



■ 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 | 2007年11月30日から2027年11月10日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主とし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。 |
| 主要運用対象 | ケイマン籍証券投資法人「SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド」および親投資信託「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。 |
| 組入制限 | ①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いません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 第3期決算以降、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。 ・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。 ・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・アジア中東株式ファンド (隔月分配型)

運用報告書(全体版)

第85期(決算日 2022年 1月11日)

第86期(決算日 2022年 3月10日)

第87期(決算日 2022年 5月10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・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)』は、このたび、第87期の決算を行いました。
ここに第85期から第87期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/>

■ 最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index | | 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 | | | |
| 第25作成期 | 73期(2020年 1月10日) | 円 9,317 | 円 45 | % 3.6 | 1,342.9 | % 5.8 | % 0.5 | % 97.4 | 百万円 2,167 |
| | 74期(2020年 3月10日) | 7,490 | 45 | △ 19.1 | 1,095.5 | △ 18.4 | 0.6 | 96.6 | 1,698 |
| | 75期(2020年 5月11日) | 7,529 | 45 | 1.1 | 1,103.4 | 0.7 | 0.6 | 97.6 | 1,686 |
| 第26作成期 | 76期(2020年 7月10日) | 8,519 | 45 | 13.7 | 1,317.2 | 19.4 | 0.5 | 97.7 | 1,889 |
| | 77期(2020年 9月10日) | 8,495 | 45 | 0.2 | 1,322.0 | 0.4 | 0.6 | 97.3 | 1,846 |
| | 78期(2020年11月10日) | 8,883 | 45 | 5.1 | 1,440.0 | 8.9 | 0.5 | 97.5 | 1,907 |
| 第27作成期 | 79期(2021年 1月12日) | 9,862 | 45 | 11.5 | 1,616.6 | 12.3 | 0.5 | 97.9 | 2,063 |
| | 80期(2021年 3月10日) | 10,234 | 30 | 4.1 | 1,668.9 | 3.2 | 0.5 | 97.3 | 2,077 |
| | 81期(2021年 5月10日) | 10,587 | 30 | 3.7 | 1,697.0 | 1.7 | 0.5 | 97.7 | 2,089 |
| 第28作成期 | 82期(2021年 7月12日) | 10,525 | 30 | △ 0.3 | 1,682.3 | △ 0.9 | 0.5 | 97.9 | 2,027 |
| | 83期(2021年 9月10日) | 10,489 | 30 | △ 0.1 | 1,658.3 | △ 1.4 | 0.5 | 98.3 | 1,966 |
| | 84期(2021年11月10日) | 11,011 | 30 | 5.3 | 1,672.6 | 0.9 | 0.5 | 97.0 | 2,024 |
| 第29作成期 | 85期(2022年 1月11日) | 10,975 | 30 | △ 0.1 | 1,658.3 | △ 0.9 | 0.5 | 97.4 | 2,006 |
| | 86期(2022年 3月10日) | 9,627 | 30 | △ 12.0 | 1,495.7 | △ 9.8 | 0.6 | 97.7 | 1,745 |
| | 87期(2022年 5月10日) | 10,006 | 30 | 4.2 | 1,588.9 | 6.2 | 0.6 | 97.5 | 1,777 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index」です。海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注3) MSCI AC Asia Pacific ex Japan Indexは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除くアジア太平洋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 Pacific 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。

■ 当作成期間中の基準価額と市況等の推移

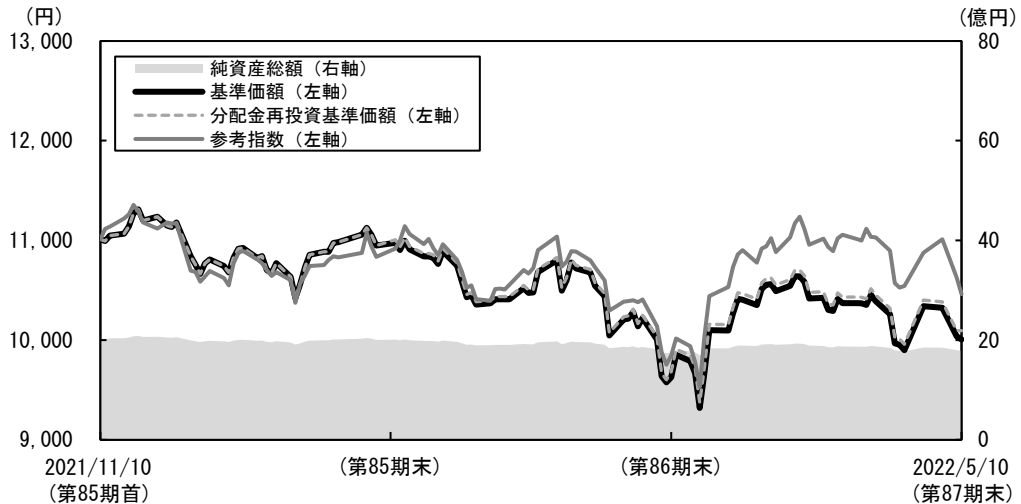
| 年 月 日 | | 基 準 価 額 | | MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (参考指数) | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 |
|-------|----------------------|---------|--------|--------------------------------------------------|-------|----------------------|--------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| 第85期 | (期 首) 2021年11月10日 | 11,011 | — | 1,672.6 | — | 0.5 | 97.0 |
| | 11月末 | 10,756 | △ 2.3 | 1,622.9 | △ 3.0 | 0.5 | 97.0 |
| | 12月末 | 10,982 | △ 0.3 | 1,645.0 | △ 1.7 | 0.5 | 97.4 |
| | (期 末) 2022年 1月11日 | 11,005 | △ 0.1 | 1,658.3 | △ 0.9 | 0.5 | 97.4 |
| 第86期 | (期 首) 2022年 1月11日 | 10,975 | — | 1,658.3 | — | 0.5 | 97.4 |
| | 1月末 | 10,368 | △ 5.5 | 1,578.9 | △ 4.8 | 0.5 | 97.3 |
| | 2月末 | 10,206 | △ 7.0 | 1,577.6 | △ 4.9 | 0.5 | 97.5 |
| | (期 末) 2022年 3月10日 | 9,657 | △ 12.0 | 1,495.7 | △ 9.8 | 0.6 | 97.7 |
| 第87期 | (期 首) 2022年 3月10日 | 9,627 | — | 1,495.7 | — | 0.6 | 97.7 |
| | 3月末 | 10,561 | 9.7 | 1,674.3 | 11.9 | 0.5 | 96.9 |
| | 4月末 | 9,899 | 2.8 | 1,601.3 | 7.1 | 0.6 | 98.2 |
| | (期 末) 2022年 5月10日 | 10,036 | 4.2 | 1,588.9 | 6.2 | 0.6 | 97.5 |

(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 (2021年11月11日～2022年5月10日)

基準価額は期首に比べ△8.3%(分配金再投資ベース)の下落となりました。



第85期首 : 11,011円

第87期末 : 10,006円(既払分配金90円)

騰落率 : △8.3%(分配金再投資ベース)

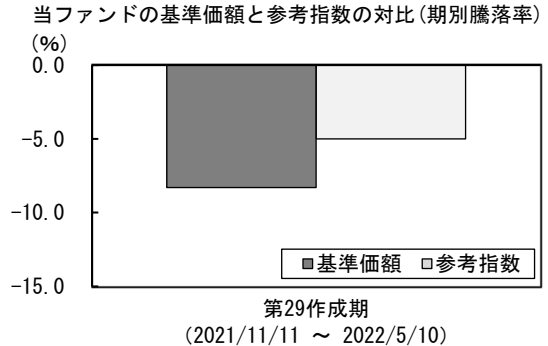
- ※ 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ※ 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- ※ 当ファンドにベンチマークはありません。参考指数は「MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index」です。
- ※ 海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- ※ 参考指数は期首(2021年11月10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

アラブ首長国連邦市場が上昇したことや、多くの通貨に対して円安になったことが基準価額の上昇要因となりました。一方、多くのアジア市場が下落し、特に香港、台湾市場の下落が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 Pacific ex Japan Index」です。



(注) 基準価額の騰落率は、分配金込みです。

■ 投資環境

(アジア太平洋諸国(除く日本)と中東諸国の株式)

スタグフレーション発生のリスクが顕在化してきたこと、上海において新型コロナウイルス感染抑制のためロックダウン(都市封鎖)が実施されていること、ロシア軍のウクライナ侵攻に収束の見通しが見えないことなどにより、多くの市場は下落しました。また、多くの通貨が日本円に対し上昇しました。

(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・アジア中東株式ファンド(隔月分配型) >

「SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド(ケイマン籍証券投資法人)」と「スパークス・マネー・マザーファンド(国内証券投資信託)」の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)と中東諸国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの追求と中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行う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・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド >

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、安定的なインカムゲインの追求と中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行いました。ボトムアップ・リサーチによる個別銘柄調査に基づき、企業のビジネスの質や市場の成長性、経営に着目して、将来にわたるキャッシュフローから企業価値を推定し、この価値よりも株価が割安に放置されていると考えられる銘柄に選別投資しました。

(主なプラス要因)

サウジアラビアとアラブ首長国連邦の中央銀行が、FRB(米国連邦準備制度理事会)の利上げに追随し、いずれも政策金利を25bps引き上げたため、First Abu Dhabi Bank PJSC(アラブ首長国連邦/金融)とSaudi British Bank (The)(サウジアラビア/金融)は上昇しました。法人向け融資の比率が高く、預貸率が低い銀行は、金利上昇トレンドの恩恵を受けると考えられます。

中国国営のインフラ建設会社であるChina State Construction International Holdings Ltd (HKSE)(香港/資本財)は、アナリスト説明会で2022年業績について良好な見通しだったため上昇しました。新規契約獲得額は全地域(中国本土、香港、マカオ)で増加し、キャッシュフローの改善を受け、同社に対する市場の評価は大幅に高まりました。

(主なマイナス要因)

コモディティ価格とエネルギー価格の高騰、インフレ、利上げサイクルがマクロ面の主な変動要因となり、金利上昇が主要テーマとなりました。市場は新しい金融環境とバリュエーションに合わせて再編成されるため、グロース株からバリュー株への入れ替えがおきました。そのため、世界最大の半導体ファウンドリ企業であるTaiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd(台湾/情報技術)や世界最大のモバイルチップ設計企業であるMediaTek Inc(台湾/情報技術)、組み込みメモリの知的財産保有企業であるEmemory Technology Inc(台湾/情報技術)など、半導体セクターの組入銘柄が下落しました。しかし、これら三社はいずれも強力なバランスシート(ネットキャッシュ)に支えられ、キャッシュフローが潤沢で、利益率が高く、株主資本利益率(ROE)が高水準です。デジタル化のトレンドが加速すると、こうした半導体関連企業の成長機会は今後10年でさらに拡大すると、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

< スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型) >

引き続き、「SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド(ケイマン籍証券投資法人)」と「スパークス・マネー・マザーファンド(国内証券投資信託)」の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)と中東諸国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの追求と中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。

< SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド >

引き続き、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、安定的なインカムゲインの追求と中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。ボトムアップ・リサーチによる個別銘柄調査に基づき、企業のビジネスの質や市場の成長性、経営に着目して、将来にわたるキャッシュフローから企業価値を推定し、この価値よりも株価が割安に放置されていると考えられる銘柄に選別投資します。

< 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

当ファンドは、隔月（奇数月、原則10日）に安定的な分配を行うことを目指しております。

第85期、第86期、第87期における分配金は、それぞれ1万口当たり30円（税込み）とさせていただきます。

なお、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85期 (2021年11月11日～ 2022年 1月11日) | 第86期 (2022年1月12日～ 2022年3月10日) | 第87期 (2022年3月11日～ 2022年5月10日) |
|--------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 30 (0.27%) | 30 (0.31%) | 30 (0.30%) |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,358 | 2,376 | 2,407 |

(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

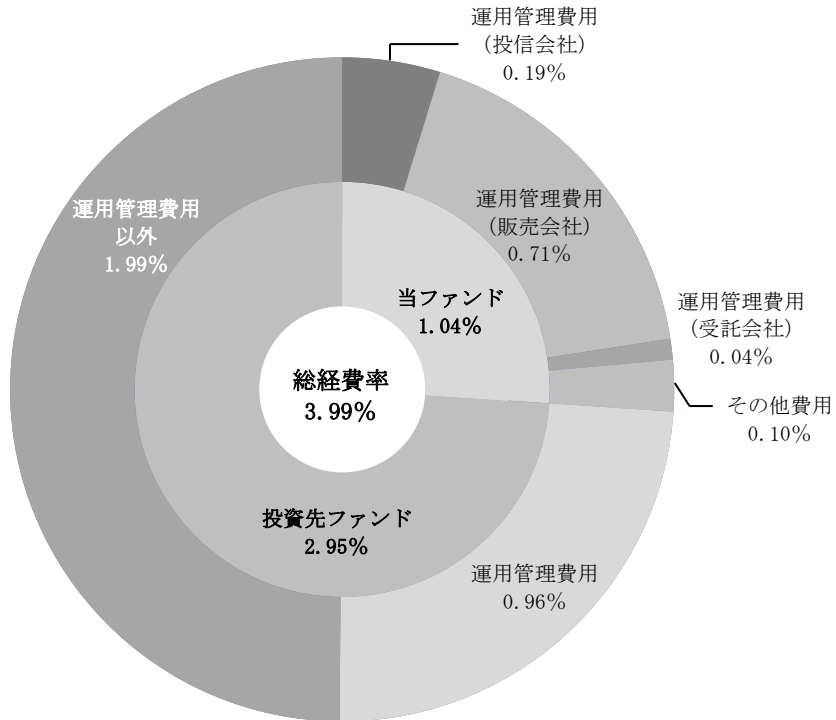
| 項 目 | 第85期～第87期 2021年11月11日～2022年5月10日 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------------------------------|---------|--------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 49円 | 0.469% | (a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (10) | (0.096) | ・ファンドの運用、開示書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販 売 会 社) | (37) | (0.354) | ・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 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.019) | ・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) そ の 他 費 用 | 5 | 0.048 | (b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (2) | (0.019) | ・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) | (3) | (0.029) | ・法定書類等の作成、印刷費用 |
| 合 計 | 54 | 0.517 | |
| 作成期中の平均基準価額は10,462円です。 | | | |

- (注1) 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、この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」を作成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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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3.99%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 3.99% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.04% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.96% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 1.99% |

- (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。

■ 売買および取引の状況 (2021年11月11日から2022年5月10日まで)

投資証券

| 銘柄名 | 買 付 | | 売 付 | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|--------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド | 千口 — | 千円 — | 千口 4 | 千円 38,442 |

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年11月11日から2022年5月10日まで)

該当事項はありません。

■ 主要な売買銘柄 (2021年11月11日から2022年5月10日まで)

投資証券

| 買 付 | | | 売 付 | | |
|-----|---------|---------|-----------------------------------|---------|--------------|
| 銘柄 | 口 数 | 金 額 | 銘柄 | 口 数 | 金 額 |
| — | 千口 — | 千円 — | SPARX・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド | 千口 4 | 千円 38,442 |

(注1) 金額は受け渡し代金。(償還分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年11月11日から2022年5月10日まで)

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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 作 成 期 | | |
|---------|----------|-----------|--------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 当作成期末保有額 |
| 投 資 証 券 | 百万円 — | 百万円 38 | 百万円 1,733 |

(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・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド」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。

■ 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5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状況 (2021年11月11日から2022年5月10日まで)

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2022年5月10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 | | 第28作成期末 | 第29作成期末 | | |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| SPARK・アジア・ミッドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド | | 千口 180 | 千口 176 | 千円 1,733,329 | % 97.5 |
| 合計 | 口数・金額 | 180 | 176 | 1,733,329 | — |
| | 銘柄数<比率> | — | — | 1銘柄 | <97.5%> |

(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) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種類 | 第28作成期末 | 第29作成期末 | |
|-------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| スパークス・マネー・マザーファンド | 千口 9,964 | 千口 9,964 | 千円 10,115 |

(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作成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 (2022年5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5月10日現在)

| 項目 | 第29作成期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資証券 | 千円 1,733,329 | % 96.4 |
| スパークス・マネー・マザーファンド | 10,115 | 0.6 |
| コール・ローン等、その他 | 55,067 | 3.0 |
| 投資信託財産総額 | 1,798,511 | 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

| 項 目 | 第 85 期末 2022 年 1 月 11 日 | 第 86 期末 2022 年 3 月 10 日 | 第 87 期末 2022 年 5 月 10 日 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| (A) 資 産 | 2,020,901,356 円 | 1,761,638,692 円 | 1,798,511,552 円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 56,650,527 | 46,300,392 | 55,066,710 |
| スパークス・マネー・マザーファンド(評価額) | 10,144,687 | 10,123,762 | 10,115,790 |
| 投 資 証 券 (評価額) | 1,954,106,142 | 1,705,214,538 | 1,733,329,052 |
| (B) 負 債 | 14,060,101 | 16,022,984 | 20,670,916 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 5,485,675 | 5,439,546 | 5,330,319 |
| 未 払 解 約 金 | 5,050,173 | 7,438,160 | 12,152,177 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,207,884 | 2,870,255 | 2,906,027 |
| 未 払 利 息 | 155 | 126 | 150 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 316,214 | 274,897 | 282,243 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 2,006,841,255 | 1,745,615,708 | 1,777,840,636 |
| 元 本 | 1,828,558,537 | 1,813,182,122 | 1,776,773,078 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 178,282,718 | △ 67,566,414 | 1,067,558 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,828,558,537 口 | 1,813,182,122 口 | 1,776,773,078 口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D) | 10,975 円 | 9,627 円 | 10,006 円 |

<注記事項(当期の運用報告書作成時では監査未了)>

| | |
|-------------|-----------------|
| ① 作成期首元本額 | 1,838,825,133 円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 11,624,761 円 |
| 作成期中一部解約元本額 | 73,676,816 円 |

■ 損益の状況

| 項 目 | 第85期 | | 第86期 | | 第87期 | |
|-------------------------|-------------------------------|---|------------------------------|---|------------------------------|---|
| | 自 2021年11月11日 至 2022年1月11日 | | 自 2022年1月12日 至 2022年3月10日 | | 自 2022年3月11日 至 2022年5月10日 | |
| (A) 配 当 等 收 益 | 11,710,495 | 円 | 11,695,685 | 円 | 11,415,214 | 円 |
| 受 取 配 当 金 | 11,718,987 | | 11,702,611 | | 11,422,702 | |
| 支 払 利 息 | △ 8,492 | | △ 6,926 | | △ 7,488 | |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 9,315,308 | | △ 247,374,637 | | △ 64,338,099 | |
| 売 買 益 | 172,024 | | 1,529,425 | | 66,553,338 | |
| 売 買 損 | △ 9,487,332 | | △ 248,904,062 | | △ 2,215,239 | |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 3,524,098 | | △ 3,145,152 | | △ 3,188,270 | |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 1,128,911 | | △ 238,824,104 | | △ 72,565,043 | |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 302,222,849 | | 292,424,856 | | 47,096,987 | |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 117,325,545 | | △ 115,727,620 | | △ 113,264,153 | |
| (配 当 等 相 当 額) | (46,785,368) | | (47,300,277) | | (47,124,068) | |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 164,110,913) | | (△ 163,027,897) | | (△ 160,388,221) | |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 183,768,393 | | △ 62,126,868 | | 6,397,877 | |
| (H) 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 178,282,718 | | △ 67,566,414 | | 1,067,558 | |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 117,325,545 | | △ 115,727,620 | | △ 113,264,153 | |
| (配 当 等 相 当 額) | (46,785,368) | | (47,300,277) | | (47,124,068) | |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 164,110,913) | | (△ 163,027,897) | | (△ 160,388,221) | |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 384,567,382 | | 383,536,962 | | 380,666,386 | |
| 繰 越 損 益 金 | △ 88,959,119 | | △ 335,375,756 | | △ 266,334,675 | |

(注1) 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 85 期 | 第 86 期 | 第 87 期 |
|------------------------------|---|----------------|----------------|----------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 8,186,397円 | 8,550,533円 | 10,934,742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 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | C | 46,785,368円 | 47,300,277円 | 47,124,068円 |
| 分配準備積立金額 | D | 381,866,660円 | 380,425,975円 | 375,061,963円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) | E | 436,838,425円 | 436,276,785円 | 433,120,773円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 1,828,558,537口 | 1,813,182,122口 | 1,776,773,078口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) | G | 2,388.97円 | 2,406.13円 | 2,437.68円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 30円 | 30円 | 30円 |
| 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) | I | 5,485,675円 | 5,439,546円 | 5,330,319円 |

■ 分配金のお知らせ

| | 1万口当たり分配金(税込み) |
|------|----------------|
| 第85期 | 30円 |
| 第86期 | 30円 |
| 第87期 | 30円 |

- ◇ 分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払を開始しております。
- ◇ 分配金を再投資される方のお手取分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇ 課税上の取り扱い
 - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
 - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

※ 詳細につきましては、税務専門家等に確認されることをお勧めします。
 なお、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

■ お知らせ

該当事項はありません。

ご参考として以下に、スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)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・アジア・ミドルイースト・エクイティ・インカム・ファンド

SPARX ASIA MIDDLE EAST EQUITY INCOME FUND

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 設 定 形 態 | ケイマン籍証券投資法人／オープン・エンド型 |
| 基 準 通 貨 | 日本円 |
| 運 用 方 針 | アジア中東地域の株式ならびにそれらの株式に関連する証券等を主要な投資対象として、長期的なインカムゲインおよびキャピタル・ゲインの獲得を目指します。 |
| 主 な 投 資 制 限 | 一発行体への投資は純資産総額の10%以内。 流動性の低い株式関連証券等への投資は純資産総額の15%以内。 発行済株式に対する投資比率は50%以内。 |
| 決 算 日 | 12月末日 |
| 分 配 方 針 | 毎年、2月、4月、6月、8月、10月、12月の各末日に、インカム・ゲインならびにキャピタルゲインを原資として分配する方針としています。 |
| 管 理 運 用 会 社 | SPARX Asia Capital Management Limited |
| 投 資 運 用 会 社 | SPARX Asia Investment Advisors Limited |
| 受 託 会 社 | HSBC Trustee (Cayman) Limited |
| 受託会社代理人 | HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited |
| 保 管 会 社 | HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited |

(注) 記載内容、数値等は、当報告書作成日現在知りうる情報に基づき作成しております。

■ 組入資産の明細 (2022年5月6日現在)

外国株式等

| 銘柄 | 株数 | 評価額 | | 業種等 | 備考 |
|------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|--------------------|----|
| | | 外貨建金額 | 基準通貨建金額 | | |
| (アラブ首長国連邦市場) | 百株 | 千UAEディルハム | 千円 | | |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | 718 | 1,602 | 56,922 | 主要銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 | 718 | 56,922 | | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | — | < 3.2%> | |
| (オーストラリア市場) | 百株 | 千豪ドル | 千円 | | |
| Aristocrat Leisure Ltd | 139 | 446 | 41,196 | パッケージ・ソフトウェア | |
| CSL Ltd | 21 | 565 | 52,148 | バイオテクノロジー | |
| Transurban Group Unit | 652 | 933 | 86,124 | その他輸送 | |
| Treasury Wine Estates Ltd | 279 | 313 | 28,891 | アルコール飲料 | |
| 小計 | 株数・金額 | 1,091 | 208,360 | | |
| | 銘柄数<比率> | 4銘柄 | — | < 11.7%> | |
| (中国市場) | 百株 | 千人民元 | 千円 | | |
| Kweichow Moutai Co Ltd A Shrs | 16 | 2,869 | 56,042 | アルコール飲料 | |
| 小計 | 株数・金額 | 16 | 56,042 | | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | — | < 3.2%> | |
| (香港市場) | 百株 | 千香港ドル | 千円 | | |
| AIA Group Ltd | 1,050 | 7,770 | 129,199 | 生命・健康保険 | |
| Alibaba Group Holding Ltd (HKSE) | 131 | 1,184 | 19,681 | インターネット販売 | |
| China State Construction International Holdings Ltd (HKSE) | 4,923 | 4,952 | 82,342 | 建設・土木 | |
| HSBC Holdings Plc (HKSE) | 488 | 2,391 | 39,761 | 主要銀行 | |
| Haier Smart Home Co Ltd H Shrs | 888 | 2,389 | 39,719 | 電化製品 | |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd (HKSE) | 40 | 1,310 | 21,789 | 投資銀行・ブローカー | |
| JD.com Inc | 7 | 163 | 2,709 | インターネット販売 | |
| KWG Group Holdings Ltd | 2,415 | 693 | 11,525 | 不動産開発 | |
| KWG Living Group Holdings Ltd | 3,228 | 878 | 14,599 | 不動産開発 | |
| NWS Holdings Ltd | 3,310 | 2,320 | 38,582 | 建設・土木 | |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 68 | 663 | 11,024 | 衣料・履物 | |
| Techtronic Industries Co Ltd | 140 | 1,325 | 22,034 | 電動工具製品 | |
| Tencent Holdings Ltd | 129 | 4,505 | 74,903 | インターネット・ソフトウェアサービス | |
| Truly International Holdings Ltd | 5,320 | 1,059 | 17,604 | コンピューター周辺機器 | |
| Yum China Holdings Inc | 40 | 1,242 | 20,659 | レストラン | |
| 小計 | 株数・金額 | 22,177 | 546,129 | | |
| | 銘柄数<比率> | 15銘柄 | — | < 30.8%> | |

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)

| 銘柄 | | 株数 | 評価額 | | 業種等 | 備考 |
|-----------------------------------------------|---------|--------|-------------|---------|------------|----|
| | | | 外貨建金額 | 基準通貨建金額 | | |
| (インドネシア市場) | | 百株 | 千インドネシアルピア | 千円 | | |
| Bank Central Asia Tbk (DMT) | | 4,380 | 3,558,750 | 32,075 | 地方銀行 | |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT | | 15,369 | 7,100,478 | 63,996 | 主要通信 | |
| 小計 | 株数・金額 | 19,749 | 10,659,228 | 96,071 | | |
| | 銘柄数<比率> | 2銘柄 | — | < 5.4%> | | |
| (インド市場) | | 百株 | 千インドルピー | 千円 | | |
| Bharti Airtel Ltd | | 15 | 479 | 815 | 主要通信 | |
| Bharti Airtel Ltd (NSI) | | 210 | 14,947 | 25,402 | 主要通信 | |
| HDFC Bank Ltd (NSI) | | 112 | 14,719 | 25,014 | 地方銀行 | |
| ICICI Lombard General Insurance Co Ltd | | 77 | 9,867 | 16,768 | 特殊保険 | |
| Lemon Tree Hotels Ltd | | 1,560 | 9,851 | 16,742 | ホテル・リゾート関連 | |
| SBI Cards & Payment Services Ltd (NSI) | | 327 | 24,637 | 41,869 | 主要銀行 | |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd (DMT) (NSI) | | 342 | 8,487 | 14,423 | 映画・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 | 2,643 | 82,988 | 141,033 | | |
| | 銘柄数<比率> | 7銘柄 | — | < 7.9%> | | |
| (韓国市場) | | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | | |
| LG Chem Ltd | | 4 | 190,840 | 19,565 | 特殊化学 | |
| Samsung Electronics Co Ltd | | 145 | 964,250 | 98,854 | 通信機器 | |
| 小計 | 株数・金額 | 149 | 1,155,090 | 118,419 | | |
| | 銘柄数<比率> | 2銘柄 | — | < 6.7%> | | |
| (マレーシア市場) | | 百株 | 千マレーシアリンギット | 千円 | | |
| Genting Malaysia | | 3,920 | 1,207 | 36,029 | カジノ・ギャンブル | |
| 小計 | 株数・金額 | 3,920 | 1,207 | 36,029 | | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | — | < 2.0%> | | |
| (フィリピン市場) | | 百株 | 千フィリピンペソ | 千円 | | |
| Puregold Price Club Inc | | 1,650 | 5,544 | 13,784 | 食品小売り | |
| Universal Robina Corp | | 525 | 5,726 | 14,236 | 製菓業 | |
| 小計 | 株数・金額 | 2,175 | 11,270 | 28,020 | | |
| | 銘柄数<比率> | 2銘柄 | — | < 1.6%> | | |
| (サウジアラビア市場) | | 百株 | 千サウジアラビアリアル | 千円 | | |
| Saudi British Bank (The) | | 110 | 493 | 17,168 | 地方銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 | 110 | 493 | 17,168 | | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | — | < 1.0%> | | |
| (タイ市場) | | 百株 | 千タイバーツ | 千円 | | |
| Advanced Info Service Pcl NVDR | | 510 | 10,608 | 40,256 | 無線通信 | |
| 小計 | 株数・金額 | 510 | 10,608 | 40,256 | | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | — | < 2.3%> | | |

スパークス・アジア中東株式ファンド(隔月分配型)

| 銘柄 | 株数 | 評価額 | | 業種等 | 備考 |
|-------------------------------------------|---------|--------|---------|--------------|----|
| | | 外貨建金額 | 基準通貨建金額 | | |
| (台湾市場) | 百株 | 千台湾ドル | 千円 | | |
| 91APP Inc | 190 | 2,746 | 12,068 | パッケージ・ソフトウェア | |
| Ememory Technology Inc | 160 | 19,200 | 84,397 | 半導体 | |
| MediaTek Inc | 290 | 24,186 | 106,314 | 半導体 | |
| Momo.com Inc | 97 | 7,304 | 32,106 | カタログ販売 | |
| Poya International Co Ltd | 198 | 6,191 | 27,212 | 専門小売 | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 560 | 29,568 | 129,971 | 半導体 | |
| 小計 | 株数・金額 | 1,495 | 89,194 | 392,068 | |
| | 銘柄数<比率> | 6銘柄 | — | <22.1%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 54,753 | — | 1,736,517 | |
| | 銘柄数<比率> | 43銘柄 | — | <97.8%> | |

(注1) 基準通貨建金額は、当該ファンドの基準通貨(日本円)建の金額で、当該ファンドの計理基準に基づき換算されています。

(注2) < >は、当該ファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 上記の銘柄保有状況および評価額の情報は、当該ファンドの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。

■ 損益計算書

損 益 計 算 書

自 2021年11月10日
至 2022年 5月 6日

(単位：千円)

| | | | |
|---------------------------|-----|--|----------|
| 収益 | | | |
| 受取配当金 | | | 13,573 |
| 受取利息 | | | 0 |
| 解約差益 | | | 0 |
| その他収益 | | | 0 |
| | 収益計 | | 13,574 |
| 費用 | | | |
| 支払利息 | | | 0 |
| 受託会社報酬 | | | 14,477 |
| 監査報酬 | | | 2,443 |
| 源泉税 | | | 1,157 |
| 管理運営会社報酬 | | | 9,333 |
| 管理事務報酬 | | | 1,849 |
| 設立費償却 | | | 0 |
| その他費用 | | | 2,218 |
| | 費用計 | | 31,480 |
| 純投資損益 | | | △17,906 |
| 投資有価証券及び外国通貨取引に係わる実現損益 | | | |
| 投資有価証券売買損益 | | | 11,663 |
| 為替差損益 | | | 3,880 |
| | | | 15,544 |
| 投資有価証券及び外国通貨取引に係わる未実現損益増減 | | | |
| 有価証券未実現純評価損益増減 | | | △158,989 |
| 為替未実現純評価損益増減 | | | 817 |
| | | | △158,171 |
| 営業活動による純資産の純増減額 | | | △160,532 |

(注1) 上記の損益計算書は、管理運営会社が提供した純資産計算書の情報に基づき、弊社が作成したものです。

(注2) 管理運営会社が提供した純資産計算書は、外部監査人による監査を受けておりません。

スパークス・マネー・マザーファンド

第 14 期

決算日 2021年11月10日

(計算期間：2020年11月11日～2021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、取得時において信託財産の純資産総額5%以内とします。 |
| 分配方針 | 決算日毎年11月10日(休業日の場合は翌営業日) 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/>

■ 最近5期の運用実績

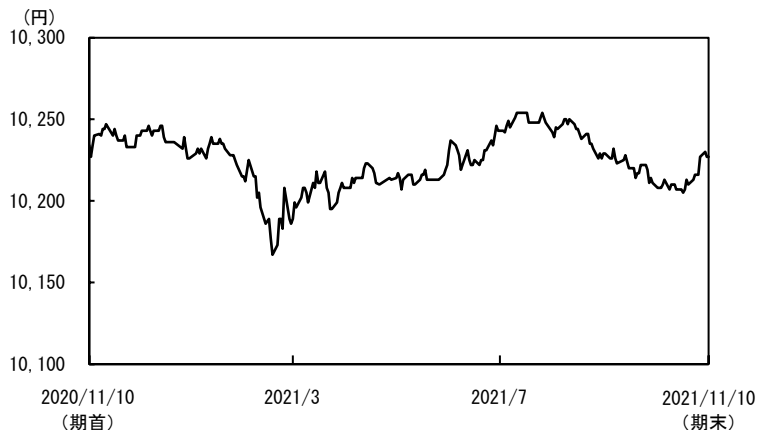
| 決算期 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-------|--------|-------|
| | | 期中騰落率 | | |
| | 円 | % | % | 百万円 |
| 10期(2017年11月10日) | 10,141 | △0.0 | 99.5 | 10 |
| 11期(2018年11月12日) | 10,131 | △0.1 | 99.4 | 10 |
| 12期(2019年11月11日) | 10,306 | 1.7 | 99.1 | 10 |
| 13期(2020年11月10日) | 10,234 | △0.7 | 99.0 | 10 |
| 14期(2021年11月10日) | 10,227 | △0.1 | 98.8 | 10 |

■ 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) | 円 | % | % |
| 2020年11月10日 | 10,234 | — | 99.0 |
| 11月末 | 10,237 | 0.0 | 99.0 |
| 12月末 | 10,236 | 0.0 | 99.0 |
| 2021年1月末 | 10,232 | △0.0 | 99.0 |
| 2月末 | 10,167 | △0.7 | 99.0 |
| 3月末 | 10,205 | △0.3 | 99.0 |
| 4月末 | 10,210 | △0.2 | 99.0 |
| 5月末 | 10,213 | △0.2 | 99.0 |
| 6月末 | 10,225 | △0.1 | 99.0 |
| 7月末 | 10,248 | 0.1 | 99.0 |
| 8月末 | 10,241 | 0.1 | 99.0 |
| 9月末 | 10,217 | △0.2 | 98.9 |
| 10月末 | 10,210 | △0.2 | 98.8 |
| (期末) | | | |
| 2021年11月10日 | 10,227 | △0.1 | 98.8 |

(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**（2020年11月11日から2021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**（2020年11月11日から2021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**（2020年11月11日から2021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**（2020年11月11日から2021年11月10日まで）

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細 (2021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 | 額面金額 | 評 価 額 | 組入比率 | 当 期 末 | | | |
|---------|--------|--------|------|----------------------|-----------|--------|--------|
| | | | | 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 | 10,112 | 98.8 | — | 98.8 | — | — |
| 合 計 | 10,000 | 10,112 | 98.8 | — | 98.8 | — | — |

(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。一印は組み入れなし。

(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 | 10,112 | 2027/6/20 |
| 合 計 | | — | 10,000 | 10,112 | — |

(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 (2021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 (2021年11月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|--------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 10,112 | 98.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 119 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 10,231 | 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

(2021年11月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| (A)資 産 | 10,231,120 円 |
| コール・ローン等 | 114,559 |
| 公社債（評価額） | 10,112,700 |
| 未 収 利 息 | 3,861 |
| (B)負 債 | 0 |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B) | 10,231,120 |
| 元 本 | 10,004,018 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 227,102 |
| (D)受 益 権 総 口 数 | 10,004,018 口 |
| 1 万口当たり基準価額 (C/D) | 10,227 円 |

■ 損益の状況

当期（自2020年11月11日 至2021年11月10日）

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|----------|
| (A)配 当 等 収 益 | 9,993 円 |
| 受 取 利 息 | 10,000 |
| 支 払 利 息 | △ 7 |
| (B)有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 16,900 |
| 売 買 損 | △ 16,900 |
| (C)当 期 損 益 金 (A+B) | △ 6,907 |
| (D)前 期 繰 越 損 益 金 | 233,803 |
| (E)追 加 信 託 差 損 益 金 | 206 |
| (F)合 計 (C+D+E) | 227,102 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F) | 227,102 |

< 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 9,994,224 円
 期中追加設定元本額 9,794 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。