

JPMアセアン成長株オープン

第 29 期 運用報告書（全体版）

（決算日：2021年9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9月10日に第29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
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
29期(2021年9月10日)	14,267	0	2.0	17,374	△0.0	94.2	—	4.2	8,272

(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) 2021年3月10日	13,985	—	17,375	—	93.3	—	4.2
3月末	14,195	1.5	17,641	1.5	93.3	—	4.6
4月末	14,172	1.3	17,571	1.1	94.6	—	4.7
5月末	14,241	1.8	17,614	1.4	93.9	—	4.3
6月末	13,995	0.1	17,176	△1.1	93.6	—	4.5
7月末	13,602	△2.7	16,631	△4.3	93.4	—	4.8
8月末	14,418	3.1	17,518	0.8	94.3	—	4.4
(期末) 2021年9月10日	14,267	2.0	17,374	△0.0	94.2	—	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)は前期末比で下落となりました。

- ◆期首から5月にかけては、米ドルや米金利の動向、及び新型コロナウイルスの感染状況に応じて一進一退の展開となりました。
- ◆6月から7月にかけては、新型コロナウイルスの変異株による感染拡大や、いくつかの国での都市封鎖や制限強化などに加え、FRB(米連邦準備制度理事会)がタカ派な姿勢を示したことから米ドルが上昇したことなどが重石となり、軟調な展開となりました。
- ◆その後期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に加え、FRBの量的緩和縮小に向けた慎重な姿勢などが追い風となり、上昇しました。

*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

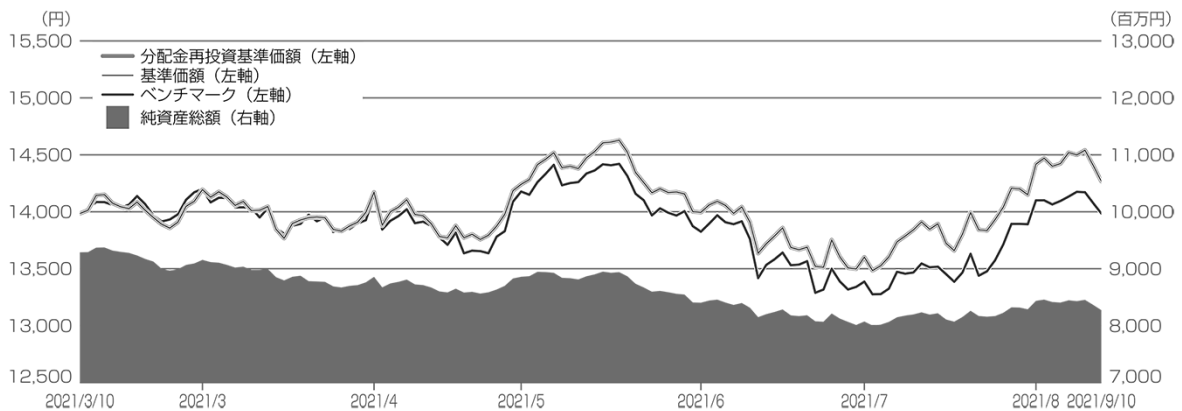
主にタイバーツやフィリピンペソなどの投資通貨が対円で下落しました。

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+2.0%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+2.9%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起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タイバーツなどの投資通貨が対円で下落したことなどはマイナスに寄与したものの、保有銘柄の株価上昇などが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、インドネシアなどの投資比率が低下した一方、タイやフィリピン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-0.0%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-0.0%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
 - ・シンガポールやフィリピンにおける銘柄選択
- ▼主なマイナス要因
 - ・インドネシアにおける銘柄選択

◎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29期
	2021年3月11日～ 2021年9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	4,920

(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

- ◆アセアンでは、シンガポールを筆頭に新型コロナウイルスのワクチン接種が進んでおり、他の地域でも2022年上半期までには人口の大半が接種を完了する見込みとなっています。アセアン株式市場は、アジアの他の地域や、過去の水準と比べても割安にあると見られることから、上昇余地は依然として大きいと考えます。経済が回復した際に恩恵を被るであろう従来の景気敏感セクターだけでなく、デジタル経済や脱炭素化といったテーマに沿った今後の成長が期待される銘柄等にも注目しています。
- ◆景気回復の速度はアセアン各国で異なり、個別企業の回復力格差も大きいいため、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、足元では経済の再開による恩恵を受ける可能性が高い銘柄も徐々に組み入れていく方向です。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

(2021年3月11日～2021年9月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 125	% 0.887	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
(投 信 会 社)	(66)	(0.471)	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)	(51)	(0.360)	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)	(8)	(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	9	0.063	(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)	(9)	(0.063)	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
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.040	(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)	(6)	(0.039)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	28	0.198	(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)	(26)	(0.187)	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)	(2)	(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	168	1.188	
期中の平均基準価額は、14,103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。

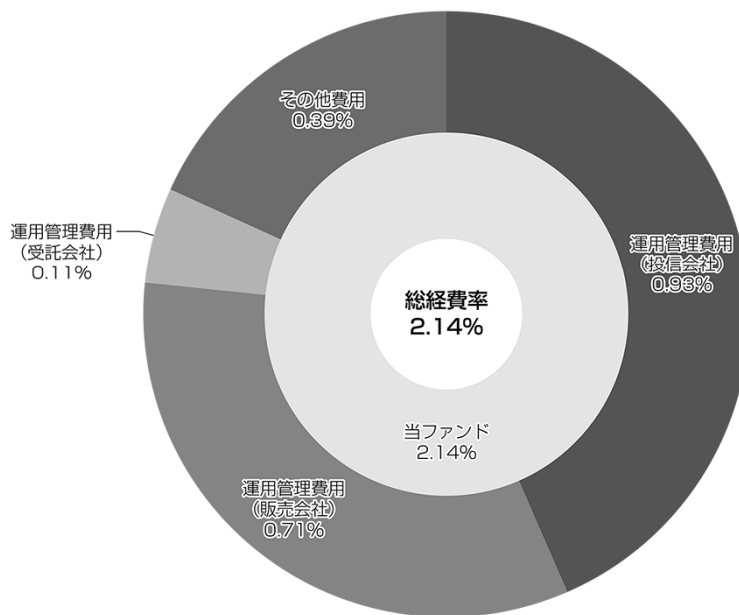
(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(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2.14%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

(2021年3月11日～2021年9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 76,757	千円 175,715	千口 625,744	千円 1,435,095

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買比率

(2021年3月11日～2021年9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	5,262,801千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,097,376千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64	

(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

(2021年3月11日～2021年9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

(2021年3月11日～2021年9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

(2021年3月11日～2021年9月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年9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 4,117,453	千口 3,568,466	千円 8,350,210

(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9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	8,350,210	99.7
コール・ローン等、その他	21,828	0.3
投資信託財産総額	8,372,038	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(8,282,397千円)の投資信託財産総額(8,374,577千円)に対する比率は98.9%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=109.78円、1オーストラリアドル=80.91円、1シンガポールドル=81.75円、1マレーシアリンギット=26.4686円、1タイバーツ=3.36円、1フィリピンペソ=2.1982円、100インドネシアルピア=0.77円、100ベトナムドン=0.4823円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,372,038,979
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)	8,350,210,741
未収入金	21,828,238
(B) 負債	99,254,667
未払解約金	21,828,238
未払信託報酬	76,470,609
その他未払費用	955,820
(C) 純資産総額(A-B)	8,272,784,312
元本	5,798,737,958
次期繰越損益金	2,474,046,354
(D) 受益権総口数	5,798,737,958口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,267円

<注記事項>

期首元本額	6,640,610,249円
期中追加設定元本額	125,347,797円
期中一部解約元本額	967,220,088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	4,779,413円
未払委託者報酬	71,691,196円

○損益の状況

(2021年3月11日～2021年9月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	240,159,276
売買益	272,109,999
売買損	△ 31,950,723
(B) 信託報酬等	△ 77,426,429
(C) 当期損益金(A+B)	162,732,847
(D) 前期繰越損益金	1,063,694,817
(E) 追加信託差損益金	1,247,618,690
(配当等相当額)	(1,436,718,920)
(売買損益相当額)	(△ 189,100,230)
(F) 計(C+D+E)	2,474,046,354
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,474,046,354
追加信託差損益金	1,247,618,690
(配当等相当額)	(1,437,265,698)
(売買損益相当額)	(△ 189,647,008)
分配準備積立金	1,416,118,835
繰越損益金	△ 189,691,171

(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(101,424,556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(1,437,265,698円)および分配準備積立金(1,314,694,279円)より分配対象収益は2,853,384,533円(10,000口当たり4,920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	4,779,413円
委託者報酬	71,691,196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9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 29 期 運用報告書

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

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29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
	騰落率	期中率	騰落率	期中率				
25期(2019年9月10日)	円	%	17,738	%	%	%	%	百万円
26期(2020年3月10日)	20,788	0.9	14,033	△1.4	95.1	—	—	10,013
27期(2020年9月10日)	16,943	△18.5	14,412	2.7	90.9	—	4.1	7,567
28期(2021年3月10日)	18,078	6.7	17,375	20.6	93.5	—	3.4	7,861
29期(2021年9月10日)	22,738	25.8	17,374	△0.0	92.5	—	4.2	9,362
	23,400	2.9			93.4	—	4.2	8,350

(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	騰落率	騰落率			
(期首) 2021年3月10日	円	%	17,375	%	%	%	%
3月末	22,738	—	17,641	—	92.5	—	4.2
4月末	23,103	1.6	17,571	1.5	93.2	—	4.6
5月末	23,099	1.6	17,614	1.4	94.3	—	4.7
6月末	23,245	2.2	17,176	△1.1	93.5	—	4.3
7月末	22,880	0.6	16,631	△4.3	93.1	—	4.4
8月末	22,273	△2.0	17,518	0.8	92.7	—	4.7
(期末) 2021年9月10日	23,635	3.9	17,374	△0.0	93.5	—	4.3
	23,400	2.9			93.4	—	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)は前期末比で下落となりました。

- ◆期首から5月にかけては、米ドルや米金利の動向、及び新型コロナウイルスの感染状況に応じて一進一退の展開となりました。
- ◆6月から7月にかけては、新型コロナウイルスの変異株による感染拡大や、いくつかの国での都市封鎖や制限強化などに加え、FRB(米連邦準備制度理事会)がタカ派な姿勢を示したことから米ドルが上昇したことなどが重石となり、軟調な展開となりました。
- ◆その後期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に加え、FRBの量的緩和縮小に向けた慎重な姿勢などが追い風となり、上昇しました。

*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。

◎為替市況

主にタイバーツやフィリピンペソなどの投資通貨が対円で下落しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+2.9%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

タイバーツなどの投資通貨が対円で下落したことなどはマイナスに寄与したものの、保有銘柄の株価上昇などが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、インドネシアなどの投資比率が低下した一方、タイやフィリピン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-0.0%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

・シンガポールやフィリピンにおける銘柄選択

▼主なマイナス要因

・インドネシアにおける銘柄選択

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

◆アセアンでは、シンガポールを筆頭に新型コロナウイルスのワクチン接種が進んでおり、他の地域でも2022年上半期までには人口の大半が接種を完了する見込みとなっています。アセアン株式市場は、アジアの他の地域や、過去の水準と比べても割安にあると見られることから、上昇余地は依然として大きいと考えます。経済が回復した際に恩恵を被るであろう従来の景気敏感セクターだけでなく、デジタル経済や脱炭素化といったテーマに沿った今後の成長が期待される銘柄等にも注目しています。

◆景気回復の速度はアセアン各国で異なり、個別企業の回復力格差も大きいいため、ボトムアップによる銘柄選択が重要であると見えています。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、足元では経済の再開による恩恵を受ける可能性が高い銘柄も徐々に組み入れていく方向です。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

(2021年3月11日～2021年9月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料	15	0.063
(株 式)	(14)	(0.063)
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.039
(株 式)	(9)	(0.039)
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)
(c) そ の 他 費 用	43	0.186
(保 管 費 用)	(43)	(0.186)
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	67	0.288
期中の平均基準価額は、23,039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

(2021年3月11日～2021年9月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 53	千米ドル 1,713	百株 30	千米ドル 774
	オーストラリア	4,325	千オーストラリアドル 511	—	千オーストラリアドル —
	シンガポール	8,052 (89)	千シンガポールドル 2,311 (135)	18,089	千シンガポールドル 8,850
	マレーシア	32,499 (875)	千マレーシアリンギット 9,680 (95)	22,026	千マレーシアリンギット 11,631
	タイ	186,149 (22,975)	千タイバーツ 237,212 (41,365)	246,928 (22,975)	千タイバーツ 319,027 (41,634)
	フィリピン	27,704	千フィリピンペソ 98,270	15,011	千フィリピンペソ 79,729
	インドネシア	148,136	千インドネシアルピア 46,375,854	137,339	千インドネシアルピア 70,715,120
	ベトナム	1,518 (81)	千ベトナムドン 15,831,369 (811,522)	4,355 (—)	千ベトナムドン 37,106,988 (811,522)

(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 — (59,665)	千タイバーツ — (269)	証 券 4,410	千タイバーツ 79

(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	—	—	37,500	114
			(—)	(11)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT	—	—	243,500	502
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-REIT	—	—	42,100	120
			(—)	(0.3212)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-REIT NEW	—	—	—	—
	(16,060)	(42)		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-REIT	—	—	50,500	106
			(—)	(3)
小 計	—	—	373,600	844
	(16,060)	(42)	(—)	(15)

(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

(2021年3月11日～2021年9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	5,262,801千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,097,376千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64

(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

(2021年3月11日～2021年9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 (2021年3月11日～2021年9月10日)

該当事項はございません。

○ 組入資産の明細 (2021年9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(3,568,466千口)の内容です。

外国株式

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
				千米ドル	千円
(アメリカ)	百株	百株			
SEA LIMITED-ADR	132	155	5,013	550,349	メディア・娯楽
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<6.6%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	
NICKEL MINES LIMITED	—	4,325	430	34,820	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.4%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
AZTECH GLOBAL LTD	3,002	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAPITALAND LTD	4,893	1,706	682	55,787	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	563	—	—	—	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,837	2,640	7,985	652,844	銀行
GENTING SINGAPORE LIMITED	5,126	6,929	540	44,182	消費者サービス
IFAST CORPORATION LTD	—	354	320	26,161	各種金融
KEPPEL CORPORATION LIMITED	596	—	—	—	資本財
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL PTE	1,861	667	277	22,661	素材
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	5,461	4,525	5,249	429,149	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	7,465	6,983	1,654	135,293	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	416	566	575	47,057	各種金融
UNITED OVERSEAS BANK	892	708	1,802	147,393	銀行
VENTURE CORPORATION LIMITED	191	189	350	28,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILMAR INTERNATIONAL LTD	3,802	1,890	780	63,811	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	11	—	<19.8%>
(マレーシア)				千マレーシアリンギット	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	4,240	6,092	2,942	77,884	銀行
CTOS DIGITAL BERHAD	—	11,613	2,113	55,943	商業・専門サービス
DIGI COM BERHAD	—	3,736	1,673	44,301	電気通信サービス
DIALOG GROUP BERHAD	6,632	3,475	934	24,745	エネルギー
HARTALEGA HOLDINGS BHD	2,124	1,934	1,241	32,864	ヘルスケア機器・サービス
INARI AMERTRON BERHAD	—	7,121	2,492	65,969	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES BERHAD	235	273	1,234	32,675	半導体・半導体製造装置
MALAYAN BANKING BERHAD	3,562	2,359	1,949	51,593	銀行
MR DIY GROUP (M) SDN BHD	8,473	9,253	3,608	95,516	小売
PUBLIC BANK BERHAD	27,585	21,491	8,811	233,228	銀行
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	6,132	2,790	2,254	59,668	素材

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	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BERHAD	726	4,145	2,412	63,852	素材
GENTING MALAYSIA BERHAD	10,217	8,618	2,671	70,712	消費者サービス
TENAGA NASIONAL BERHAD	1,646	—	—	—	公益事業
TOP GLOVE CORPORATION BHD	1,749	—	—	—	ヘルスクエア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	—	2,730	1,124	29,770	電気通信サービス
WESTPORTS HOLDINGS BERHAD	6,673	5,713	2,570	68,046	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	79,996	91,345	38,036	1,006,773	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	
	13	15	—	<12.1%>	
(タイ)			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPANY (F)	3,140	2,833	54,110	181,810	電気通信サービス
AMATA CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	4,223	—	—	—	不動産
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY (F)	9,022	8,397	51,851	174,220	運輸
ASIA SERMKIJ LEASING PUBLIC COMPANY-NVDR	—	1,373	4,668	15,685	各種金融
ASIA SERMKIJ LEASING PUBLIC COMPANY L (F)	—	307	1,043	3,507	各種金融
BTS GROUP HOLDINGS PCL (F)	18,233	23,172	21,318	71,629	運輸
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC (F)	18,934	17,557	39,503	132,730	ヘルスクエア機器・サービス
B GRIMM POWER PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	5,265	—	—	—	公益事業
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO PCL (F)	—	7,988	6,630	22,276	運輸
CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	2,835	1,506	7,755	26,059	不動産
CARABAO GROUP PCL (F)	—	1,303	16,613	55,820	食品・飲料・タバコ
CENTRAL RETAIL CORPORATION PUBLIC C-NVDR	618	—	—	—	小売
CENTRAL RETAIL CORPORATION PUBLIC COM (F)	2,222	7,717	25,273	84,917	小売
CP ALL PCL (F)	13,107	10,797	66,941	224,923	食品・生活必需品小売り
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PCL (F)	106	355	26,412	88,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PCL-NVDR	34	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENERGY ABSOLUTE PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	1,352	1,276	8,421	28,296	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT PUBLIC COMPAN (F)	5,790	5,949	24,390	81,953	公益事業
HANA MICROELECTRONICS PUBLIC COMPNY L (F)	—	2,049	14,906	50,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDORAMA VENTURES PCL (F)	2,931	2,179	9,260	31,116	素材
JMT NETWORK SERVICES PCL (F)	—	2,310	11,030	37,061	各種金融
KCE ELECTRONICS PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	1,720	—	—	—	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	—	—	—	銀行
MINOR INTERNATIONAL PCL (F)	8,975	8,762	27,819	93,473	消費者サービス
NGERN TID LOR PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	—	2,969	11,133	37,409	各種金融
OSOTSPA PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	3,299	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL (F)	2,548	2,776	29,425	98,870	エネルギー
PTT PCL (F)	13,296	10,216	38,054	127,863	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC COMPANY LI (F)	3,679	1,384	8,338	28,017	素材
PLAN B MEDIA PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	14,299	17,445	10,815	36,341	メディア・娯楽
THE SIAM CEMENT PUBLIC COMPANY LTD (F)	750	801	33,161	111,422	素材
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY L (F)	3,162	—	—	—	銀行
SRI TRANG AGRO-INDUSTRY PUBLIC COMPAN (F)	1,062	—	—	—	自動車・自動車部品
SRISAWAD CORPORATION PUBLIC COMPANY L (F)	2,597	—	—	—	各種金融
STARK CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	—	36,277	15,599	52,413	資本財
TRUE CORPORATION PCL (F)	—	14,766	5,020	16,868	電気通信サービス
TISCO FINANCIAL GROUP PCL (F)	1,892	—	—	—	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL (F)	158,677	—	—	—	銀行
TOTAL ACCESS COMMUNICATION PUBLIC COM (F)	—	3,413	12,798	43,003	電気通信サービス
WHA CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITE (F)	—	48,276	14,965	50,284	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	304,932	244,153	597,264	2,006,807	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	
	29	28	—	<24.0%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	8,665	7,848	26,764	58,832	不動産

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	
AYALA CORPORATION	190	358	29,341	64,498	資本財
AC ENERGY CORP	—	21,761	21,848	48,026	公益事業
BDO UNIBANK INC	5,382	3,335	38,285	84,159	銀行
CENTURY PACIFIC FOOD INC	10,148	5,945	15,992	35,153	食品・飲料・タバコ
GLOBE TELECOM INC	—	198	55,255	121,463	電気通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	3,201	2,059	38,301	84,193	運輸
PLDT INC	—	101	14,620	32,138	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	20,852	19,995	67,383	148,121	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORPORATION	2,412	1,943	28,043	61,644	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 >	< 8.8% >	< 8.8% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	15,613	41,323	22,521,035	173,411	自動車・自動車部品
ANEKA TAMBANG TBK	42,858	31,532	7,693,808	59,242	素材
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	28,840	41,968	5,875,520	45,241	小売
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	24,423	21,163	69,520,455	535,307	銀行
PT BANK MANDIRI (PERSERO) TBK	19,531	13,206	8,385,810	64,570	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	116,454	95,074	35,462,602	273,062	銀行
PT BANK NEGARA INDONESIA (PERSERO) TBK	12,278	14,800	7,992,000	61,538	銀行
BUKALAPAKOM PT TBK	—	69,620	5,674,030	43,690	小売
PT BANK JAGO TBK	—	2,011	2,815,400	21,678	銀行
PT INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION T	6,132	—	—	—	素材
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TBK PT	16,123	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PT MERDEKA COPPER GOLD TBK	15,817	14,303	3,961,931	30,506	素材
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA TBK PT	4,274	—	—	—	素材
PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	10,480	11,212	9,810,500	75,540	素材
PT TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK	113,446	86,246	29,237,394	225,127	電気通信サービス
PT UNILEVER INDONESIA TBK	5,392	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >	< 19.3% >	< 19.3% >	
(ベトナム)			千ベトナムドン		
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	1,574	1,051	10,439,409	50,349	銀行
MASAN GROUP CORP	1,346	1,307	17,121,700	82,577	食品・飲料・タバコ
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	971	770	6,566,023	31,667	食品・飲料・タバコ
VIETNAM PROSPERITY JOINT STOCK COMMERCIA	1,558	—	—	—	銀行
VINHOMES JOINT STOCK COMPANY	1,166	—	—	—	不動産
VINGROUP JOINT STOCK COMPANY	—	651	5,943,630	28,666	不動産
VINGROUP JOINT STOCK COMPANY NEW	—	81	742,908	3,583	不動産
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >	< 2.4% >	< 2.4% >	
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	銘柄 数 < 比率 >	< 93.4% >	< 93.4% >	

(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「—」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	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	
MINOR INTERNATIONAL PCL-CW23 (F) WRT	—	31,300	152	511	
MINOR INTERNATIONAL PCL-CW24 (F) WRT	—	28,365	117	396	
SRISAWAD CORP PCL-CW25 WRT	4,410	—	—	—	
合 計	証券数・金額	4,410	59,665	270	907
	銘柄数<比率>	1	2	—	<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		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	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRU-REIT	567,416	529,916	1,610	131,694	1.6	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TR-REIT	465,064	221,564	447	36,587	0.4	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-REIT	329,000	302,960	857	70,090	0.8	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-REIT	707,000	656,500	1,332	108,947	1.3	
合 計	口数・金額	2,068,480	1,710,940	4,248	347,321	
	銘柄数<比率>	4	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9月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,795,705	93.1
新株予約権証券	907	0.0
投資信託証券	347,321	4.1
コール・ローン等、その他	230,644	2.8
投資信託財産総額	8,374,577	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(8,282,397千円)の投資信託財産総額(8,374,577千円)に対する比率は98.9%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=109.78円、1オーストラリアドル=80.91円、1シンガポールドル=81.75円、1マレーシアリングギット=26.4686円、1タイバーツ=3.36円、1フィリピンペソ=2.1982円、100インドネシアルピア=0.77円、100ベトナムドン=0.4823円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,374,577,253
コール・ローン等	205,172,683
株式(評価額)	7,795,705,688
新株予約権証券(評価額)	907,591
投資信託証券(評価額)	347,321,065
未収入金	19,628,351
未収配当金	5,841,875
(B) 負債	24,535,389
未払金	2,707,151
未払解約金	21,828,238
(C) 純資産総額(A-B)	8,350,041,864
元本	3,568,466,129
次期繰越損益金	4,781,575,735
(D) 受益権総口数	3,568,466,129口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,400円

<注記事項>

期首元本額	4,117,453,086円
期中追加設定元本額	76,757,441円
期中一部解約元本額	625,744,398円

元本の内訳	
JPMアセアン成長株オープン	3,568,466,129円

○損益の状況 (2021年3月11日～2021年9月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	152,526,412
受取配当金	152,521,649
受取利息	4,763
(B) 有価証券売買損益	110,941,334
売買益	685,873,816
売買損	△ 574,932,482
(C) その他費用等	△ 16,106,842
(D) 当期損益金(A+B+C)	247,360,904
(E) 前期繰越損益金	5,244,607,664
(F) 追加信託差損益金	98,958,331
(G) 解約差損益金	△ 809,351,164
(H) 計(D+E+F+G)	4,781,575,735
次期繰越損益金(H)	4,781,575,735

(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。