

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	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。 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。 ※「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。 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。	
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	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。 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。 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。	

アセアン・オーナーズ・ファンド（為替ヘッジなし）

第4期（決算日 2021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4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



リテール営業部 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 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	達 配	み 騰 落 中 率			
(設定日)	円		円	%	%	%	百万円
2017年7月28日	10,000	—	—	—	—	—	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
4期(2021年6月23日)	10,244	100		16.5	89.3	3.4	334

(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 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5) 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		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2020年6月23日	8,879	—	—	86.9	3.7
6月末	8,729	△	1.7	88.2	3.7
7月末	8,765	△	1.3	89.3	3.7
8月末	9,119		2.7	91.0	4.2
9月末	8,629	△	2.8	90.4	4.3
10月末	8,519	△	4.1	92.2	3.9
11月末	9,677		9.0	94.5	3.8
12月末	9,777		10.1	87.1	3.4
2021年1月末	10,007		12.7	91.1	3.6
2月末	10,270		15.7	92.8	3.5
3月末	10,768		21.3	90.6	3.6
4月末	10,590		19.3	90.1	3.4
5月末	10,459		17.8	90.8	3.3
(期 末)					
2021年6月23日	10,344		16.5	89.3	3.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

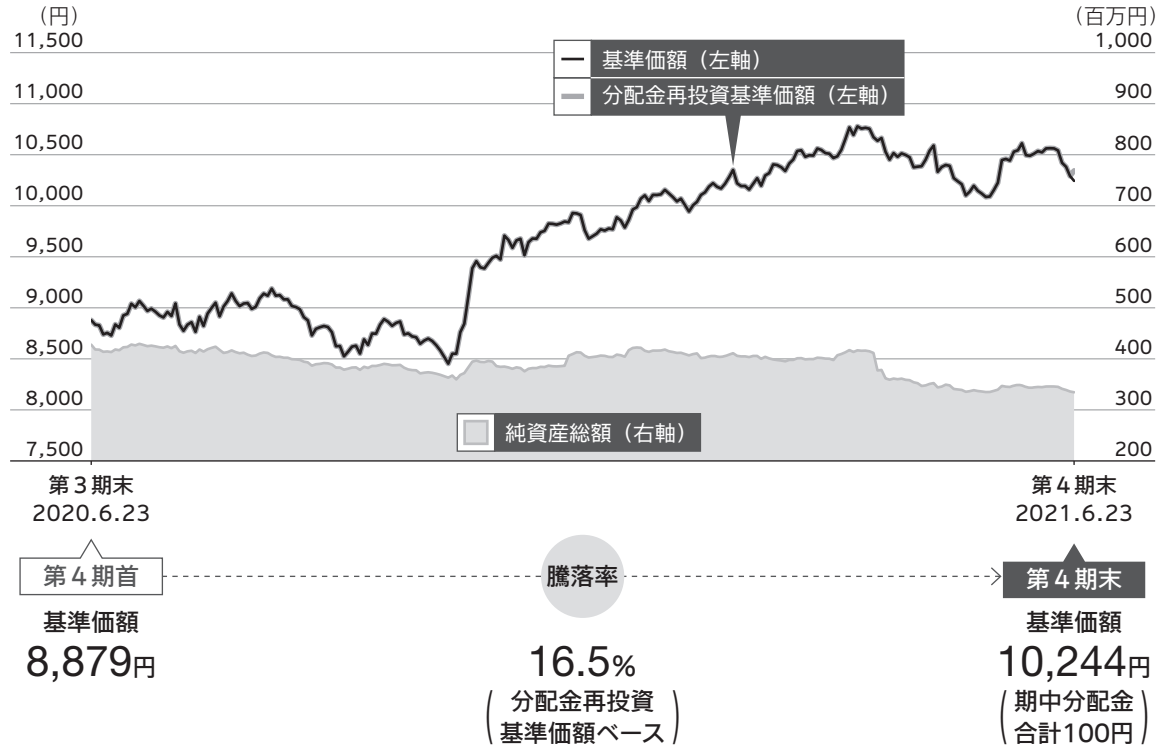
(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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。

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、2020年6月23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・マザーファンドが上昇したため、当ファンドの分配金再投資基準価額も上昇しました。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

期中の騰落率は+18.7%となりました。保有株式の上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

- 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、大きく上昇しました。

期初から2020年10月頃までは、都市封鎖が解除された都市で再び新型コロナウイルスの感染拡大が見られたことや、タイでは反政府デモが激化していることなどが嫌気され、小幅な下落傾向にありましたが、11月以降は新型コロナウイルスのワクチンが開発されたことなどが好感され上昇に転じました。

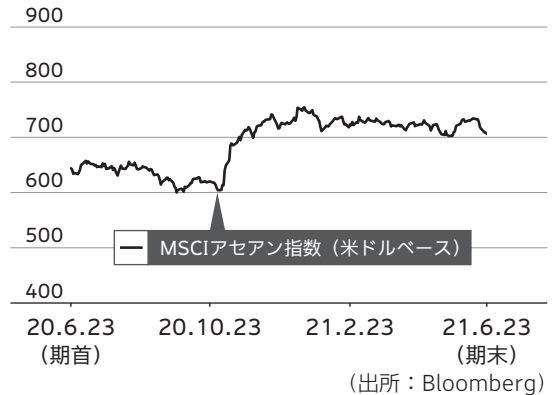
2021年の年明け以降は、米国の景気拡大に伴いインフレ率が上昇するとの懸念から米国債券の利回りが急上昇したことなどを受け、投資家の間でリスク回避の動きが広まったことから一時下落する場面もありました。

期末にかけては、アジア各国で緩和的な金融政策が維持されていることや、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展が期待されたことなどを背景に上昇傾向となりました。

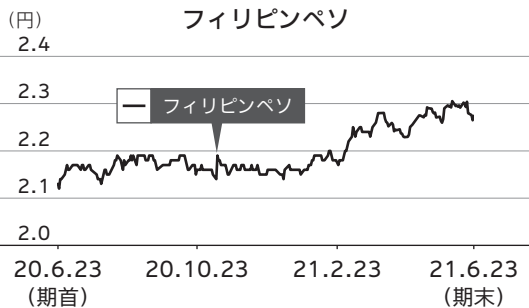
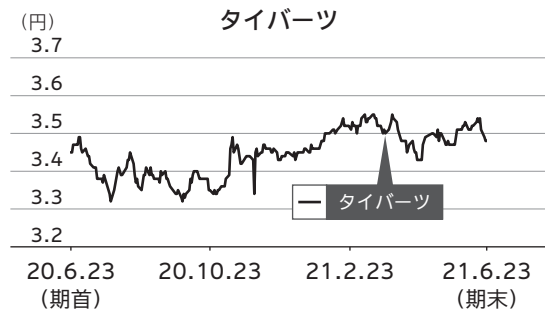
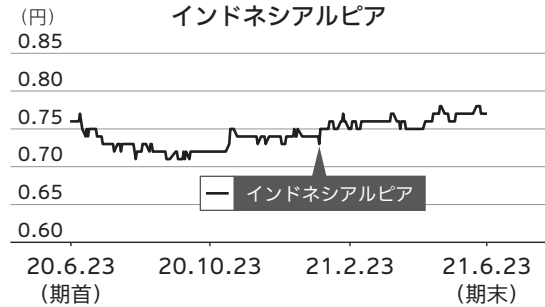
為替市場は、投資資産の全通貨が対円で上昇しました。

期を通してみると円安傾向であったことに加え、景気回復期待が好感されたシンガポールドルや、資源価格の上昇が追い風となったマレーシアリンギットなど、投資資産の全通貨が上昇しました。

主要株価指数の推移



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

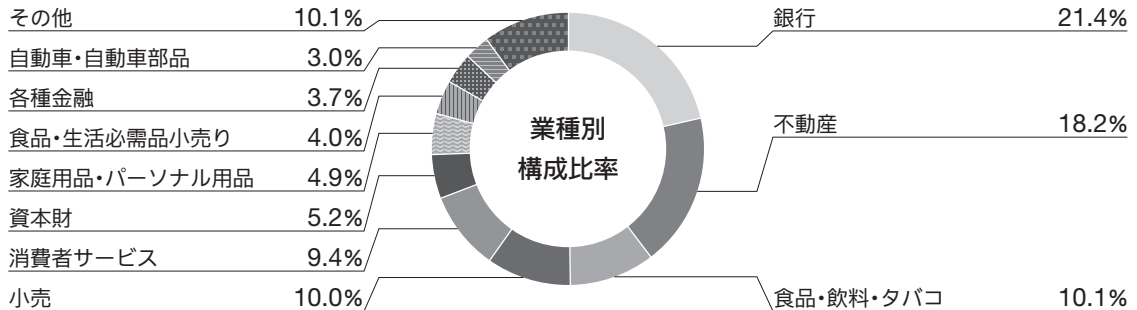
期を通してアセアン・オーナーズ・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。



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、マレーシアの商業銀行のPUBLIC BANK、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4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

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、当期は1万口当たり100円の分配を行いました。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4期 2020.6.24～2021.6.23
当期分配金	100
（対基準価額比率）	0.967%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	244

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4期 2020.6.24～2021.6.23		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	159円	1.650%	(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9,609円です。
（投信会社）	（ 79）	（0.825）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 74）	（0.770）	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	41	0.428	(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）	（ 40）	（0.420）	
（投資信託証券）	（ 1）	（0.008）	
(c) 有価証券取引税	11	0.115	(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）	（ 11）	（0.114）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.001）	
(d) その他費用	86	0.899	(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）	（ 85）	（0.881）	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）	（0.015）	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）	（0.003）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	297	3.092	

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。

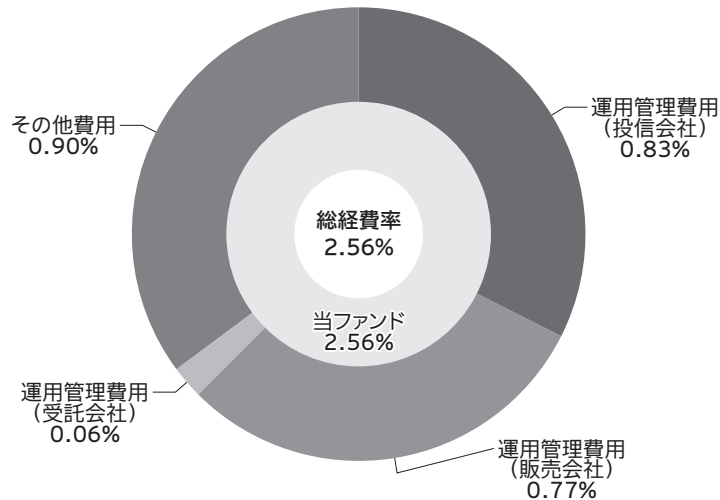
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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2.56%**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

(2020年6月24日～2021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 26,263	千円 27,260	千口 182,328	千円 186,920

(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

(2020年6月24日～2021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	459,961千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	354,583千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(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

(2020年6月24日～2021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

(2020年6月24日～2021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

（2021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	457,534	301,468	331,977

（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

（2021年6月23日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アセアン・オーナーズ・マザーファンド	331,977	97.1
コール・ローン等、その他	10,037	2.9
投資信託財産総額	342,014	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（331,215千円）の投資信託財産総額（331,984千円）に対する比率は、99.8%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＝110.74円、1 シンガポール・ドル＝82.41円、1 マレーシア・リンギット＝26.6617円、1 タイ・バーツ＝3.48円、1 フィリピン・ペソ＝2.2742円、1 インドネシア・ルピア＝0.0077円、1 ベトナム・ドン＝0.004811円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年6月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	342,014,550
コール・ローン等	10,037,087
アセアン・オーナーズ・マザーファンド(評価額)	331,977,463
(B) 負債	7,480,045
未払収益分配金	3,265,541
未払解約金	1,035,375
未払信託報酬	3,150,805
未払利息	24
その他未払費用	28,300
(C) 純資産総額(A－B)	334,534,505
元本	326,554,196
次期繰越損益金	7,980,309
(D) 受益権総口数	326,554,196口
1万口当たり基準価額(C／D)	10.244円

(注1) 信託財産に係る期首元本額481,810,494円、期中追加設定元本額52,943,746円、期中一部解約元本額208,200,044円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0244円

○損益の状況（2020年6月24日～2021年6月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,989
支払利息	△ 7,989
(B) 有価証券売買損益	49,674,038
売買益	67,026,072
売買損	△17,352,034
(C) 信託報酬等	△ 6,499,950
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	43,166,099
(E) 前期繰越損益金	△43,065,376
(F) 追加信託差損益金	11,145,127
(配当等相当額)	(957,340)
(売買損益相当額)	(10,187,787)
(G) 計(D＋E＋F)	11,245,850
(H) 収益分配金	△ 3,265,541
次期繰越損益金(G＋H)	7,980,309
追加信託差損益金	11,145,127
(配当等相当額)	(1,030,574)
(売買損益相当額)	(10,114,553)
分配準備積立金	5,982,844
繰越損益金	△ 9,147,662

(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（2020年6月24日～2021年6月23日）は以下の通りです。

項 目	2020年6月24日～ 2021年6月23日
a. 配当等収益(費用控除後)	5,393,342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	1,997,465円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	3,855,043円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	11,245,850円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	344円
g. 分配金	3,265,541円
h. 分配金(1万口当たり)	100円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	100円
-----------------	------

＜分配金をお支払いする場合＞

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

＜分配金を再投資する場合＞

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

＜課税上の取扱いについて＞

- ・分配金には、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）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2021年6月23日）

＜計算期間 2020年6月24日～2021年6月23日＞

アセアン・オーナーズ・マザーファンドの第4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		株 組 入 比 率	投 証 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	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		1. 4	1, 626
2 期(2019年 6 月24日)	10, 458		3. 3		4. 1	1, 180
3 期(2020年 6 月23日)	9, 276		△11. 3		3. 7	424
4 期(2021年 6 月23日)	11, 012		18. 7		3. 4	331

(注1) 基準価額は1万口当たり（以下同じ）。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 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 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
				騰 落 率		
(期 首)			円	%	%	%
2020年	6	23日	9,276	—	87.6	3.7
	6	月末	9,117	△ 1.7	91.0	3.8
	7	月末	9,171	△ 1.1	91.1	3.7
	8	月末	9,559	3.1	91.9	4.2
	9	月末	9,053	△ 2.4	91.5	4.3
	10	月末	8,947	△ 3.5	92.9	3.9
	11	月末	10,187	9.8	94.7	3.8
	12	月末	10,305	11.1	89.9	3.5
2021年	1	月末	10,567	13.9	93.8	3.7
	2	月末	10,864	17.1	95.0	3.6
	3	月末	11,420	23.1	93.8	3.7
	4	月末	11,253	21.3	92.8	3.5
	5	月末	11,125	19.9	92.7	3.4
(期 末)						
2021年	6	23日	11,012	18.7	90.0	3.4

(注1) 騰落率は期首比。

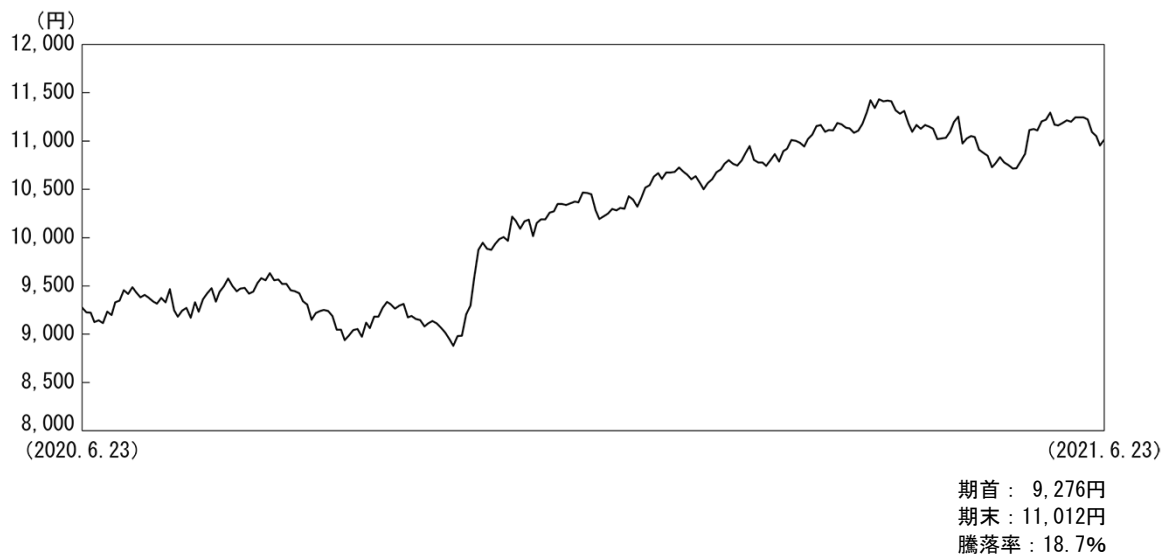
(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 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

(2020年6月24日～2021年6月23日)

■基準価額の推移



P 2 ～ P 8 をご参照下さい。

〇 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月24日～2021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	円 44	% 0.437	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株 式)	(43)	(0.428)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(1)	(0.008)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	12	0.118	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株 式)	(12)	(0.116)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	91	0.902	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保 管 費 用)	(91)	(0.898)	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
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	147	1.457	
期中の平均基準価額は10,130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

(2020年6月24日～2021年6月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 4	千アメリカ・ドル 19	百株 9	千アメリカ・ドル 51
	シンガポール	2,421	千シンガポール・ドル 518	3,503	千シンガポール・ドル 692
	マレーシア	7,224 (1,911)	千マレーシア・リンギット 2,216 (ー)	9,988	千マレーシア・リンギット 3,622
	タイ	5,304 (176)	千タイ・バーツ 8,129 (263)	11,072 (ー)	千タイ・バーツ 17,192 (64)
	フィリピン	1,274	千フィリピン・ペソ 6,625	1,862	千フィリピン・ペソ 8,979
	インドネシア	11,004	千インドネシア・ルピア 2,649,197	29,035	千インドネシア・ルピア 8,187,619
	ベトナム	15	千ベトナム・ドン 134,456	92	千ベトナム・ドン 823,791

(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。

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 ー (5,582)	千タイ・バーツ ー (17)	証券 ー	千タイ・バーツ ー

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 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す。

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	6,600 (15,580)	15 (36)	38,000	91
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	15,000	8	84,300	49
	小 計	21,600 (15,580)	23 (36)	122,300	140

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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3) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年6月24日～2021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	459,961千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	354,583千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(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

(2020年6月24日～2021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

(2021年6月23日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	18	12	81	9,039	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	18	12	81	9,039
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.7%>
(シンガポール)			千シンガポール・ドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD	63	79	58	4,785	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	48	36	77	6,363	小売
UOL GROUP LIMITED	224	158	115	9,544	不動産
VENTURE CORP LTD	36	22	40	3,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OVERSEA-CHINESE BANKING	314	241	284	23,435	銀行
THAI BEVERAGE PCL	3,054	2,384	163	13,457	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	162	73	6,021	食品・飲料・タバコ
BUKIT SEMBAWANG ESTATES LTD	142	91	47	3,892	不動産
SHENG SIONG GROUP LTD	702	507	79	6,559	食品・生活必需品小売り
GENTING SINGAPORE PLC	1,369	1,107	96	7,936	消費者サービス
IFAST CORP LTD	—	83	68	5,622	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	5,952	4,870	1,103	90,918
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	11	—	<27.4%>
(マレーシア)			千マレーシア・リンギット		
MAGNUM BHD	1,938	1,359	277	7,395	消費者サービス
PENTAMASTER CORP BHD	1,210	272	129	3,451	資本財
SP SETIA BHD	—	1,542	169	4,522	不動産
YINSON HOLDINGS BHD	953	630	313	8,348	エネルギー
PUBLIC BANK BERHAD	174	1,334	560	14,938	銀行

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円
TOP GLOVE CORP BHD		266	—	—	—
UNISEM (M) BERHAD		—	255	189	5,058
GENTING MALAYSIA BHD		1,133	—	—	—
MR DIY GROUP		—	1,082	406	10,846
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD		1,653	—	—	—
小 計		株 数 ・ 金 額	7,327	6,474	2,046
銘 柄 数 < 比 率 >		7	7	—	54,561
					<16.4%>
(タイ)				千タイ・バーツ	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		1,450	971	1,456	5,068
SINO THAI ENGR & CONSTR-NVDR		1,406	613	882	3,071
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		431	345	1,906	6,633
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		1,019	781	2,480	8,632
AEON THANA SINSAP THAI-NVDR		165	81	1,555	5,412
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-NVDR		1,643	1,062	2,283	7,945
CP ALL PCL-NVDR		324	255	1,555	5,413
WHA CORP PCL-NVDR		7,115	4,445	1,493	5,197
B GRIMM POWER PCL-NVDR		431	354	1,531	5,328
COM7 PCL-NVDR		898	382	2,674	9,305
小 計		株 数 ・ 金 額	14,882	9,289	17,818
銘 柄 数 < 比 率 >		10	10	—	62,008
					<18.7%>
(フィリピン)				千フィリピン・ペソ	
AYALA LAND INC		1,230	1,079	3,976	9,043
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		394	252	2,184	4,967
JOLLIBEE FOODS CORP		141	87	1,814	4,125
METROPOLITAN BANK & TRUST		500	357	1,732	3,940
SECURITY BANK CORP		—	221	2,667	6,067
UNIVERSAL ROBINA CORP		194	96	1,345	3,059
WILCON DEPOT INC		1,263	1,041	1,957	4,450
小 計		株 数 ・ 金 額	3,723	3,135	15,677
銘 柄 数 < 比 率 >		6	7	—	35,654
					<10.7%>
(インドネシア)				千インドネシア・ルピア	
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT		19,245	8,285	787,075	6,060
GUDANG GARAM TBK PT		442	—	—	—
UNILEVER INDONESIA TBK PT		957	1,011	510,555	3,931
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		632	439	1,391,630	10,715
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		1,996	1,220	982,100	7,562
ACE HARDWARE INDONESIA		5,252	4,460	597,640	4,601
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		3,238	2,328	1,145,376	8,819
MAP AKTIF ADIPERKASA PT		4,012	—	—	—
小 計		株 数 ・ 金 額	35,774	17,743	5,414,376
銘 柄 数 < 比 率 >		8	6	—	41,690
					<12.6%>
(ベトナム)				千ベトナム・ドン	
VINHOMES JSC		168	90	1,011,305	4,865
小 計		株 数 ・ 金 額	168	90	1,011,305
銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	4,865
					<1.5%>
合 計		株 数 ・ 金 額	67,845	41,616	—
銘 柄 数 < 比 率 >		42	43	—	298,737
					<90.0%>

(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。

外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(タイ)	証券	証券	千タイ・パーツ	千円
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR-CW23(WARRAN	—	2,928	16	59
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR-CW24(WARRAN	—	2,654	13	45
合 計	証 券 数 ・ 金 額	5,582	30	104
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.0%>

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			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	52,325	36,505	88	7,280	2.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	149,600	80,300	47	3,937	1.2
合 計	口 数 ・ 金 額	201,925	136	11,217	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.4%>

(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

(2021年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	298,738	90.0
新株予約権証券	104	0.0
投資証券	11,217	3.4
コール・ローン等、その他	21,925	6.6
投資信託財産総額	331,984	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(331,215千円)の投資信託財産総額(331,984千円)に対する比率は、99.8%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＝110.74円、1シンガポール・ドル＝82.41円、1マレーシア・リンギット＝26.6617円、1タイ・パーツ＝3.48円、1フィリピン・ペソ＝2.2742円、1インドネシア・ルピア＝0.0077円、1ベトナム・ドン＝0.004811円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月23日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	348,595,244
コール・ローン等	21,230,826
株式(評価額)	298,738,004
新株予約権証券(評価額)	104,908
投資証券(評価額)	11,217,698
未収入金	16,618,605
未収配当金	685,203
(B) 負債	16,610,821
未払金	16,610,820
未払利息	1
(C) 純資産総額(A－B)	331,984,423
元本	301,468,819
次期繰越損益金	30,515,604
(D) 受益権総口数	301,468,819口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,012円

(注1) 信託財産に係る期首元本額457,534,083円、期中追加設定元本額26,263,404円、期中一部解約元本額182,328,668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) 301,468,819円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.1012円

○損益の状況 (2020年6月24日～2021年6月23日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	7,761,581
受取配当金	7,766,022
支払利息	△ 4,441
(B) 有価証券売買損益	62,940,386
売買益	90,543,284
売買損	△27,602,898
(C) 保管費用等	△ 3,484,855
(D) 当期損益金(A+B+C)	67,217,112
(E) 前期繰越損益金	△33,106,772
(F) 追加信託差損益金	996,596
(G) 解約差損益金	△ 4,591,332
(H) 計(D+E+F+G)	30,515,604
次期繰越損益金(H)	30,515,604

(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) 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3) 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。