

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	2021年9月29日から2053年9月23日まで
基本方針	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。
投資対象	東南アジアの国々をはじめ、韓国、台湾、インド等のアジア諸国(日本を除く)の製造業に関連する企業の株式あるいは預託証券等を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none">主として東南アジアの国々をはじめ、韓国、台湾、インド等のアジア諸国(日本を除く)の金融商品取引所に上場している製造業に関連する企業、あるいはその他の金融商品取引所またはそれに準ずる市場で取引されている同諸国の製造業に関連する企業または同諸国において製造業に関連する事業を展開する企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券、投資信託証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。銘柄選定にあたっては、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して厳選します。また、業種配分、バリュエーション、流動性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。株式の組入比率は、原則として高位とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none">株式への投資割合には制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。投資信託証券(上場投資信託証券を除きます)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 ※ 投資制限は、これらに限りません。(くわしくは、信託約款に記載されています。)
配分方針	年4回(原則として毎年3月20日、6月20日、9月20日、12月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 <ol 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、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。委託会社が毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

アジアサプライチェーン株式ファンド

運用報告書(全体版)

第9期(決算日:2023年12月20日)

第10期(決算日:2024年3月21日)

受益者のみなさまへ

平素よりご愛顧頂き、厚く御礼申し上げます。
このたび、「アジアサプライチェーン株式ファンド」が、2024年3月21日に第10期の決算を迎えましたことから、第9期から第10期までの運用状況につきまして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。

カレラアセットマネジメント株式会社

〒107-6012 東京都港区赤坂一丁目12番32号
アーク森ビル12階

<https://www.carrera-am.co.jp/>

お問い合わせ先: 管理部

電話番号: 03-6691-2017

受付時間: 営業日の午前9時から午後5時

◆設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数 韓国総合株価 指数		参考指数 台湾加権指数		参考指数 タイ SET 指数		参考指数 ジャカルタ 総合指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産
				(円換算指数)	期中 騰落率	(円換算指数)	期中 騰落率	(円換算指数)	期中 騰落率	(円換算指数)	期中 騰落率			
	円	円	%											
(設定日) 2021年 9月29日	10,000	—	—	292	—	69,148	—	5,318	—	48	—	—	—	百万円 1,678
1期(2021年12月20日)	10,432	0	4.3	289	△ 0.9	72,743	5.2	5,565	4.6	52	8.0	80.1	—	2,233
2期(2022年3月22日)	10,928	50	5.2	264	△ 8.8	73,938	1.6	5,959	7.1	58	12.0	93.2	—	2,197
3期(2022年6月20日)	11,308	50	3.9	256	△ 3.0	71,126	△ 3.8	5,972	0.2	64	9.2	93.2	—	2,009
4期(2022年9月20日)	11,918	100	6.3	243	△ 5.0	65,745	△ 7.6	6,330	6.0	69	8.2	88.1	—	1,852
5期(2022年12月20日)	11,422	50	△ 3.7	243	0.1	63,182	△ 3.9	6,230	△ 1.6	59	△ 14.6	89.3	—	1,723
6期(2023年3月20日)	11,234	100	△ 0.8	245	0.5	67,070	6.2	6,098	△ 2.1	58	△ 1.5	89.6	—	1,677
7期(2023年6月20日)	12,725	200	15.1	289	18.3	79,625	18.7	6,368	4.4	64	9.3	90.9	—	1,862
8期(2023年9月20日)	12,485	100	△ 1.1	285	△ 1.6	76,800	△ 3.5	6,214	△ 2.4	67	5.5	88.4	—	1,885
9期(2023年12月20日)	12,403	0	△ 0.7	285	△ 0.1	80,648	5.0	5,747	△ 7.5	67	△ 0.2	90.3	—	2,256
10期(2024年3月21日)	13,123	200	7.4	306	7.5	93,539	16.0	5,767	0.4	70	5.3	92.9	—	2,361

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注4) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

(注5) 当ファンドは、特定のベンチマークとの運動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数として韓国総合株価指数(円換算指数)、台湾加権指数(円換算指数)、タイ SET 指数(円換算指数)、ジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		参考指数 韓国総合株価指数		参考指数 台湾加権指数		参考指数 タイ SET 指数		参考指数 ジャカルタ 総合指数		株式 組入比率	株式 先物比率
				(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率		
		円	%										
第9期	(期首) 2023年9月20日	12,485	—	285	—	76,800	—	6,214	—	67	—	88.4	—
	9月末	12,366	△ 1.0	274	△ 3.9	75,798	△ 1.3	6,062	△ 2.4	67	0.4	85.6	—
	10月末	11,811	△ 5.4	256	△ 10.0	74,474	△ 3.0	5,793	△ 6.8	63	△ 5.5	87.7	—
	11月末	12,380	△ 0.8	288	0.9	81,843	6.6	5,856	△ 5.8	68	0.8	90.5	—
	(期末) 2023年12月20日	12,403	△ 0.7	285	△ 0.1	80,648	5.0	5,747	△ 7.5	67	△ 0.2	90.3	—
第10期	(期首) 2023年12月20日	12,403	—	285	—	80,648	—	5,747	—	67	—	90.3	—
	12月末	12,517	0.9	293	3.1	82,914	2.8	5,876	2.2	67	0.5	90.8	—
	2024年1月末	12,573	1.4	277	△ 2.6	85,419	5.9	5,712	△ 0.6	68	1.1	90.8	—
	2月末	13,152	6.0	300	5.3	89,841	11.4	5,791	0.8	70	5.2	91.9	—
	(期末) 2024年3月21日	13,323	7.4	306	7.5	93,539	16.0	5,767	0.4	70	5.3	92.9	—

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

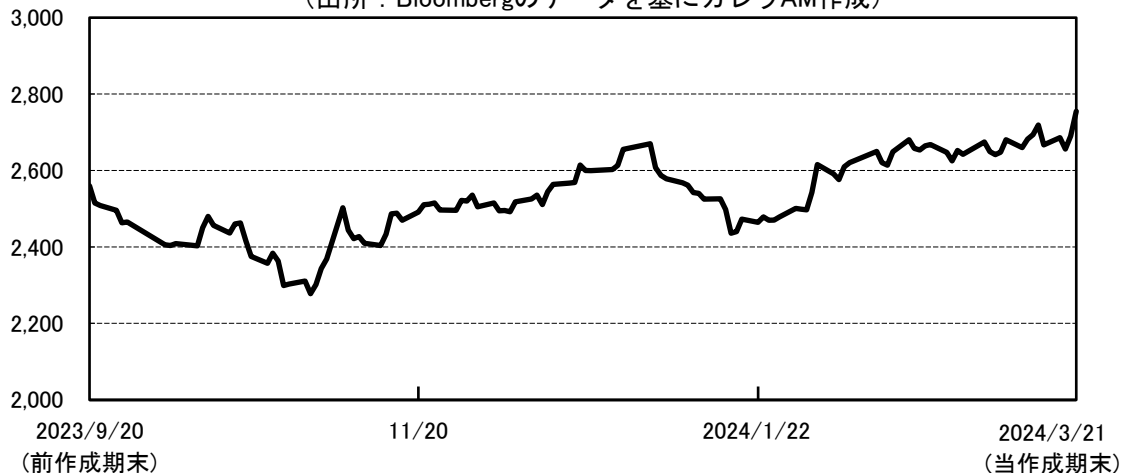
(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの運動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数として韓国総合株価指数(円換算指数)、台湾加権指数(円換算指数)、タイ SET 指数(円換算指数)、ジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆当作成期の運用状況と今後の運用方針(2023年9月21日から2024年3月21日まで)

<経済・株式市場の動向>

韓国総合株価指数

(出所：Bloombergのデータを基にカレラAM作成)



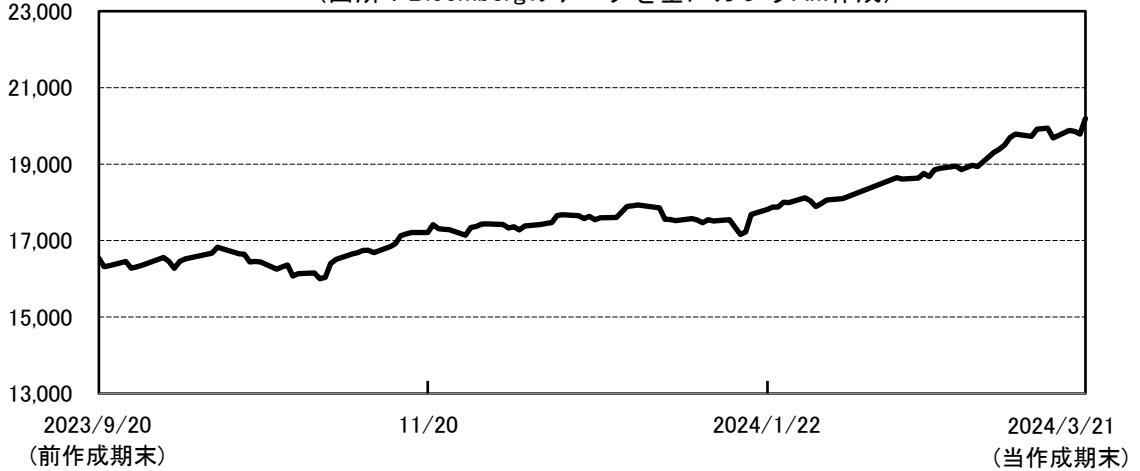
韓国ウォン/円(仲値)

(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



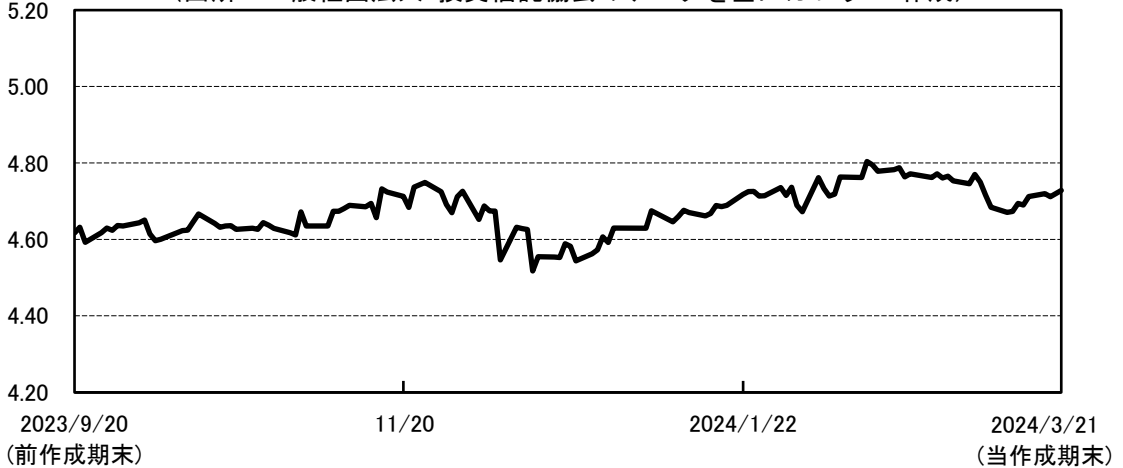
台湾加権指数

(出所：Bloombergのデータを基にカレラAM作成)



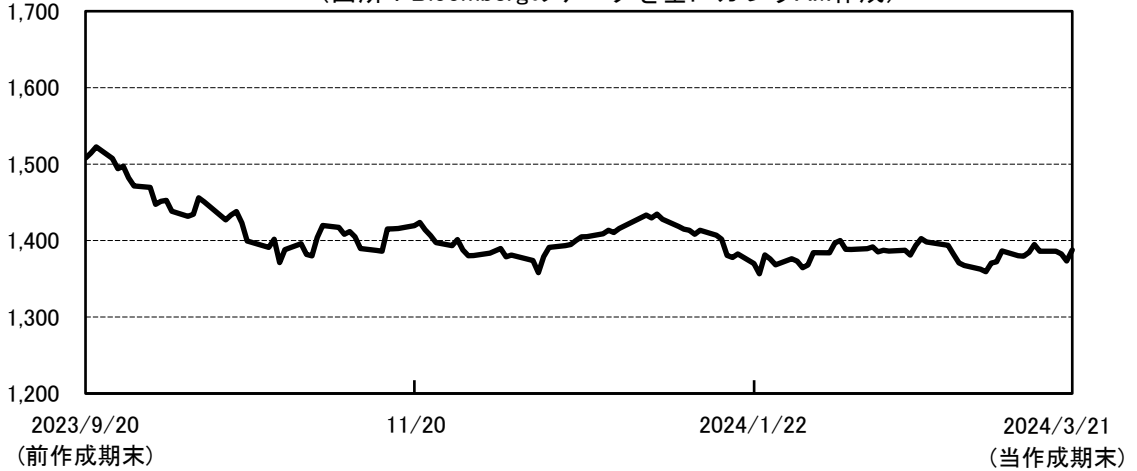
台湾ドル/円 (仲値)

(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



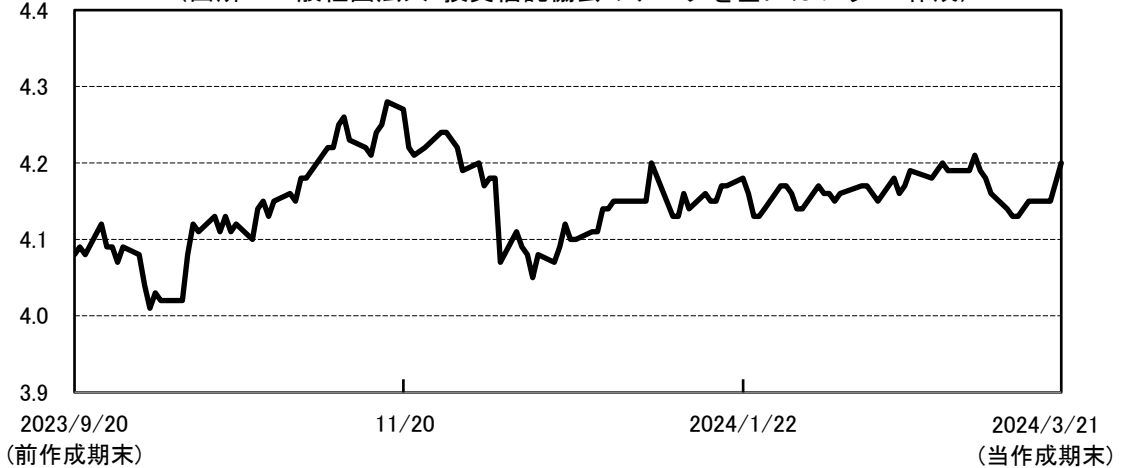
タイSET指数

(出所：Bloombergのデータを基にカレラAM作成)

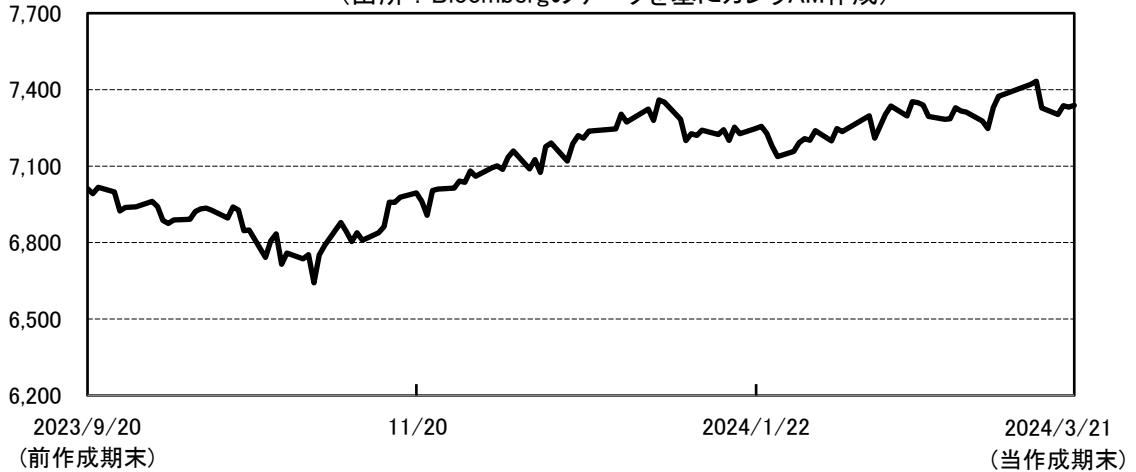


タイバーツ/円(仲値)

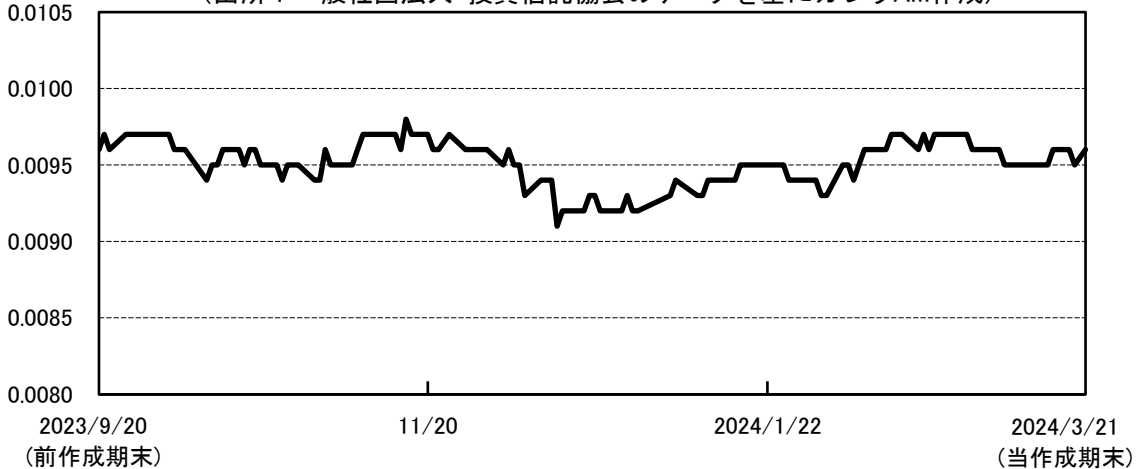
(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



ジャカルタ総合指数
(出所：Bloombergのデータを基にカレラAM作成)



インドネシアルピア/円(仲値)
(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



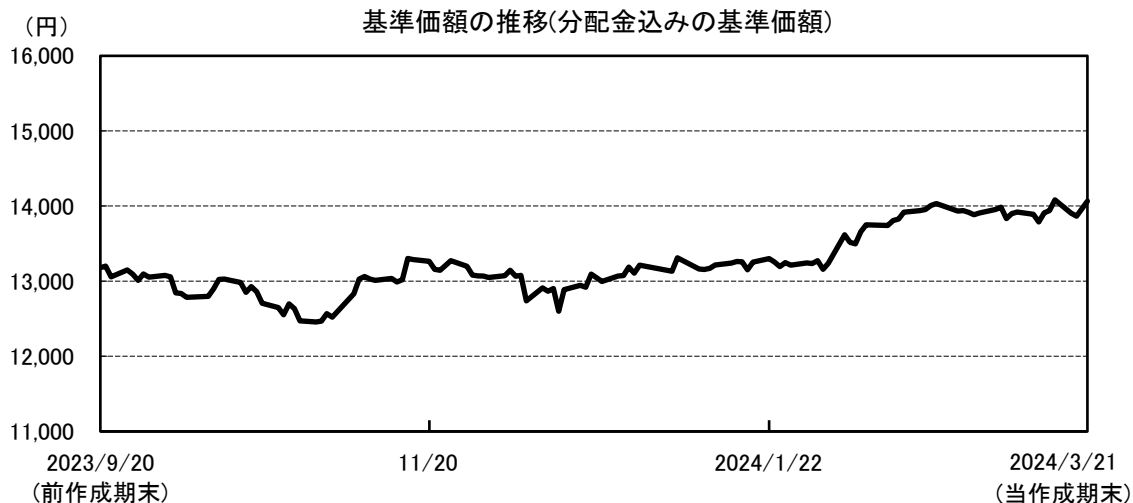
2023年11月頃から、米国の利上げ観測が急速に後退し始め、年末にかけては一転利下げ観測が高まる展開となりました。米の利下げの可能性と米景気の軟着陸の見通しを背景に、世界的に株式マーケットは回復しました。

そのような環境下において、参考指数は第8期末比で、タイ SET 指数が-9.8%、ジャカルタ総合指数(インドネシア)が+5.0%、韓国総合株価指数が+5.1%、台湾加権指数が+18.9%となりました。

為替市場は第8期末比で、タイバーツは2.9%タイバーツ高/円安、インドネシアルピアは変わらず、韓国ウォンは2.2%韓国ウォン高/円安、台湾ドルは2.4%台湾ドル高/円安となりました。

<運用状況と今後の運用方針>

・運用状況



株式組入比率は、第10期末時点での株式組入比率を92.9%としました。第10期末の基準価額(分配落ち後)は13,123円、第9期と第10期の基準価額騰落率(分配金込み)はそれぞれ-0.7%、+7.4%となりました。

分配金については、基準価額・市場動向等を総合的に勘案して、第9期は0円、第10期は200円と決定致しました。

・今後の運用方針

米中対立が恒常化していく中で、地政学リスクへの対応から、インド太平洋地域におけるサプライチェーンを再構築していく動きが強まることに注目し、その恩恵を受ける企業に投資して参ります。サプライチェーン構築の舞台となる東南アジアの企業及び、そのプレーヤーとなる韓国や台湾およびインドの有力企業に注目して参ります。

当ファンドは、特定のベンチマークに追随することを運用上の目標とせず、下値リスクを考慮して期待収益が見込める投資対象を、財務健全性などを勘案して選定し、業種別配分、バリュエーション、流動性を考慮しながら、ポートフォリオを構築する方針です。

・分配金の決定根拠及び留保金の今後の運用方針

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の金額とし、決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しております。

留保金の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

決 算 期	第 9 期 (2023年9月21日～2023年12月20日)		第 10 期 (2023年12月21日～2024年3月21日)	
	当期分配金 (対基準価額比率)	—	200	—
当期の収益	—	179	—	179
当期の収益以外	—	20	—	20
翌期繰越分配対象額	2,541	3,122	—	—

(注1) 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。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◆1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 作 成 期 (2023年9月21日～2024年3月21日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	12,466円	—	作成中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	95円 (37) (55) (3)	0.764% (0.297) (0.440) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成中の平均基準価額×信託報酬率 資金の運用指図等の対価 購入後の情報提供等の対価、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	18 (18)	0.144 (0.144)	(b) 売買委託手数料＝作成中の売買委託手数料÷作成中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株 式)	5 (5)	0.037 (0.037)	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印 刷) (その他1) (その他2)	18 (9) (1) (5) (2) (1)	0.141 (0.072) (0.005) (0.043) (0.017) (0.004)	(d) その他費用＝作成中のその他費用÷作成中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 法定目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書等の作成、印刷、交付および提出に係る費用 ・ 証券投資信託管理事務の委託に係る手数料 ・ 金銭信託に係る手数料
合 計	136円	1.086%	

(注1) 作成中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

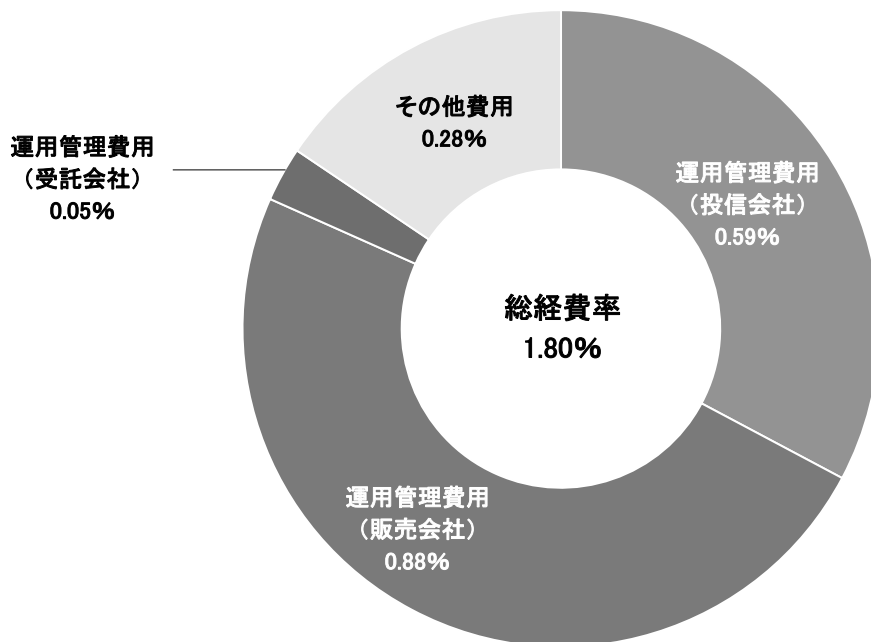
(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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**1.80%**です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 前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。

◆当作成期中の売買および取引の状況(2023年9月21日～2024年3月21日まで)

株 式

決 算 期		第 9 期 ～ 第 10 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 410	千ドル 1,678	百株 260	千ドル 589
	シ ン ガ ポ ー ル	2,570 (116)	千シンガポールドル 1,278 (9)	2,506 (一)	千シンガポールドル 1,054 (9)
	タ イ	3,100	千タイバーツ 18,195	1,670	千タイバーツ 26,086
	フ ィ リ ピ ン	1,330	千フィリピンペソ 30,540	1,660	千フィリピンペソ 26,536
	イ ン ド ネ シ ア	66,200	千インドネシアルピア 22,955,803	—	千インドネシアルピア —
	韓 国	45	千ウォン 348,577	50	千ウォン 346,114

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 9 期 ～ 第 10 期
(a) 過去 6 ヶ 月 の 株 式 売 買 金 額	1,227,049 千円
(b) 過去 6 ヶ 月 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,992,006 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.61

(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(2023年9月21日～2024年3月21日まで)

株 式

第 9 期 ～ 第 10 期							
銘 柄	買 付			売 付			
	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
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	9	121,751	13,527	SIAM CEMENT PCL-NVDR(タイ)	67	83,364	1,244
BANK CENTRAL ASIA TBK PT(インドネシア)	1,000	86,018	86	WILMAR INTERNATIONAL LTD(シンガポール)	180	72,977	405
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P(インドネシア)	3,000	81,728	27	ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF(アメリカ)	19	68,936	3,628
HDFC BANK LTD-ADR(アメリカ)	9	78,532	8,725	SINGAPORE AIRLINES LTD(シンガポール)	59	41,981	711
CP ALL PCL-NVDR(タイ)	310	75,665	244	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD(韓国)	5	38,453	7,690
SEMCORP INDUSTRIES LTD(シンガポール)	99	54,968	555	INTL CONTAINER TERM SVCS INC(フィリピン)	66	36,412	551
KEPPEL CORP LTD(シンガポール)	58	42,925	740	BDO UNIBANK INC(フィリピン)	100	34,054	340
SINGAPORE TECH ENGINEERING(シンガポール)	100	42,322	423	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR(タイ)	100	26,721	267
KALBE FARMA TBK PT(インドネシア)	2,400	40,350	16	INFOSYS LTD-SP ADR(アメリカ)	7	18,480	2,640
KIA CORP(韓国)	4	39,772	8,838	KEPPEL REIT(シンガポール)	11	1,092	94

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◆利害関係人との取引状況等(2023年9月21日～2024年3月21日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(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項に規定される利害関係人です。

◆組入資産の明細(2024年3月21日現在)

外国株式

上場、登録株式

銘柄	前作成期末 (第8期末)	当作成期末(第10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・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千ドル	千円		
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	90	1,230	185,584	半導体・半導体製造装置	
INFOSYS LTD-SP ADR	540	570	1,079	162,703	***	
HDFC BANK LTD-ADR	30	120	668	100,860	銀行	
(アメリカ・・・NYSE Arca 市場)						
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	190	—	—	—	金融サービス	
(アメリカ・・・CBOE BZX Exchange)						
VANECK VIETNAM ETF	550	680	922	139,142	***	
小計	小計株数・金額	1,310	1,460	3,901	588,292	
	小計銘柄数<比率>	4	4	—	<24.9%>	
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	500	1,500	588	66,244	資本財	
SINGAPORE AIRLINES LTD	590	—	—	—	運輸	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	600	1,590	833	93,863	公益事業	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,800	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KEPPEL CORP LTD	—	580	416	46,916	資本財	
小計	小計株数・金額	3,490	3,670	1,837	207,024	
	小計銘柄数<比率>	4	3	—	<8.8%>	
(タイ・・・タイ市場)			千タイバーツ			
PTT PCL-NVDR	6,400	6,400	21,760	91,392	エネルギー	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	670	—	—	—	素材	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	3,600	2,600	16,575	69,615	エクイティ不動産投資信託(REIT)	
CP ALL PCL-NVDR	—	3,100	17,205	72,261	生活必需品流通・小売り	
小計	小計株数・金額	10,670	12,100	55,540	233,268	
	小計銘柄数<比率>	3	3	—	<9.9%>	
(フィリピン・・・フィリピン証券市場)			千フィリピンペソ			
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,067	2,067	25,178	67,637	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	660	—	—	—	運輸	
SM INVESTMENTS CORP	540	540	52,920	142,158	資本財	
AYALA CORPORATION	200	380	24,719	66,402	金融サービス	
BDO UNIBANK INC	1,000	—	—	—	銀行	

銘柄		前作成期末 (第8期末)	当作成期末(第10期末)				業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン・・・フィリピン証券市場) GT CAPITAL HOLDINGS INC ACEN CORP		百株 — 1,462	百株 150 1,462	千フィリピンペソ 10,155 555	千円 27,279 1,492	金融サービス 公益事業	
小計	小計株数・金額	4,929	4,599	113,528	304,971		
	小計銘柄数<比率>	6	5	—	<12.9%>		
(インドネシア・・・ジャカルタ市場) ANEKA TAMBANG TBK BANK RAKYAT INDONESIA PERSER SEMEN INDONESIA PERSERO TBK BANK CENTRAL ASIA TBK PT KALBE FARMA TBK PT ASTRA INTERNATIONAL TBK PT SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		15,000 30,000 10,568 — — 25,000 —	15,000 32,200 10,568 10,000 24,000 25,000 30,000	千インドネシアルピア 2,490,000 19,642,000 6,050,540 10,125,000 3,552,000 13,187,500 8,700,000	23,904 188,563 58,085 97,200 34,099 126,600 83,520	素材 銀行 素材 銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 自動車・自動車部品 生活必需品流通・小売り	
小計	小計株数・金額	80,568	146,768	63,747,040	611,971		
	小計銘柄数<比率>	4	7	—	<25.9%>		
(韓国・・・韓国市場) LG CHEM LTD KIA CORP SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		10 — 210	10 45 160	千ウォン 438,500 520,650 1,230,400	49,857 59,197 139,896	素材 自動車・自動車部品 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	小計株数・金額	220	215	2,189,550	248,951		
	小計銘柄数<比率>	2	3	—	<10.5%>		
合計	合計株数・金額	101,188	168,813	—	2,194,479		
	合計銘柄数<比率>	23	25	—	<92.9%>		

(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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

◆投資信託財産の構成

(2024年3月21日現在)

項目	当作成期末(第10期末)	
	評価額	比率
株式	千円 2,194,479	% 91.2
預金、金銭信託等、その他	212,428	8.8
投資信託財産総額	2,406,907	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(2,284,356千円)の投資信託財産総額(2,406,907千円)に対する比率は94.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル=150.79円、1シンガポールドル=112.66円、1タイバーツ=4.20円、1フィリピンペソ=2.6863円、1インドネシアルピア=0.0096円、1ウォン=0.1137円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月20日) (2024年3月21日)現在

項 目	第 9 期末	第 10 期末
(A) 資 産	2,276,352,545円	2,406,907,798円
預金、金銭信託等	230,418,621	198,019,733
株式（評価額）	2,038,681,908	2,194,479,128
未収配当金	7,252,016	14,408,937
(B) 負 債	19,458,083	45,765,264
未払収益分配金	—	35,985,823
未払解約金	10,142,965	639,596
未払信託報酬	8,150,074	8,916,556
その他未払費用	1,165,044	223,289
(C) 純資産総額(A-B)	2,256,894,462	2,361,142,534
元 本	1,819,650,400	1,799,291,194
次期繰越損益金	437,244,062	561,851,340
(D) 受益権総口数	1,819,650,400口	1,799,291,194口
1 万口当たり基準価額(C/D)	12,403円	13,123円

(注1) 当ファンドの第9期首元本額は1,510,277,121円、第9～10期中追加設定元本額は376,372,213円、第9～10期中一部解約元本額は87,358,140円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第9期末1.2403円、第10期末1.3123円です。

◆損益の状況

第9期(自2023年9月21日 至2023年12月20日)

第10期(自2023年12月21日 至2024年3月21日)

項 目	第 9 期	第 10 期
(A) 配 当 等 収 益	14,056,559円	17,266,947円
受取配当金	13,375,338	16,830,220
受取利息	681,221	436,727
(B) 有価証券売買損益	△ 9,637,461	155,460,075
売 買 益	102,663,473	215,449,208
売 買 損	△112,300,934	△ 59,989,133
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,328,010	△ 9,859,394
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,908,912	162,867,628
(E) 前期繰越損益金	302,267,768	286,467,875
(F) 追加信託差損益金	140,885,206	148,501,660
(配当等相当額)	(135,009,021)	(141,060,098)
(売買損益相当額)	(5,876,185)	(7,441,562)
(G) 計 (D+E+F)	437,244,062	597,837,163
(H) 収 益 分 配 金	0	△ 35,985,823
次期繰越損益金(G+H)	437,244,062	561,851,340
追加信託差損益金	140,885,206	148,501,660
(配当等相当額)	(135,009,021)	(141,060,098)
(売買損益相当額)	(5,876,185)	(7,441,562)
分配準備積立金	327,391,882	413,349,680
繰 越 損 益 金	△ 31,033,026	—

(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。

(注4) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,728,549円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(135,009,021円)および分配準備積立金(323,663,333円)より分配対象収益は462,400,903円(10,000口当たり2,541円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注5) 第10期計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,281,008円)、費用控除後の有価証券等損益額(116,608,333円)、信託約款に規定する収益調整金(148,501,660円)および分配準備積立金(316,446,162円)より分配対象収益は597,837,163円(10,000口当たり3,322円)であり、うち35,985,823円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

◆分配金のお知らせ

決算期	第9期	第10期
1万口当たり分配金 (税引前)	0円	200円

注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)