

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	
信託期間	2017年7月28日から2022年6月23日まで	
運用方針	<p>①アセアン・オーナーズ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてアセアン諸国の企業の株式（DR（預託証券）等を含みます。）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。なお、アセアン諸国での事業構成比率の高い、アセアン諸国以外の企業も実質的な投資対象とする場合があります。</p> <p>②相対的に高い経済成長が期待されるアセアン諸国の「オーナー企業※」にフォーカスし、創業から成長・拡大・安定等の「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。</p> <p>※「オーナー企業」とは創業者（もしくは創業者一族）が最低5%の株式を保有し、経営している企業と定義します。</p> <p>③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せん。</p>	
主要投資対象	アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）	アセアン・オーナーズ・マザーファンド受益証券
	アセアン・オーナーズ・マザーファンド	アセアン諸国の企業の株式（DR（預託証券）等を含みます。）
主な組入制限	アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）	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。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	アセアン・オーナーズ・マザーファンド	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。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）

第3期（決算日 2020年6月23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、「アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）」は、このたび第3期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



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

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株組入比率	式率	投資証券組入比率	信託証券率	純資産総額
		税金	込	騰落					
(設定日) 2017年7月28日	円 10,000	円	騰落	中率	%	%	%	百万円 605	
1期(2018年6月25日)	9,937	0	△ 0.6		91.9		1.4	1,665	
2期(2019年6月24日)	10,098	0	1.6		89.1		3.9	1,217	
3期(2020年6月23日)	8,879	0	△12.1		86.9		3.7	427	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 株式組入比率および投資証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額			株組入比率	式率	投資証券組入比率	信託証券率
		騰落	騰落	騰落率				
(期首) 2019年6月24日	円 10,098			% -	% 89.1	% 89.1	% 3.9	
6月末	10,146			0.5	89.3		4.0	
7月末	10,348			2.5	92.3		3.9	
8月末	9,742			△ 3.5	86.7		3.9	
9月末	9,866			△ 2.3	89.9		3.9	
10月末	10,259			1.6	92.0		4.0	
11月末	10,075			△ 0.2	89.3		4.1	
12月末	10,210			1.1	83.5		3.7	
2020年1月末	9,930			△ 1.7	85.4		3.8	
2月末	9,326			△ 7.6	87.3		3.9	
3月末	6,948			△31.2	85.8		3.5	
4月末	7,640			△24.3	86.4		4.1	
5月末	8,198			△18.8	88.7		3.9	
(期末) 2020年6月23日	8,879			△12.1	86.9		3.7	

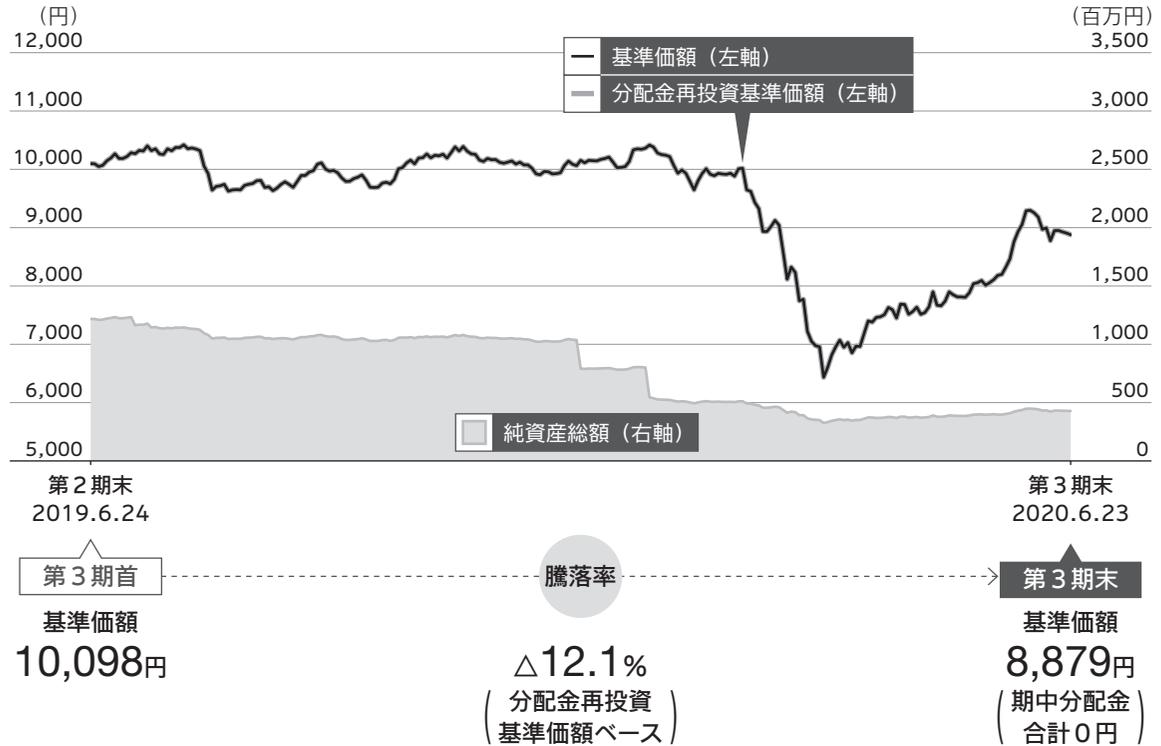
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率および投資証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2019年6月24日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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、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さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）

当期は、投資しているアセアン・オーナーズ・マザーファンドが下落したため、当ファンドの基準価額も下落しました。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

期中の騰落率は－11.3%となりました。保有株式の下落がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

アセアン株式市場は、大きく下落しました。

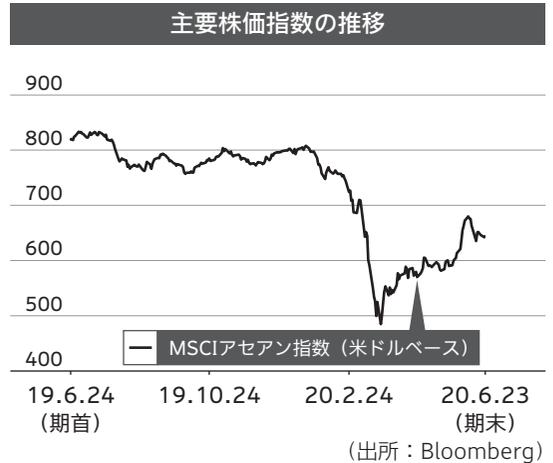
期初から2019年12月末にかけては、米中間の貿易摩擦問題や香港の反政府デモの緊迫化などが懸念されましたが、アセアン各国の中央銀行が緩和的な金融政策を打ち出したことから小幅な推移に留まっていた。

年が明けると、中国の武漢で発生した新型コロナウイルスの感染がグローバルに広がり、アセアン諸国でも感染者が確認されたことや、各国で経済活動の自粛や移動制限等が採られた影響から景気の見通しが懸念され大幅に下落しました。

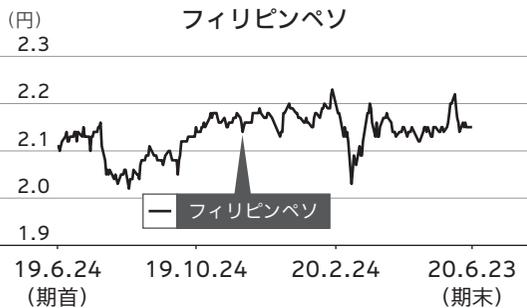
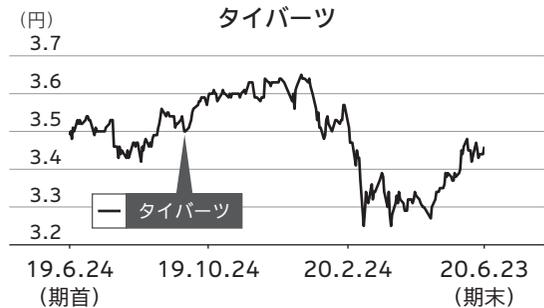
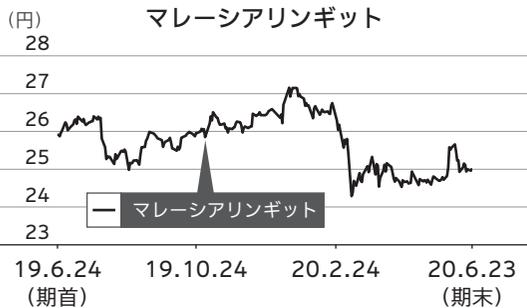
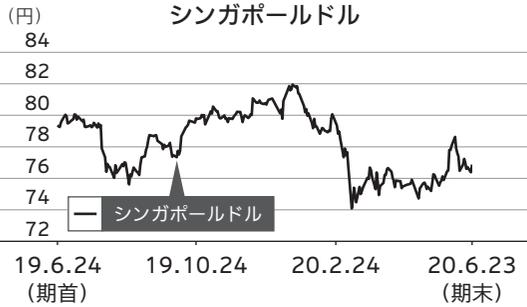
3月以降は、FRB（米連邦準備理事会）や欧州の中央銀行が協調的な金融緩和策を打ち出したことや、アセアン諸国でも経済刺激策等が示されたことが好感され、下落幅を一部取り戻しました。

為替市場は概ね軟調な動きとなりました。

インフレ率の上昇が落ち着いたフィリピンペソが上昇した一方で、資源価格が下落したことや各国の景気減速等を背景にその他の通貨は軟調な動きとなりました。



為替レートの推移(対円)



(出所：Bloomberg)

注．為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

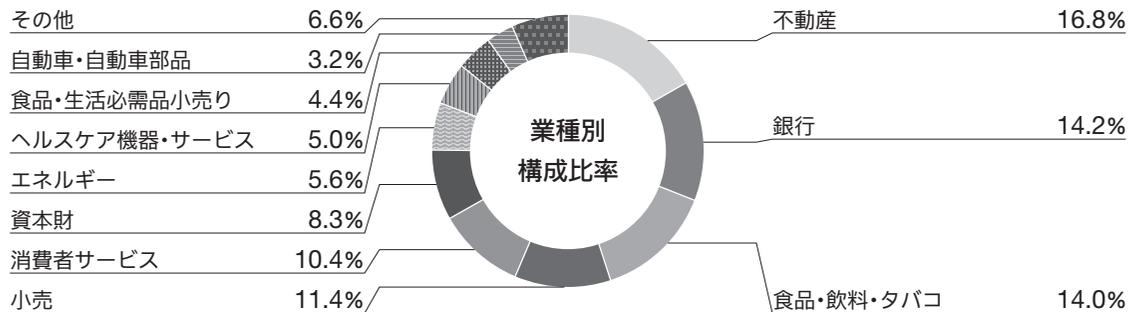
● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通してアセアン・オーナーズ・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

期を通して株式および外国投資証券の組入比率を高位に維持しました。

当ファンドは、シンガポールの銀行のOVERSEA-CHINESE BANKINGや、タイの飲料メーカーのTHAI BEVERAGE等を主に保有しています。



注1．比率は、第3期末における外国株式の評価総額に対する各業種の評価額の割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 分配金

当期は基準価額の水準等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第3期 2019.6.25~2020.6.23
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	143

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 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、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針

アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）

引き続きアセアン・オーナーズ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、アセアン諸国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的成長を目指します。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

アセアン諸国の株式は、今後も高い経済成長に伴い中長期的な上昇が期待されます。当ファンドは、アセアン諸国の株式の中でも、長期的な視点で経営判断を行い相対的に高い業績拡大が期待される銘柄を厳選して集中投資することで、信託財産の中長期的成長を目指します。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第3期 2019.6.25～2020.6.23		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	155円	1.645%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,390円です。
（投信会社）	（ 77）	（0.823）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 72）	（0.768）	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）	（ 5）	（0.055）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	48	0.516	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 47）	（0.503）	
（投資信託証券）	（ 1）	（0.013）	
(c) 有価証券取引税	13	0.142	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	（ 13）	（0.140）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.002）	
(d) その他費用	53	0.570	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	（ 53）	（0.560）	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	（ 1）	（0.010）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.001）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	269	2.873	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

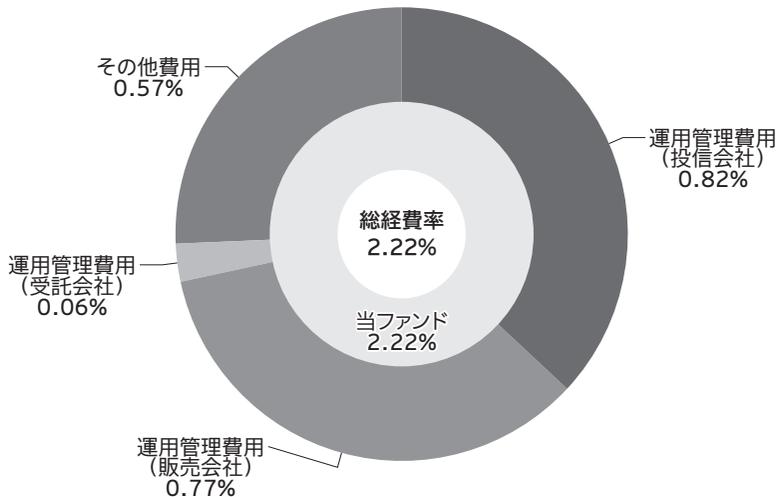
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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を乗じたものです。

（参考情報）

○総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.22%**です。



注1. 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

注2. 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年6月25日～2020年6月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アセアン・オーナーズ・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 671,163	千円 709,200

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2019年6月25日～2020年6月23日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	アセアン・オーナーズ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,142,358千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	699,193千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.63

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は各月末（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、邦貨換算したものです。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月25日～2020年6月23日)

該当事項はございません。

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年6月25日～2020年6月23日)

当期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 理 由
万円 1,000	万円 —	万円 —	万円 1,000	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年6月23日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アセアン・オーナーズ・マザーファンド		1,128,697	457,534	424,408

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券はありません。

○投資信託財産の構成

(2020年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アセアン・オーナーズ・マザーファンド	千円 424,408	% 98.3
コール・ローン等、その他	7,371	1.7
投資信託財産総額	431,779	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) アセアン・オーナーズ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（422,557千円）の投資信託財産総額（424,427千円）に対する比率は、99.6%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、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.96円、1シンガポール・ドル=76.87円、1マレーシア・リンギット=25.02円、1タイ・バーツ=3.45円、1フィリピン・ペソ=2.13円、1インドネシア・ルピア=0.0076円、1ベトナム・ドン=0.0046円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年6月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	431,779,429
コール・ローン等	7,370,814
アセアン・オーナーズ・マザーファンド(評価額)	424,408,615
(B) 負債	3,962,259
未払信託報酬	3,929,372
未払利息	17
その他未払費用	32,870
(C) 純資産総額(A-B)	427,817,170
元本	481,810,494
次期繰越損益金	△ 53,993,324
(D) 受益権総口数	481,810,494口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,879円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,205,289,717円、期中追加設定元本額4,182,143円、期中一部解約元本額727,661,366円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.8879円

(注3) 期末における元本の欠損金額 53,993,324円

○損益の状況（2019年6月25日～2020年6月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,286
支払利息	△ 11,286
(B) 有価証券売買損益	△46,402,318
売買益	20,258,731
売買損	△66,661,049
(C) 信託報酬等	△12,762,802
(D) 当期損益金(A+B+C)	△59,176,406
(E) 前期繰越損益金	△13,637,344
(F) 追加信託差損益金	18,820,426
(配当等相当額)	(600,056)
(売買損益相当額)	(18,220,370)
(G) 計(D+E+F)	△53,993,324
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△53,993,324
追加信託差損益金	18,820,426
(配当等相当額)	(603,809)
(売買損益相当額)	(18,216,617)
分配準備積立金	6,314,129
繰越損益金	△79,127,879

(注1) 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) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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（2019年6月25日～2020年6月23日）は以下の通りです。

項 目	2019年6月25日～ 2020年6月23日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	603,809円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	6,314,129円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,917,938円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	143円
g. 分配金	0円

○お知らせ

- ・投資信託の監査にかかる費用を適切に反映させるため、2020年1月から、監査費用の徴収方法を変更することと致しました。
- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました（2020年4月1日）。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2020年6月23日）

＜計算期間 2019年6月25日～2020年6月23日＞

アセアン・オーナーズ・マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目的とします。
主要投資対象	アセアン諸国の企業の株式（DR（預託証書）等を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	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。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 率	中 率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2017年7月28日	10,000		—	—	—	581
1期(2018年6月25日)	10,128		1.3	94.1	1.4	1,626
2期(2019年6月24日)	10,458		3.3	91.9	4.1	1,180
3期(2020年6月23日)	9,276		△11.3	87.6	3.7	424

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに合った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		株 式 率	投 資 信 託 率
				騰 落 率	率		
	(期 首)		円		%	%	%
	2019年	6月24日	10,458		—	91.9	4.1
	6月末		10,511		0.5	91.9	4.1
	7月末		10,738		2.7	93.5	4.0
	8月末		10,121	△	3.2	89.2	4.0
	9月末		10,268	△	1.8	92.7	4.1
	10月末		10,699		2.3	92.9	4.0
	11月末		10,516		0.6	91.8	4.2
	12月末		10,665		2.0	85.8	3.8
	2020年	1月末	10,362	△	0.9	88.2	3.9
	2月末		9,728	△	7.0	89.8	4.0
	3月末		7,203	△	31.1	87.8	3.6
	4月末		7,950	△	24.0	88.8	4.3
	5月末		8,556	△	18.2	89.2	3.9
	(期 末)						
	2020年	6月23日	9,276	△	11.3	87.6	3.7

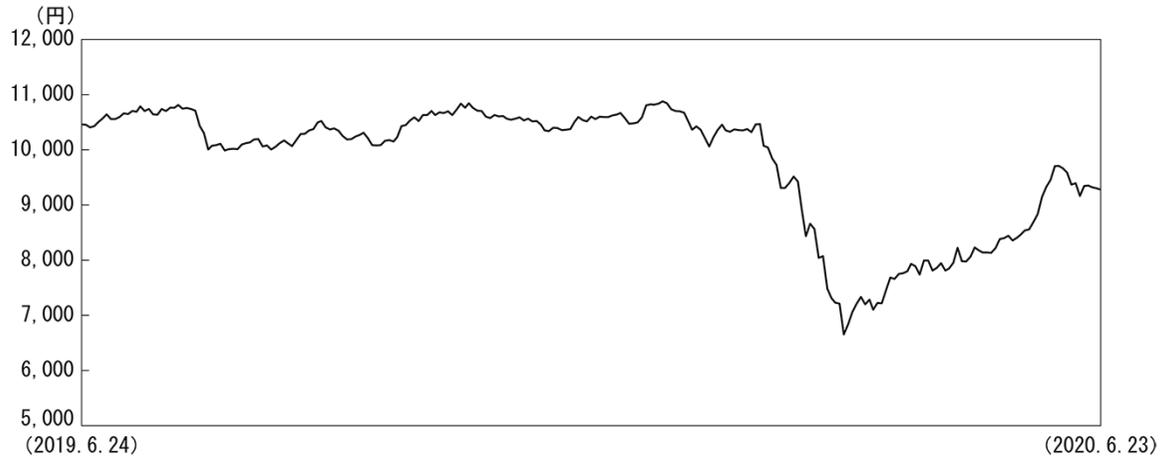
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、主としてアセアン諸国の「オーナー企業」の株式等を主要投資対象とし、「企業の成長ステージ」の特性を総合的に勘案して銘柄選別を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2019年6月25日～2020年6月23日)

■基準価額の推移



期首： 10,458円

期末： 9,276円

騰落率：△11.3%

P 2～P 8をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2019年6月25日～2020年6月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 52 (50) (1)	% 0.528 (0.514) (0.014)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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) (投 資 信 託 証 券)	14 (14) (0)	0.145 (0.143) (0.002)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	56 (56) (0)	0.573 (0.573) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	122	1.246	
期中の平均基準価額は9,776円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2019年6月25日～2020年6月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 6	千アメリカ・ドル 27	百株 30	千アメリカ・ドル 165
	シンガポール	1,639	千シンガポール・ドル 315	11,948 (2,753)	千シンガポール・ドル 2,537 (176)
	マレーシア	12,588 (2,864)	千マレーシア・リンギット 4,164 (28)	47,456 (-)	千マレーシア・リンギット 10,448 (28)
	タイ	5,563	千タイ・バーツ 8,735	23,568	千タイ・バーツ 44,169
国	フィリピン	1,439 (98)	千フィリピン・ペソ 9,673 (-)	5,289	千フィリピン・ペソ 27,531
	インドネシア	22,920 (1,260)	千インドネシア・ルピア 6,593,184 (-)	56,467	千インドネシア・ルピア 21,961,959
	ベトナム	375	千ベトナム・ドン 3,316,292	207	千ベトナム・ドン 1,789,435

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は、株式分割、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。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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	14,700	30	109,400	297
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	50,600	29	243,100	171
	小 計	65,300	60	352,500	468

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2019年6月25日～2020年6月23日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,142,358千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	699,193千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.63

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は、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、邦貨換算したものです。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月25日～2020年6月23日)

該当事項はございません。

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

(2020年6月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	当期		業種等		
			株数	金額		期末	
						株数	金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
JARDINE MATHESON HDGS LTD	42	18	78	8,348	資本財		
小計	株数・金額	42	18	78	8,348		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.0%>		
(シンガポール)			千シンガポール・ドル				
HEALTH MANAGEMENT INTL LTD	3,679	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
CITY DEVELOPMENTS LTD	179	63	53	4,116	不動産		
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	83	48	100	7,711	小売		
UOL GROUP LIMITED	636	224	157	12,104	不動産		
VENTURE CORP LTD	98	36	57	4,449	テクノロジ・ハードウェアおよび機器		
OVERSEA-CHINESE BANKING	894	314	285	21,964	銀行		
THAI BEVERAGE PCL	7,190	3,054	216	16,668	食品・飲料・タバコ		
BUKIT SEMBAWANG ESTATES LTD	273	142	55	4,246	不動産		
SHENG SIONG GROUP LTD	2,634	702	110	8,526	食品・生活必需品小売り		
GENTING SINGAPORE PLC	3,348	1,369	104	8,050	消費者サービス		
小計	株数・金額	19,014	5,952	1,142	87,838		
	銘柄数<比率>	10	9	—	<20.7%>		
(マレーシア)			千マレーシア・リンギット				
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	666	—	—	—	銀行		
MAGNUM BHD	—	1,938	449	11,249	消費者サービス		
PENTAMASTER CORP BHD	—	1,210	606	15,167	資本財		
YINSON HOLDINGS BHD	2,004	953	565	14,139	エネルギー		
PUBLIC BANK BERHAD	720	174	291	7,305	銀行		
TOP GLOVE CORP BHD	1,666	266	414	10,382	ヘルスケア機器・サービス		
GENTING MALAYSIA BHD	4,013	1,133	305	7,653	消費者サービス		
SAPURA ENERGY BERHAD	27,635	—	—	—	エネルギー		
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	2,627	1,653	267	6,702	エネルギー		
小計	株数・金額	39,331	7,327	2,901	72,599		
	銘柄数<比率>	7	7	—	<17.1%>		
(タイ)			千タイ・バーツ				
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	3,726	1,450	2,276	7,853	小売		
SINO THAI ENGR & CONSTR-NVDR	2,460	1,406	2,179	7,518	資本財		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	848	431	2,187	7,546	不動産		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,645	1,019	2,109	7,277	消費者サービス		
AEON THANA SINSAP THAI-NVDR	283	165	1,856	6,404	各種金融		
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-NVDR	3,815	1,643	2,382	8,219	ヘルスケア機器・サービス		
CP ALL PCL-NVDR	780	324	2,219	7,656	食品・生活必需品小売り		
WHA CORP PCL-NVDR	14,394	7,115	2,490	8,591	不動産		
B GRIMM POWER PCL-NVDR	1,891	431	2,305	7,955	公益事業		
COM7 PCL-NVDR	3,045	898	2,626	9,061	小売		
小計	株数・金額	32,887	14,882	22,633	78,084		
	銘柄数<比率>	10	10	—	<18.4%>		
(フィリピン)			千フィリピン・ペソ				
AYALA LAND INC	1,693	1,230	4,539	9,668	不動産		
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,031	394	2,879	6,134	銀行		
JOLLIBEE FOODS CORP	210	141	2,109	4,493	消費者サービス		
METROPOLITAN BANK & TRUST	817	500	1,933	4,118	銀行		
UNIVERSAL ROBINA CORP	312	194	2,574	5,483	食品・飲料・タバコ		

銘柄	株数	金額	比率	当期末		業種等		
				株数	金額		評価額	
							外貨建金額	邦貨換算金額
(フィリピン)	百株	百株		千フィリピン・ペソ	千円			
WILCON DEPOT INC	3,411	1,263		1,922	4,094	小売		
小計	7,475	3,723		15,959	33,992			
	銘柄数	6	6	—	<8.0%>			
(インドネシア)				千インドネシア・ルピア				
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	36,893	19,245		1,327,905	10,092	不動産		
GUDANG GARAM TBK PT	718	442		2,122,705	16,132	食品・飲料・タバコ		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	487	957		770,385	5,854	家庭用品・パーソナル用品		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,740	632		1,750,640	13,304	銀行		
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	3,690	1,996		1,816,360	13,804	食品・飲料・タバコ		
ACE HARDWARE INDONESIA	12,504	5,252		782,548	5,947	小売		
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	6,794	3,238		1,583,382	12,033	自動車・自動車部品		
MAP AKTIF ADIPERKASA PT	5,235	4,012		1,035,096	7,866	小売		
小計	68,061	35,774		11,189,021	85,036			
	銘柄数	8	8	—	<20.0%>			
(ベトナム)				千ベトナム・ドン				
VINHOMES_JSC	—	168		1,315,440	6,051	不動産		
小計	—	168		1,315,440	6,051			
	銘柄数	—	1	—	<1.4%>			
合計	166,810	67,845		—	371,950			
	銘柄数	42	42	—	<87.6%>			

(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各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	金額	比率	当期末		比率		
				口数	金額		評価額	
							外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	口	口		千シンガポール・ドル	千円	%		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	147,025	52,325		125	9,613	2.3		
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	342,100	149,600		78	6,037	1.4		
合計	489,125	201,925		203	15,650			
	銘柄数	2	2	—	<3.7%>			

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	371,950	87.6
投資証券	15,650	3.7
コール・ローン等、その他	36,827	8.7
投資信託財産総額	424,427	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(422,557千円)の投資信託財産総額(424,427千円)に対する比率は、99.6%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、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.96円、1シンガポール・ドル=76.87円、1マレーシア・リンギット=25.02円、1タイ・バーツ=3.45円、1フィリピン・ペソ=2.13円、1インドネシア・ルピア=0.0076円、1ベトナム・ドン=0.0046円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	445,817,333
コール・ローン等	35,477,757
株式(評価額)	371,950,825
投資証券(評価額)	15,650,482
未収入金	21,436,180
未収配当金	1,302,089
(B) 負債	21,390,022
未払金	21,390,000
未払利息	4
その他未払費用	18
(C) 純資産総額(A-B)	424,427,311
元本	457,534,083
次期繰越損益金	△ 33,106,772
(D) 受益権総口数	457,534,083口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,276円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,128,697,751円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額671,163,668円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

アセアン・オーナーズ・ファンド(為替ヘッジなし) 457,534,083円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 0.9276円

(注4) 期末における元本の欠損金額 33,106,772円

○損益の状況 (2019年6月25日~2020年6月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,983,129
受取配当金	14,996,403
支払利息	△ 13,274
(B) 有価証券売買損益	△ 57,407,562
売買益	98,520,334
売買損	△155,927,896
(C) 保管費用等	△ 4,290,094
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 46,714,527
(E) 前期繰越損益金	51,644,087
(F) 解約差損益金	△ 38,036,332
(G) 計(D+E+F)	△ 33,106,772
次期繰越損益金(G)	△ 33,106,772

(注1) 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) 解約差損益金とは、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

・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました(2020年4月1日)。