

# 運用報告書（全体版）

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   |
| 設定日    | 2007年3月2日   |
| 信託期間   | 2007年3月2日～2022年2月15日（約15年）  |
| 運用方針   | アジア好配当株ファンド<br>・マザーファンドへの投資を通じて、主としてアジア諸国（除く日本）の株式へ投資することにより、安定した配当収入の確保とともに信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。<br>アジア好配当株マザーファンド<br>・アジア諸国（除く日本）の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。                    |
| 主要運用対象 | アジア好配当株ファンド<br>・アジア好配当株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。<br>アジア好配当株マザーファンド<br>・アジア諸国（除く日本）の株式を主要投資対象とします。   |
| 投資制限   | アジア好配当株ファンド<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。<br>アジア好配当株マザーファンド<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・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   | 毎年2月、5月、8月、11月の15日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。<br>*分配金再投資コースの場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。 |

第24作成期  
決算日

第47期 2018年11月15日  
第48期 2019年2月15日

## アジア好配当株ファンド

### 受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「アジア好配当株ファンド」は、上記のとおり決算を行いました。

ここに、第24作成期（第47期～第48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。

大和住銀投信投資顧問株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社となる予定です。

### ホームページアドレス

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

### お問い合わせ先

受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。



資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



## 大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

# アジア好配当株ファンド

## 最近10期の運用実績

| 決算期               | 基準価額  |            |            | MSCI AC アジア・インデックス<br>(除く日本、配当込み、円換算) |            | 株式<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 公社債<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-------------------|-------|------------|------------|---------------------------------------|------------|------------|--------------|-------------|--------------------|-----------|
|                   | (分配落) | 税 込<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | (参考指数)                                | 期 中<br>騰落率 |            |              |             |                    |           |
|                   | 円     | 円          | %          |                                       | %          | %          | %            | %           | %                  | 百万円       |
| 第39期(2016年11月15日) | 6,392 | 50         | 0.0        | 13,815                                | 0.5        | 95.9       | —            | —           | 0.7                | 19,501    |
| 第40期(2017年2月15日)  | 7,124 | 50         | 12.2       | 16,014                                | 15.9       | 96.0       | —            | —           | 0.7                | 20,733    |
| 第41期(2017年5月15日)  | 7,377 | 50         | 4.3        | 17,296                                | 8.0        | 95.4       | —            | —           | 0.7                | 20,676    |
| 第42期(2017年8月15日)  | 7,399 | 50         | 1.0        | 18,081                                | 4.5        | 95.5       | —            | —           | 0.7                | 19,649    |
| 第43期(2017年11月15日) | 7,908 | 50         | 7.6        | 20,247                                | 12.0       | 96.2       | —            | —           | 0.5                | 19,822    |
| 第44期(2018年2月15日)  | 7,789 | 50         | △ 0.9      | 19,709                                | △ 2.7      | 96.2       | —            | —           | 0.5                | 18,722    |
| 第45期(2018年5月15日)  | 8,082 | 50         | 4.4        | 20,567                                | 4.4        | 96.7       | —            | —           | 0.5                | 18,966    |
| 第46期(2018年8月15日)  | 7,367 | 50         | △ 8.2      | 18,967                                | △ 7.8      | 95.7       | —            | —           | 0.5                | 16,795    |
| 第47期(2018年11月15日) | 6,976 | 50         | △ 4.6      | 17,748                                | △ 6.4      | 96.6       | —            | —           | 0.6                | 15,346    |
| 第48期(2019年2月15日)  | 7,035 | 50         | 1.6        | 18,746                                | 5.6        | 97.1       | —            | —           | 0.6                | 15,135    |

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため日本を除くアジアの株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、円換算) を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、円換算) とは、MSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、米ドルベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

\* 基準価額の騰落率は分配金込み

\* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

\* 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

## 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  |        | MSCI AC アジア・インデックス<br>(除く日本、配当込み、円換算) |        | 株式<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 公社債<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|------|-------------------|-------|--------|---------------------------------------|--------|------------|--------------|-------------|--------------------|
|      |                   | 騰落率   | (参考指数) | 騰落率                                   |        |            |              |             |                    |
| 第47期 | (期 首) 2018年8月15日  | 円     | %      |                                       | %      | %          | %            | %           | %                  |
|      | 8月末               | 7,367 | —      | 18,967                                | —      | 95.7       | —            | —           | 0.5                |
|      | 9月末               | 7,473 | 1.4    | 19,409                                | 2.3    | 96.4       | —            | —           | 0.5                |
|      | 10月末              | 7,626 | 3.5    | 19,512                                | 2.9    | 96.6       | —            | —           | 0.5                |
|      | (期 末) 2018年11月15日 | 6,787 | △ 7.9  | 16,950                                | △ 10.6 | 96.2       | —            | —           | 0.6                |
| 第48期 | (期 首) 2018年11月15日 | 7,026 | △ 4.6  | 17,748                                | △ 6.4  | 96.6       | —            | —           | 0.6                |
|      | 11月末              | 6,976 | —      | 17,748                                | —      | 96.6       | —            | —           | 0.6                |
|      | 12月末              | 7,058 | 1.2    | 18,259                                | 2.9    | 96.3       | —            | —           | 0.6                |
|      | 2019年1月末          | 6,662 | △ 4.5  | 17,212                                | △ 3.0  | 96.4       | —            | —           | 0.6                |
|      | (期 末) 2019年2月15日  | 6,901 | △ 1.1  | 18,156                                | 2.3    | 96.6       | —            | —           | 0.6                |
|      |                   | 7,085 | 1.6    | 18,746                                | 5.6    | 97.1       | —            | —           | 0.6                |

\* 騰落率は期首比です。

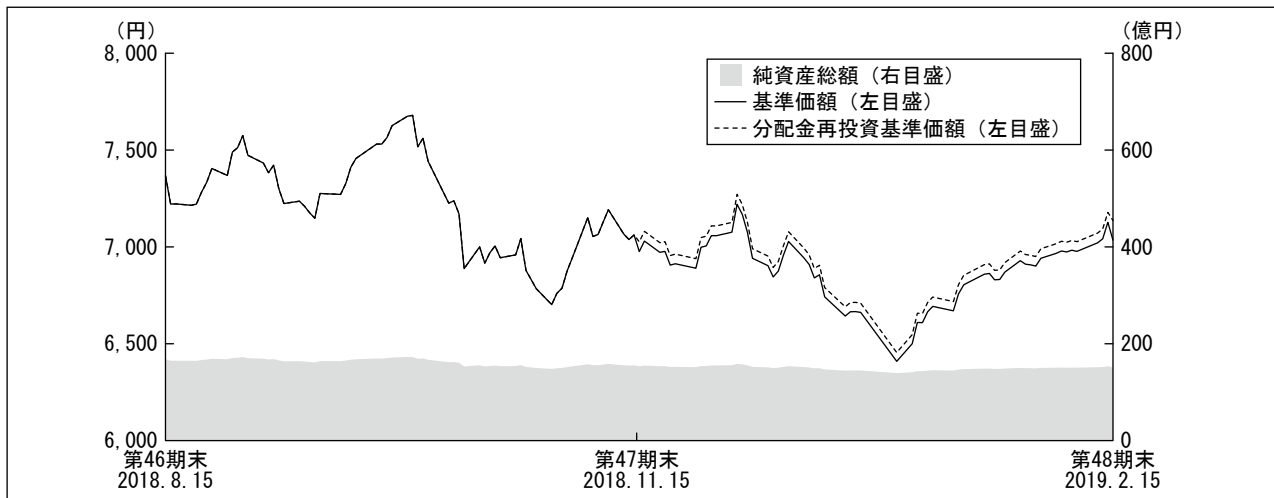
\* 期末基準価額は分配金込み

\* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

\* 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】



\*当ファンドにはベンチマークはありません。

\*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

\*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。

第47期首： 7,367円

第48期末： 7,035円（作成対象期間における期中分配金合計額 100円）

騰落率： △3.1%（分配金再投資ベース）

### 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、アジア好配当株マザーファンドへの投資を通じて、主としてアジア諸国（除く日本）の株式へ投資を行いました。

（下落要因）

台湾などの多めに配分している一部地域での株式市場の下落が、基準価額の主な下落要因となりました。

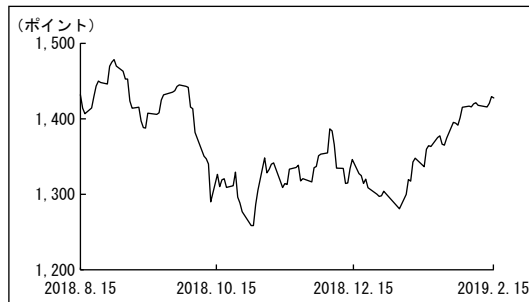
## アジア好配当株ファンド

### 【投資環境】

アジア株式市場は、中国経済の鈍化懸念や米中貿易摩擦の長期化を背景に、作成期半ばにかけて大幅な下落となりましたが、米国での利上げ観測の後退や中国における景気刺激策への期待、米中貿易摩擦の収束への期待などを背景に作成期末にかけて反発し、作成期初並みの水準で作成期末を迎えました。

作成期初から2018年10月末にかけては中国経済の鈍化懸念や米中貿易摩擦の激化、長期化を背景にリスク回避の動きが強まり、半導体関連をはじめとするITセクターの業績鈍化なども重なって大幅な下落となりました。その後、年末まで一進一退の動きが続きましたが、2019年1月に入り、中国の預金準備率引き下げやさらなる景気刺激策への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）でハト派寄りの姿勢が示されたことによる利上げ観測の後退、米中関係への楽観的な見方を主因として押し目買いが入り、反発基調となりました。

MSCI AC アジア・インデックス  
(除く日本、配当込み、米ドルベース)の推移



### 【ポートフォリオ】

#### ■アジア好配当株ファンド

主要投資対象であるアジア好配当株マザーファンドを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の実質的な株式組入比率は97.1%としました。

#### ■アジア好配当株マザーファンド

当作成期の騰落率は、 $\Delta 2.4\%$ となりました。

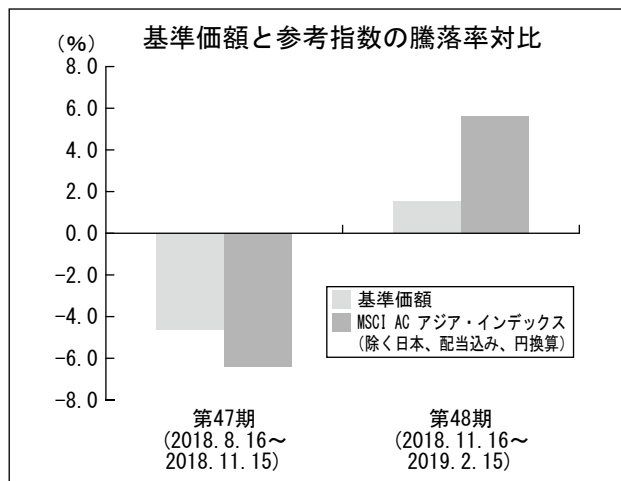
新規購入銘柄の選定にあたっては、主に配当利回りと成長性に着目し、流動性や財務安定性にも注意したうえでポートフォリオへの組み入れを行いました。また、増益・増配が見込まれる銘柄も購入しましたが、ポートフォリオ全体としての配当利回りを一定水準以上に維持するように留意しました。保有銘柄数は60銘柄程度とし、株式組入比率は概ね95%以上を維持しました。

地域配分においては、業績安定性を評価して公益事業やコミュニケーション・サービスの銘柄を買い増した中国・香港が増加した一方、業績不透明感から一部半導体関連銘柄を売却した台湾が減少となりました。

# アジア好配当株ファンド

## 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



\* 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しております。

## 【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第47期～第48期の各期において50円とさせて頂きました。(1万口当り税込み)

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

## ■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

| 項目            | 第47期                       | 第48期                       |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
|               | 2018年8月16日<br>～2018年11月15日 | 2018年11月16日<br>～2019年2月15日 |
| 当期分配金 (円)     | 50                         | 50                         |
| (対基準価額比率) (%) | 0.71                       | 0.71                       |
| 当期の収益 (円)     | 18                         | 1                          |
| 当期の収益以外 (円)   | 31                         | 48                         |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 583                        | 535                        |

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※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、ファンドの収益率とは異なります。

## 今後の運用方針

---

### ■アジア好配当株ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、主としてアジア諸国（除く日本）の株式へ投資することにより、安定した配当収入の確保とともに信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

### ■アジア好配当株マザーファンド

足元では、米中貿易摩擦の収束や景気刺激策への期待、一部銘柄の割安感などから全般に持ち直し基調となっていますが、中国をはじめとして景気の先行きは、2019年の前半は慎重に見たほうが良いと考えており、株式市場も一進一退の展開が続くとの見方です。その後、2019年の後半にかけて景気刺激策等による持ち直しとともに株式市場も上昇基調に転じると想定します。また、米国での利上げ観測の後退や原油価格の落ち着きが続けば、相対的に東南アジアの新興国にプラスの影響が大きいと見ています。

運用方針としては、上記の見方を踏まえて、国別配分、業種別配分においては概ね現状維持を想定していますが、世界景気の影響をより大きく受ける北アジアから内需主導の東南アジア地域への配分シフトを引き続き検討します。投資対象企業の財務面の健全性や収益の相対的安定性にも留意していく方針です。

# アジア好配当株ファンド

## 1万口当りの費用明細

| 項目      | 第47期～第48期             |         | 項目の概要   |
|---------|-----------------------|---------|---|
|         | 2018年8月16日～2019年2月15日 |         |   |
|         | 金額                    | 比率      |   |
| 信託報酬    | 52円                   | 0.736%  | 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>作成期中の平均基準価額は7,085円です。 |
| (投信会社)  | (25)                  | (0.352) | ファンドの運用等の対価                                     |
| (販売会社)  | (25)                  | (0.352) | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価         |
| (受託会社)  | (2)                   | (0.032) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                         |
| 売買委託手数料 | 3                     | 0.049   | 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数               |
| (株式)    | (3)                   | (0.049) | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                         |
| 有価証券取引税 | 2                     | 0.026   | 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数               |
| (株式)    | (2)                   | (0.026) | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                          |
| その他費用   | 6                     | 0.078   | 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                   |
| (保管費用)  | (5)                   | (0.064) | 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)  | (0)                   | (0.005) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                           |
| (その他)   | (1)                   | (0.009) | 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等                      |
| 合計      | 63                    | 0.889   |   |

\* 「比率」欄は1万口当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を乗じたものです。

\* 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、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券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。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

| 決算期            | 第47期～第48期    |              |               |                 |
|----------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
|                | 設 定          |              | 解 約           |                 |
|                | 口 数          | 金 額          | 口 数           | 金 額             |
| アジア好配当株マザーファンド | 千口<br>48,765 | 千円<br>67,396 | 千口<br>959,959 | 千円<br>1,321,989 |

## アジア好配当株ファンド

### 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年8月16日から2019年2月15日まで)

| 項 目               | 第47期～第48期      |
|-------------------|----------------|
|                   | アジア好配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 2,972,099千円    |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 15,115,038千円   |
| (c) 売買高比率 (a)/(b) | 0.19           |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

### 利害関係人との取引状況等

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

#### <アジア好配当株ファンド>

##### ■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

#### <アジア好配当株マザーファンド>

##### ■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

### 組入資産の明細

2019年2月15日現在

#### ■親投資信託残高

| 項 目            | 第46期末            | 第48期末            |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 口 数              | 口 数              | 評 価 額            |
| アジア好配当株マザーファンド | 11,941,619<br>千口 | 11,030,425<br>千口 | 15,313,539<br>千円 |

\*アジア好配当株マザーファンド全体の受益権口数は、11,030,425千口です。

### 投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

| 項 目            | 第48期末            |           |
|----------------|------------------|-----------|
|                | 評 価 額            | 比 率       |
| アジア好配当株マザーファンド | 15,313,539<br>千円 | 99.9<br>% |
| コール・ローン等、その他   | 21,081           | 0.1       |
| 投資信託財産総額       | 15,334,621       | 100.0     |

\*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。

1 アメリカ・ドル=110.44円、1 香港・ドル=14.07円、1 シンガポール・ドル=81.34円、1 台湾・ドル=3.58円、1 インド・ルピー=1.57円、100インドネシア・ルピア=0.79円、100韓国・ウォン=9.82円、1 オフショア・人民元=16.28円、1 マレーシア・リンギット=27.11円、1 タイ・バーツ=3.53円

\*アジア好配当株マザーファンド

当期末における外貨建資産 (14,982,789千円) の投資信託財産総額 (15,334,583千円) に対する比率 97.7%



# アジア好配当株ファンド

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                 | (2018年11月15日)   | (2019年2月15日) 現在 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
|                     | 第47期末           | 第48期末           |
| (A) 資 産             | 15,522,220,886円 | 15,334,621,153円 |
| アジア好配当株マザーファンド(評価額) | 15,517,980,537  | 15,313,539,988  |
| 未 収 入 金             | 4,240,349       | 21,081,165      |
| (B) 負 債             | 175,364,860     | 199,564,265     |
| 未払収益分配金             | 110,000,601     | 107,564,957     |
| 未払解約金               | 4,924,983       | 35,809,830      |
| 未払信託報酬              | 60,011,224      | 55,353,935      |
| その他未払費用             | 428,052         | 835,543         |
| (C) 純資産総額(A-B)      | 15,346,856,026  | 15,135,056,888  |
| 元 本                 | 22,000,120,248  | 21,512,991,478  |
| 次期繰越損益金             | △ 6,653,264,222 | △ 6,377,934,590 |
| (D) 受益権総口数          | 22,000,120,248口 | 21,512,991,478口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)      | 6.976円          | 7.035円          |

\*元本状況

|           |                 |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 期首元本額     | 22,797,036,300円 | 22,000,120,248円 |
| 期中追加設定元本額 | 46,167,785円     | 47,956,111円     |
| 期中一部解約元本額 | 843,083,837円    | 535,084,881円    |

\*元本の欠損

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 6,653,264,222円 | 6,377,934,590円 |
|--|----------------|----------------|

## 損益の状況

| 項 目            | 自2018年8月16日<br>至2018年11月15日 | 自2018年11月16日<br>至2019年2月15日 |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                | 第47期                        | 第48期                        |
| (A) 有価証券売買損益   | △ 690,840,313円              | 291,374,407円                |
| 売 買 益          | 17,149,401                  | 297,839,155                 |
| 売 買 損          | △ 707,989,714               | △ 6,464,748                 |
| (B) 信託報酬等      | △ 60,439,276                | △ 55,761,426                |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 751,279,589               | 235,612,981                 |
| (D) 前期繰越損益金    | △5,400,199,333              | △6,109,508,966              |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 391,784,699               | △ 396,473,648               |
| (配当等相当額)       | ( 454,691,371)              | ( 446,440,761)              |
| (売買損益相当額)      | (△ 846,476,070)             | (△ 842,914,409)             |
| (F) 計(C+D+E)   | △6,543,263,621              | △6,270,369,633              |
| (G) 収益分配金      | △ 110,000,601               | △ 107,564,957               |
| 次期繰越損益金(F+G)   | △6,653,264,222              | △6,377,934,590              |
| 追加信託差損益金       | △ 391,784,699               | △ 396,473,648               |
| (配当等相当額)       | ( 454,743,589)              | ( 446,440,876)              |
| (売買損益相当額)      | (△ 846,528,288)             | (△ 842,914,524)             |
| 分配準備積立金        | 829,556,664                 | 705,900,867                 |
| 繰越損益金          | △7,091,036,187              | △6,687,361,809              |

\*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

\*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

## <分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

| 決 算 期                             | 第47期          | 第48期          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後)                  | 41,173,490円   | 4,043,092円    |
| (B) 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0             | 0             |
| (C) 収益調整金                         | 454,743,589   | 446,440,876   |
| (D) 分配準備積立金                       | 898,383,775   | 809,422,732   |
| 分配可能額(A+B+C+D)                    | 1,394,300,854 | 1,259,906,700 |
| (1万口当り分配可能額)                      | ( 633.77)     | ( 585.65)     |
| 収益分配金                             | 110,000,601   | 107,564,957   |
| (1万口当り収益分配金)                      | ( 50)         | ( 50)         |

## 分配金のお知らせ

| 決算期           | 第47期 | 第48期 |
|---------------|------|------|
| 1万口当り分配金(税込み) | 50円  | 50円  |

### ■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

### ■課税上のお取扱いについて

- ・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）、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、分配金発生時における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。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。（2018年11月16日付）

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

# アジア好配当株マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2019年2月15日

(第24期：2018年8月16日～2019年2月15日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

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   | アジア諸国（除く日本）の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。  |
| 主要運用対象 | アジア諸国（除く日本）の株式を主要投資対象とします。   |
| 投資制限   | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul> |

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



## 大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

# アジア好配当株マザーファンド

## 最近5期の運用実績

| 決算期               | 基準価額      |           | MSCI AC アジア・インデックス<br>(除く日本、配当込み、円換算)<br>(参考指数) |           | 株式<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 公社債<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-------------------|-----------|-----------|---|-----------|------------|--------------|-------------|--------------------|-----------|
|                   | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率                                       | 期中<br>騰落率 |            |              |             |                    |           |
|                   | 円         | %         |   | %         | %          | %            | %           | %                  | 百万円       |
| 第20期 (2017年2月15日) | 12,937    | 13.1      | 16,014  | 16.6      | 94.8       | —            | —           | 0.7                | 20,992    |
| 第21期 (2017年8月15日) | 13,718    | 6.0       | 18,081  | 12.9      | 94.2       | —            | —           | 0.7                | 19,920    |
| 第22期 (2018年2月15日) | 14,734    | 7.4       | 19,709  | 9.0       | 95.2       | —            | —           | 0.5                | 18,917    |
| 第23期 (2018年8月15日) | 14,222    | △ 3.5     | 18,967  | △ 3.8     | 94.6       | —            | —           | 0.5                | 16,983    |
| 第24期 (2019年2月15日) | 13,883    | △ 2.4     | 18,746  | △ 1.2     | 96.0       | —            | —           | 0.6                | 15,313    |

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため日本を除くアジアの株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、円換算) を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、円換算) とは、MSCI AC アジア・インデックス (除く日本、配当込み、米ドルベース) を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日             | 基準価額   |       | MSCI AC アジア・インデックス<br>(除く日本、配当込み、円換算)<br>(参考指数) |        | 株式<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 公社債<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|-------|---|--------|------------|--------------|-------------|--------------------|
|                 | 騰落率    | 騰落率   | 騰落率   | 騰落率    |            |              |             |                    |
|                 | 円      | %     |   | %      | %          | %            | %           | %                  |
| (期首) 2018年8月15日 | 14,222 | —     | 18,967  | —      | 94.6       | —            | —           | 0.5                |
| 8月末             | 14,434 | 1.5   | 19,409  | 2.3    | 96.3       | —            | —           | 0.5                |
| 9月末             | 14,747 | 3.7   | 19,512  | 2.9    | 96.3       | —            | —           | 0.5                |
| 10月末            | 13,150 | △ 7.5 | 16,950  | △ 10.6 | 95.8       | —            | —           | 0.6                |
| 11月末            | 13,787 | △ 3.1 | 18,259  | △ 3.7  | 96.2       | —            | —           | 0.6                |
| 12月末            | 13,030 | △ 8.4 | 17,212  | △ 9.2  | 96.2       | —            | —           | 0.6                |
| 2019年1月末        | 13,516 | △ 5.0 | 18,156  | △ 4.3  | 96.2       | —            | —           | 0.6                |
| (期末) 2019年2月15日 | 13,883 | △ 2.4 | 18,746  | △ 1.2  | 96.0       | —            | —           | 0.6                |

\*騰落率は期首比です。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】

期首：14,222円

期末：13,883円

騰落率：△2.4%

### 【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

台湾などの多めに配分している一部地域での株式市場の下落が、基準価額の主な下落要因となりました。

### 【投資環境】

アジア株式市場は、中国経済の鈍化懸念や米中貿易摩擦の長期化を背景に、期半ばにかけて大幅な下落となりましたが、米国での利上げ観測の後退や中国における景気刺激策への期待、米中貿易摩擦の収束への期待などを背景に期末にかけて反発し、期初並みの水準で期末を迎えました。

期初から2018年10月末にかけては中国経済の鈍化懸念や米中貿易摩擦の激化、長期化を背景にリスク回避の動きが強まり、半導体関連をはじめとするITセクターの業績鈍化なども重なって大幅な下落となりました。その後、年末まで一進一退の動きが続きましたが、2019年1月に入り、中国の預金準備率引き下げやさらなる景気刺激策への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）でハト派寄りの姿勢が示されたことによる利上げ観測の後退、米中関係への楽観的な見方を主因として押し目買いが入り、反発基調となりました。

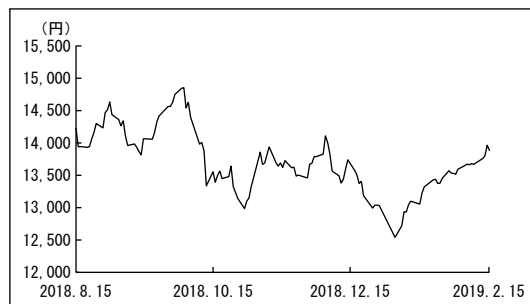
### 【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、△2.4%となりました。

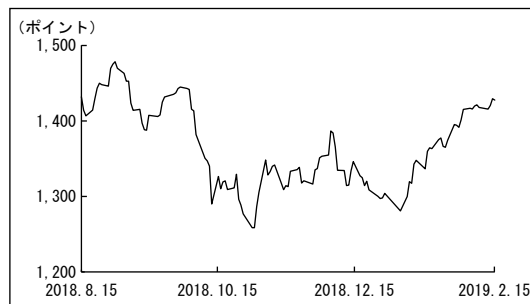
新規購入銘柄の選定にあたっては、主に配当利回りと成長性に着目し、流動性や財務安定性にも注意したうえでポートフォリオへの組み入れを行いました。また、増益・増配が見込まれる銘柄も購入しましたが、ポートフォリオ全体としての配当利回りを一定水準以上に維持するように留意しました。保有銘柄数は60銘柄程度とし、株式組入比率は概ね95%以上を維持しました。

地域配分においては、業績安定性を評価して公益事業やコミュニケーション・サービスの銘柄を買い増した中国・香港が増加した一方、業績不透明感から一部半導体関連銘柄を売却した台湾が減少となりました。

基準価額の推移



MSCI AC アジア・インデックス  
(除く日本、配当込み、米ドルベース)の推移



# アジア好配当株マザーファンド

## 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCI AC アジア・インデックス（除く日本、配当込み、円換算）の騰落率△1.2%を1.2%下回りました。

## 今後の運用方針

足元では、米中貿易摩擦の収束や景気刺激策への期待、一部銘柄の割安感などから全般に持ち直し基調となっていますが、中国をはじめとして景気の先行きは、2019年の前半は慎重に見たほうが良いと考えており、株式市場も一進一退の展開が続くとの見方です。その後、2019年の後半にかけて景気刺激策等による持ち直しとともに株式市場も上昇基調に転じると想定します。また、米国での利上げ観測の後退や原油価格の落ち着きが続けば、相対的に東南アジアの新興国にプラスの影響が大きいと見えています。

運用方針としては、上記の見方を踏まえて、国別配分、業種別配分においては概ね現状維持を想定していますが、世界景気の影響をより大きく受ける北アジアから内需主導の東南アジア地域への配分シフトを引き続き検討します。投資対象企業の財務面の健全性や収益の相対的安定性にも留意していく方針です。

## 1万口当りの費用明細

| 項目                       | 当期                    |                             | 項目の概要  |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|--|
|                          | 2018年8月16日～2019年2月15日 |                             |  |
|                          | 金額                    | 比率                          |  |
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 7円<br>(7)             | 0.049%<br>(0.049)           | 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<br>有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 4<br>(4)              | 0.025<br>(0.025)            | 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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 10<br>(9)<br>(1)      | 0.072<br>(0.064)<br>(0.008) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                       | 20                    | 0.147                       |  |
| 期中の平均基準価額は13,777円です。     |                       |                             |  |

\* 「比率」欄は1万口当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を乗じたものです。

\* 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。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

# アジア好配当株マザーファンド

## 売買及び取引の状況

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

### ■株 式

|     |             | 買 付                        |                              | 売 付            |                           |
|-----|-------------|----------------------------|------------------------------|----------------|---------------------------|
|     |             | 株 数                        | 金 額                          | 株 数            | 金 額                       |
| 外 国 | 香 港         | 株<br>4,493,600<br>( - )    | 千香港・ドル<br>50,069<br>(△ 197)  | 株<br>4,538,700 | 千香港・ドル<br>58,825          |
|     | シ ン ガ ポ ー ル | 株<br>1,231,700             | 千シンガポール・ドル<br>793            | 株<br>109,400   | 千シンガポール・ドル<br>2,406       |
|     | 台 湾         | 株<br>23,000<br>(△ 155,200) | 千台湾・ドル<br>8,144<br>(△ 1,551) | 株<br>1,604,000 | 千台湾・ドル<br>139,349         |
|     | イ ン ド       | 株<br>90,278<br>( 137,407)  | 千インド・ルピー<br>50,661<br>( - )  | 株<br>52,471    | 千インド・ルピー<br>38,860        |
|     | イ ン ド ネ シ ア | 株<br>4,608,000             | 千インドネシア・ルピア<br>17,255,844    | 株<br>454,600   | 千インドネシア・ルピア<br>13,565,352 |
|     | 韓 国         | 株<br>10,495                | 千韓国・ウォン<br>476,776           | 株<br>55,511    | 千韓国・ウォン<br>1,059,346      |
|     | マ レ ー シ ア   | 株<br>-                     | 千マレーシア・リングgit<br>-           | 株<br>1,641,075 | 千マレーシア・リングgit<br>1,407    |
|     | タ イ         | 株<br>-                     | 千タイ・バーツ<br>-                 | 株<br>288,100   | 千タイ・バーツ<br>18,723         |

\*金額は受渡し代金

\* ( )内は増資割当、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いません。

## アジア好配当株マザーファンド

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年8月16日から2019年2月15日まで)

| 項 目                           | 当 期          |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 2,972,099千円  |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 15,115,038千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)       | 0.19         |

\* (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

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

#### ■株 式

| 買 柄                          | 当 付     |         |       | 期 売 付                        |       |         |       |
|------------------------------|---------|---------|-------|------------------------------|-------|---------|-------|
|                              | 株 数     | 金 額     | 平均単価  | 買 柄                          | 株 数   | 金 額     | 平均単価  |
|                              | 千株      | 千円      | 円     |                              | 千株    | 千円      | 円     |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | 979     | 169,158 | 172   | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 86.2  | 167,267 | 1,940 |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES      | 70.5    | 115,498 | 1,638 | CATCHER TECHNOLOGY CO LTD    | 165   | 149,845 | 908   |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     | 683     | 104,131 | 152   | SANDS CHINA LTD              | 256.8 | 129,291 | 503   |
| CRRC CORP LTD - H            | 859     | 88,431  | 102   | SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD | 533.5 | 125,798 | 235   |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN | 404     | 83,767  | 207   | HANG SENG BANK LTD           | 41.9  | 106,175 | 2,534 |
| TATA STEEL LTD               | 90.278  | 79,138  | 876   | UNITED TRACTORS TBK PT       | 454.6 | 104,024 | 228   |
| TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER | 2,547.7 | 74,417  | 29    | SUN HUNG KAI PROPERTIES      | 61.5  | 97,369  | 1,583 |
| CHINA YUHUA EDUCATION CORP L | 1,278   | 65,805  | 51    | GLOBALWAFERS CO LTD          | 78    | 89,497  | 1,147 |
| THAI BEVERAGE PCL            | 1,231.7 | 65,362  | 53    | CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | 236   | 80,996  | 343   |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | 2,060.3 | 58,452  | 28    | SINOPEC ENGINEERING GROUP-H  | 671.5 | 75,604  | 112   |

\*金額は受渡し代金

### 利害関係人との取引状況等

(2018年8月16日から2019年2月15日まで)

#### ■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。



# アジア好配当株マザーファンド

## 組入資産の明細

2019年2月15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・ドル…香港)                    | 百株               | 百株                 | 千香港・ドル             | 千円           |                      |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS      | 13,650           | 20,480             | 24,002             | 337,716      | 電気通信サービス             |
| CHINA EVERBRIGHT INTL LTD     | 11,800           | 13,650             | 11,520             | 162,094      | 商業・専門サービス            |
| MTR CORP                      | 4,970            | 4,970              | 21,743             | 305,934      | 運輸                   |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES       | 1,415            | 1,505              | 20,151             | 283,537      | 不動産                  |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H   | 25,390           | 18,675             | 14,473             | 203,636      | 資本財                  |
| GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | —                | 9,790              | 14,469             | 203,587      | 自動車・自動車部品            |
| HANG SENG BANK LTD            | 1,021            | 602                | 11,167             | 157,121      | 銀行                   |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD     | 2,861.84         | 3,121.84           | 25,286             | 355,786      | 資本財                  |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H  | 40,358           | 37,078             | 24,619             | 346,400      | エネルギー                |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR   | 664              | 755                | 19,463             | 273,857      | 各種金融                 |
| CHINA YUHUA EDUCATION CORP L  | 26,780           | 29,740             | 10,498             | 147,709      | 消費者サービス              |
| YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCT  | 12,440           | 12,440             | 7,675              | 107,994      | 運輸                   |
| SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD  | 9,945            | 4,610              | 9,496              | 133,617      | 不動産                  |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN  | 9,000            | 13,040             | 21,046             | 296,125      | 公益事業                 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H     | 112,560          | 112,560            | 78,566             | 1,105,436    | 銀行                   |
| IND & COMM BK OF CHINA-H      | 101,360          | 101,360            | 60,410             | 849,976      | 銀行                   |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD      | 13,600           | 12,240             | 18,360             | 258,325      | 公益事業                 |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST  | 8,340            | 5,980              | 17,670             | 248,629      | 不動産                  |
| CRRC CORP LTD - H             | 24,040           | 29,900             | 24,099             | 339,078      | 資本財                  |
| SANDS CHINA LTD               | 2,568            | —                  | —                  | —            | 消費者サービス              |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD    | 6,845            | 5,760              | 17,913             | 252,044      | 銀行                   |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H  | 5,592            | 5,592              | 16,049             | 225,809      | 保険                   |
| BANK OF CHINA LTD-H           | 45,470           | 36,370             | 13,129             | 184,733      | 銀行                   |
| 通貨小計                          | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 480,669.84<br>22銘柄 | 480,218.84<br>22銘柄 | 481,816<br>— | 6,779,152<br><44.3%> |
| (シンガポール・ドル…シンガポール)            | 百株               | 百株                 | 千シンガポール・ドル         | 千円           |                      |
| THAI BEVERAGE PCL             | 19,516           | 31,833             | 2,291              | 186,429      | 食品・飲料・タバコ            |
| SHENG SIONG GROUP LTD         | 12,426           | 12,426             | 1,342              | 109,158      | 食品・生活必需品小売り          |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD      | 2,447.7          | 2,447.7            | 6,327              | 514,662      | 銀行                   |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD        | 3,596            | 2,734              | 6,826              | 555,291      | 銀行                   |
| KEPPEL CORP LTD               | 4,272            | 4,272              | 2,610              | 212,313      | 資本財                  |
| VENTURE CORP LTD              | 1,305            | 1,073              | 1,748              | 142,262      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |
| 通貨小計                          | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 43,562.7<br>6銘柄    | 54,785.7<br>6銘柄    | 21,147<br>—  | 1,720,118<br><11.2%> |
| (台湾・ドル…台湾)                    | 百株               | 百株                 | 千台湾・ドル             | 千円           |                      |
| KING YUAN ELECTRONICS CO LTD  | 11,690           | 11,690             | 27,296             | 97,720       | 半導体・半導体製造装置          |
| GLOBALWAFERS CO LTD           | 780              | —                  | —                  | —            | 半導体・半導体製造装置          |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT  | 2,345            | 2,345              | 13,788             | 49,363       | 半導体・半導体製造装置          |
| TAIWAN CEMENT                 | 19,151           | 19,151             | 71,816             | 257,102      | 素材                   |
| FORMOSA PLASTICS CORP         | 7,490            | 5,910              | 59,986             | 214,751      | 素材                   |

# アジア好配当株マザーファンド

| 銘柄                           | 株数               | 当期末                |                    | 業種等                       |
|------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
|                              |                  | 株数                 | 評価額                |                           |
| (台湾・ドル…台湾)                   | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP | 18,040           | 18,040             | 54,120             | 資本財                       |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | 8,970            | 6,208              | 44,325             | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| YAGEO CORPORATION            | 371.41           | 601.41             | 22,582             | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 12,646.99        | 12,646.99          | 287,086            | 半導体・半導体製造装置               |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO  | 3,910            | 2,930              | 24,319             | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| NANYA TECHNOLOGY CORP        | 2,380            | —                  | —                  | 半導体・半導体製造装置               |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD    | 1,650            | —                  | —                  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO  | 21,942.38        | 18,322.38          | 81,626             | 保険                        |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 15,759.75        | 15,759.75          | 41,763             | 銀行                        |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT | 35,060           | 31,220             | 64,313             | 銀行                        |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 162,186.53<br>15銘柄 | 144,824.53<br>12銘柄 | 793,023<br>—<br><18.5%>   |
| (インド・ルピー…インド)                | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| INFOSYS LTD                  | 1,374.07         | 2,223.43           | 164,544            | ソフトウェア・サービス               |
| TATA STEEL LTD               | 1,518.45         | 2,421.23           | 116,836            | 素材                        |
| ICICI BANK LTD               | 3,567.24         | 3,567.24           | 122,695            | 銀行                        |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 6,459.76<br>3銘柄    | 8,211.9<br>3銘柄     | 404,076<br>—<br><4.1%>    |
| (インドネシア・ルピア…インドネシア)          | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| UNITED TRACTORS TBK PT       | 4,546            | —                  | —                  | エネルギー                     |
| TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER | 72,245           | 97,722             | 36,548,028         | 電気通信サービス                  |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | 80,486           | 101,089            | 38,413,820         | 銀行                        |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 157,277<br>3銘柄     | 198,811<br>2銘柄     | 74,961,848<br>—<br><3.9%> |
| (韓国・ウォン…韓国)                  | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA     | 1,928.2          | 1,718.4            | 2,422,944          | 銀行                        |
| LG UPLUS CORP                | 837.98           | 563.34             | 842,193            | 電気通信サービス                  |
| SK HOLDINGS CO LTD           | 51.82            | 51.82              | 1,438,005          | 資本財                       |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 489.57           | 523.85             | 2,488,287          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| SK TELECOM                   | 73.94            | 73.94              | 1,922,440          | 電気通信サービス                  |
| SK INNOVATION CO LTD         | 125.18           | 125.18             | 2,297,053          | エネルギー                     |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 3,506.69<br>6銘柄    | 3,056.53<br>6銘柄    | 11,410,922<br>—<br><7.3%> |
| (オフショア・人民元…中国)               | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A | 1,548.93         | 1,548.93           | 8,235              | 自動車・自動車部品                 |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,548.93<br>1銘柄    | 1,548.93<br>1銘柄    | 8,235<br>—<br><0.9%>      |
| (マレーシア・リンギット…マレーシア)          | 百株               | 百株                 | 千円                 |                           |
| V. S. INDUSTRY BERHAD        | 16,410.75        | —                  | —                  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器        |
| MALAYAN BANKING BHD          | 7,525            | 7,525              | 7,186              | 銀行                        |
| TENAGA NASIONAL BHD          | 4,320            | 4,320              | 5,624              | 公益事業                      |
| 通貨小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 28,255.75<br>3銘柄   | 11,845<br>2銘柄      | 12,811<br>—<br><2.3%>     |

## アジア好配当株マザーファンド

| 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  |             |  |
| (タイ・パーツ…タイ)                  | 百株       | 百株        | 千タイ・パーツ    | 千円      |             |  |
| LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG | 57,981   | 57,981    | 60,880     | 214,906 | 不動産         |  |
| THANACHART CAPITAL-FOREIGN   | 8,560    | 8,560     | 46,224     | 163,170 | 銀行          |  |
| CP ALL PCL-FOREIGN           | 8,555    | 5,674     | 43,973     | 155,226 | 食品・生活必需品小売り |  |
| 通貨小計                         | 株 数、金 額  | 75,096    | 72,215     | 151,077 | 533,303     |  |
|                              | 銘柄数<比率>  | 3銘柄       | 3銘柄        | —       | <3.5%>      |  |
| 合 計                          | 株 数、金 額  | 958,563.2 | 975,517.43 | —       | 14,700,135  |  |
|                              | 銘柄数<比率>  | 62銘柄      | 57銘柄       | —       | <96.0%>     |  |

\* 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。

\* 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

### ■外国投資証券

| 銘柄                 | 期首 (前期末)  |           | 当 期 末      |        |        |
|--------------------|-----------|-----------|------------|--------|--------|
|                    | 口 数       | 口 数       | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |        |
| (シンガポール・ドル…シンガポール) | 口         | 口         | 千シンガポール・ドル | 千円     |        |
| SPH REIT           | 1,097,500 | 1,097,500 | 1,119      | 91,056 |        |
| 合 計                | 金 額       | 1,097,500 | 1,097,500  | 1,119  | 91,056 |
|                    | 銘柄数<比率>   | 1銘柄       | 1銘柄        | —      | <0.6%> |

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率

## 投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
| 株 式                     | 千円         | %     |
| 投 資 証 券                 | 14,700,135 | 95.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 91,056     | 0.6   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 543,391    | 3.5   |
|                         | 15,334,583 | 100.0 |

\* 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。

1 アメリカ・ドル=110.44円、1 香港・ドル=14.07円、1 シンガポール・ドル=81.34円、1 台湾・ドル=3.58円、1 インド・ルピー=1.57円、100 インドネシア・ルピア=0.79円、100 韓国・ウォン=9.82円、1 オフショア・人民元=16.28円、1 マレーシア・リンギット=27.11円、1 タイ・パーツ=3.53円

\* 当期末における外貨建資産 (14,982,789千円) の投資信託財産総額 (15,334,583千円) に対する比率 97.7%

# アジア好配当株マザーファンド

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年2月15日) 現在

| 項 目            | 当 期 末           |
|----------------|-----------------|
| (A) 資 産        | 15,334,583,207円 |
| コーポレートローン等     | 539,894,690     |
| 株式(評価額)        | 14,700,135,765  |
| 投資証券(評価額)      | 91,056,063      |
| 未収配当金          | 3,496,689       |
| (B) 負 債        | 21,081,165      |
| 未払解約金          | 21,081,165      |
| (C) 純資産総額(A-B) | 15,313,502,042  |
| 元 本            | 11,030,425,692  |
| 次期繰越損益金        | 4,283,076,350   |
| (D) 受益権総口数     | 11,030,425,692口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 13,883円         |

\*元本状況

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額     | 11,941,619,229円 |
| 期中追加設定元本額 | 48,765,725円     |
| 期中一部解約元本額 | 959,959,262円    |

\*元本の内訳

|             |                 |
|-------------|-----------------|
| アジア好配当株ファンド | 11,030,425,692円 |
|-------------|-----------------|

## 損益の状況

自2018年8月16日  
至2019年2月15日

| 項 目                   | 当 期            |
|-----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 106,746,160円   |
| 受 取 配 当 金             | 106,447,457    |
| 受 取 利 息               | 390,310        |
| 支 払 利 息               | △ 91,607       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 510,298,746  |
| 売 買 損 益               | 628,975,570    |
| 売 買 損 益               | △1,139,274,316 |
| (C) そ の 他 費 用         | △ 11,359,655   |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 414,912,241  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 5,041,387,612  |
| (F) 解 約 差 損 益 金       | △ 362,030,106  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 18,631,085     |
| (H) 計 (D+E+F+G)       | 4,283,076,350  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)     | 4,283,076,350  |

\*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

\*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

## お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。(2018年11月16日付)

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。