

JPMアセアン成長株オープン

第 28 期 運用報告書（全体版）

（決算日：2021年3月10日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPMアセアン成長株オープン」は、去る3月10日に第28期の決算を行いました。

当ファンドは東南アジア諸国連合（以下「ASEAN」といいます。）加盟国の株式およびそれと同等の投資成果を得られる有価証券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指しております。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに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。

当該投資信託の概要と仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	約15年間 2007年3月27日から2022年3月10日までです。	
運用方針	マザーファンドへの投資を通じ、ASEAN加盟国の株式およびそれと同等の投資成果を得られる有価証券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。	
主要投資 (運用)対象	当ファンド	GIMアセアン成長株オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	以下のイからハに掲げる株式およびそれと同等の投資成果を得られる有価証券を主要投資対象とします。 イ. ASEAN加盟国のいずれかで上場または取引されている株式 ロ. ASEAN加盟国から売上または利益の大半を得ていると運用の委託先が判断する企業の発行する株式 ハ. ASEAN加盟国に資産の大半を保有していると運用の委託先が判断する企業の発行する株式
組入制限および 運用方法	当ファンド	ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。原則として為替ヘッジは行いません。株式、外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	主要投資(運用)対象の中から、収益性・成長性等を総合的に勘案した銘柄に投資します。為替ヘッジは行いません。株式、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年2回(原則として3月10日、9月10日)決算日に基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMアセアン成長株オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「アセアン成長株オープン・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

<お問い合わせ先>

JPモルガン・アセット・マネジメント

ホームページアドレス <https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI ACアセアン・インデックス (税引後配当込み、円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	税 込 分 配	み 金	期 騰 落 率	(ベンチマーク)	中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
24期(2019年3月11日)	13,146	0	2.1	17,994	3.0	94.3	—	—	9,808
25期(2019年9月10日)	13,143	0	△ 0.0	17,738	△ 1.4	96.0	—	—	9,923
26期(2020年3月10日)	10,593	0	△ 19.4	14,033	△ 20.9	91.9	—	4.1	7,481
27期(2020年9月10日)	11,206	0	5.8	14,412	2.7	94.3	—	3.5	7,794
28期(2021年3月10日)	13,985	0	24.8	17,375	20.6	93.3	—	4.2	9,287

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券および投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しております。

(注) MSCI ACアセアン・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI ACアセアン・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCI ACアセアン・インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI ACアセアン・インデックス (税引後配当込み、円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2020年9月10日	11,206	—	14,412	—	94.3	—	3.5
9月末	10,838	△ 3.3	13,921	△ 3.4	94.0	—	3.5
10月末	10,805	△ 3.6	13,878	△ 3.7	93.8	—	3.5
11月末	12,730	13.6	16,261	12.8	93.9	—	3.6
12月末	12,983	15.9	16,435	14.0	93.0	—	3.7
2021年1月末	13,146	17.3	16,412	13.9	93.7	—	4.4
2月末	13,674	22.0	16,928	17.5	93.3	—	4.4
(期末) 2021年3月10日	13,985	24.8	17,375	20.6	93.3	—	4.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎アセアン株式市況

MSCI AC アセアン・インデックス(価格指数、現地通貨ベース)は前期末比で上昇となりました。

- ◆期首から10月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大により、都市封鎖など行われたことが重石となったものの、企業決算に回復がみられたことなどは支援材料となり、一進一退の展開となりました。
- ◆11月から12月にかけては、新型コロナウイルスワクチンの進展や、米大統領選挙を巡る不透明感が後退したことに加え、RCEP(東アジア地域包括的経済連携)にアセアン各国を含む15カ国が署名したことなどが支援材料となり、上昇基調で推移しました。
- ◆その後期末にかけては、インドネシアなどにおける新型コロナウイルスの感染者数の増加などを受け軟調となる場面もあったものの、ワクチン接種の拡大や経済活動再開への動きなどを背景に、概ね堅調に推移しました。

*市場の動向は、MSCIの各指数(Price Index: 現地通貨ベース)を使用しています。MSCIの各指数は、MSCI Inc.が発表しております。同指数に関する情報の確実性及び完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

◎為替市況

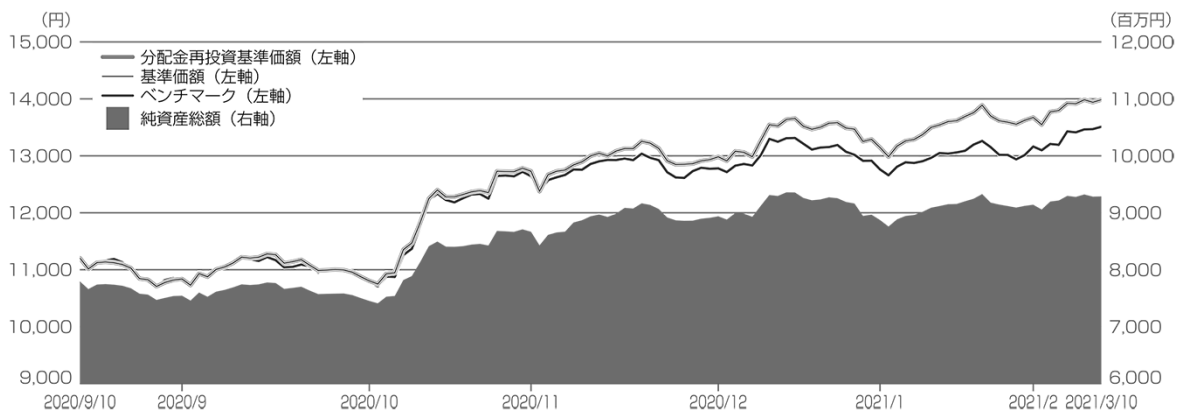
主にインドネシアルピア、タイバーツ、シンガポールドルなどの投資通貨が対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額(税引前分配金再投資)の騰落率は+24.8%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+25.8%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出したもので、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(以下同じ)。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません(以下同じ)。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークはグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れた結果、マザーファンドにおいて保有銘柄の株価上昇がプラスに寄与したほか、投資通貨が一般的に対円で上昇したことも基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。

○マザーファンド

国別では、フィリピンなどの投資比率が低下した一方、タイやシンガポールなどの投資比率が上昇しました。

◎ベンチマークとの差異

○当ファンド

ベンチマークの騰落率は+20.6%となり、ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率を上回りました。

○マザーファンド

ベンチマークの騰落率は+20.6%となり、ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率を上回りました。

△主なプラス要因

- ・シンガポールやマレーシアにおける銘柄選択
- ・マレーシアへの投資比率を低めとしたこと

▼主なマイナス要因

- ・インドネシアへの投資比率を高めとしたこと

◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、無分配としました。留保益については、委託会社の判断に基づき、元本部分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・税込)

項 目	第28期
	2020年9月11日～ 2021年3月10日
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	4,744

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

(注) 円未満は切捨てです。当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆新型コロナウイルスワクチンが普及するに従い、市場の関心は地域間の移動の正常化に向き始めていると見ています。景気回復が期待から現実のものになってきたことにより、企業業績も上向いてきました。新型コロナウイルスによる経済危機によりアセアン各国から資金の流出が続きましたが、今後は逆に還流すると見ており、加えて株式市場が過去の水準と比べて割安にあるとみられることから、アセアン株式の上昇余地は依然として大きいと考えます。
- ◆景気回復の速度はアセアン各国で異なり、各企業のレベルにおいても格差が大きいため、ボトムアップによる銘柄選択が重要であると見ています。アセアン市場全体としては、高い成長が見込まれ、アセアン国内で長期に優位性が高いと考えられる企業を引き続き選好します。このような市場環境の下、アセアン市場の株式等の中から収益性・成長性等を総合的に勘案した銘柄への投資を継続する方針です。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○マザーファンド

アセアン関連株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	108	0.873	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
(投 信 会 社)	(57)	(0.464)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(販 売 会 社)	(44)	(0.355)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受 託 会 社)	(7)	(0.055)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	11	0.092	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$
(株 式)	(11)	(0.088)	有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.059	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$
(株 式)	(7)	(0.057)	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)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	20	0.162	(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)	(19)	(0.150)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	146	1.186	
期中の平均基準価額は、12,362円です。			

(注) 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、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、当ファンドが組み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。

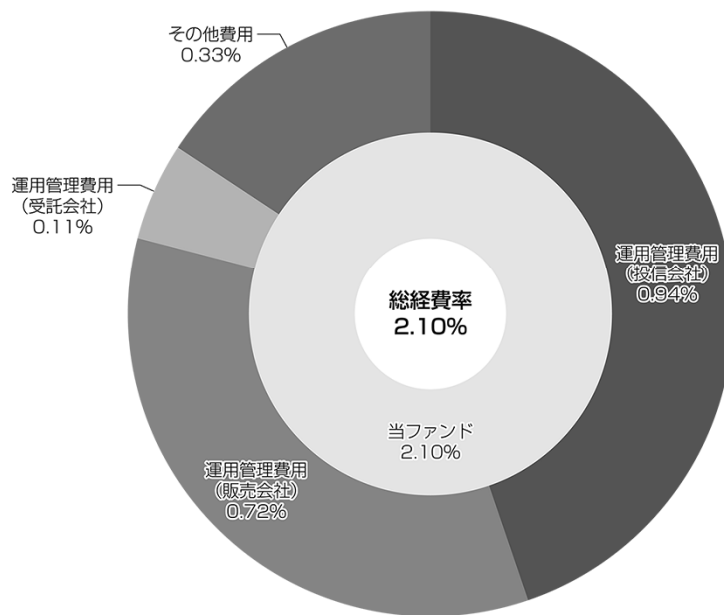
(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は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2.10%です。



- (注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 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) 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9月11日～2021年3月10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
アセアン成長株オープン・マザーファンド受益証券	千口 240,998	千円 491,872	千口 472,376	千円 962,406

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買比率

(2020年9月11日～2021年3月10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	
	アセアン成長株オープン・マザーファンド受益証券	
(a) 期中の株式売買金額	5,888,956千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,895,043千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.74	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月11日～2021年3月10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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年3月10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
アセアン成長株オープン・マザーファンド受益証券	千口 4,348,830	千口 4,117,453	千円 9,362,264

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アセアン成長株オープン・マザーファンド受益証券	9,362,264	99.6
コール・ローン等、その他	37,679	0.4
投資信託財産総額	9,399,943	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) アセアン成長株オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(9,395,177千円)の投資信託財産総額(9,467,448千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売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米ドル=108.57円、1シンガポールドル=80.73円、1マレーシアリングギット=26.36円、1タイバーツ=3.53円、1フィリピンペソ=2.24円、100インドネシアルピア=0.76円、100ベトナムドン=0.47円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,399,943,090
アセアン成長株オープン・マザーファンド 受益証券(評価額)	9,362,264,826
未収入金	37,678,264
(B) 負債	112,882,191
未払解約金	37,678,264
未払信託報酬	74,275,544
その他未払費用	928,383
(C) 純資産総額(A-B)	9,287,060,899
元本	6,640,610,249
次期繰越損益金	2,646,450,650
(D) 受益権総口数	6,640,610,249口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,985円

<注記事項>

期首元本額	6,955,138,569円
期中追加設定元本額	390,299,778円
期中一部解約元本額	704,828,098円

当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

未払受託者報酬	4,642,227円
未払委託者報酬	69,633,317円

○損益の状況 (2020年9月11日~2021年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,868,369,205
売買益	1,990,921,254
売買損	△ 122,552,049
(B) 信託報酬等	△ 75,203,927
(C) 当期損益金(A+B)	1,793,165,278
(D) 前期繰越損益金	△ 549,925,423
(E) 追加信託差損益金	1,403,210,795
(配当等相当額)	(1,613,856,227)
(売買損益相当額)	(△ 210,645,432)
(F) 計(C+D+E)	2,646,450,650
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,646,450,650
追加信託差損益金	1,403,210,795
(配当等相当額)	(1,614,262,537)
(売買損益相当額)	(△ 211,051,742)
分配準備積立金	1,536,606,460
繰越損益金	△ 293,366,605

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 信託財産の運用の指図の権限を委託するために要する費用として純資産総額に年率0.5%を乗じて得た額を委託者報酬から支弁しています。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,665,637円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,614,262,537円)および分配準備積立金(1,497,940,823円)より分配対象収益は3,150,868,997円(10,000口当たり4,744円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受託者報酬	4,642,227円
委託者報酬	69,633,317円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

課税上の取扱いについて

●普通分配金に対して、個人の受益者については、配当所得として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%)の税率で課税されます。なお、外国税額控除の適用となった場合、分配時の税金が前記と異なる場合があります。法人の受益者の場合、前記とは異なります。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

※上記は2021年3月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

GIMアセアン成長株 オープン・マザーファンド (適格機関投資家専用)

第 28 期 運用報告書

(決算日:2021年3月10日)
(計算期間:2020年9月11日~2021年3月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第28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。

商品分類	親投資信託
運用方針	主として、東南アジア諸国連合(以下、「ASEAN」といいます。)加盟国の株式およびそれと同等の投資成果を得られる有価証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。
主要運用対象	以下のイからハに掲げる株式およびそれと同等の投資効果を得られる有価証券を主要投資対象とします。 イ. ASEAN加盟国のいずれかで上場または取引されている株式 ロ. ASEAN加盟国から売上または利益の大半を得ていると運用の委託先が判断する企業の発行する株式 ハ. ASEAN加盟国に資産の大半を保有していると運用の委託先が判断する企業の発行する株式
主な組入制限	株式、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMアセアン成長株オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「アセアン成長株オープン・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ACアセアン・インデックス (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
24期(2019年3月11日)	円	%			%	%	%	百万円
	20,611	3.0	17,994	3.0	93.5	—	—	9,892
25期(2019年9月10日)	20,788	0.9	17,738	△1.4	95.1	—	—	10,013
26期(2020年3月10日)	16,943	△18.5	14,033	△20.9	90.9	—	4.1	7,567
27期(2020年9月10日)	18,078	6.7	14,412	2.7	93.5	—	3.4	7,861
28期(2021年3月10日)	22,738	25.8	17,375	20.6	92.5	—	4.2	9,362

(注) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券および投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しております。

(注) MSCI ACアセアン・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI ACアセアン・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCI ACアセアン・インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI ACアセアン・インデックス (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰 落	率	騰 落	率			
(期首) 2020年9月10日	円	%			%	%	%
	18,078	—	14,412	—	93.5	—	3.4
9月末	17,501	△3.2	13,921	△3.4	93.9	—	3.5
10月末	17,474	△3.3	13,878	△3.7	93.6	—	3.5
11月末	20,608	14.0	16,261	12.8	93.5	—	3.6
12月末	21,047	16.4	16,435	14.0	92.5	—	3.7
2021年1月末	21,342	18.1	16,412	13.9	93.1	—	4.4
2月末	22,223	22.9	16,928	17.5	92.6	—	4.4
(期末) 2021年3月10日	22,738	25.8	17,375	20.6	92.5	—	4.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎アセアン株式市況

MSCI AC アセアン・インデックス(価格指数、現地通貨ベース)は前期末比で上昇となりました。

- ◆期首から10月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大により、都市封鎖など行われたことが重石となったものの、企業決算に回復がみられたことなどは支援材料となり、一進一退の展開となりました。
- ◆11月から12月にかけては、新型コロナウイルスワクチンの進展や、米大統領選挙を巡る不透明感が後退したことに加え、RCEP(東アジア地域包括的経済連携)にアセアン各国を含む15カ国が署名したことなどが支援材料となり、上昇基調で推移しました。
- ◆その後期末にかけては、インドネシアなどにおける新型コロナウイルスの感染者数の増加などを受け軟調となる場面もあったものの、ワクチン接種の拡大や経済活動再開への動きなどを背景に、概ね堅調に推移しました。

*市場の動向は、MSCIの各指数(Price Index: 現地通貨ベース)を使用しています。MSCIの各指数は、MSCI Inc.が発表しております。同指数に関する情報の確実性及び完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

◎為替市況

主にインドネシアルピア、タイバーツ、シンガポールドルなどの投資通貨が対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+25.8%となりました。



(注) ベンチマークはグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

主に保有銘柄の株価上昇がプラスに寄与したほか、投資通貨が全般的に対円で上昇したことも基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

国別では、フィリピンなどの投資比率が低下した一方、タイやシンガポールなどの投資比率が上昇しました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークの騰落率は+20.6%となり、ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率を上回りました。

△主なプラス要因

- ・シンガポールやマレーシアにおける銘柄選択
- ・マレーシアへの投資比率を低めとしたこと

▼主なマイナス要因

- ・インドネシアへの投資比率を高めとしたこと

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆新型コロナウイルスワクチンが普及するに従い、市場の関心は地域間の移動の正常化に向き始めていると見ています。景気回復が期待から現実のものになってきたことにより、企業業績も上向いてきました。新型コロナウイルスによる経済危機によりアセアン各国から資金の流出が続きましたが、今後は逆に還流すると見ており、加えて株式市場が過去の水準と比べて割安にあるとみられることから、アセアン株式の上昇余地は依然として大きいと考えます。
- ◆景気回復の速度はアセアン各国で異なり、各企業のレベルにおいても格差が大きいため、ボトムアップによる銘柄選択が重要であると見ています。アセアン市場全体としては、高い成長が見込まれ、アセアン国内で長期に優位性が高いと考えられる企業を引き続き選好します。このような市場環境の下、アセアン市場の株式等の中から収益性・成長性等を総合的に勘案した銘柄への投資を継続する方針です。

◎今後の運用方針

アセアン関連株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料	18	0.091
(株 式)	(18)	(0.088)
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.003)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	12	0.058
(株 式)	(11)	(0.057)
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.002)
(c) そ の 他 費 用	30	0.150
(保 管 費 用)	(30)	(0.150)
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	60	0.299
期中の平均基準価額は、20,032円です。		

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は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9月11日～2021年3月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 50	千米ドル 1,009	百株 19	千米ドル 412
	シンガポール	15,171 (119)	千シンガポールドル 5,850 (130)	37,356	千シンガポールドル 10,214
	マレーシア	15,625 (21,989)	千マレーシアリンギット 6,489 (47)	17,626	千マレーシアリンギット 10,319
	タイ	251,959 (21,673)	千タイバーツ 311,984 (83,894)	95,653 (27,650)	千タイバーツ 323,574 (83,954)
国	フィリピン	13,512	千フィリピンペソ 101,209	13,340	千フィリピンペソ 187,124
	インドネシア	155,790	千インドネシアルピア 63,549,012	191,409	千インドネシアルピア 68,571,959
	ベトナム	4,390 (173)	千ベトナムドン 28,654,223 (1,787,465)	4,741 (-)	千ベトナムドン 26,677,352 (1,787,465)

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。表示単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 下段に()がある場合は株式分割、権利行使、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) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

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 — (4,410)	千タイバーツ — (60)	証 券 —	千タイバーツ —

(注) 金額は受渡し代金です(経過利子分は含まれておりません)。なお、単位未満は切捨てです。

(注) 下段に()がある場合は権利行使、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) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
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
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRU-REIT	557,800	1,725	—	—
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT-REIT NEW	—	—	(—)	(5)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT	(9,616)	(28)	—	—
CAPITALAND MALL TRUST-REIT NEW	53,000	104	346,800	692
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-REIT	(112,464)	(262)	(—)	(40)
FRASERS CENTREPOINT TRUST-REIT	—	—	23,400	39
FRASERS CENTREPOINT TRUST-REIT NEW	—	—	(156,200)	(262)
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL-REIT	(27,521)	(64)	176,921	401
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-REIT	—	—	—	—
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-REIT	—	—	449,839	309
小 計	49,500	151	108,200	324
	707,000	1,368	(—)	(0.0329)
	1,404,437	3,442	1,105,160	1,766
	(△ 43,736)	(—)	(—)	(45)

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。表示単位未満の場合は小数で記載しております。
(注) 下段に()がある場合は分割、割当ておよび併合等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

○株式売買比率

(2020年9月11日～2021年3月10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	5,888,956千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,895,043千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月11日～2021年3月10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。

○ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

○ 組入資産の明細 (2021年3月10日現在)

下記は、アセアン成長株オープン・マザーファンド全体(4,117,453千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SEA LIMITED-ADR	101	132	3,027	328,666	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	101	132	3,027	328,666
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
AZTECH GLOBAL LTD	—	3,002	384	31,020	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITY DEVELOPMENTS LIMITED	1,424	—	—	—	不動産
CAPITALAND LTD	6,532	4,893	1,604	129,565	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	563	1,310	105,809	小売
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	3,071	—	—	—	運輸
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,156	2,837	8,186	660,856	銀行
GENTING SINGAPORE LIMITED	8,789	5,126	443	35,795	消費者サービス
KEPPEL CORPORATION LIMITED	—	596	312	25,212	資本財
NETLINK NBN TRUST	2,711	—	—	—	電気通信サービス
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL PTE	—	1,861	876	70,799	素材
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	4,769	5,461	6,444	520,266	銀行
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LIMIT	893	—	—	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	12,286	7,465	1,769	142,827	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	—	416	412	33,315	各種金融
THAI BEVERAGE PUBLIC COMPANY LIMITED	8,394	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNITED OVERSEAS BANK	948	892	2,293	185,159	銀行
VENTURE CORPORATION LIMITED	814	191	364	29,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5,383	3,802	1,999	161,448	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	59,171	37,107	26,403	2,131,528
	銘柄数<比率>	13	13	—	<22.8%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	3,498	4,240	1,971	51,976	銀行
DIALOG GROUP BERHAD	11,624	6,632	2,175	57,345	エネルギー
HARTALEGA HOLDINGS BHD	2,776	2,124	2,064	54,420	ヘルスケア機器・サービス
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES BERHAD	—	235	820	21,619	半導体・半導体製造装置
MALAYAN BANKING BERHAD	3,135	3,562	3,028	79,827	銀行
MR DIY GROUP(M)SDN BHD	—	8,473	3,304	87,105	小売
PUBLIC BANK BERHAD	5,342	27,585	12,192	321,401	銀行
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	7,284	6,132	5,028	132,544	素材
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BERHAD	—	726	699	18,448	素材
GENTING MALAYSIA BERHAD	9,419	10,217	3,177	83,758	消費者サービス
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,323	1,646	1,761	46,425	公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
	株 数	株 数	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 CORPORATION BHD	7,945	1,749	907	23,927	ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BERHAD	6,660	6,673	2,869	75,637	運輸
小 計	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	60,008	79,996	40,001	1,054,439	
	10	13	—	<11.3%>	
(タイ)			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPANY (F)	440	3,140	52,909	186,768	電気通信サービス
AMATA CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITE(F)	5,919	4,223	8,192	28,920	不動産
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY (F)	9,770	9,022	61,349	216,564	運輸
AEON THANA SINSAP (THAILAND) PUBLIC COM(F)	599	—	—	—	各種金融
BTS GROUP HOLDINGS PCL (F)	12,278	18,233	17,047	60,178	運輸
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC(F)	12,922	18,934	41,654	147,041	ヘルスケア機器・サービス
B GRIMM POWER PUBLIC COMPANY LIMITED(F)	4,674	5,265	24,219	85,493	公益事業
CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITE(F)	7,343	2,835	15,876	56,042	不動産
CENTRAL RETAIL CORPORATION PUBLIC C-NVDR	—	618	2,271	8,017	小売
CENTRAL RETAIL CORPORATION PUBLIC COM(F)	—	2,222	8,165	28,825	小売
CP ALL PCL (F)	12,514	13,107	85,850	303,053	食品・生活必需品小売り
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PCL (F)	—	106	3,635	12,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PCL-NVDR	—	34	1,166	4,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GENERATING PUBLIC CO (F)	522	—	—	—	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PUBLIC COMPANY LIMITE(F)	—	1,352	7,909	27,919	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT PUBLIC COMPAN(F)	—	5,790	19,541	68,980	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL (F)	15,055	—	—	—	小売
INDORAMA VENTURES PCL(F)	—	2,931	13,042	46,041	素材
KCE ELECTRONICS PUBLIC COMPANY LIMITE(F)	6,324	1,720	9,374	33,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	—	1,164	17,110	60,401	銀行
MINOR INTERNATIONAL PCL (F)	—	8,975	27,598	97,421	消費者サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	2,069	—	—	—	消費者サービス
OSOTSPA PUBLIC COMPANY LIMITED(F)	—	3,299	11,628	41,050	食品・飲料・タバコ
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL (F)	943	2,548	30,321	107,033	エネルギー
PTT PCL (F)	22,449	13,296	54,846	193,606	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC COMPANY LI (F)	3,167	3,679	24,557	86,687	素材
PLAN B MEDIA PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	—	14,299	10,438	36,847	メディア・娯楽
THE SIAM CEMENT PUBLIC COMPANY LTD (F)	1,058	750	27,975	98,751	素材
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY L (F)	2,505	3,162	34,307	121,106	銀行
INTOUCH HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMIT (F)	8,846	—	—	—	電気通信サービス
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	691	—	—	—	銀行
SRI TRANG AGRO-INDUSTRY PUBLIC COMPAN(F)	—	1,062	5,017	17,713	自動車・自動車部品
SRI SAWAD CORPORATION PUBLIC COMPANY L (F)	1,102	2,597	21,366	75,422	各種金融
TISCO FINANCIAL GROUP PCL (F)	2,323	1,892	18,305	64,617	銀行
THAI OIL PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	2,533	—	—	—	エネルギー
TISCO FINANCIAL GROUP PCL-NVDR	141	—	—	—	銀行
TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	—	158,677	19,358	68,335	銀行
VGI PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	18,416	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >			
	154,603	304,932	675,037	2,382,882	
	25	29	—	<25.5%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	5,663	8,665	32,063	71,821	不動産
AYALA CORPORATION	280	190	14,871	33,311	資本財
BDO UNIBANK INC	2,899	5,382	58,611	131,288	銀行
CENTURY PACIFIC FOOD INC	10,184	10,148	17,616	39,461	食品・飲料・タバコ
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	4,201	3,201	40,851	91,506	運輸
PLDT INC	371	—	—	—	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORPORATION	85	—	—	—	資本財

7 | アセアン成長株オープン・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	評 価 額	
	株 数	株 数	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	
SM PRIME HOLDINGS INC	22,331	20,852	74,754	167,449	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORPORATION	4,664	2,412	31,343	70,209	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >			
	9	7	270,111	605,049	<6.5%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	15,873	15,613	8,626,182	65,558	自動車・自動車部品
ANEKA TAMBANG TBK	—	42,858	9,557,334	72,635	素材
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	60,052	28,840	4,628,820	35,179	小売
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	22,263	24,423	80,656,957	612,992	銀行
PT BANK MANDIRI (PERSERO) TBK	35,521	19,531	12,548,667	95,369	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	141,531	116,454	53,335,932	405,353	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA (PERSERO) TBK	—	12,278	7,336,105	55,754	銀行
PT INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION T	—	6,132	7,680,330	58,370	素材
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TBK PT	20,609	16,123	4,385,456	33,329	ヘルスケア機器・サービス
PT MERDEKA COPPER GOLD TBK	—	15,817	3,890,982	29,571	素材
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA TBK PT	—	4,274	5,566,885	42,308	素材
PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	10,050	10,480	11,528,000	87,612	素材
PT SARANA MENARA NUSANTARA TBK	44,588	—	—	—	電気通信サービス
PT TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK	104,709	113,446	37,323,734	283,660	電気通信サービス
PT UNILEVER INDONESIA TBK	7,793	5,392	3,531,760	26,841	家庭用品・パーソナル用品
PT UNITED TRACTORS TBK	4,291	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >			
	11	14	250,597,145	1,904,538	<20.3%>
(ベトナム)			千ベトナムドン		
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	1,907	1,574	14,955,850	70,292	銀行
MASAN GROUP CORP	—	1,346	11,669,820	54,848	食品・飲料・タバコ
VINCOM RETAIL JOINT STOCK COMPANY	2,706	—	—	—	不動産
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	866	971	9,765,183	45,896	食品・飲料・タバコ
VIETNAM PROSPERITY JOINT STOCK COMMERCIA	—	1,558	6,514,112	30,616	銀行
VINHOMES JOINT STOCK COMPANY	1,314	1,166	11,456,994	53,847	不動産
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >			
	4	5	54,361,959	255,501	<2.7%>
合 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >			
	73	82	—	8,662,605	<92.5%>

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株数にー印がある場合は組入れなしを表します。

(注) ()内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

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	千タイバーツ	千円	
SRISAWAD CORP PCL-CW25 WRT	—	4,410	85	300	
合 計	証券数・金額	4,410	85	300	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.0%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 証券数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 証券数に-印がある場合は組入れなしを表します。

(注) (<>内)には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	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	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRU-REIT	—	567,416	1,617	130,551	1.4
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT	646,400	465,064	976	78,843	0.8
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-REIT	179,600	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST-REIT	149,400	—	—	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL-REIT	449,839	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-REIT	387,700	329,000	838	67,728	0.7
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-REIT	—	707,000	1,421	114,722	1.2
合 計	口数・金額	1,812,939	2,068,480	4,853	391,846
	銘柄数<比率>	5	4	—	<4.2%>

(注) 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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 口数に-印がある場合は組入れなしを表します。

(注) (<>内)には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

○投資信託財産の構成

(2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,662,605	91.5
新株予約権証券	300	0.0
投資信託証券	391,846	4.1
コール・ローン等、その他	412,697	4.4
投資信託財産総額	9,467,448	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産(9,395,177千円)の投資信託財産総額(9,467,448千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 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米ドル=108.57円、1シンガポールドル=80.73円、1マレーシアリングギット=26.36円、1タイバーツ=3.53円、1フィリピンペソ=2.24円、100インドネシアルピア=0.76円、100ベトナムドン=0.47円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,708,922,764
コール・ローン等	306,860,766
株式(評価額)	8,662,605,670
新株予約権証券(評価額)	300,448
投資信託証券(評価額)	391,846,466
未収入金	333,913,396
未収配当金	13,396,018
(B) 負債	346,862,014
未払金	309,183,750
未払解約金	37,678,264
(C) 純資産総額(A-B)	9,362,060,750
元本	4,117,453,086
次期繰越損益金	5,244,607,664
(D) 受益権総口数	4,117,453,086口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,738円

<注記事項>

期首元本額	4,348,830,169円
期中追加設定元本額	240,998,971円
期中一部解約元本額	472,376,054円

元本の内訳	
JPMアセアン成長株オープン	4,117,453,086円

○損益の状況 (2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,081,206
受取配当金	46,072,991
受取利息	8,215
(B) 有価証券売買損益	1,937,483,803
売買益	2,169,701,242
売買損	△ 232,217,439
(C) その他費用等	△ 12,710,560
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,970,854,449
(E) 前期繰越損益金	3,512,910,003
(F) 追加信託差損益金	250,873,275
(G) 解約差損益金	△ 490,030,063
(H) 計(D+E+F+G)	5,244,607,664
次期繰越損益金(H)	5,244,607,664

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。