月25日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
Noah Holdings Ltd. Sponsored ADR Class A(アメリカ)	14.1	62,893	4,460	Momo Inc Sponsored ADR Class A(アメリカ)	11.4	38,449	3,372
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR(アメリカ)	3.5	61,273	17,506	Guangdong Investment Limited(香港)	166	37,967	228
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk(インドネシア)	5,303.8	52,646	9	Media Tek Inc(台湾)	28	35,309	1,261
HDFC Bank Limited(インド)	10,765	40,998	3,808	CK Infrastructure Holdings Limited(香港)	45	34,846	774
Kotak Mahindra Bank Limited(インド)	16,448	38,594	2,346	President Chain Store Corporation(台湾)	31	34,052	1,098
PT Bank Central Asia Tbk(インドネシア)	140.2	31,902	227	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. Class B(インドネシア)	1,001.5	31,651	31
Singapore Technologies Engineering Ltd(シンガポール)	93.8	29,277	312	PT Bumi Serpong Damai Tbk(インドネシア)	2,661	31,268	11
Sea Ltd. (Singapore) Sponsored ADR Class A(アメリカ)	6.8	28,693	4,219	Nexteer Automotive Group Limited(香港)	233	30,781	132
Momo Inc Sponsored ADR Class A(アメリカ)	7.8	28,605	3,667	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.(香港)	8.5	30,617	3,602
Thai Beverage Public Co., Ltd. (シンガポール)	350.4	25,168	71	Indiabulls Housing Finance Ltd.(インド)	29.257	30,579	1,045

(注) 金額は受け渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年5月28日から2020年5月25日まで)

- 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。
- 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 (2019年5月28日から2020年5月25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 (2019年5月28日から2020年5月25日まで)

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2020年5月25日現在)

親投資信託残高

項 目	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	千口 627,577	千口 461,268	千円 501,030

(注) 口数・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 (2020年5月25日現在)

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成 (2020年5月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド	千円 501,030	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,058	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	508,088	100.0

(注1) 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5月25日における邦貨換算レートは、1香港ドル=13.88円、1インドネシアルピア=0.0074円、1インドルピー=1.43円、1韓国ウォン=0.0869円、1マレーシアリングギット=24.69円、1フィリピンペソ=2.12円、1シンガポールドル=75.53円、1新台湾ドル=3.59円、1アメリカドル=107.65円です。

(注2) スパークス・アジア厳選投資マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(1,010,955千円)の投資信託財産総額(1,026,240千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 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

(2020年5月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	508,088,102円
コール・ローン等	7,007,351
スパークス・アジア厳選投資マザーファンド(評価額)	501,030,167
未収入金	50,584
(B) 負債	5,726,498
未払解約金	50,584
未払信託報酬	5,369,202
未払利息	19
その他未払費用	306,693
(C) 純資産総額(A-B)	502,361,604
元本	532,791,916
次期繰越損益金	△ 30,430,312
(D) 受益権総口数	532,791,916口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,429円

<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	710,176,992円
期中追加設定元本額	68,066,741円
期中一部解約元本額	245,451,817円

■ 損益の状況

当期 (自2019年5月28日 至2020年5月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 2,161円
支払利息	△ 2,161
(B) 有価証券売買損益	△ 5,792,663
売買益	17,018,415
売買損	△ 22,811,078
(C) 信託報酬等	△ 12,298,070
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 18,092,894
(E) 前期繰越損益金	△ 31,864,497
(F) 追加信託差損益金	19,527,079
(配当等相当額)	(6,486,306)
(売買損益相当額)	(13,040,773)
(G) 合計(D+E+F)	△ 30,430,312
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 30,430,312
追加信託差損益金	19,527,079
(配当等相当額)	(6,564,491)
(売買損益相当額)	(12,962,588)
分配準備積立金	19,479,429
繰越損益金	△ 69,436,820

(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3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	6,564,491円
分配準備積立金額	D	19,479,429円
当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	E	26,043,920円
当ファンドの期末残存口数	F	532,791,916口
1万口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	G	488.81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。

< 補足情報 >

■ 組入資産の明細 (2020年5月25日現在)

下記は、スパークス・アジア厳選投資マザーファンド全体(944,746千口)の内容です。

外国株式

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
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
China State Construction International Holdings Limited	1,987	—	—	—	資本財	
Nexteer Automotive Group Limited	2,330	—	—	—	自動車・自動車部品	
Haier Electronics Group Co., Ltd.	700	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
Samsonite International S.A.	1,008	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
Sands China Ltd.	340	—	—	—	消費者サービス	
Vitasoy International Holdings Limited	—	300	1,089	15,115	食品・飲料・タバコ	
Yihai International Holding Ltd.	—	270	1,790	24,846	食品・飲料・タバコ	
HSBC Holdings Plc	348	—	—	—	銀行	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	85	—	—	—	各種金融	
AIA Group Limited	1,236	1,236	7,910	109,796	保険	
TravelSky Technology Ltd. Class H	490	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
Tencent Holdings Ltd.	180	180	7,423	103,034	メディア・娯楽	
Guangdong Investment Limited	1,660	—	—	—	公益事業	
CK Infrastructure Holdings Limited	450	—	—	—	公益事業	
CK Asset Holdings Limited	160	—	—	—	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,974	1,986	18,212	252,792	
	銘柄数 < 比率 >	13	4	—	< 24.6% >	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
PT Matahari Department Store Tbk Class A	2,594	—	—	—	小売	
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	51,994	105,032	12,813,904	94,822	食品・飲料・タバコ	
PT Bank Central Asia Tbk	317	1,719	4,095,517	30,306	銀行	
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. Class B	10,015	—	—	—	電気通信サービス	
PT Bumi Serpong Damai Tbk	26,610	—	—	—	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	91,530	106,751	16,909,421	125,129	
	銘柄数 < 比率 >	5	2	—	< 12.2% >	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
ITC Limited	371	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
Kotak Mahindra Bank Limited	—	164	19,082	27,288	銀行	
Indiabulls Housing Finance Ltd.	292	—	—	—	銀行	
HDFC Bank Limited	—	215	18,060	25,826	銀行	
Indian Energy Exchange Ltd.	—	666	10,984	15,708	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	663	1,046	48,128	68,823	
	銘柄数 < 比率 >	2	3	—	< 6.7% >	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
LG Household & Health Care Ltd	3	2	416,306	36,176	家庭用品・パーソナル用品	
Samsung Electronics Co., Ltd.	142	142	692,493	60,177	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	145	145	1,108,799	96,354	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 9.4% >	

スパークス・新・国際優良アジア株ファンド 愛称 アジア厳選投資

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	
(マレーシア) Genting Malaysia Bhd.	百株 1,475	百株 726	千マレーシアリンギット 166	千円 4,104	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,475 1	726 1	166 —	4,104 < 0.4% >
(フィリピン) Philippine Seven Corporation Puregold Price Club Inc.	百株 1,877 3,031	百株 2,373 —	千フィリピンペソ 30,852 —	千円 65,408 —	食品・生活必需品小売り 食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,908 2	2,373 1	30,852 —	65,408 < 6.4% >
(シンガポール) Singapore Technologies Engineering Ltd Thai Beverage Public Co., Ltd. DBS Group Holdings Ltd	百株 — 9,210 125	百株 938 11,964 —	千シンガポールドル 289 765 —	千円 21,891 57,833 —	資本財 食品・飲料・タバコ 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,335 2	12,902 2	1,055 —	79,724 < 7.8% >
(シンガポール) Jardine Matheson Holdings Limited	百株 18	百株 —	千アメリカドル —	千円 —	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	18 1	— —	— —	— < -% >
(タイ) Airports of Thailand Public Co. Ltd. NVDR Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd. NVDR Kasikornbank Public Co. Ltd. NVDR	百株 533 2,186 334	百株 — — —	千タイバーツ — — —	千円 — — —	運輸 ヘルスケア機器・サービス 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,053 3	— —	— —	— < -% >
(台湾) President Chain Store Corporation MediaTek Inc Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	百株 310 280 1,080	百株 — — 1,080	千新台幣ドル — — 31,536	千円 — — 113,214	食品・生活必需品小売り 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,670 3	1,080 1	31,536 —	113,214 < 11.0% >
(アメリカ) Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR JD.com, Inc. Sponsored ADR Class A Noah Holdings Ltd. Sponsored ADR Class A Momo Inc Sponsored ADR Class A Sea Ltd. (Singapore) Sponsored ADR Class A	百株 — 85 — 36 —	百株 35 — 113 — 68	千アメリカドル 698 — 291 — 537	千円 75,241 — 31,408 — 57,829	小売 小売 各種金融 メディア・娯楽 メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	121 2	216 3	1,527 —	164,480 < 16.0% >
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	123,894 36	127,225 19	— —	970,032 < 94.5% >

(注1) 邦貨換算金額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。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

スパークス・アジア厳選投資マザーファンド

第 3 期

決算日 2020年1月27日

(計算期間：2019年1月29日～2020年1月27日)

「スパークス・アジア厳選投資マザーファンド」は、2020年1月27日に第3期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を目標に、積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	アジア企業(除く日本)の株式またはアジア地域(除く日本)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ます。
組入制限	① 株式等への投資割合には、制限を設けません。 ② 外貨建資産への投資割合には、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 AC Asia ex Japan Index (円ベース)		株式組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2017年2月3日	10,000	—	1,066.90	—	—	500
1期(2018年1月26日)	12,785	27.9	1,494.39	40.1	92.3	1,506
2期(2019年1月28日)	11,197	△12.4	1,254.82	△16.0	95.6	1,340
3期(2020年1月27日)	12,580	12.4	1,402.99	11.8	98.2	1,237

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の投資元本です。

(注2) 設定日の MSCI AC Asia ex Japan Index (円ベース) は、設定日前営業日 (2017年2月2日) の値です。

※ 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 ex Japan Index (円ベース)」です。

※ MSCI AC Asia ex Japan Index は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く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 ex Japan 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

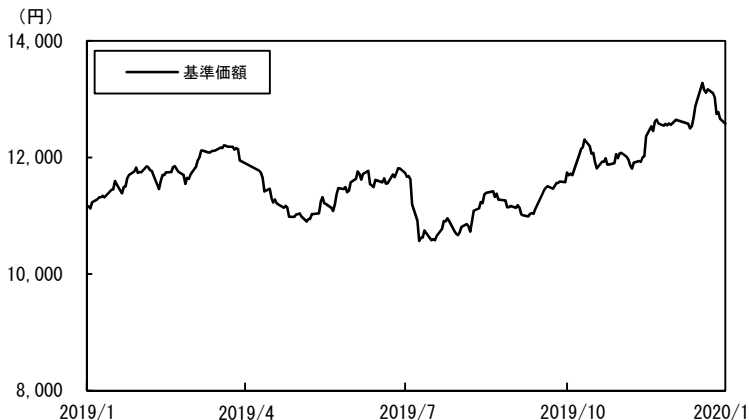
年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC Asia ex Japan Index(円ベース)		株 式 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2019年 1月 28日	円 11,197	% —	1,254.82	% —	% 95.6
1 月 末	11,124	△ 0.7	1,268.55	1.1	92.6
2 月 末	11,749	4.9	1,324.70	5.6	94.1
3 月 末	11,712	4.6	1,339.89	6.8	95.6
4 月 末	11,951	6.7	1,370.88	9.2	96.5
5 月 末	10,988	△ 1.9	1,225.46	△ 2.3	95.3
6 月 末	11,573	3.4	1,296.94	3.4	94.9
7 月 末	11,681	4.3	1,284.81	2.4	97.1
8 月 末	10,809	△ 3.5	1,201.38	△ 4.3	97.2
9 月 末	11,137	△ 0.5	1,243.90	△ 0.9	98.2
10 月 末	11,722	4.7	1,300.89	3.7	97.0
11 月 末	12,080	7.9	1,321.05	5.3	97.9
12 月 末	12,648	13.0	1,408.29	12.2	97.1
(期 末) 2020年 1月 27日	12,580	12.4	1,402.99	11.8	98.2

(注) 騰落率は期首比です。

※ 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 ex Japan Index(円ベース)」です。

■ 基準価額等の推移

当期末の基準価額は12,580円となり、第3期の騰落率は12.4%となりました。



期 首	高 値	安 値	期 末
2019/1/28	2020/1/14	2019/8/6	2020/1/27
11,197円	13,278円	10,570円	12,580円

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドが投資している多くの市場が上昇し、基準価額の上昇要因となりました。また、為替の影響は市場によってまちまちでした。

■ 投資環境

米中貿易摩擦は両国が初めて歩み寄りを見せたことで、「小休止の様相」を呈しました。米国、オーストラリア、インドネシア、韓国、インドの中央銀行はそれぞれ政策金利の引き下げ等を実施し、自国経済の成長の下支えを図りました。そして、アジア株式市場はバリュエーションの割安感とアジア地域への資本の再流入などにより上昇しました。テクノロジーセクターの堅調なモメンタムを牽引したのは、韓国株式市場と台湾株式市場でした。Apple社(米国)が発表した新型iPhoneの小売価格が予想を下回ったことが消費者の関心呼び、同機種のサプライチェーンに属する企業の株価が底堅く推移しています。半導体/メモリ価格の底打ちが予想されること、5G(第5世代移動通信システム)投資が堅調に推移していることも、テクノロジーセクターの株価の下支え要因となりました。

■ ポートフォリオ

アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視しました。企業のファンダメンタルズを見極め、投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資しました。

(主なプラス要因)

世界最大手の半導体ファウンドリメーカー(半導体の受託製造企業)のTaiwan Semiconductor Manufacturing Company(台湾/情報技術)は、5Gスマートフォンの予想を上回る普及と投資ペースの拡大によって顧客からの旺盛な需要があると見込まれ上昇しました。中国の大手インターネット企業であるTencent Holdings(中国/コミュニケーション)は、中国経済の減速を尻目に広告収入が好調に推移したため上昇しました。ファブレス半導体のメーカーのMediatek Inc(台湾/情報技術)は低コストのソリューションを生み出し、急速に市場シェアを拡大したため上昇しました。

(主なマイナス要因)

スーツケースとバッグの世界的な大手メーカーで小売も手掛けるSamsonite International(香港/一般消費財)は、売上高が米国でも中国でも低調だったことが投資家の失望を買い下落しました。

■ 今後の運用方針

引き続き、アジア経済の成長から恩恵を受けるアジアの優良企業に重点的に投資し、インフラ、消費者、革新的テクノロジーといった長期的テーマを注視します。企業のファンダメンタルズを見極め、次なる投資機会を積極的に掘り起こして、厳選投資します。

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

項 目	当期 2019年1月29日～2020年1月27日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	41円 (41)	0.354% (0.354)	(a) 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 ・有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	15 (15)	0.129 (0.129)	(b) 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 ・有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	28 (27) (1)	0.242 (0.233) (0.009)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・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 ・信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	84	0.725	

期中の平均基準価額は11,598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。

(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。

■ 期中の売買及び取引の状況 (2019年1月29日から2020年1月27日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 106,751	千インドネシアルピア 18,646,730	百株 39,219	千インドネシアルピア 9,016,429
	香 港	百株 1,800 (-)	千香港ドル 4,476 (-)	百株 12,786 (-)	千香港ドル 25,567 (68)
	シンガポール	百株 13,652	千シンガポールドル 1,419	百株 202	千シンガポールドル 520
		百株 -	千アメリカドル -	百株 64	千アメリカドル 405
	タイ	百株 -	千タイバーツ -	百株 6,486	千タイバーツ 36,319
	フィリピン	百株 2,373	千フィリピンペソ 29,169	百株 3,943	千フィリピンペソ 28,041
	インド	百株 367 (215)	千インドルピー 56,205 (25,939)	百株 1,107 (107)	千インドルピー 42,848 (25,939)
		マレーシア	百株 1,475	千マレーシアリングギット 518	百株 -
	台湾	百株 -	千新台幣ドル -	百株 490	千新台幣ドル 15,095
		百株 (-)	千新台幣ドル (-)	百株 (-)	千新台幣ドル (63)
	アメリカ	百株 358	千アメリカドル 1,781	百株 85	千アメリカドル 221
韓国	百株 -	千韓国ウォン -	百株 78	千韓国ウォン 244,068	

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は増資割当、株式転換・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	1,544,801千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,216,167千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.27

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■ 主要な売買銘柄 (2019年1月29日から2020年1月27日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk(インドネシア)	10,503.2	104,733	9	Airports of Thailand Public Co. Ltd. NVDR(タイ)	212.3	51,297	241
Thai Beverage Public Co., Ltd.(シンガポール)	1,271.4	83,076	65	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.(香港)	13.2	49,493	3,749
Noah Holdings Ltd. Sponsored ADR Class A(アメリカ)	14.1	62,893	4,460	Guangdong Investment Limited(香港)	208	46,647	224
Philippine Seven Corporation(フィリピン)	237.33	61,892	260	Jardine Matheson Holdings Limited(シンガポール)	6.4	44,709	6,985
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR(アメリカ)	3.5	61,273	17,506	DBS Group Holdings Ltd(シンガポール)	20.2	41,852	2,071
Samsonite International S.A.(香港)	150	50,808	338	China State Construction International Holdings Limited(香港)	354.75	38,144	107
HDFC Bank Limited(インド)	10,765	40,998	3,808	ITC Limited(インド)	81.464	37,026	454
Momo Inc Sponsored ADR Class A(アメリカ)	11.4	40,211	3,527	Sands China Ltd.(香港)	68.4	35,421	517
PT Bank Central Asia Tbk(インドネシア)	171.9	38,810	225	CK Infrastructure Holdings Limited(香港)	45	34,841	774
Kotak Mahindra Bank Limited(インド)	16.448	38,594	2,346	President Chain Store Corporation(台湾)	31	34,134	1,101

(注) 金額は受け渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年1月29日から2020年1月27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 (2019年1月29日から2020年1月27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 (2019年1月29日から2020年1月27日まで)

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2020年1月27日現在)

外国株式

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
China State Construction International Holdings Limited	3,547	—	—	—	資本財	
Nexteer Automotive Group Limited	2,330	—	—	—	自動車・自動車部品	
Haier Electronics Group Co., Ltd.	700	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
Samsonite International S.A.	783	1,008	1,645	23,080	耐久消費財・アパレル	
Sands China Ltd.	684	—	—	—	消費者サービス	
Vitasoy International Holdings Limited	—	300	855	11,995	食品・飲料・タバコ	
HSBC Holdings Plc	348	—	—	—	銀行	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	176	44	1,194	16,754	各種金融	
AIA Group Limited	1,236	1,236	10,258	143,930	保険	
TravelSky Technology Ltd. Class H	1,080	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
Tencent Holdings Ltd.	180	180	6,944	97,429	メディア・娯楽	
Guangdong Investment Limited	2,080	—	—	—	公益事業	
CK Infrastructure Holdings Limited	450	—	—	—	公益事業	
CK Asset Holdings Limited	160	—	—	—	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,754	2,768	20,897	293,190	
	銘柄数 < 比率 >	13	5	—	< 23.7% >	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
PT Matahari Department Store Tbk Class A	2,594	—	—	—	小売	
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	—	105,032	13,654,160	110,598	食品・飲料・タバコ	
PT Bank Central Asia Tbk	—	1,719	5,853,195	47,410	銀行	
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. Class B	10,015	—	—	—	電気通信サービス	
PT Bumi Serpong Damai Tbk	26,610	—	—	—	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	39,219	106,751	19,507,355	158,009	
	銘柄数 < 比率 >	3	2	—	< 12.8% >	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
ITC Limited	814	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
Kotak Mahindra Bank Limited	—	164	27,023	41,615	銀行	
Indiabulls Housing Finance Ltd.	197	—	—	—	銀行	
HDFC Bank Limited	—	215	26,795	41,264	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,011	379	53,818	82,880	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 6.7% >	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
Kangwon Land. Inc.	78	—	—	—	消費者サービス	
LG Household & Health Care Ltd	3	3	447,868	41,830	家庭用品・パーソナル用品	

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	
(韓国) Samsung Electronics Co., Ltd.		百株 142	百株 142	千韓国ウォン 863,664	千円 80,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株数・金額	223	145	1,311,532	122,497	
	銘柄数<比率>	3	2	—	< 9.9% >	
(マレーシア) Genting Malaysia Bhd.		百株 —	百株 1,475	千マレーシアリンギット 464	千円 12,484	消費者サービス
小 計	株数・金額	—	1,475	464	12,484	
	銘柄数<比率>	—	1	—	< 1.0% >	
(フィリピン) Philippine Seven Corporation Puregold Price Club Inc. Universal Robina Corp.		百株 — 3,031 912	百株 2,373 — —	千フィリピンペソ 33,202 — —	千円 71,385 — —	食品・生活必需品小売り 食品・生活必需品小売り 食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	3,943	2,373	33,202	71,385	
	銘柄数<比率>	2	1	—	< 5.8% >	
(シンガポール) Singapore Technologies Engineering Ltd Thai Beverage Public Co., Ltd. DBS Group Holdings Ltd		百株 — — 202	百株 938 12,714 —	千シンガポールドル 386 1,010 —	千円 31,148 81,467 —	資本財 食品・飲料・タバコ 銀行
小 計	株数・金額	202	13,652	1,397	112,615	
	銘柄数<比率>	1	2	—	< 9.1% >	
(シンガポール) Jardine Matheson Holdings Limited		百株 64	百株 —	千アメリカドル —	千円 —	資本財
小 計	株数・金額	64	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	< -% >	
(タイ) Airports of Thailand Public Co. Ltd. NVDR Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd. NVDR Kasikornbank Public Co. Ltd. NVDR Advanced Info Service Public Co., Ltd. NVDR		百株 2,123 3,692 334 337	百株 — — — —	千タイバーツ — — — —	千円 — — — —	運輸 ヘルスケア機器・サービス 銀行 電気通信サービス
小 計	株数・金額	6,486	—	—	—	
	銘柄数<比率>	4	—	—	< -% >	
(台湾) President Chain Store Corporation MediaTek Inc Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.		百株 310 340 1,080	百株 — 160 1,080	千新台湾ドル — 6,704 35,964	千円 — 24,335 130,549	食品・生活必需品小売り 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置
小 計	株数・金額	1,730	1,240	42,668	154,884	
	銘柄数<比率>	3	2	—	< 12.5% >	

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
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR	—	35	748	81,590	小売	
JD.com, Inc. Sponsored ADR Class A	85	—	—	—	小売	
Noah Holdings Ltd. Sponsored ADR Class A	—	141	508	55,451	各種金融	
Momo Inc Sponsored ADR Class A	—	114	342	37,360	メディア・娯楽	
Sea Ltd. (Singapore) Sponsored ADR Class A	—	68	308	33,617	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額	85	358	1,907	208,019	
	銘柄数<比率>	1	4	—	<16.8%>	
合 計	株数・金額	66,719	129,142	—	1,215,967	
	銘柄数<比率>	33	21	—	<98.2%>	

(注1) 邦貨換算金額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。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 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 (2020年1月27日現在)

該当事項はありません。

■ 投資信託財産の構成 (2020年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,215,967	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,965	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,238,932	100.0

(注1) 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1月27日における邦貨換算レートは、1香港ドル=14.03円、1インドネシアルピア=0.0081円、1インドルピー=1.54円、1韓国ウォン=0.0934円、1マレーシアリングギット=26.87円、1フィリピンペソ=2.15円、1シンガポールドル=80.6円、1新台幣ドル=3.63円、1アメリカドル=109.06円です。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(1,229,195千円)の投資信託財産総額(1,238,932千円)に対する比率は99.2%です。

(注3) 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

(2020年1月27日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	1,238,932,483 円
コール・ローン等	22,964,858
株 式(評価額)	1,215,967,625
(B)負 債	1,001,164
未 払 解 約 金	1,001,138
未 払 利 息	26
(C)純 資 産 総 額(A - B)	1,237,931,319
元 本	984,021,996
次 期 繰 越 損 益 金	253,909,323
(D)受 益 権 総 口 数	984,021,996 口
1万口当たり基準価額(C / D)	12,580 円

■ 損益の状況

当期 (自2019年1月29日 至2020年1月27日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	25,725,456 円
受 取 配 当 金	25,523,412
受 取 利 息	218,082
支 払 利 息	△ 16,038
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	124,920,999
売 買 損 益	212,060,770
売 買 損 益	△ 87,139,771
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,176,373
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	147,470,082
(E)前 期 繰 越 損 益 金	143,322,310
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	9,599,741
(G)解 約 差 損 益 金	△ 46,482,810
(H)合 計(D+E+F+G)	253,909,323
次 期 繰 越 損 益 金(H)	253,909,323

< 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 1,197,280,666 円
 期中追加設定元本額 55,400,271 円
 期中解約元本額 268,658,941 円
2. 期末元本の内訳
 スパークス・アジア厳選投資ファンド(適格機関投資家専用) 483,478,104 円
 スパークス・新・国際優良アジア株ファンド 500,543,892 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(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3) 損益の状況の中で(G)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

該当事項はありません。