

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | A(為替ヘッジあり) | B(為替ヘッジなし) |
|---------------------------------|--|--|---|
| 商 品 分 類 | | 追加型投信／海外／株式 | |
| 信 託 期 間 | | 2011年2月18日から2021年2月22日まで | |
| 運 用 方 針 | | 主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(D R(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に実質的に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ります。 | |
| 主 要 投 資 対 象 | ベ ビ ー フ ァ ン ド [※] | 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。 | 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 |
| マ ザ ー フ ァ ン ド | | ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。 | |
| 運 用 方 法 | | 日本を除くアジア各国・地域の株式等(D R(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とします。 | マザーファンドへの投資を通じて、主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(D R(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資します。 |
| 投 資 制 限 | ベ ビ ー フ ァ ン ド [※] | 為替ヘッジはベビーファンドで行います。 | 原則として為替ヘッジは行いません。 |
| マ ザ ー フ ァ ン ド | | 株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 | 株式への投資割合には制限を設けません。 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 | | 毎決算時に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、基準価額水準、市況動向等によって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、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

※「ラッセル・アジア増配継続株100 A(為替ヘッジあり)」および「ラッセル・アジア増配継続株100 B(為替ヘッジなし)」をいいます。

ラッセル・アジア増配継続株100 A(為替ヘッジあり) / B(為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／株式

運用報告書(全体版)

第9期

(決算日 2015年8月20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、ご投資いただいております「ラッセル・アジア増配継続株100 A(為替ヘッジあり)」、「ラッセル・アジア増配継続株100 B(為替ヘッジなし)」は去る2015年8月20日に第9期の決算を行いましたので、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。

ラッセル・インベストメント株式会社
〒107-0052東京都港区赤坂7-3-37 プラース・カナダ
ホームページ <http://www.russell.com/jpin/>

〈運用報告書に関するお問い合わせ先〉
クライアント・サービス本部
〈電話番号〉 0120-055-887(フリーダイヤル)
受付時間は営業日の午前9時～午後5時

A (為替ヘッジあり)

◆最近5期の運用実績

| 決算期 | (分配落) | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|------------|--------|------------|-----------|--------|--------------|
| | | 税引前分配金 | 期中騰落率 | | | |
| 5期(2013年8月20日) | 円 9,509 | 円 0 | % △ 8.0 | % 77.3 | % — | 百万円 2,486 |
| 6期(2014年2月20日) | 9,599 | 0 | 0.9 | 84.7 | — | 2,021 |
| 7期(2014年8月20日) | 10,275 | 900 | 16.4 | 90.7 | — | 1,843 |
| 8期(2015年2月20日) | 10,099 | 100 | △ 0.7 | 80.6 | — | 1,635 |
| 9期(2015年8月20日) | 9,071 | 0 | △10.2 | 88.1 | — | 1,302 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

◆当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|--------------------|-------------|--------|-----------|--------|--------|
| | | % | — | | |
| (期首) 2015年2月20日 | 円 10,099 | % — | % 80.6 | % — | % — |
| 2月末 | 10,115 | 0.2 | 84.4 | — | — |
| 3月末 | 10,137 | 0.4 | 92.6 | — | — |
| 4月末 | 10,421 | 3.2 | 93.4 | — | — |
| 5月末 | 10,138 | 0.4 | 96.2 | — | — |
| 6月末 | 9,653 | △ 4.4 | 89.4 | — | — |
| 7月末 | 9,322 | △ 7.7 | 92.1 | — | — |
| (期末) 2015年8月20日 | 9,071 | △10.2 | 88.1 | — | — |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

◆運用経過

<基準価額の推移>

「A (為替ヘッジあり)」の基準価額は、前期末の10,099円から△10.2%下落して9,071円となりました。

<基準価額の主な変動要因>

主にアジア（除く日本）の株式等（D R（預託証書）を含みます。）の中から、増配を継続している銘柄に実質的に投資し、実質組入外貨建資産に対して米ドルで為替ヘッジを行いました。当期は、アジア（除く日本）株式市場は、全体的に下落基調を辿ったことから、マイナス要因になりました、為替市場も米ドル高／アジア通貨安基調で推移したことからマイナス要因となり、基準価額は下落する結果となりました。

<投資環境>

(アジア株式市場の動向)

2015年4月にかけては、中国の利下げを好感、F OMC（米連邦公開市場委員会）後にF R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを急がないとの見方が広がり、アジアからの資金流出懸念が後退、アジア株式市場は上昇しました。

2015年5月以降は、F R B議長による米国株は割高とする発言や年内の米利上げ観測を背景に資金流出懸念が再び高まり、下落基調となりました。また、ギリシャ債務問題に対する不透明感や上海A株がI P O（新規公開株）による需給悪化や信用取引規制への警戒から急落、M E R S（中東呼吸器症候群）について韓国以外に香港やタイでも感染が疑われる事例が出たこと等も悪材料となりました。

(為替市場の動向)

アジア諸国で利下げが実施され、アジアと米国での金融政策の違いが意識されることから、米ドル高／アジア通貨安の流れとなりました。

<主なプラス要因・マイナス要因>

当期は、株価要因、為替要因共にマイナス要因となりました。

(株価要因)

●セクター別

銀行やテクノロジー・ハードウェアおよび機器、自動車・自動車部品セクターへの投資が主にマイナス要因となりました。

●国・地域別

中国や香港、インドネシアへの投資が主にマイナス要因となりました。

(為替要因)

インドルピー／マレーシアリンギット、タイバーツへの投資が主にマイナス要因となりました。

基準価額の推移・A (為替ヘッジあり)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、当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。

(注2) 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、また、当ファンドの購入価額により課税条件も異なるので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

＜運用状況＞

「ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券に投資し、為替ヘッジを行いました。なお、アジア各国・地域の通貨の取引にかかる規制や為替ヘッジにかかるコスト、当該各通貨の米ドルとの連動性等を勘案し、実質組入外貨建資産に対して米ドルで為替ヘッジを行いました。マザーファンドでは、「ラッセル・グローバル株インデックス・アジア(除く日本)」の構成銘柄のうち、原則として5年以上にわたり増配を継続している企業の中から配当成長性の高い約100銘柄を厳選し、投資しています。なお、当期中、2015年6月中旬に組入銘柄の見直しを行い、7月中旬にかけて組入銘柄のうち、59銘柄を入れ替えました。

◆収益分配金

第9期は、収益分配金の原資の状況や基準価額の水準等を勘案し、収益分配を行いませんでした。なお、収益分配金に充てなかった利益につきましては、信託財産内に留保し、その全額を当ファンドの運用方針に基づき引き続き運用させていただきます。

(分配原資の内訳)

(1万口当たり、税引前)

| 項 目 | 第9期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2015年2月21日 ～2015年8月20日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 0円 0.0% |
| 当期の収益 | 一円 |
| 当期の収益以外 | 一円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 93円 |

(注1) 円未満は切捨てており、当期の収益および当期の収益以外の合計額が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当ファンドの収益率とは異なります。

◆今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、主としてマザーファンド受益証券に投資し、原則として実質組入外貨建資産に対して米ドルで為替ヘッジを行います。なお、為替ヘッジの運用指図にかかる権限を「ラッセル・インプリメンテーション・サービス・インク」に委託します。

(マザーファンド)

引き続き、主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(DR(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資します。マザーファンドでは年1回(毎年6～7月頃)の銘柄入れ替えを基本とします。なお、マザーファンドの運用にあたっては、株式等の運用指図にかかる権限を「ラッセル・インプリメンテーション・サービス・インク」に委託します。

◆1万口当たりの費用の明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 | |
|---|-----------------------------|--|---|--|
| | (2015年2月21日 ～2015年8月20日) | | | |
| | 金額 | 比率 | | |
| (a)信託報酬 (投信会社) | 83円 (40) | 0.830% (0.402) | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 当ファンドの運用等の対価 | |
| (販売会社) | (40) | (0.401) | 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) | (3) | (0.027) | 当ファンドの資産管理等の対価 | |
| (b)売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (投資証券) | 8 (8) (0) (0) | 0.086 (0.083) (0.000) (0.003) | (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 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) (新株予約権証券) (投資証券) | 13 (13) (0) (0) | 0.137 (0.133) (0.000) (0.004) | (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 有価証券取引税は、海外で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) (その他) | 37 (8) (4) (25) | 0.369 (0.078) (0.035) (0.256) | (d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外の保管銀行等に支払う有価証券等の保管、資金の送金等に 要する費用 監査法人に支払う当ファンドの財務諸表の監査に要する費用 振替受益権の管理事務、目論見書や運用報告書等の作成に要する費 用、インドの株式の売買益に係るキャピタル・ゲイン課税等 | |
| 合計 | 141 | 1.422 | | |
| 期中の平均基準価額は9,964円です。 | | | | |

(注1) 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、(b)売買委託手数料、(c)有価証券取引税および(d)その他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンド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) 「金額」欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

◆親投資信託受益証券の設定、解約状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千口 18,339 | 千円 33,726 | 千口 178,559 | 千円 321,834 |

(注) 単位未満は切捨て。

◆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(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

| 項目 | 当 期 | |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | | 9,596,939千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | | 6,696,666千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | | 1.43 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆利害関係人との取引状況等(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

(1) 当ファンドにおける利害関係人との取引状況

| 区分 | 当 期 | | | | |
|-----|---------------|---------------------|--------|---------------|---------------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D |
| 為 替 | 百万円 10,310 | 百万円 — | % — | 百万円 10,007 | 百万円 — |

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 一印は取引なし。

(2) 親投資信託における利害関係人との取引状況

| 区分 | 当 期 | | | | | |
|---------------|--------------|---------------------|--------|--------------|---------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | D/C |
| 株 式 | 百万円 5,089 | 百万円 — | % — | 百万円 4,507 | 百万円 — | % — |
| 新 株 予 約 権 証 券 | — | — | — | 0.348497 | — | — |
| 投 資 証 券 | 252 | — | — | 97 | — | — |
| 為 替 | 8,529 | — | — | 8,007 | — | — |

平均保有割合 20.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注1) 金額は受渡し代金。ただし、外貨建資産の金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 一印は取引なし。

(3) 当ファンドにおける売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率
期中における該当事項はありません。

(4) 親投資信託における売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 1,317千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 一千円 |
| (B)/(A) | -% |

(注1) 売買委託手数料総額は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 一印は取引なし。

*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あり、「ラッセル・インプリメンテーション・サービス・インク」を利害関係人に準ずるものとみなして開示します。

◆第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)
期中における該当事項はありません。

◆委託会社による自社が設定する投資信託の受益証券の自己取得および処分の状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)
期中における該当事項はありません。

◆組入資産明細(2015年8月20日現在)

親投資信託残高

| 種類 | 期首 | 当期末 | |
|----------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千口 941, 473 | 千口 781, 254 | 千円 1, 317, 194 |

(注) 単位未満は切捨て。

なお、親投資信託の組入資産等の詳細については、後記「ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド」(3, 913, 996, 240口)の組入資産明細をご覧ください。

◆投資信託財産の構成(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|----------------------|-------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千円 1, 317, 194 | % 99.3 |
| コール・ローン等、その他 | 9, 691 | 0.7 |
| 投資信託財産総額 | 1, 326, 885 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) ラッセル・アジア増配継続株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6, 224, 165千円)の投資信託財産総額(6, 621, 059千円)に対する比率は94.0%です。

(注3) 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、2015年8月20日における邦貨換算レートは1米ドル=123.82円、1香港ドル=15.97円、1シンガポールドル=88.46円、1マレーシアリンギット=30.24円、1タイバーツ=3.48円、1フィリピンペソ=2.67円、100インドネシアルピア=0.90円、100韓国ウォン=10.48円、1新台湾ドル=3.80円、1インドルピー=1.92円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資産 | 2,583,647,426円 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド(評価額) | 1,317,194,635 |
| 未収入金 | 1,266,452,791 |
| (B) 負債 | 1,280,746,516 |
| 未払金 | 1,263,792,039 |
| 未払解約金 | 3,608,160 |
| 未払信託報酬 | 12,637,989 |
| その他未払費用 | 708,328 |
| (C) 純資産額(A - B) | 1,302,900,910 |
| 元本 | 1,436,382,852 |
| 次期繰越損益金 | △ 133,481,942 |
| (D) 受益権総口数 | 1,436,382,852口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,071円 |

(注1) 期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額および1万口当たりの純資産額は下記の通りです。

| | |
|-------------|----------------|
| 期首元本額 | 1,619,423,505円 |
| 期中追加設定元本額 | 11,269,845円 |
| 期中一部解約元本額 | 194,310,498円 |
| 1万口当たりの純資産額 | 9,071円 |

(注2) 未払信託報酬(消費税等相当額を含む)の内訳は下記の通りです。

| | |
|-------|-------------|
| 受託者報酬 | 407,681円 |
| 委託者報酬 | 12,230,308円 |

(注3) 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は133,481,942円です。

◆損益の状況

当期(自2015年2月21日 至2015年8月20日)

| 項目 | 当期 |
|---------------------------|----------------------------|
| (A) 有価証券売買損益 | △134,391,509円 |
| 売買益 | 43,719,012 |
| 売買損 | △178,110,521 |
| (B) 信託報酬等 | △ 13,357,117 |
| (C) 当期損益金(A + B) | △147,748,626 |
| (D) 前期繰越損益金 | △ 10,668,623 |
| (E) 追加信託差損益金 (売買損益相当額) | 24,935,307 (24,935,307) |
| (F) 計(C + D + E) | △133,481,942 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(F + G) | △133,481,942 |
| 追加信託差損益金 (配当等相当額) | 24,935,307 (1,225) |
| (売買損益相当額) | (24,934,082) |
| 分配準備積立金 | 13,448,511 |
| 繰越損益金 | △171,865,760 |

(注1) (A) 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) (B) 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) (E) 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) 分配金の計算過程

2015年8月20日における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(13,448,511円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,225円)および分配準備積立金(0円)により分配対象収益は13,449,736円(1万口当たり93.62円)であります、分配は行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。

B (為替ヘッジなし)

◆最近5期の運用実績

| 決算期 | (分配落) | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|-------------|----------|------------|-----------|--------|--------------|
| | | 税引前分配金 | 期中騰落率 | | | |
| 5期(2013年8月20日) | 円 10,049 | 円 200 | % △ 4.8 | % 81.3 | % — | 百万円 6,510 |
| 6期(2014年2月20日) | 10,180 | 400 | 5.3 | 89.7 | — | 4,938 |
| 7期(2014年8月20日) | 10,444 | 1,500 | 17.3 | 93.9 | — | 3,957 |
| 8期(2015年2月20日) | 10,374 | 1,600 | 14.6 | 91.4 | — | 4,653 |
| 9期(2015年8月20日) | 9,720 | 0 | △ 6.3 | 87.9 | — | 5,211 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

◆当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|--------------------|-------------|--------|-----------|--------|--------|
| | | % | — | | |
| (期首) 2015年2月20日 | 円 10,374 | % — | % 91.4 | % — | % — |
| 2月末 | 10,399 | 0.2 | 84.1 | — | — |
| 3月末 | 10,502 | 1.2 | 93.1 | — | — |
| 4月末 | 10,709 | 3.2 | 93.4 | — | — |
| 5月末 | 10,833 | 4.4 | 93.6 | — | — |
| 6月末 | 10,220 | △1.5 | 89.7 | — | — |
| 7月末 | 10,000 | △3.6 | 91.8 | — | — |
| (期末) 2015年8月20日 | 9,720 | △6.3 | 87.9 | — | — |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

◆運用経過

<基準価額の推移>

「B (為替ヘッジなし)」の基準価額は、前期末の10,374円から△6.3%下落して9,720円となりました。

<基準価額の主な変動要因>

主にアジア（除く日本）の株式等（D R（預託証書）を含みます。）の中から、増配を継続している銘柄に実質的に投資しました。当期は、アジア（除く日本）株式市場は、全体的に下落基調を辿ったことから、マイナス要因になりましたが、為替市場は円安／米ドル・アジア通貨高基調で推移したことからプラス要因となりました。基準価額はアジア株式市場の下落の影響が大きく、下落する結果となりました。

<投資環境>

(アジア株式市場の動向)

2015年4月にかけては、中国の利下げを好感、F O M C（米連邦公開市場委員会）後にF R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを急がないとの見方が広がり、アジアからの資金流出懸念が後退、アジア株式市場は上昇しました。

2015年5月以降は、F R B議長による米国株は割高とする発言や年内の米利上げ観測を背景に資金流出懸念が再び高まり、下落基調となりました。また、ギリシャ債務問題に対する不透明感や上海A株がI P O（新規公開株）による需給悪化や信用取引規制への警戒から急落、M E R S（中東呼吸器症候群）について韓国以外に香港やタイでも感染が疑われる事例が出たこと等も悪材料となりました。

(為替市場の動向)

日本銀行の大規模金融緩和の継続から円安／米ドル・アジア通貨高となりました。

<主なプラス要因・マイナス要因>

当期は、株価要因はマイナス要因となりましたが、為替要因はプラス要因となりました。

(株価要因)

●セクター別

銀行やテクノロジー・ハードウェアおよび機器、自動車・自動車部品セクターへの投資が主にマイナス要因となりました。

●国・地域別

中国や香港、インドネシアへの投資が主にマイナス要因となりました。

(為替要因)

香港ドルや米ドルへの投資が主にプラス要因となりました。

基準価額の推移・B (為替ヘッジなし)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、当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。

(注2) 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、また、当ファンドの購入価額により課税条件も異なるので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

＜運用状況＞

「ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券に投資し、為替ヘッジは行いませんでした。

マザーファンドでは、「ラッセル・グローバル株インデックスーアジア(除く日本)」の構成銘柄のうち、原則として5年以上にわたり増配を継続している企業の中から配当成長性の高い約100銘柄を厳選し、投資しています。なお、当期中、2015年6月中旬に組入銘柄の見直しを行い、7月中旬にかけて組入銘柄のうち、59銘柄を入れ替えました。

◆収益分配金

第9期は、収益分配金の原資の状況や基準価額の水準等を勘案し、収益分配を行いませんでした。なお、収益分配金に充てなかった利益につきましては、信託財産内に留保し、その全額を当ファンドの運用方針に基づき引き続き運用させていただきます。

(分配原資の内訳)

(1万口当たり、税引前)

| 項 目 | 第9期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2015年2月21日 ～2015年8月20日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 0円 0.0% |
| 当期の収益 | 一円 |
| 当期の収益以外 | 一円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 112円 |

(注1) 円未満は切捨てており、当期の収益および当期の収益以外の合計額が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当ファンドの收益率とは異なります。

◆今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、主としてマザーファンド受益証券に投資し、原則として為替ヘッジは行いません。

(マザーファンド)

引き続き、主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(DR(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資します。マザーファンドでは年1回(毎年6～7月頃)の銘柄入替えを基本とします。なお、マザーファンドの運用にあたっては、株式等の運用指図にかかる権限を「ラッセル・インプリメンテーション・サービスズ・インク」に委託します。

◆1万口当たりの費用の明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 | |
|---|-----------------------------|--|---|--|
| | (2015年2月21日 ～2015年8月20日) | | | |
| | 金額 | 比率 | | |
| (a)信託報酬 (投信会社) | 87円 (42) | 0.830% (0.401) | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 当ファンドの運用等の対価 | |
| (販売会社) | (42) | (0.402) | 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) | (3) | (0.027) | 当ファンドの資産管理等の対価 | |
| (b)売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (投資証券) | 9 (9) (0) (0) | 0.089 (0.085) (0.000) (0.003) | (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 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) (新株予約権証券) (投資証券) | 14 (14) (0) (0) | 0.141 (0.137) (0.000) (0.004) | (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 有価証券取引税は、海外で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) (その他) | 37 (8) (1) (27) | 0.355 (0.081) (0.009) (0.265) | (d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外の保管銀行等に支払う有価証券等の保管、資金の送金等に 要する費用 監査法人に支払う当ファンドの財務諸表の監査に要する費用 振替受益権の管理事務、目論見書や運用報告書等の作成に要する費 用、インドの株式の売買益に係るキャピタル・ゲイン課税等 | |
| 合計 | 147 | 1.415 | | |
| 期中の平均基準価額 | は10,443円です。 | | | |

(注1) 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、(b)売買委託手数料、(c)有価証券取引税および(d)その他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンド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) 「金額」欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

◆親投資信託受益証券の設定、解約状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千口 1,086,581 | 千円 1,950,578 | 千口 1,002,382 | 千円 1,805,430 |

(注) 単位未満は切捨て。

◆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(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

| 項目 | 当 期 | |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | | 9,596,939千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | | 6,696,666千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | | 1.43 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆利害関係人との取引状況等(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

(1) 当ファンドにおける利害関係人との取引状況

期中における該当事項はありません。

(2) 親投資信託における利害関係人との取引状況

| 区分 | 当期 | | | | | |
|---------|--------------|---------------------|--------|--------------|---------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | D/C |
| 株式 | 百万円 5,089 | 百万円 — | % — | 百万円 4,507 | 百万円 — | % — |
| 新株予約権証券 | — | — | — | 0.348497 | — | — |
| 投資証券 | 252 | — | — | 97 | — | — |
| 為替 | 8,529 | — | — | 8,007 | — | — |

平均保有割合 78.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注1) 金額は受渡し代金。ただし、外貨建資産の金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 一印は取引なし。

(3) 当ファンドにおける売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

期中における該当事項はありません。

(4) 親投資信託における売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項目 | 当期 |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 5,123千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 一千円 |
| (B) / (A) | -% |

(注1) 売買委託手数料総額は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 一印は取引なし。

*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あり、「ラッセル・インプリメンテーション・サービス・インク」を利害関係人に準ずるものとみなして開示します。

◆第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

期中における該当事項はありません。

◆委託会社による自社が設定する投資信託の受益証券の自己取得および処分の状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

期中における該当事項はありません。

◆組入資産明細(2015年8月20日現在)

親投資信託残高

| 種類 | 期首 | 当期末 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千口 3,036,239 | 千口 3,120,437 | 千円 5,261,057 |

(注) 単位未満は切捨て。

なお、親投資信託の組入資産等の詳細については、後記「ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド」(3,913,996,240口)の組入資産明細をご覧ください。

◆投資信託財産の構成(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|----------------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド | 千円 5,261,057 | % 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 15,257 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 5,276,314 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) ラッセル・アジア増配継続株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,224,165千円)の投資信託財産総額(6,621,059千円)に対する比率は94.0%です。

(注3) 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、2015年8月20日における邦貨換算レートは1米ドル=123.82円、1香港ドル=15.97円、1シンガポールドル=88.46円、1マレーシアリンギット=30.24円、1タイバーツ=3.48円、1フィリピンペソ=2.67円、100インドネシアルピア=0.90円、100韓国ウォン=10.48円、1新台灣ドル=3.80円、1インドルピー=1.92円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資産 | 5,276,314,416円 |
| ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド(評価額) | 5,261,057,920 |
| 未収入金 | 15,256,496 |
| (B) 負債 | 64,687,697 |
| 未払解約金 | 15,256,496 |
| 未払信託報酬 | 48,281,449 |
| その他未払費用 | 1,149,752 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 5,211,626,719 |
| 元本 | 5,361,748,918 |
| 次期繰越損益金 | △ 150,122,199 |
| (D) 受益権総口数 | 5,361,748,918口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,720円 |

(注1) 期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額および1万口当たりの純資産額は下記の通りです。

期首元本額 4,486,197,717円

期中追加設定元本額 1,869,587,471円

期中一部解約元本額 994,036,270円

1万口当たりの純資産額 9,720円

(注2) 未払信託報酬(消費税等相当額を含む)の内訳は下記の通りです。

受託者報酬 1,557,467円

委託者報酬 46,723,982円

(注3) 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は150,122,199円です。

◆損益の状況

当期(自2015年2月21日 至2015年8月20日)

| 項目 | 当期 |
|---------------------------|-------------------------------|
| (A) 有価証券売買損益 | △310,914,359円 |
| 売 買 益 | 29,727,548 |
| 売 買 損 | △340,641,907 |
| (B) 信託報酬等 | △ 49,431,201 |
| (C) 当期損益金(A + B) | △360,345,560 |
| (D) 追加信託差損益金 (売買損益相当額) | 210,223,361 (210,223,361) |
| (E) 計 (C + D) | △150,122,199 |
| (F) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(E + F) | △150,122,199 |
| 追加信託差損益金 (配当等相当額) | 210,223,361 (2,340,681) |
| (売買損益相当額) | (207,882,680) |
| 分配準備積立金 | 57,804,043 |
| 繰越損益金 | △418,149,603 |

(注1) (A) 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) (B) 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) (D) 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) 分配金の計算過程

2015年8月20日における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(57,804,043円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)および信託約款に規定される収益調整金(2,340,681円)および分配準備積立金(0円)より分配対象収益は60,144,724円(1万口当たり112.16円)であります。分配は行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。

A(為替ヘッジあり)/B(為替ヘッジなし)

＜復興特別所得税について＞

2037年12月31日までは、普通分配金ならびに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、ならびに地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

なお、2038年1月1日以降は、普通分配金ならびに解約時または償還時の差益に対し、20%（所得税15%および地方税5%（法人受益者は15%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用される予定です。

復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、お申し出頂ければ再度、送付させて頂きますので、その旨を販売会社までお申し出ください。

※税法が改正された場合等は、上記の内容が変更になる場合があります。

※税制の詳細については、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＞

一般社団法人投資信託協会規則等で定める信用リスクの集中回避のための投資制限を追加するため、所要の約款変更を行いました。（2015年6月30日）

ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド

運用状況

第9期（2015年8月20日決算）

（計算期間：2015年2月21日～2015年8月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(DR(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ります。 |
| 主要投資対象 | 日本を除くアジア各国・地域の株式等(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(DR(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資します。 株式等の運用にあたっては、運用の指図に関する権限をラッセル・インプリメンテーション・サービス・インクに委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 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。 |
| 投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

◆最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|----------|-------|--------|--------|-------|
| | | | % | % | 百万円 |
| 5期(2013年8月20日) | 円 12,279 | △ 3.9 | 78.8 | — | 9,226 |
| 6期(2014年2月20日) | 13,036 | 6.2 | 85.5 | — | 7,232 |
| 7期(2014年8月20日) | 15,416 | 18.3 | 81.4 | — | 6,682 |
| 8期(2015年2月20日) | 17,823 | 15.6 | 78.6 | — | 7,118 |
| 9期(2015年8月20日) | 16,860 | △ 5.4 | 87.1 | — | 6,598 |

(注1) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

◆当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 株式組入比 率 | 株式先物比 率 |
|---------------------|-------------|---------|-----------|
| | | | 騰落率 % |
| (期 首) 2015年2月20日 | 円 17,823 | % — | % 78.6 |
| 2月末 | 17,880 | 0.3 | 84.1 |
| 3月末 | 18,084 | 1.5 | 92.9 |
| 4月末 | 18,465 | 3.6 | 93.1 |
| 5月末 | 18,703 | 4.9 | 93.1 |
| 6月末 | 17,678 | △0.8 | 89.1 |
| 7月末 | 17,325 | △2.8 | 91.1 |
| (期 末) 2015年8月20日 | 16,860 | △5.4 | 87.1 |

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

◆運用経過

<基準価額の推移>

マザーファンドの基準価額は、前期末の17,823円から△5.4%下落して16,860円となりました。

<基準価額の主な変動要因>

主にアジア（除く日本）の株式等（D R（預託証書））の中から、増配を継続している銘柄に実質的に投資しました。当期は、アジア（除く日本）株式市場は、全体的に下落基調を辿ったことから、マイナス要因になりましたが、為替市場は円安／米ドル・アジア通貨高基調で推移したことからプラス要因となりました。基準価額はアジア株式市場の下落の影響が大きく、下落する結果となりました。

<投資環境>

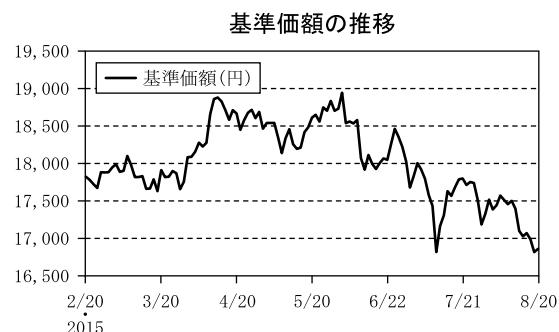
(アジア株式市場の動向)

2015年4月にかけては、中国の利下げを好感、F O M C（米連邦公開市場委員会）後にF R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを急がないとの見方が広がり、アジアからの資金流出懸念が後退、アジア株式市場は上昇しました。

2015年5月以降は、F R B議長による米国株は割高とする発言や年内の米利上げ観測を背景に資金流出懸念が再び高まり、下落基調となりました。また、ギリシャ債務問題に対する不透明感や上海A株がI P O（新規公開株）による需給悪化や信用取引規制への警戒から急落、M E R S（中東呼吸器症候群）について韓国以外に香港やタイでも感染が疑われる事例が出たこと等も悪材料となりました。

(為替市場の動向)

日本銀行の大規模金融緩和の継続から円安／米ドル・アジア通貨高となりました。



<主なプラス・マイナス要因>

当期は、株価要因はマイナス要因となりましたが、為替要因はプラス要因となりました。

(株価要因)

●セクター別

銀行やテクノロジー・ハードウェアおよび機器、自動車・自動車部品セクターへの投資が主にマイナス要因となりました。

●国・地域別

中国や香港、インドネシアへの投資が主にマイナス要因となりました。

(為替要因)

香港ドルや米ドルへの投資が主にプラス要因となりました。

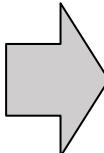
<運用状況>

「ラッセル・グローバル株インデックス－アジア(除く日本)」の構成銘柄のうち、原則として5年以上にわたり増配を継続している企業の中から配成長性の高い約100銘柄を厳選し、投資しています。なお、当期中、2015年6月中旬に組入銘柄の見直しを行い、7月中旬にかけて組入銘柄のうち、59銘柄を入替えました。

《国・地域別比率（マザーファンド）》

前期末(2015年2月20日)

| 国・地域 | 比率 |
|--------|-------|
| 中国 | 16.9% |
| 香港 | 19.3% |
| 台湾 | 1.4% |
| 韓国 | 8.7% |
| インド | 17.2% |
| シンガポール | 6.9% |
| インドネシア | 2.7% |
| タイ | 6.2% |
| マレーシア | 2.7% |
| フィリピン | 1.4% |
| 現金等 | 16.5% |



当期末(2015年8月20日)

| 国・地域 | 比率 |
|--------|-------|
| 中国 | 13.9% |
| 香港 | 15.0% |
| 台湾 | 3.4% |
| 韓国 | 9.3% |
| インド | 26.8% |
| シンガポール | 8.2% |
| インドネシア | 3.4% |
| タイ | 8.2% |
| マレーシア | 2.5% |
| フィリピン | 3.2% |
| 現金等 | 6.1% |

(注1) 国・地域は「ラッセル・グローバル株インデックス－アジア(除く日本)」の分類で区分しています。

(注2) 各比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

◆今後の運用方針

引き続き、主に日本を除くアジア各国・地域の株式等(D R(預託証書)を含みます。)の中から、増配を継続している銘柄に投資します。当マザーファンドでは年1回(毎年6~7月頃)の銘柄入替えを基本とします。なお、当マザーファンドの運用にあたっては、株式等の運用指図にかかる権限を「ラッセル・インプリメンテーション・サービス・インク」に委託します。

◆1万口当たりの費用の明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 | |
|--|-----------------------------|---|---|--|
| | (2015年2月21日 ～2015年8月20日) | | | |
| | 金額 | 比率 | | |
| (a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (投資証券) | 16円 (15) (0) (1) | 0.088% (0.085) (0.000) (0.003) | (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 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 | |
| (b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (投資証券) | 25 (24) (0) (1) | 0.140 (0.136) (0.000) (0.004) | (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 有価証券取引税は、海外の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) | 60 (14) (45) | 0.330 (0.080) (0.250) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外の保管銀行等に支払う有価証券等の保管、資金の送金等に要する費用 インドの株式の売買益に係るキャピタル・ゲイン課税等 | |
| 合計 | 101 | 0.558 | | |
| 期中の平均基準価額は18,022円です。 | | | | |

(注1) 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。

(注2) 「金額」欄は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3) 「比率」欄は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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入しております。

◆売買および取引の状況(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

◎期中の売買状況

(1) 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|-------------|--------|-------------------|--|-----------|---------------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外 国 家 | アメリカ | 百株 264 | 千米ドル 1,300 | 百株 104 | 千米ドル 584 |
| | 香港 | 89,185 (5,035) | 千香港ドル 114,576 (-) | 119,515 | 千香港ドル 151,467 |
| | シンガポール | 13,201 (334) | 千シンガポールドル 1,344 (-) | 10,951 | 千シンガポールドル 1,420 |
| | マレーシア | 4,895 (632) | 千マレーシアリンギット 3,529 (-) | 6,067 | 千マレーシアリンギット 4,127 |
| | タイ | 59,657 (131) | 千タイバーツ 57,197 (-) | 3,726 | 千タイバーツ 21,770 (113) |
| | フィリピン | 20,068 | 千フィリピンペソ 98,454 | 33,084 | 千フィリピンペソ 47,668 |
| | インドネシア | 79,547 | 千インドネシアルピア 24,762,313 | 36,452 | 千インドネシアルピア 16,532,003 |
| | 韓国 | 606 | 千韓国ウォン 4,195,645 | 540 | 千韓国ウォン 3,943,541 |
| | 台湾 | 8,860 (23) | 千新台湾ドル 57,720 (-) | 3,940 | 千新台湾ドル 17,387 |
| | インド | 17,185 (1,168) | 千インドルピー ¹ 781,763 (-) | 7,608 | 千インドルピー ¹ 476,384 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(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。

(注4) 一印は取引なし。

(2) 新株予約権証券

| | | 買付 | | 売付 | |
|--------|--------|---------------------|----------------------|--------------|--------------|
| | | 証券数 | 金額 | 証券数 | 金額 |
| 外 国 | タ イ | 証券 一 (25,040) | 千タイバーツ 一 (113) | 証券 25,040 | 千タイバーツ 94 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 一印は取引なし。

(3) 投資証券

| | | 買付 | | 売付 | |
|--------|-------------------------------|---------|-------------|---------|-------------|
| | | 単位数又は口数 | 金額 | 単位数又は口数 | 金額 |
| 外 国 | 香港 | 口 | 千香港ドル | 口 | 千香港ドル |
| | LINK REIT | 154,000 | 7,554 | 127,500 | 5,892 |
| | PROSPERITY REIT | 289,000 | 816 | — | — |
| | シンガポール | 口 | 千シンガポールドル | 口 | 千シンガポールドル |
| | FRASERS CENTREPOINT TRUST | 142,200 | 295 | — | — |
| | PARKWAYLIFE REAL ESTATE | — | — | 18,800 | 44 |
| | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 286,200 | 448 | — | — |
| | CACHE LOGISTICS TRUST | 182,700 | 208 | — | — |
| | マレーシア | 口 | 千マレーシアリンギット | 口 | 千マレーシアリンギット |
| | CAPITAMALLS MALAYSIA TRUST | 243,600 | 338 | — | — |
| | SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT | 471,100 | 762 | — | — |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(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。

(注4) 一印は取引なし。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(自 2015年2月21日 至 2015年8月20日)

| 項目 | | 当期 |
|-------------------------|--|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | | 9,596,939千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | | 6,696,666千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | | 1.43 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆組入資産明細(2015年8月20日現在)

(1) 外国株式(上場・登録株式)

| 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 | | |
| (アメリカ・・・ニューヨーク市場) SEASPAN CORP | 百株 一 | 百株 81 | | 千米ドル 136 | 千円 16,858 | 運輸 | |
| (アメリカ・・・シンガポール市場) JARDINE MATHESON HLDGS LTD | 376 | 455 | | 2,366 | 292,958 | 資本財 | |
| 小計 | 376 | 536 | | 2,502 | 309,816 | | |
| 銘柄数×比率 | 1 | 2 | | — | ⟨4.7%⟩ | | |
| (香港・・・香港市場) | | | 千香港ドル | | | | |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD | 1,390 | 1,710 | 13,859 | 221,337 | | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT | 7,340 | — | — | — | | 不動産 | |
| CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE | 970 | 1,430 | 9,566 | 152,780 | | 公益事業 | |
| LENOVO GROUP LTD | — | 17,400 | 12,354 | 197,293 | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| MTR CORP | 2,535 | 3,325 | 12,136 | 193,815 | | 運輸 | |
| WHARF HOLDINGS LTD | 2,790 | — | — | — | | 不動産 | |
| HONG KONG & CHINA GAS | 10,570 | — | — | — | | 公益事業 | |
| HYSAN DEVELOPMENT CO | — | 1,530 | 5,003 | 79,899 | | 不動産 | |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD | 4,480 | 4,620 | 5,858 | 93,554 | | 公益事業 | |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD | 11,400 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 | |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD | 1,560 | — | — | — | | 公益事業 | |
| FAIRWOOD HOLDINGS LTD | — | 170 | 375 | 5,999 | | 消費者サービス | |
| PCCW LTD | 6,670 | — | — | — | | 電気通信サービス | |
| CHINA EVERBRIGHT INTL LTD | 4,650 | — | — | — | | 商業・専門サービス | |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | 1,925 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 | |
| REXLOT HOLDINGS LTD | 17,500 | — | — | — | | 消費者サービス | |
| REGAL HOTELS INTL HLDGS LTD | 960 | — | — | — | | 消費者サービス | |
| HUABAO INTERNATIONAL HOLDING | 3,260 | — | — | — | | 素材 | |
| LIFESTYLE INTL HLDGS LTD | 1,025 | — | — | — | | 小売 | |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | 2,935 | 3,155 | 9,417 | 150,400 | | 耐久消費財・アパレル | |
| LUEN THAI HOLDINGS | 550 | — | — | — | | 耐久消費財・アパレル | |
| EMPEROR ENTERTAINMENT HOTEL | 1,250 | — | — | — | | 消費者サービス | |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INTL | 3,300 | 4,200 | 4,594 | 73,378 | | 資本財 | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | — | 26,170 | 15,754 | 251,596 | | 銀行 | |
| MINTH GROUP LTD | 1,060 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 | |
| PICO FAR EAST HOLDINGS LTD | — | 1,900 | 437 | 6,978 | | メディア | |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO | 7,900 | — | — | — | | 不動産 | |
| PACIFIC TEXTILES HOLDINGS | 1,000 | — | — | — | | 耐久消費財・アパレル | |
| PACIFIC ONLINE | 1,000 | — | — | — | | ソフトウェア・サービス | |
| SJM HOLDINGS LTD | 3,780 | — | — | — | | 消費者サービス | |
| GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL | — | 5,640 | 1,404 | 22,427 | | 各種金融 | |
| CHINA SOUTH CITY HOLDINGS | — | 6,900 | 1,656 | 26,446 | | 不動産 | |
| LONGFOR PROPERTIES | 2,070 | — | — | — | | 不動産 | |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING | — | 2,920 | 2,753 | 43,974 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | 1,330 | — | — | — | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| INTIME RETAIL GROUP CO LTD | 2,610 | — | — | — | | 小売 | |
| JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS | — | 805 | 2,165 | 34,582 | | 資本財 | |
| LEE'S PHARMACEUTICAL HLDGS | 150 | 790 | 917 | 14,660 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| 小計 | 株数 銘柄数×比率 | 107,960 29 | 82,665 16 | 98,254 — | 1,569,126 ⟨23.8%⟩ | | |
| (シンガポール・・・シンガポール市場) | | | 千シンガポールドル | | | | |
| SILVERLAKE AXIS LTD | 1,670 | 1,304 | 112 | 9,920 | | ソフトウェア・サービス | |

ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド

| 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 |
| COMFORTDELGRO CORP LTD | 百株 3,902 | 百株 4,757 | 千シングガポールドル 1,431 | 千円 126,662 | 運輸 |
| RAFFLES MEDICAL GROUP LTD | 690 | 567 | 259 | 22,921 | ヘルスケア機器・サービス |
| SUPER GROUP LTD | 1,120 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| THAI BEVERAGE PCL | 15,574 | 21,542 | 1,637 | 144,826 | 食品・飲料・タバコ |
| ARA ASSET MANAGEMENT | 1,130 | — | — | — | 各種金融 |
| FIRST RESOURCES LTD | 1,500 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 25,586 | 28,170 | 3,440 | 304,329 <4.6%> |
| (マレーシア・・・クラランブル市場) | | | | | |
| AMMB HOLDINGS BHD | 3,762 | 3,978 | 千マレーシアリンギット 1,965 | 59,425 | 銀行 |
| BIMB HOLDINGS BHD | — | 1,122 | 451 | 13,639 | 銀行 |
| HONG LEONG FINANCIAL GROUP | — | 591 | 810 | 24,520 | 銀行 |
| ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD | 2,083 | — | — | — | 銀行 |
| NESTLE (MALAYSIA) BERHAD | 116 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| SYARIKAT TAKAFUL MALAYSIA | 158 | — | — | — | 保険 |
| BURSA MALAYSIA BHD | — | 852 | 671 | 20,302 | 各種金融 |
| AEON CREDIT SERVICE M BHD | 141 | 137 | 176 | 5,336 | 各種金融 |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD | 960 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 7,220 | 6,680 | 4,074 | 123,223 <1.9%> |
| (タイ・・・タイ市場) | | | | | |
| KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREIGN | — | 8,766 | 千タイバーツ 15,252 | 53,079 | 銀行 |
| BANGKOK AVIATION FUEL SE-FOREIGN | 525 | — | — | — | 運輸 |
| MAJOR CINEPLEX GROUP-FOREIGN | — | 1,094 | 3,473 | 12,087 | メディア |
| SAMART CORPORATION PCL-FOREIGN | 1,252 | 1,236 | 2,459 | 8,559 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN | — | 43,178 | 9,758 | 33,958 | 銀行 |
| SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN | 2,949 | 3,706 | 52,810 | 183,780 | 銀行 |
| LPN DEVELOPMENT PCL-FOREIGN | 1,481 | — | — | — | 不動産 |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN | 672 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| GLOW ENERGY PCL - FOREIGN | 838 | 1,134 | 10,120 | 35,220 | 公益事業 |
| TOYO-THAI CORP PCL-FOREIGN | 706 | — | — | — | 資本財 |
| TTW PCL - FOREIGN SHARES | — | 3,400 | 3,944 | 13,725 | 公益事業 |
| BANGKOK DUSIT MED SERVICE-FOREIGN | 6,016 | 7,773 | 14,613 | 50,854 | ヘルスケア機器・サービス |
| COL PCL-FOREIGN | — | 214 | 941 | 3,276 | 小売 |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 14,439 | 70,501 | 113,374 | 394,543 <6.0%> |
| (フィリピン・・・フィリピン市場) | | | | | |
| AYALA LAND INC | — | 13,056 | 千フィリピンペソ 49,351 | 131,768 | 不動産 |
| FILINVEST LAND INC | 24,970 | — | — | — | 不動産 |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC | — | 2,027 | 20,804 | 55,547 | 運輸 |
| JOLLIBEE FOODS CORP | 700 | — | — | — | 消費者サービス |
| RFM CORPORATION | — | 690 | 282 | 755 | 食品・飲料・タバコ |
| UNION BANK OF PHILIPPINES | 348 | — | — | — | 銀行 |
| MANILA WATER COMPANY | 2,075 | 1,489 | 3,573 | 9,541 | 公益事業 |
| VISTA LAND & LIFESCAPES INC | 8,792 | 6,607 | 4,492 | 11,995 | 不動産 |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 36,886 | 23,869 | 78,505 | 209,608 <3.2%> |
| (インドネシア・・・ジャカルタ市場) | | | | | |
| INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT | 7,406 | — | 千インドネシアルピア — | — | 食品・飲料・タバコ |
| INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA | — | 3,296 | 5,883,360 | 52,950 | 素材 |

ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド

| 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 | |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT | 百株 2,005 | 百株 2,588 | 千インドネシアルピア 9,297,390 | 千円 83,676 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| LIPPO KARAWACI TBK PT | — | 46,065 | 4,859,857 | 43,738 | 不動産 |
| GLOBAL MEDIACOM TBK PT | 16,570 | 16,570 | 2,071,250 | 18,641 | メディア |
| MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT | — | 12,421 | 2,397,253 | 21,575 | メディア |
| BUMI SERPONG DAMAI PT | 23,243 | — | — | — | 不動産 |
| ARWANA CITRAMULIA TBK PT | — | 11,379 | 558,708 | 5,028 | 資本財 |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 49,224 4 | 92,319 6 | 25,067,819 — <3.4%> | 225,610 — |
| (韓国・・・韓国市場) | | | 千韓国ウォン | | |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF | 76 | 80 | 813,648 | 85,270 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-3P | 6 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| CHOSUN REFRactories | 3 | — | — | — | 資本財 |
| HANA TOUR SERVICE INC | — | 22 | 354,888 | 37,192 | 消費者サービス |
| HYUNDAI MOTOR CO | 103 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| KIA MOTORS CORP | 413 | 626 | 2,926,689 | 306,717 | 自動車・自動車部品 |
| AMOREPACIFIC GROUP-PFD | — | 8 | 73,981 | 7,753 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| SAMJIN PHARMACEUTICAL CO LTD | — | 22 | 58,853 | 6,167 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK HOLDINGS CO LTD | 33 | 43 | 1,186,663 | 124,362 | 資本財 |
| (韓国・・・韓国店頭市場) | | | | | |
| LEENO INDUSTRIAL INC | — | 24 | 105,459 | 11,052 | 半導体・半導体製造装置 |
| DONGSUH COMPANIES INC | 73 | 73 | 308,593 | 32,340 | 食品・生活必需品小売り |
| SOULBRAIN CO LTD | 22 | — | — | — | 素材 |
| EUGENE TECHNOLOGY CO LTD | 35 | 33 | 41,409 | 4,339 | 半導体・半導体製造装置 |
| PARTRON CO LTD | 103 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 871 10 | 936 9 | 5,870,184 — <9.3%> | 615,195 — |
| (台湾・・・台湾市場) | | | 千新台湾ドル | | |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP | 1,130 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HEY SONG CORP | 760 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA ECOTEK CORPORATION | 120 | — | — | — | 資本財 |
| CTCI CORP | 1,570 | — | — | — | 資本財 |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD | — | 410 | 19,639 | 74,628 | 耐久消費財・アパレル |
| GRAPE KING BIO LTD | — | 250 | 4,000 | 15,200 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| FLEXIUM INTERCONNECT INC | 560 | 584 | 5,550 | 21,090 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KERRY TJ LOGISTICS CO LTD | 910 | 620 | 2,213 | 8,410 | 運輸 |
| TECO ELECTRIC & MACHINERY | — | 4,830 | 11,567 | 43,957 | 資本財 |
| YUNGTAI ENGINEERING CO LTD | — | 910 | 4,044 | 15,370 | 資本財 |
| (台湾・・・台湾店頭市場) | | | | | |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMI | — | 1,970 | 6,895 | 26,201 | 半導体・半導体製造装置 |
| BOARDTEK ELECTRONICS CORP | — | 360 | 1,065 | 4,049 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ST SHINE OPTICAL CO LTD | 110 | 110 | 3,883 | 14,755 | ヘルスケア機器・サービス |
| KD HOLDING CORP | — | 60 | 960 | 3,648 | 商業・専門サービス |
| 小計 | 株数：金額 銘柄数×比率 | 5,160 7 | 10,104 10 | 59,818 — <3.4%> | 227,312 — |
| (インド・・・インド国立証券市場) | | | 千インドルピー | | |
| EICHER MOTORS LTD | 12 | 27 | 57,887 | 111,144 | 資本財 |
| LIC HOUSING FINANCE LTD | 477 | — | — | — | 銀行 |
| SUPREME INDUSTRIES LTD | 78 | 78 | 5,168 | 9,923 | 素材 |
| LUPIN LTD | 299 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NMDC LTD | 1,562 | — | — | — | 素材 |

ラッセル・アジア増配継続株マザーファンド

| 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 | |
| BAJAJ FINANCE LTD | 百株 | 百株 | 千インドルピー | 千円 | |
| | 38 | 38 | 20,873 | 40,077 | 各種金融 |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 1,408 | 1,438 | 180,659 | 346,866 | 銀行 |
| INFOSYS LTD | 868 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CUMMINS INDIA LTD | 171 | — | — | — | 資本財 |
| HCL TECHNOLOGIES LTD | — | 1,302 | 128,713 | 247,129 | ソフトウェア・サービス |
| DABUR INDIA LTD | — | 1,256 | 37,366 | 71,744 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| RATNAMANI METALS & TUBES LTD | — | 11 | 726 | 1,395 | 素材 |
| SOUTH INDIAN BANK LTD | 1,697 | 1,697 | 3,854 | 7,399 | 銀行 |
| DIVI'S LABORATORIES LTD | 102 | 102 | 24,766 | 47,550 | 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHIRIRAM CITY UNION FINANCE | 17 | — | — | — | 各種金融 |
| DEWAN HOUSING FINANCE CORP | 164 | — | — | — | 銀行 |
| SUNDRAM FASTENERS LTD | — | 81 | 1,461 | 2,805 | 自動車・自動車部品 |
| TTK PRESTIGE LTD | 7 | 7 | 2,828 | 5,429 | 耐久消費財・アパレル |
| CERA SANITARYWARE LTD | — | 6 | 1,309 | 2,513 | 資本財 |
| HEXaware TECHNOLOGIES LTD | 279 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| MCLEOD RUSSEL INDIA LTD | 112 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| ITC LTD | — | 4,558 | 144,448 | 277,340 | 食品・飲料・タバコ |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD | — | 248 | 14,281 | 27,421 | 素材 |
| ESSEL PROPACK LTD | — | 76 | 1,229 | 2,361 | 素材 |
| FINOLEX CABLES LTD | — | 74 | 1,872 | 3,594 | 資本財 |
| POWER FINANCE CORPORATION | 597 | — | — | — | 各種金融 |
| PAGE INDUSTRIES LTD | — | 5 | 7,884 | 15,138 | 耐久消費財・アパレル |
| PERSISTENT SYSTEMS LTD | 57 | 115 | 8,722 | 16,747 | ソフトウェア・サービス |
| SJVN LTD | — | 802 | 2,022 | 3,884 | 公益事業 |
| RALLIS INDIA LTD | 120 | — | — | — | 素材 |
| SYMPHONY LTD | 10 | 19 | 4,301 | 8,258 | 耐久消費財・アパレル |
| MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES | 527 | 663 | 17,480 | 33,563 | 各種金融 |
| ASIAN PAINTS LTD | — | 697 | 62,773 | 120,525 | 素材 |
| MAYUR UNIQUOTERS LTD | — | 22 | 987 | 1,895 | 素材 |
| LA OPALA RG LTD | — | 25 | 1,430 | 2,745 | 耐久消費財・アパレル |
| ICICI BANK LTD | — | 5,959 | 181,452 | 348,388 | 銀行 |
| AJANTA PHARMA LTD | — | 42 | 7,131 | 13,691 | 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 8,613 | 19,358 | 921,634 | 1,769,537 |
| | 銘柄数・比率 | 21 | 26 | — | <26.8%> |
| 合計 | 株数・金額 | 256,336 | 335,140 | — | 5,748,304 |
| | 銘柄数・比率 | 98 | 92 | — | <87.1%> |

(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) 邦貨換算金額欄のく>内は、純資産総額に対する各別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) 一印は組入れなし。

(2) 外国投資証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|-------------------------------|------------------------|--------------|----------------|-------------|-------------------|
| | | 単位数又は口数 | 単位数又は口数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (香港) | | 口 | 口 | 千香港ドル | 千円 |
| LINK REIT | | 425,500 | 452,000 | 19,232 | 307,144 |
| PROSPERITY REIT | | — | 289,000 | 829 | 13,245 |
| 小計 | 単位数又は口数・金額 銘柄数 <比率> | 425,500 1 | 741,000 2 | 20,062 — | 320,390 <4.9%> |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | | — | 142,200 | 278 | 24,591 |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | | 99,000 | 80,200 | 191 | 16,955 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | | — | 286,200 | 425 | 37,596 |
| CACHE LOGISTICS TRUST | | — | 182,700 | 192 | 17,050 |
| 小計 | 単位数又は口数・金額 銘柄数 <比率> | 99,000 1 | 691,300 4 | 1,087 — | 96,194 <1.5%> |
| (マレーシア) | | | | 千マレーシアリンギット | |
| CAPITAMALLS MALAYSIA TRUST | | — | 243,600 | 316 | 9,576 |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT | | — | 471,100 | 706 | 21,369 |
| 小計 | 単位数又は口数・金額 銘柄数 <比率> | — — | 714,700 2 | 1,023 — | 30,945 <0.5%> |
| 合計 | 単位数又は口数・金額 銘柄数 <比率> | 524,500 2 | 2,147,000 8 | — — | 447,530 <6.8%> |

(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) 邦貨換算金額の<>内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

◆投資信託財産の構成(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 5,748,304 | % 86.8 |
| 投資証券 | 447,530 | 6.8 |
| コール・ローン等、その他 | 425,225 | 6.4 |
| 投資信託財産総額 | 6,621,059 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(6,224,165千円)の投資信託財産総額(6,621,059千円)に対する比率は94.0%です。

(注3) 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、2015年8月20日における邦貨換算レートは1米ドル=123.82円、1香港ドル=15.97円、1シンガポールドル=88.46円、1マレーシアリンギット=30.24円、1タイバーツ=3.48円、1フィリピンペソ=2.67円、100インドネシアルピア=0.90円、100韓国ウォン=10.48円、1新台灣ドル=3.80円、1インドルピー=1.92円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------|----------------|
| (A) 資産 | 6,621,059,837円 |
| コード・ローン等 | 415,730,294 |
| 株式（評価額） | 5,748,304,151 |
| 投資証券（評価額） | 447,530,573 |
| 未収入金 | 96,424 |
| 未収配当金 | 9,398,015 |
| 未収利息 | 380 |
| (B) 負債 | 22,103,296 |
| 未払解約金 | 18,864,656 |
| その他未払費用 | 3,238,640 |
| (C) 純資産総額（A - B） | 6,598,956,541 |
| 元本 | 3,913,996,240 |
| 次期繰越損益金 | 2,684,960,301 |
| (D) 受益権総口数 | 3,913,996,240口 |
| 1万口当たり基準価額（C/D） | 16,860円 |

(注1) 期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額および1万口当たりの純資産額は下記の通りです。

期首元本額 3,993,973,877円

期中追加設定元本額 1,117,331,750円

期中一部解約元本額 1,197,309,387円

1万口当たりの純資産額 16,860円

(注2) 元本額の内訳は下記の通りです。

ラッセル・アジア増配継続株100 A（為替ヘッジあり） 781,254,232円

ラッセル・アジア増配継続株100 B（為替ヘッジなし） 3,120,437,675円

ラッセル・アジア増配継続株100 B（為替ヘッジなし） VA（道格機関投資家専用） 12,304,333円

◆損益の状況

当期(自2015年2月21日 至2015年8月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 138,480,237円 |
| 受取配当金 | 131,637,255 |
| 受取利息 | 30,985 |
| その他収益金 | 6,811,997 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 483,749,926 |
| 売買益 | 588,751,079 |
| 売買損 | △1,072,501,005 |
| (C) その他費用 | △ 24,198,617 |
| (D) 当期損益金（A + B + C） | △ 369,468,306 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,124,656,763 |
| (F) 追加信託差損益金 | 889,286,153 |
| (G) 解約差損益金 | △ 959,514,309 |
| (H) 計（D + E + F + G） | 2,684,960,301 |
| 次期繰越損益金（H） | 2,684,960,301 |

(注1) (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) (C) その他費用には消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (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) (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>

一般社団法人投資信託協会規則等で定める信用リスクの集中回避のための投資制限を追加するため、所要の約款変更を行いました。（2015年6月30日）