

■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。 ※「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>	

運用報告書（全体版）

アセアン・オーナーズ・ ファンド（為替ヘッジなし）

第1期（決算日 2018年6月25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1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。



損保ジャパン日本興亜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



<http://www.sjnk-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)	騰落率		株式組入率	投資証券比率	純資産額
		税金	期中騰落率			
(設定日) 2017年7月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 605
1期(2018年6月25日)	9,937	0	△0.6	91.9	1.4	1,665

(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1万円当たり（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いません。

■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	投資証券比率
		税金	期中騰落率		
(設定日) 2017年7月28日	円 10,000		% —	% —	% —
7月末	9,941		△0.6	—	—
8月末	9,952		△0.5	88.9	1.3
9月末	10,151		1.5	88.0	1.3
10月末	10,534		5.3	91.7	1.4
11月末	10,726		7.3	88.8	1.3
12月末	11,039		10.4	88.9	1.4
2018年1月末	11,297		13.0	91.2	1.3
2月末	11,001		10.0	93.5	1.4
3月末	10,634		6.3	95.6	—
4月末	10,668		6.7	95.3	—
5月末	10,383		3.8	93.6	1.4
(期末) 2018年6月25日	9,937		△0.6	91.9	1.4

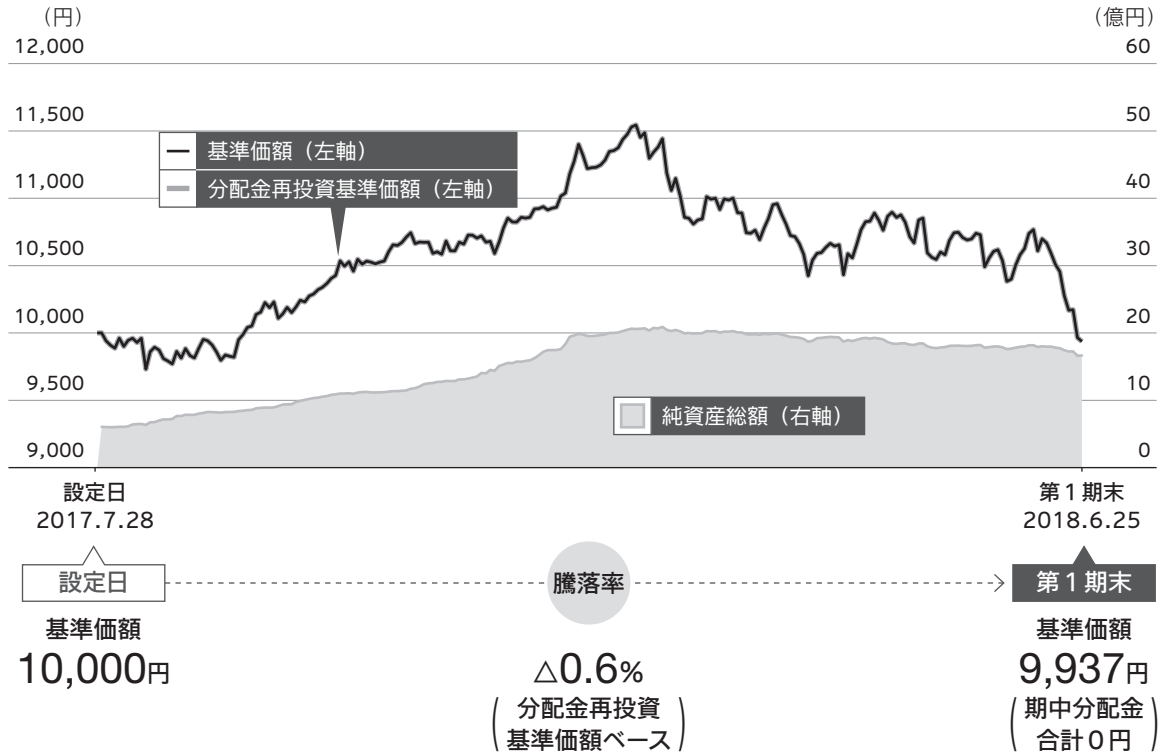
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。

(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いません。

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、設定時の基準価額（10,000円）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・マザーファンドは上昇したものの、信託報酬等の要因により、当ファンドの基準価額は下落しました。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

期中の騰落率は+1.3%となりました。投資通貨の下落がマイナスに寄与したものの、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

○ 株式市場

アセアン株式市場は、期初と比較し概ね同水準となりました。

期初から1月にかけては、世界的な株高や、域内の経済成長および企業収益成長期待を背景に上昇基調で推移し、多くの主要株式指標において史上最高値更新が続きました。

2月以降は米国の金利上昇を契機として投資家のリスク回避志向が高まったほか、米中貿易摩擦問題が嫌気され、下落基調に転じました。その後、6月に米中貿易摩擦への懸念が再び高まったほか、米国の利上げ等を受けて域内からの資金流出懸念が高まり、大きく下落して期末を迎えました。

国別では、企業収益成長が期待されたタイが小幅に上昇した一方で、通貨安懸念等からフィリピンが大きく下落しました。

○ 為替市場

為替市場はまちまちの動きとなりました。

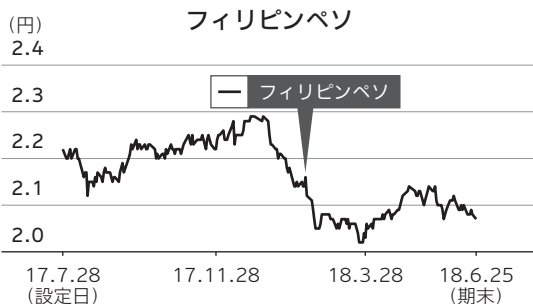
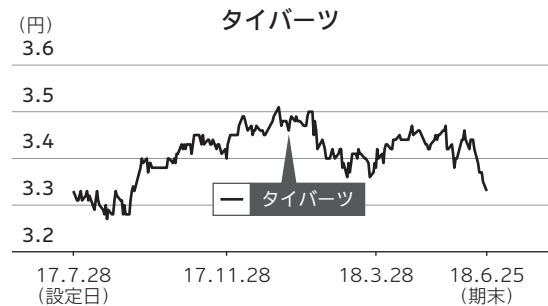
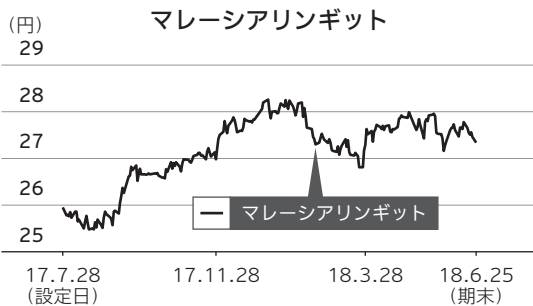
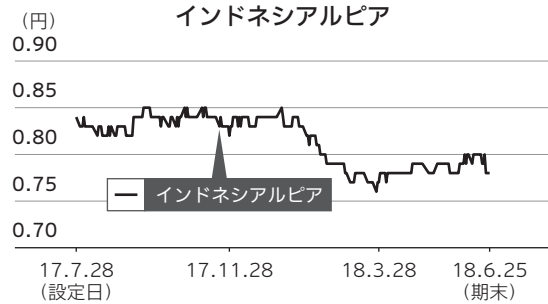
資源価格の上昇が好感されたことなどを背景に、マレーシアリングットが上昇しました。

一方で、米中貿易摩擦による影響や、米国金利の上昇に伴う資金流出懸念等を受けて、インドネシアルピアやフィリピンペソが大きく下落しました。

主要株価指数の推移



為替レートの推移（対円）



(出所：Bloombergおよび投資信託協会)

注1. 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。

注2. 当期末時点で保有している通貨について表示しております。

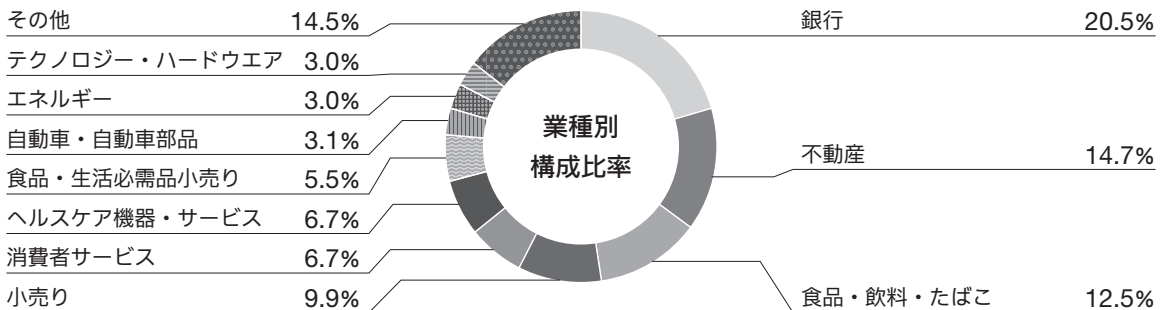
● 当該投資信託のポートフォリオ

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。期末の組入比率（対純資産総額比）は、97.7%です。

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。期末の組入比率は、95.5%です。

当ファンドは設定以降、速やかにポートフォリオを構築しました。主な銘柄としては、シンガポールの銀行であるOVERSEA-CHINESE BANKINGや、マレーシアのゴム手袋メーカーであるTOP GLOVE等を購入しました。



注1. 比率は、第1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いません。

● 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1期 2017.7.28~2018.6.25
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	30

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

期中の総費用率は2.722%です。

項目	第1期 2017.7.28~2018.6.25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	157円	1.478%	(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10,601円です。
(投信会社)	(78)	(0.739)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(73)	(0.690)	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等の対価
(受託会社)	(5)	(0.049)	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	79	0.742	(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)	(77)	(0.726)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(2)	(0.015)	
(c) 有価証券取引税	16	0.155	(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)	(16)	(0.152)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	37	0.348	(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)	(36)	(0.340)	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)	(0.007)	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	289	2.722	

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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アセアン・オーナーズ・マザーファンド	1,766,375	1,849,620	160,494	175,920

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

■期中の株式売買比率

○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

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	3,267,346千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,438,491千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.27

(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の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。

■ 利害関係人との取引状況（2017年7月28日から2018年6月25日まで）

当ファンド及びマザーファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
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

○ 親投資信託残高

（2018年6月25日現在）

	当 期 末	
	口 数	評 価 額
アセアン・オーナーズ・マザーファンド	千口 1,605,880	千円 1,626,435

（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

（2018年6月25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 1,626,435	% 95.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	85,153	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,711,589	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（1,621,756千円）の投資信託財産総額（1,626,393千円）に対する比率は、99.7%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=109.69円、1シンガポール・ドル=80.61円、1フィリピン・ペソ=2.06円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1マレーシア・リンギット=27.34円、1タイ・バーツ=3.33円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月25日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	1,711,589,349円
コール・ローン等	85,153,365
アセアン・オーナーズ・マザーファンド(評価額)	1,626,435,984
b 負債	46,383,316
未払解約金	33,967,281
未払信託報酬	12,357,627
その他未払費用	58,408
c 純資産総額(a - b)	1,665,206,033
元本	1,675,737,758
次期繰越損益金	△ 10,531,725
d 受益権総口数	1,675,737,758口
1万口当たり基準価額(c / d)	9,937円

(注1) 信託財産に係る期首元本額605,798,493円、期中追加設定元本額1,493,545,185円、期中一部解約元本額423,605,920円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.9937円

(注3) 期末における元本の欠損金額 10,531,725円

■損益の状況

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	△ 37,246円
受取利息	7,117
支払利息	△ 44,363
b 有価証券売買損益	△60,787,577
売買益	8,631,834
売買損	△69,419,411
c 信託報酬等	△22,438,531
d 当期損益金(a + b + c)	△83,263,354
e 追加信託差損益金	72,731,629
(配当等相当額)	(△ 17,022)
(売買損益相当額)	(72,748,651)
f 合計(d + e)	△10,531,725
次期繰越損益金(f)	△10,531,725
追加信託差損益金	72,731,629
(配当等相当額)	(1,468,727)
(売買損益相当額)	(71,262,902)
分配準備積立金	3,636,947
繰越損益金	△86,900,301

(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) 当ファンドが支払ったアセアン・オーナーズ・マザーファンドの運用の指図に係わる権限を委託するために要した費用は4,670,442円です。(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

(注5) 分配金の計算過程(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

計算期間末における経費控除後の配当等収益(3,636,947円)(本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)及び収益調整金(1,468,727円)を対象収益(5,105,674円)として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を行わないことに決定しました。

■お知らせ

○公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。

○受益者の利便性向上のため、投資信託約款の「資金の借入額の限度に関する記載」の変更を行いました(2018年1月15日)。

アセアン・オーナーズ・マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2018年6月25日）

<計算期間 2017年7月28日～2018年6月25日>

アセアン・オーナーズ・マザーファンドの第1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（預託証券）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 式 組 入 率	投 資 証 券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
(設 定 日) 2017年7月28日	円		%	%	%	百万円 581
1期 (2018年6月25日)	10,000		—	—	—	
	10,128		1.3	94.1	1.4	1,626

(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	騰 落 率		株 式 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰	落		
(設 定 日) 2017年7月28日	円 10,000	%		%	%
7月末	9,940	△	0.6	—	—
8月末	9,981	△	0.2	93.1	1.4
9月末	10,202		2.0	92.1	1.4
10月末	10,626		6.3	95.8	1.4
11月末	10,845		8.5	92.5	1.3
12月末	11,196		12.0	95.2	1.5
2018年1月末	11,497		15.0	94.2	1.4
2月末	11,196		12.0	96.3	1.4
3月末	10,829		8.3	98.9	—
4月末	10,866		8.7	98.9	—
5月末	10,583		5.8	96.3	1.4
(期 末) 2018年6月25日	10,128		1.3	94.1	1.4

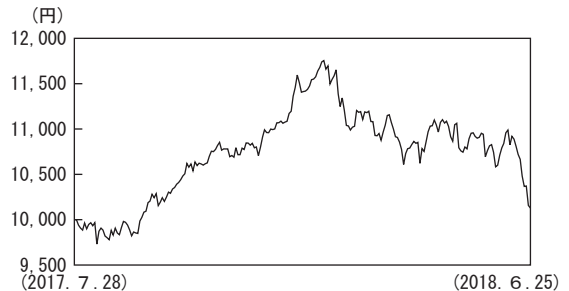
(注1) 騰落率は設定日比。

(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

P2～P8をご参照下さい。

基準価額の推移



設定日：10,000円
 期末：10,128円
 騰落率：1.3%

■ 1万口当たりの費用明細

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

項 目	
売 買 委 託 手 数 料	83円
(株 式)	(81)
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)
(投 資 証 券)	(2)
有 価 証 券 取 引 税	17
(株 式)	(17)
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)
(投 資 証 券)	(0)
そ の 他 費 用	38
(保 管 費 用)	(38)
(そ の 他)	(0)
合 計	138

(注) 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については9ページ(1万口当たりの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況

○ 株式

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 91 (-)	千アメリカ・ドル 581 (-)	百株 31	千アメリカ・ドル 191
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 42,426 (3,390)	千シンガポール・ドル 8,740 (-)	百株 14,555	千シンガポール・ドル 3,095
	フ ィ リ ピ ン	百株 34,987.8 (481.71)	千フィリピン・ペソ 182,263 (3,612)	百株 9,360.8	千フィリピン・ペソ 50,820
	イ ン ド ネ シ ア	百株 165,381 (61,164)	千インドネシア・ルピア 67,673,984 (-)	百株 104,192	千インドネシア・ルピア 25,393,310
国	マ レ ー シ ア	百株 39,911 (2,431.5)	千マレーシア・リンギット 14,194 (-)	百株 12,706	千マレーシア・リンギット 4,273
	タ イ	百株 36,722 (-)	千タイ・バーツ 90,894 (△ 806)	百株 19,676	千タイ・バーツ 42,147

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

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

○新株予約権証券

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ・パーツ	49,325	千タイ・パーツ 806	49,325 (-)	千タイ・パーツ 973 (-)

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(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。

○投資証券

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	千口 790.9 (-)	千シンガポール・ドル 680 (△ 0)	千口 334.7 (-)	千シンガポール・ドル 352 (-)

(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) 売付 () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■期中の株式売買比率

P10をご参照下さい。

■主要な売買銘柄

○外国株式

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
OVERSEA-CHINESE BANKING	122.2	124,399	1,018.002	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,101.4	41,374	37.565
THAI BEVERAGE PCL	1,228.4	93,152	75.832	MITRA ADIPERKASA TBK PT	911.4	38,278	41.999
UOL GROUP LIMITED	116.4	80,315	689.999	CP ALL PCL-NVDR	128.8	37,952	294.659
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	437.1	73,275	167.641	GT CAPITAL HOLDINGS INC	14.05	36,828	2,621.231
CP ALL PCL-NVDR	310.6	71,410	229.909	WING TAI HOLDINGS LTD	222.4	36,775	165.356
PUBLIC BANK BERHAD	121.7	70,468	579.034	KALBE FARMA TBK PT	2,956.5	36,201	12.244
CITY DEVELOPMENTS LTD	70.5	68,959	978.146	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	1,812.3	35,962	19.843
MITRA ADIPERKASA TBK PT	1,268.2	67,974	53.599	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	666.5	32,883	49.337
TOP GLOVE CORP BHD	316.7	65,901	208.089	INARI AMERTRON BHD	514.4	31,678	61.583
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	995.7	65,831	66.115	UOL GROUP LIMITED	42.4	29,625	698.703

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を各月末の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。

○新株予約権証券

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	証券数	金額	平均単価	銘柄	証券数	金額	平均単価
	証券	千円	円		証券	千円	円
SUPALAI PUBLIC COMPANY-CW18	49,325	2,774	56.259	SUPALAI PUBLIC COMPANY-CW18	49,325	3,347	67.859

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を各月末の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。

○投資証券

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	319.3	29,346	91.910	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	319.3	27,779	87.002
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	471.6	26,377	55.931	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	15.4	814	52.883

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を各月末の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。

■利害関係人との取引状況（2017年7月28日から2018年6月25日まで）

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

下記は、アセアン・オーナーズ・マザーファンド（1,605,880千口）の内容です。

○外国株式

（2018年6月25日現在）

銘柄	株数	期末		業種等
		外貨建金額	邦貨建金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	60	379	41,614	各種金融
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	60 1銘柄	379 —	41,614 <2.6%>
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
VENTURE CORP LTD	93	167	13,539	テクノロジー・ハードウェア
OVERSEA-CHINESE BANKING	1,027	1,206	97,274	銀行
UOL GROUP LIMITED	740	559	45,096	不動産
AEM HOLDINGS LTD	4,303	494	39,889	半導体・半導体製造装置
BUKIT SEMBAWANG ESTATES LTD	660	376	30,325	不動産
FRASERS PROPERTY LTD	1,631	272	21,956	不動産
HEALTH MANAGEMENT INTL LTD	6,370	382	30,809	ヘルスケア機器・サービス
THAI BEVERAGE PCL	10,371	793	63,954	食品・飲料・タバコ
CITY DEVELOPMENTS LTD	523	581	46,880	不動産
SINGAPORE POST LTD	2,281	291	23,535	運輸
GENTING SINGAPORE LIMITED	3,262	401	32,342	消費者サービス
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	31,261 11銘柄	5,527 —	445,603 <27.4%>
(フィリピン)	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
UNIVERSAL ROBINA CORP	950.7	10,933	22,522	食品・飲料・タバコ
BDO UNIBANK INC	1,217.2	15,275	31,468	銀行
AYALA LAND INC	2,918	10,957	22,571	不動産
JOLLIBEE FOODS CORP	424.9	11,344	23,370	消費者サービス
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	2,264.9	18,323	37,745	食品・生活必需品小売り
SM PRIME HOLDINGS INC	4,181	13,901	28,637	不動産
LT GROUP INC	3,890	7,079	14,584	資本財
WILCON DEPOT INC	6,662	7,727	15,919	小売り
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,987.31	14,547	29,967	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,612.7	14,191	29,235	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	26,108.71 10銘柄	124,282 —	256,021 <15.7%>
(インドネシア)	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	9,354	6,173,640	48,154	自動車・自動車部品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	3,779	8,285,457	64,626	銀行
ACE HARDWARE INDONESIA	33,080	4,234,240	33,027	小売り
MITRA ADIPERKASA TBK PT	64,732	5,437,488	42,411	小売り
GUDANG GARAM TBK PT	637	4,237,642	33,053	食品・飲料・タバコ
UNILEVER INDONESIA TBK PT	941	4,159,220	32,441	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	株数	当期		業種等
		外貨建金額	邦貨建金額	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	百株 3,686	千インドネシア・ルピア 3,114,670	千円 24,294	小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	6,144	5,160,960	40,255	食品・飲料・タバコ
通貨小計	株数、金額 122,353	40,803,318	318,265	
	銘柄数<比率> 8銘柄	—	<19.6%>	
(マレーシア)	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
PUBLIC BANK BERHAD	966	2,214	60,532	銀行
INARI AMERTRON BHD	5,157.5	1,170	32,008	テクノロジー・ハードウェア
TOP GLOVE CORP BHD	2,256	2,607	71,300	ヘルスケア機器・サービス
DIALOG GROUP BHD	5,355	1,681	45,971	エネルギー
GENTING MALAYSIA BHD	3,468	1,709	46,743	消費者サービス
SUNWAY CONSTRUCTION GROUP BH	4,892	909	24,876	資本財
DENKO INDUSTRIAL CORP BHD	7,542	1,086	29,692	素材
通貨小計	株数、金額 29,636.5	11,379	311,126	
	銘柄数<比率> 7銘柄	—	<19.1%>	
(タイ)	百株	千タイ・バーツ	千円	
CP ALL PCL-NVDR	1,818	14,044	46,766	食品・生活必需品小売り
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,251	8,663	28,848	不動産
ROBINSON PCL-NVDR	1,924	10,870	36,199	小売り
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	3,839	9,443	31,448	食品・飲料・タバコ
RICH SPORT PCL-NVDR	8,214	4,476	14,907	耐久消費財・アパレル
通貨小計	株数、金額 17,046	47,498	158,169	
	銘柄数<比率> 5銘柄	—	<9.7%>	
合計	株数、金額 226,465.21	—	1,530,801	
	銘柄数<比率> 42銘柄	—	<94.1%>	

(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。

○外国投資証券

(2018年6月25日現在)

銘柄	口数	期末		
		外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	456.2	287	23,167	1.4
合計	口数、金額 456.2	287	23,167	—
	銘柄数<比率> 1銘柄<1.4%>	—	—	—

(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) <>は純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年6月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1,530,801	94.1
投 資 証 券	23,167	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,424	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,626,393	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(1,621,756千円)の投資信託財産総額(1,626,393千円)に対する比率は、99.7%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=109.69円、1シンガポール・ドル=80.61円、1フィリピン・ペソ=2.06円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1マレーシア・リンギット=27.34円、1タイ・バーツ=3.33円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月25日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	1,687,296,465円
コール・ローン等	70,339,868
株式(評価額)	1,530,801,833
投資証券(評価額)	23,167,798
未収入金	61,056,791
未収配当金	1,930,175
b 負債	60,903,362
未払金	60,903,190
その他未払費用	172
c 純資産総額(a-b)	1,626,393,103
元本	1,605,880,711
次期繰越損益金	20,512,392
d 受益権総口数	1,605,880,711口
1万口当たり基準価額(c/d)	10,128円

(注1) 信託財産に係る期首元本額581,560,000円、期中追加設定元本額1,184,815,014円、期中一部解約元本額160,494,303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)

1,605,880,711円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0128円

■お知らせ

○公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。

■損益の状況

(2017年7月28日から2018年6月25日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	26,142,762円
受取配当金	26,158,430
支払利息	△ 15,668
b 有価証券売買損益	△ 68,465,162
売買益	171,194,962
売買損	△239,660,124
c 信託報酬等	△ 4,984,497
d 当期損益金(a+b+c)	△ 47,306,897
e 解約差損益金	△ 15,425,697
f 追加信託差損益金	83,244,986
g 合計(d+e+f)	20,512,392
次期繰越損益金(g)	20,512,392

(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) 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。

(注4) 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。