

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   | 2011年11月22日(設定日)から無期限  |   |
| 運用方針   | ファミリーファンド方式により、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。   |   |
| 主要投資対象 | 当ファンド  | ベトナム関連株・マザーファンド、インドネシア関連株・マザーファンド、フィリピン関連株・マザーファンドの受益証券。アセアン加盟国の株式等に直接投資する場合があります。  |
|        | ベトナム関連株・マザーファンド  | ベトナムの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のベトナム関連企業の株式   |
|        | インドネシア関連株・マザーファンド  | インドネシアの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のインドネシア関連企業の株式   |
|        | フィリピン関連株・マザーファンド   | フィリピンの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のフィリピン関連企業の株式   |
| 主な組入制限 | 当ファンド  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>   |
|        | マザーファンド  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・同一銘柄への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul> |
| 分配方針   | 毎決算日(年2回、原則として5月21日、11月21日)に、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 |   |

## アセアンCAM-VIPファンド

追加型投信／海外／株式

## 運用報告書(全体版)

### 第12期

決算日：2017年11月21日

作成対象期間：2017年5月23日～2017年11月21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を申し上げます。さて、「アセアンCAM-VIPファンド」は、2017年11月21日に第12期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況と収益分配状況についてご報告申し上げます。今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### キャピタル アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目16番1号いちご神田錦町ビル5階

< お問い合わせ先 >

【電話番号】 03-5259-7401

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

【ホームページ】 <http://www.capital-am.co.jp/>

## ◆ 最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   |           |           | 参考指数      |           | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-------|
|                  | (分配落)  | 税込<br>分配金 | 期中<br>騰落率 |           | 期中<br>騰落率 |        |       |
|                  | 円      | 円         | %         |           | %         | %      | 百万円   |
| 8期(2015年11月24日)  | 10,221 | 300       | △ 3.2     | 1,046,502 | △ 18.7    | 87.3   | 229   |
| 9期(2016年5月23日)   | 9,293  | 0         | △ 9.1     | 946,551   | △ 9.6     | 92.4   | 200   |
| 10期(2016年11月21日) | 9,660  | 0         | 3.9       | 970,813   | 2.6       | 94.0   | 156   |
| 11期(2017年5月22日)  | 10,175 | 100       | 6.4       | 1,129,880 | 16.4      | 90.2   | 190   |
| 12期(2017年11月21日) | 11,360 | 100       | 12.6      | 1,227,330 | 8.6       | 90.8   | 179   |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「FTSE/ASEAN40指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表値)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額と市況等の推移

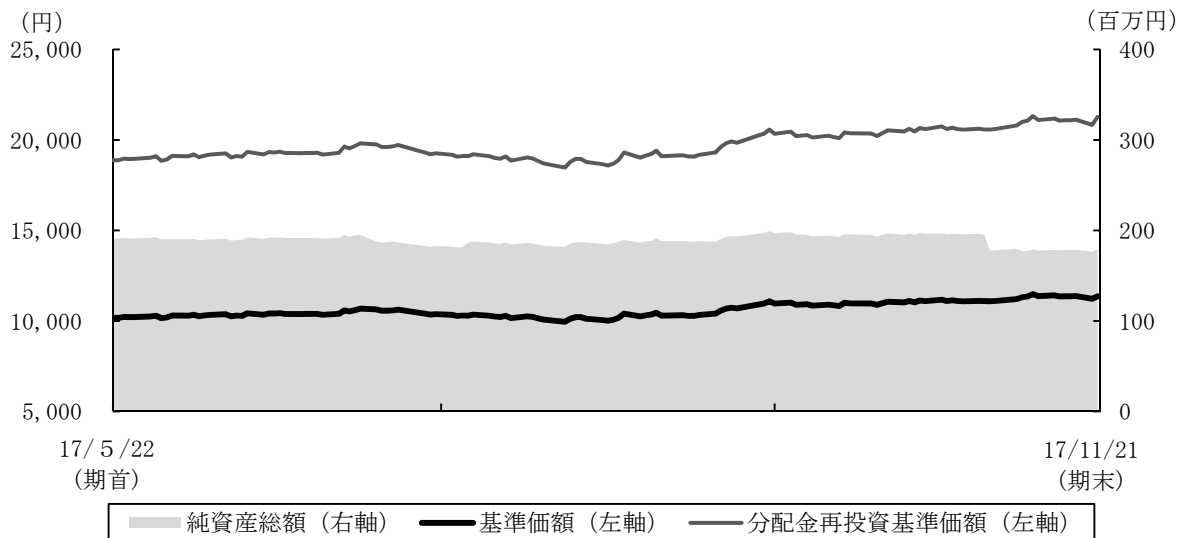
| 年月日         | 基準価額   |       | 参考指数      |       | 株式組入比率 |
|-------------|--------|-------|-----------|-------|--------|
|             |        | 騰落率   |           | 騰落率   |        |
| (期首)        | 円      | %     |           | %     | %      |
| 2017年5月22日  | 10,175 | —     | 1,129,880 | —     | 90.2   |
| 5月末         | 10,157 | △ 0.2 | 1,122,520 | △ 0.7 | 92.8   |
| 6月末         | 10,340 | 1.6   | 1,152,352 | 2.0   | 96.1   |
| 7月末         | 10,295 | 1.2   | 1,157,809 | 2.5   | 91.3   |
| 8月末         | 10,454 | 2.7   | 1,153,319 | 2.1   | 88.3   |
| 9月末         | 10,852 | 6.7   | 1,182,051 | 4.6   | 95.8   |
| 10月末        | 11,091 | 9.0   | 1,210,736 | 7.2   | 92.0   |
| (期末)        |        |       |           |       |        |
| 2017年11月21日 | 11,460 | 12.6  | 1,227,330 | 8.6   | 90.8   |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

## ◆ 運用経過の説明 ◆

### ● 基準価額の推移 (2017年5月23日～2017年11月21日)



第12期首：10,175円

第12期末：11,360円 (当期分配金100円)

騰落率：12.6% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、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。

(注2) 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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

### ● 基準価額の主な変動要因 (2017年5月23日～2017年11月21日)

主にフィリピンやインドネシア、ベトナム株式市場が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

## ● 投資環境 (2017年5月23日～2017年11月21日)

---

### (ベトナム株式市場)

代表的なベトナム VN 指数は前期末比 23.1%高で決算日を迎えました。ベトナム企業の好決算や良好な経済指標を背景にベトナム株式市場は堅調な相場展開となりました。第2四半期の GDP 成長率が前期から大きく加速したことや大手格付け機関のフィッチレーティングが、ベトナムの外貨建長期債格付け (BB+) の見通しを「安定的」から「強含み」に引き上げたことが好材料になり堅調な相場展開となりました。その後、北朝鮮による弾道ミサイル発射に関連した地政学リスクの高まりを反映して相場は下落に転じる場面もありましたが、9月に入り北朝鮮情勢が落ち着くと上昇に転じました。環太平洋経済連携協定 (TPP) の大筋合意や、国営企業改革の進展を好感しさらに上昇しました。尚、通貨ベトナムドンの対円レートは前期末比 2.0%上昇しています。

### (インドネシア株式市場)

代表的なジャカルタ総合指数は前期末比 4.5%高で決算日を迎えました。ファンダメンタルズ改善を示唆する主要経済指標の発表が相次いだことで景気の先行き見通しが改善したことや、米大手格付け機関がインドネシア銀行セクターの格付見通しを“安定的”から“ポジティブ”に引き上げたこと、政府が 2018 年度の成長目標を高く掲げたことなどを市場が好感しインドネシア株式市場は堅調な相場となりました。尚、通貨インドネシアルピアの対円レートは前期末比変わらずの 100 インドネシアルピア=0.84 円で終えています。

### (フィリピン株式市場)

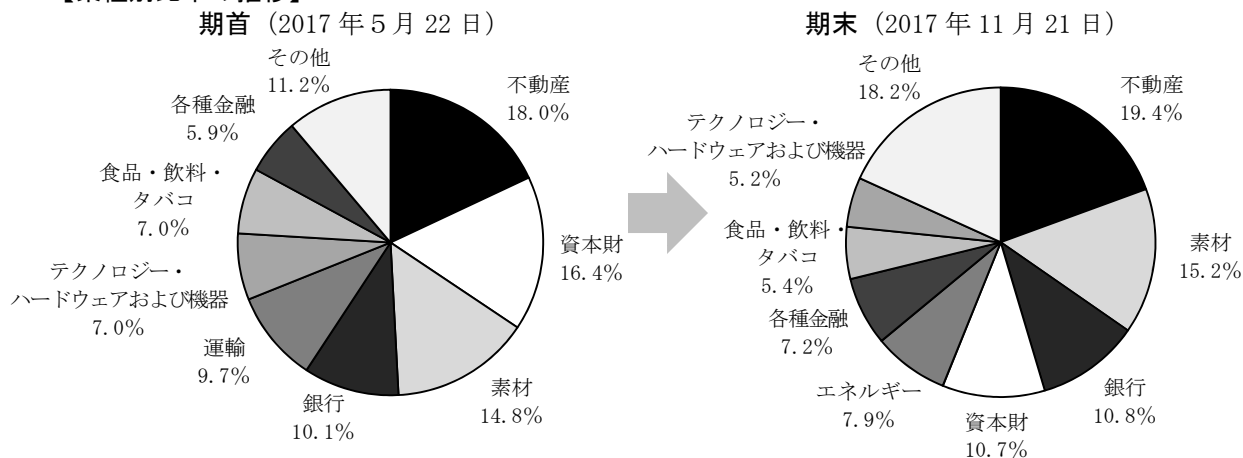
代表的なフィリピン総合指数は前期末比 7.1%高で決算日を迎えました。フィリピンの上院議会による税制改革法案提出に加え、良好なマクロ指標を投資家が好感し、堅調な相場展開となりました。マクロ経済指標では、海外就労者による本国への送金の伸びが回復したことや政府のインフラ設備投資額が前年を大きく上回ったことが好材料になりました。尚、通貨フィリピンペソの対円レートは前期末比 0.9%下落しています。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ (2017年5月23日～2017年11月21日)

当ファンドが組入れた期初におけるマザーファンドの実質組入比率は、ベトナム関連株・マザーファンド 33.3%、インドネシア関連株・マザーファンド 34.3%、フィリピン関連株・マザーファンド 30.4%でした。その後、解約対応のため、ベトナム関連株・マザーファンドを一部売却しこととから、期末時点では、ベトナム関連株・マザーファンドが 27.6%、インドネシア関連株・マザーファンドが 34.4%、フィリピン関連株・マザーファンドが 35.4%となっています。

業種別（前期比）では、主に「エネルギー」「消費者サービス」が増え「運輸」や「資本財」が減りました。

### 【業種別比率の推移】

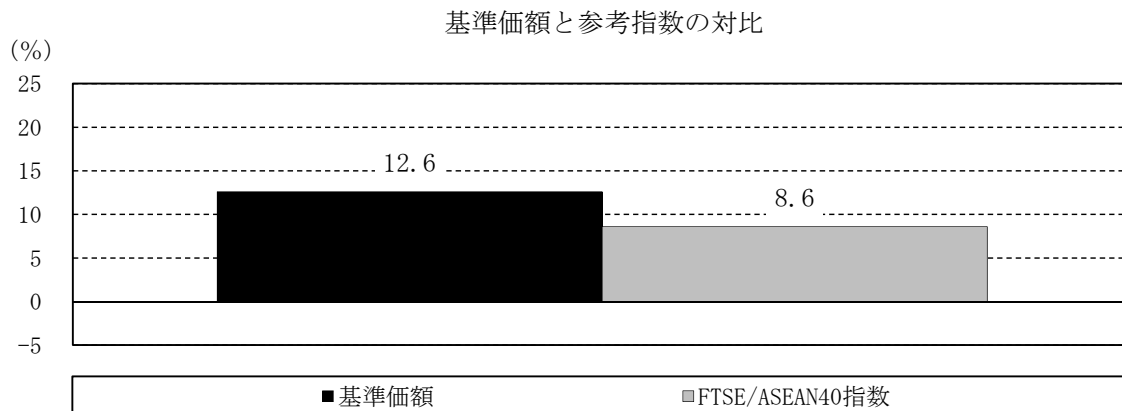


※ 当ファンドの実質組入比率(除く現金)による構成比です。

※ 各比率の合計が四捨五入の関係で100%に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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額は分配金(税引前)込み。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「FTSE/ASEAN40指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ● 分配金

分配原資、基準価額の水準等を勘案し、当期の分配金は100円(1万口当たり、税引前)とさせていただきます。

留利益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

|           | 第12期                       |
|-----------|----------------------------|
|           | 2017年5月23日～<br>2017年11月21日 |
| 当期分配金     | 100円                       |
| (対基準価額比率) | 0.87%                      |
| 当期の収益     | 100円                       |
| 当期の収益以外   | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,359                      |

(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、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

(注2) 対基準価額比率は、当期分配金(税込み)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3) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税引前)と一致しない場合があります。

## ● 今後の運用方針

---

ベトナム株式市場は、企業業績が良好なことや外人投資制限の撤廃が進むと見られていること、MSCIの格上げが今後期待されることなどの好材料を背景に、堅調な相場展開を予想しています。今後の運用方針としては、引き続きベトナム乳業や FPT のような優良株を保有していく予定です。インドネシア株式市場については政府の経済対策が支援材料になり堅調な相場展開になると見えています。ジョコ・ウィドド大統領は、国内物流システム強化（特に海運）を軸とするインフラ開発の推進など、経済活性化を図る取り組みを行っていることなどから、景気を下支えしていくと予想しています。従って、その中で恩恵を受けると思われるインフラ関連銘柄を継続投資する予定です。経済のファンダメンタルズが好調なフィリピン株式については中長期的に堅調な相場展開を予想しています。運用方針としましては、GDP 全体の約 7 割を個人消費が占めるほど、フィリピンは消費が活発なことから、引き続き消費関連セクター（消費者サービス・生活必需品・家庭用品）のオーバーウェイトを維持する予定です。東南アジア株式市場のリスク要因としては、海外での保護主義台頭やテロなどの地政学的な緊張、世界的な金融市場の不透明感などが挙げられます。今後も投資環境の変化に対する市場の反応などに引き続き留意しつつ、優良銘柄中心に選別投資を行う方針です。

## ◆ 当期中の1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

| 項 目               | 当 期    |          | 項 目 の 概 要  |
|-------------------|--------|----------|--|
|                   | 金 額    | 比 率      |  |
| (a) 信 託 報 酬       | 278円   | 2.620%   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率です。なお、期中の平均基準価額は10,603円です。 |
| (投 信 会 社)         | ( 52)  | ( 0.487) | ・委託した資金の対価   |
| (販 売 会 社)         | ( 40)  | ( 0.379) | ・運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後のアフターフォローの対価       |
| (受 託 会 社)         | ( 3)   | ( 0.032) | ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                           |
| (成 功 報 酬)         | ( 183) | ( 1.722) | ・委託会社が受領するハイ・ウォーター・マーク方式による信託報酬                    |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 45     | 0.421    | (b) 売買委託手数料は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。        |
| (株 式)             | ( 45)  | ( 0.421) | 売買委託手数料とは、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。               |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 19     | 0.180    | (c) 有価証券取引税は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。        |
| (株 式)             | ( 19)  | ( 0.180) | 有価証券取引税とは、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。                |
| (d) そ の 他 費 用     | 145    | 1.369    | (d) その他費用は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。          |
| (監 査 費 用)         | ( 12)  | ( 0.112) | ・監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                             |
| (保 管 費 用)         | ( 71)  | ( 0.670) | ・海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用     |
| (そ の 他)           | ( 62)  | ( 0.587) | ・信託事務の処理に要するその他の諸費用                                |
| 合 計               | 487    | 4.592    |  |

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により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、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組入れている親投資信託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。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。



◆ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2017年5月23日から2017年11月21日まで)

|                   | 設 定   |       | 解 約    |        |
|-------------------|-------|-------|--------|--------|
|                   | 口 数   | 金 額   | 口 数    | 金 額    |
|                   | 千口    | 千円    | 千口     | 千円     |
| ベトナム関連株・マザーファンド   | 3,464 | 9,000 | 11,243 | 30,600 |
| インドネシア関連株・マザーファンド | 42    | 100   | 6,971  | 15,300 |
| フィリピン関連株・マザーファンド  | —     | —     | 1,519  | 4,300  |

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2017年5月23日から2017年11月21日まで)

| 項 目               | 当 期             |                   |                  |
|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
|                   | ベトナム関連株・マザーファンド | インドネシア関連株・マザーファンド | フィリピン関連株・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 92,785千円        | 153,002千円         | 54,425千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 257,517千円       | 56,266千円          | 59,575千円         |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 0.36            | 2.71              | 0.91             |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄 (2017年5月23日から2017年11月21日まで)

ベトナム関連株・マザーファンドにおける株式の売買

| 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    |
| Bank for Foreign Trade of Viet | 102.00 | 19,037 | 186  | Ho Chi Minh City Infrastructur  | 152.00 | 25,099 | 165  |
| Vietnam National Petroleum Gro | 45.00  | 15,716 | 349  | Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe | 86.84  | 13,610 | 156  |
| Ho Chi Minh City Infrastructur | 50.00  | 9,294  | 185  | Hoa Sen Group                   | 83.00  | 10,025 | 120  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## インドネシア関連株・マザーファンドにおける株式の売買

| 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    |
| Elnusa Tbk PT                  | 3,000.0 | 8,192 | 2    | Indika Energy Tbk PT           | 700.0   | 11,919 | 17   |
| Barito Pacific Tbk PT          | 450.0   | 8,079 | 17   | Trada Maritime Tbk PT          | 6,600.0 | 9,771  | 1    |
| Indika Energy Tbk PT           | 700.0   | 6,653 | 9    | Bumi Serpong Damai PT          | 403.8   | 6,113  | 15   |
| Bank Pan Indonesia Tbk PT      | 600.0   | 5,545 | 9    | Surya Semesta Internusa Tbk PT | 1,010.0 | 5,144  | 5    |
| Surya Citra Media Tbk PT       | 260.0   | 4,618 | 17   | Bank CIMB Niaga Tbk PT         | 400.0   | 4,622  | 11   |
| Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk  | 185.1   | 3,582 | 19   | Surya Citra Media Tbk PT       | 260.0   | 4,448  | 17   |
| Panin Financial Tbk PT         | 1,700.0 | 3,439 | 2    | Waskita Beton Precast Tbk PT   | 1,188.7 | 4,377  | 3    |
| Tiphone Mobile Indonesia Tbk P | 400.0   | 3,189 | 7    | Telekomunikasi Indonesia Perse | 100.0   | 3,770  | 37   |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk | 130.0   | 3,002 | 23   | Charoen Pokphand Indonesia Tbk | 130.0   | 3,471  | 26   |
| Modernland Realty Tbk PT       | 1,200.0 | 2,997 | 2    | Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk  | 100.0   | 3,030  | 30   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## フィリピン関連株・マザーファンドにおける株式の売買

| 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     |
| Universal Robina Corp          | 14.0  | 4,904 | 350   | Integrated Micro-Electronics I | 288.4 | 10,826 | 37    |
| Jollibee Foods Corp            | 10.0  | 4,550 | 455   | Universal Robina Corp          | 14.0  | 4,204  | 300   |
| Ayala Corp                     | 1.7   | 3,322 | 1,954 | Bank of the Philippine Islands | 12.0  | 2,794  | 232   |
| Megawide Construction Corp     | 70.0  | 2,995 | 42    | Globe Telecom Inc              | 0.5   | 2,212  | 4,425 |
| BDO Unibank Inc                | 8.0   | 2,577 | 322   | Security Bank Corp             | 3.7   | 2,041  | 551   |
| Filinvest Land Inc             | 500.0 | 2,295 | 4     | GT Capital Holdings Inc        | 0.7   | 1,867  | 2,667 |
| Integrated Micro-Electronics I | 50.0  | 1,918 | 38    | DMCI Holdings Inc              | 50.0  | 1,699  | 33    |
| SM Investments Corp            | 1.0   | 1,918 | 1,918 | BDO Unibank Inc                | 6.0   | 1,604  | 267   |
|                                |       |       |       | Metropolitan Bank & Trust      | 8.0   | 1,553  | 194   |
|                                |       |       |       | Ayala Corp                     | 0.5   | 1,139  | 2,278 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2017年5月23日から2017年11月21日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2017年11月21日現在)

親投資信託残高

| 種 類               | 期首(前期末) | 当 期 末  |        |
|-------------------|---------|--------|--------|
|                   | 口 数     | 口 数    | 評 価 額  |
|                   | 千口      | 千口     | 千円     |
| ベトナム関連株・マザーファンド   | 24,817  | 17,039 | 49,359 |
| インドネシア関連株・マザーファンド | 32,042  | 25,114 | 61,516 |
| フィリピン関連株・マザーファンド  | 24,184  | 22,664 | 63,142 |

(注) 単位未満は切捨て。

<参考情報>

下記は、ベトナム関連株・マザーファンド(97,700,798口)の内容です。

外国株式

上場、登録株式

| 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     |                        |  |
| (ベトナム)                                   | 百株              | 百株        | 千ベトナムドン   | 千円         |                        |  |
| Ho Chi Minh City Infrastructur           | 1,020.00        | —         | —         | —          | 運輸                     |  |
| Refrigeration Electrical Engin           | 1,345.50        | 1,345.50  | 4,682,340 | 23,411     | 資本財                    |  |
| Viet Nam Dairy Products JSC              | 212.03          | 212.03    | 3,964,961 | 19,824     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| FPT Corp                                 | 805.00          | 925.75    | 5,360,092 | 26,800     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| DHG Pharmaceutical JSC                   | 128.00          | 192.00    | 1,950,720 | 9,753      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| Vingroup JSC                             | 374.86          | 374.86    | 2,860,181 | 14,300     | 不動産                    |  |
| Vietnam Container Shipping JSC           | 274.60          | 274.60    | 1,353,778 | 6,768      | 運輸                     |  |
| Hoa Sen Group                            | 945.00          | 823.75    | 1,906,981 | 9,534      | 素材                     |  |
| Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe          | 868.40          | —         | —         | —          | 公益事業                   |  |
| Donghai Joint Stock Co Of Bentre         | 1,117.00        | 1,452.10  | 5,300,165 | 26,500     | 素材                     |  |
| Anphat Plastic and Green Environment JSC | 1,750.00        | 1,750.00  | 5,477,500 | 27,387     | 素材                     |  |
| Masan Group Corp                         | 1,040.00        | 1,040.00  | 6,146,400 | 30,732     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| Bank for Foreign Trade of Viet           | —               | 1,020.00  | 4,590,000 | 22,950     | 銀行                     |  |
| Superdong Fast Ferry Kien Gian           | 490.00          | 686.00    | 2,325,540 | 11,627     | 運輸                     |  |
| Vietjet Aviation JSC                     | 170.00          | 238.00    | 2,875,040 | 14,375     | 運輸                     |  |
| Vietnam National Petroleum Gro           | —               | 450.00    | 2,583,000 | 12,915     | エネルギー                  |  |
| 合 計                                      | ベトナムドン通貨計 株数・金額 | 10,540.39 | 10,784.59 | 51,376,699 | 256,883                |  |
|  | 銘 柄 数 <比率>      | 14 銘柄     | 14 銘柄     | —          | <90.8%>                |  |

(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。

下記は、インドネシア関連株・マザーファンド(25, 114, 049 口)の内容です。

外国株式

上場、登録株式

| 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    |  |
| (インドネシア)                         | 百株                 | 百株       | 千インドネシアルピア | 千円          |           |  |
| Barito Pacific Tbk PT            | 1, 169             | 4, 500   | 972, 000   | 8, 164      | 素材        |  |
| Hanson International Tbk PT      | 50, 000            | 50, 000  | 535, 000   | 4, 494      | 不動産       |  |
| Indah Kiat Pulp and Paper Corp T | —                  | 600      | 340, 500   | 2, 860      | 素材        |  |
| Perusahaan Perkebunan London S   | 1, 800             | —        | —          | —           | 食品・飲料・タバコ |  |
| Bank Pan Indonesia Tbk PT        | —                  | 6, 000   | 738, 000   | 6, 199      | 銀行        |  |
| Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk    | —                  | 851      | 314, 019   | 2, 637      | 素材        |  |
| Panin Financial Tbk PT           | —                  | 17, 000  | 418, 200   | 3, 512      | 保険        |  |
| Clipan Finance Indonesia Tbk P   | 6, 000             | 6, 000   | 177, 600   | 1, 491      | 各種金融      |  |
| Bank CIMB Niaga Tbk PT           | 8, 577             | 4, 577   | 551, 528   | 4, 632      | 銀行        |  |
| Total Bangun Persada Tbk PT      | 4, 000             | —        | —          | —           | 資本財       |  |
| Pembangunan Jaya Ancol Tbk PT    | 1, 379             | 1, 379   | 209, 608   | 1, 760      | 消費者サービス   |  |
| Indo Tambangraya Megah Tbk PT    | —                  | 130      | 262, 925   | 2, 208      | エネルギー     |  |
| Elnusa Tbk PT                    | —                  | 25, 000  | 995, 000   | 8, 358      | エネルギー     |  |
| Bumi Serpong Damai PT            | 4, 038             | —        | —          | —           | 不動産       |  |
| Trada Maritime Tbk PT            | 32, 000            | —        | —          | —           | 運輸        |  |
| Surya Semesta Internusa Tbk PT   | 10, 100            | —        | —          | —           | 資本財       |  |
| Pembangunan Perumahan Persero    | 2, 434             | 1, 234   | 340, 584   | 2, 860      | 資本財       |  |
| Tiphone Mobile Indonesia Tbk P   | —                  | 4, 000   | 372, 000   | 3, 124      | 小売        |  |
| Waskita Beton Precast Tbk PT     | 11, 887            | —        | —          | —           | 素材        |  |
| Telekomunikasi Indonesia Perse   | 1, 000             | —        | —          | —           | 電気通信サービス  |  |
| Modernland Realty Tbk PT         | 15, 487            | 27, 487  | 912, 568   | 7, 665      | 不動産       |  |
| 合 計                              | インドネシアルピア通貨計 株数・金額 | 149, 871 | 148, 758   | 7, 139, 532 | 59, 972   |  |
|                                  | 銘柄数<比率>            | 14 銘柄    | 14 銘柄      | —           | <97.5%>   |  |

(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。

下記は、フィリピン関連株・マザーファンド(22,664,974口)の内容です。

外国株式  
上場、登録株式

| 銘柄                             | 期首(前期末)                     | 当        | 期 末      |        | 業 種 等              |
|--------------------------------|-----------------------------|----------|----------|--------|--------------------|
|                                |                             |          | 株 数      | 株 数    |                    |
| (フィリピン)                        | 百株                          | 百株       | 千フィリピンペソ | 千円     |                    |
| Ayala Land Inc                 | 750.0                       | 750.0    | 3,210    | 7,126  | 不動産                |
| Bank of the Philippine Islands | 120.0                       | —        | —        | —      | 銀行                 |
| DMCI Holdings Inc              | 500.0                       | —        | —        | —      | 資本財                |
| Globe Telecom Inc              | 5.0                         | —        | —        | —      | 電気通信サービス           |
| Filinvest Land Inc             | —                           | 5,000.0  | 905      | 2,009  | 不動産                |
| Jollibee Foods Corp            | —                           | 100.0    | 2,570    | 5,705  | 消費者サービス            |
| Metropolitan Bank & Trust      | 80.0                        | —        | —        | —      | 銀行                 |
| Robinsons Land Corp            | 600.0                       | 600.0    | 1,449    | 3,216  | 不動産                |
| Security Bank Corp             | 37.0                        | —        | —        | —      | 銀行                 |
| SM Prime Holdings Inc          | 574.8                       | 574.8    | 2,049    | 4,549  | 不動産                |
| SM Investments Corp            | 38.0                        | 48.0     | 4,704    | 10,442 | 資本財                |
| Ayala Corp                     | 20.0                        | 32.0     | 3,238    | 7,189  | 各種金融               |
| Metro Pacific Investments Corp | 2,000.0                     | 2,000.0  | 1,340    | 2,974  | 各種金融               |
| Integrated Micro-Electronics I | 3,231.0                     | 847.0    | 1,692    | 3,756  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BDO Unibank Inc                | 60.0                        | 80.0     | 1,189    | 2,640  | 銀行                 |
| Megawide Construction Corp     | 600.0                       | 1,300.0  | 2,303    | 5,113  | 耐久消費財・アパレル         |
| GT Capital Holdings Inc        | 7.0                         | —        | —        | —      | 各種金融               |
| Robinsons Retail Holdings Inc  | 150.0                       | 150.0    | 1,355    | 3,008  | 食品・生活必需品小売り        |
| 合 計                            | 8,772.8                     | 11,481.8 | 26,006   | 57,734 |                    |
|                                | フィリピンペソ通貨計 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 16銘柄     | 12銘柄     | —      | <91.4%>            |

(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) < >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。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2017年11月21日現在)

| 項 目               | 当 期 末   |       |
|-------------------|---------|-------|
|                   | 評 価 額   | 比 率   |
|                   | 千円      | %     |
| ベトナム関連株・マザーファンド   | 49,359  | 26.6  |
| インドネシア関連株・マザーファンド | 61,516  | 33.1  |
| フィリピン関連株・マザーファンド  | 63,142  | 34.0  |
| コール・ローン等、その他      | 11,774  | 6.3   |
| 投資信託財産総額          | 185,793 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、11月21日における邦貨換算レートは、1フィリピンペソ=2.22円、100インドネシアルピア=0.84円、100ベトナムドン=0.50円です。

(注3) ベトナム関連株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(282,391千円)の投資信託財産総額(283,013千円)に対する比率は、99.8%です。インドネシア関連株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(61,255千円)の投資信託財産総額(61,515千円)に対する比率は、99.6%です。フィリピン関連株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(62,548千円)の投資信託財産総額(63,141千円)に対する比率は、99.1%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年11月21日現在)

| 項 目                    | 当 期 末        |
|------------------------|--------------|
| (A) 資 産                | 185,793,155円 |
| コール・ローン等               | 11,774,666   |
| ベトナム関連株・マザーファンド(評価額)   | 49,359,275   |
| インドネシア関連株・マザーファンド(評価額) | 61,516,863   |
| フィリピン関連株・マザーファンド(評価額)  | 63,142,351   |
| (B) 負 債                | 6,792,820    |
| 未払収益分配金                | 1,575,724    |
| 未払解約金                  | 288,029      |
| 未払信託報酬                 | 3,581,067    |
| その他未払費用                | 1,348,000    |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 179,000,335  |
| 元 本                    | 157,572,423  |
| 次期繰越損益金                | 21,427,912   |
| (D) 受益権総口数             | 157,572,423口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)         | 11,360円      |

<注記事項>当運用報告書作成時点では、監査未了です。

|           |              |
|-----------|--------------|
| (注) 期首元本額 | 186,795,546円 |
| 期中追加設定元本額 | 21,538,079円  |
| 期中一部解約元本額 | 50,761,202円  |

## ◆ 損益の状況

当期：自2017年5月23日 至2017年11月21日

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益    | △ 1,797円     |
| 受 取 利 息          | 282          |
| 支 払 利 息          | △ 2,079      |
| (B) 有価証券売買損益     | 25,977,718   |
| 売 買 益            | 28,961,010   |
| 売 買 損            | △ 2,983,292  |
| (C) 信 託 報 酬 等    | △ 6,368,209  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 19,607,712   |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 1,971,049  |
| (F) 追加信託差損益金     | 5,366,973    |
| (配当等相当額)         | ( 479,877)   |
| (売買損益相当額)        | ( 4,887,096) |
| (G) 合 計(D+E+F)   | 23,003,636   |
| (H) 収 益 分 配 金    | △ 1,575,724  |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 21,427,912   |
| 追加信託差損益金         | 5,366,973    |
| (配当等相当額)         | ( 503,608)   |
| (売買損益相当額)        | ( 4,863,365) |
| 分配準備積立金          | 16,060,939   |

(注1) (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2) (C)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3) (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。

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

※直近の決算内容を記載しています。

# ベトナム関連株・マザーファンド

## 運用報告書

### 第 6 期

(決算日：2017年8月21日)  
(作成対象期間：2016年8月23日～2017年8月21日)

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   |
| 信託期間   | 無期限（設定日：2011年8月1日）  |
| 運用方針   | 主として、ベトナムで設立された企業やベトナムの証券取引所に上場されている企業もしくは関連企業によって発行された比較的流動性の高い株式および株式関連証券に投資し、収益および長期的な元本の成長を追求します。 |
| 主な運用対象 | ベトナムの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のベトナム関連企業の株式   |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。   |

## ◆ 最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |       | 参考指数  |       | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
|                | 円      | 期中騰落率 |       | 期中騰落率 |        |       |
| 2期(2013年8月20日) | 13,767 | 61.8  | 2.351 | 42.7  | 92.7   | 194   |
| 3期(2014年8月20日) | 17,725 | 28.7  | 2.963 | 26.0  | 90.4   | 214   |
| 4期(2015年8月20日) | 21,164 | 19.4  | 3.178 | 7.3   | 90.1   | 114   |
| 5期(2016年8月22日) | 22,291 | 5.3   | 2.980 | △ 6.2 | 93.7   | 146   |
| 6期(2017年8月21日) | 25,282 | 13.4  | 3.691 | 23.9  | 96.1   | 277   |

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナム VN 指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額の推移

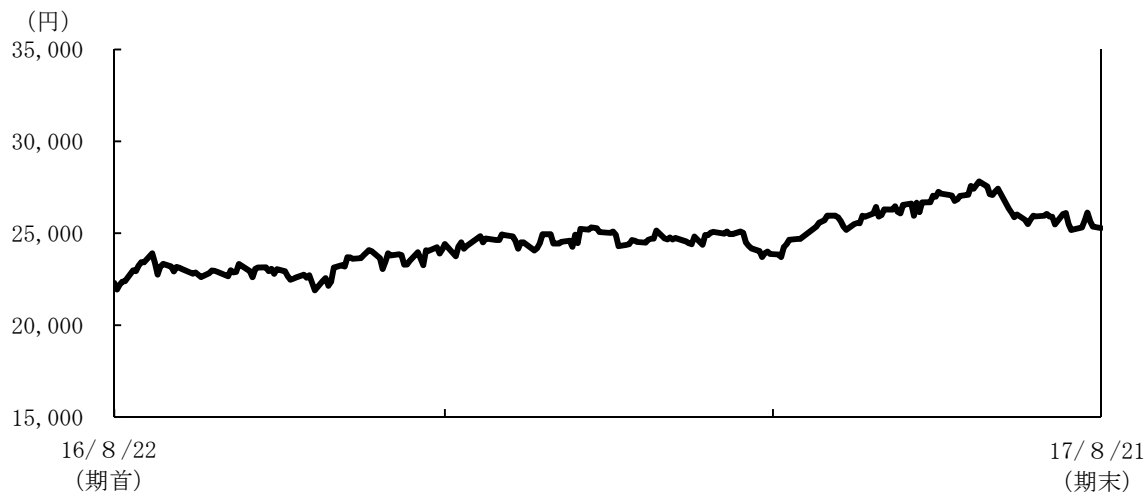
| 年月日                | 基準価額   |      | 参考指数  |      | 株式組入比率 |
|--------------------|--------|------|-------|------|--------|
|                    | 円      | 騰落率  |       | 騰落率  |        |
| (期首)<br>2016年8月22日 | 22,291 | —    | 2.980 | —    | 93.7   |
| 8月末                | 23,233 | 4.2  | 3.094 | 3.8  | 93.6   |
| 9月末                | 22,847 | 2.5  | 3.098 | 4.0  | 93.7   |
| 10月末               | 22,739 | 2.0  | 3.207 | 7.6  | 99.2   |
| 11月末               | 23,432 | 5.1  | 3.291 | 10.4 | 96.2   |
| 12月末               | 24,305 | 9.0  | 3.390 | 13.8 | 98.3   |
| 2017年1月末           | 24,436 | 9.6  | 3.486 | 17.0 | 96.1   |
| 2月末                | 24,408 | 9.5  | 3.515 | 18.0 | 95.9   |
| 3月末                | 25,071 | 12.5 | 3.547 | 19.0 | 85.5   |
| 4月末                | 24,645 | 10.6 | 3.511 | 17.8 | 94.6   |
| 5月末                | 25,913 | 16.2 | 3.617 | 21.4 | 91.9   |
| 6月末                | 27,034 | 21.3 | 3.782 | 26.9 | 99.3   |
| 7月末                | 25,950 | 16.4 | 3.808 | 27.8 | 98.9   |
| (期末)<br>2017年8月21日 | 25,282 | 13.4 | 3.691 | 23.9 | 96.1   |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナム VN 指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。



◆ 基準価額の推移 (2016年8月23日～2017年8月21日)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式) | 32円<br>( 32)  |
| (b) 有価証券取引税<br>(株 式) | 3<br>( 3)     |
| (c) その他費用<br>(保管費用等) | 239<br>( 239) |
| 合 計                  | 273           |

(注) 費用項目の概要および注記については、7頁の費用明細をご参照ください。

### ◆ 期中の売買及び取引の状況 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

|     |         | 買 付                       |                              | 売 付       |                      |
|-----|---------|---------------------------|------------------------------|-----------|----------------------|
|     |         | 株 数                       | 金 額                          | 株 数       | 金 額                  |
| 外 国 | ベ ト ナ ム | 百株<br>7,067<br>(1,158.35) | 千ベトナムドン<br>28,088,783<br>(-) | 百株<br>340 | 千ベトナムドン<br>4,479,493 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は株主割当等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

### ◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

| 項 目               | 当 期       |
|-------------------|-----------|
| (a) 期中の株式売買金額     | 159,657千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 176,932千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 0.90      |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ◆ 主要な売買銘柄 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

| 銘 柄                                      | 買 付         |              |          | 銘 柄                         | 売 付        |              |          |
|--|-------------|--------------|----------|-----------------------------|------------|--------------|----------|
|  | 株 数         | 金 額          | 平均単価     |                             | 株 数        | 金 額          | 平均単価     |
| Ho Chi Minh City Infrastructur           | 千株<br>152.0 | 千円<br>27,969 | 円<br>184 | Viet Nam Dairy Products JSC | 千株<br>34.0 | 千円<br>22,160 | 円<br>651 |
| Masan Group Corp                         | 104.0       | 23,875       | 229      |                             |            |              |          |
| Anphat Plastic and Green Environment JSC | 175.0       | 21,685       | 123      |                             |            |              |          |
| Bank for Foreign Trade of Viet           | 102.0       | 18,899       | 185      |                             |            |              |          |
| Donghai Joint Stock Co Of Bentre         | 111.7       | 18,250       | 163      |                             |            |              |          |
| Vietnam National Petroleum Gro           | 45.0        | 15,716       | 349      |                             |            |              |          |
| Vietjet Aviation JSC                     | 17.0        | 11,099       | 652      |                             |            |              |          |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### ◆ 利害関係人との取引状況等 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2017年8月21日現在)

外国株式  
上場、登録株式

| 銘  | 柄               | 期首<br>(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  |                        |
| (ベトナム)                                   |                 | 百株          | 百株        | 千ベトナムドン    | 千円      |                        |
| Ho Chi Minh City Infrastructur           |                 | —           | 1,520.00  | 5,335,200  | 25,608  | 運輸                     |
| Refrigeration Electrical Engin           |                 | 1,345.50    | 1,345.50  | 4,702,522  | 22,572  | 資本財                    |
| Viet Nam Dairy Products JSC              |                 | 552.03      | 212.03    | 3,163,487  | 15,184  | 食品・飲料・タバコ              |
| FPT Corp                                 |                 | 805.00      | 925.75    | 4,397,312  | 21,107  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| DHG Pharmaceutical JSC                   |                 | 128.00      | 192.00    | 2,112,000  | 10,137  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| Vingroup JSC                             |                 | 306.01      | 374.86    | 1,602,526  | 7,692   | 不動産                    |
| Vietnam Container Shipping JSC           |                 | 274.60      | 274.60    | 1,515,792  | 7,275   | 運輸                     |
| Hoa Sen Group                            |                 | 945.00      | 1,653.75  | 4,729,725  | 22,702  | 素材                     |
| Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe          |                 | 868.40      | 868.40    | 2,344,680  | 11,254  | 公益事業                   |
| Donghai Joint Stock Co Of Bentre         |                 | —           | 1,117.00  | 3,596,740  | 17,264  | 素材                     |
| Anphat Plastic and Green Environment JSC |                 | —           | 1,750.00  | 5,775,000  | 27,720  | 素材                     |
| Masan Group Corp                         |                 | —           | 1,040.00  | 4,638,400  | 22,264  | 食品・飲料・タバコ              |
| Bank for Foreign Trade of Viet           |                 | —           | 1,020.00  | 3,825,000  | 18,360  | 銀行                     |
| Superdong Fast Ferry Kien Gian           |                 | 490.00      | 686.00    | 2,723,420  | 13,072  | 運輸                     |
| Vietjet Aviation JSC                     |                 | —           | 170.00    | 2,091,000  | 10,036  | 運輸                     |
| Vietnam National Petroleum Gro           |                 | —           | 450.00    | 2,974,500  | 14,277  | エネルギー                  |
| 小 計                                      | ベトナムドン通貨計 株数・金額 | 5,714.54    | 13,599.89 | 55,527,306 | 266,531 |                        |
|  | 銘 柄 数 <比 率>     | 9 銘柄        | 16 銘柄     | —          | <96.1%> |                        |
| 合 計                                      | 株 数 ・ 金 額       | 5,714.54    | 13,599.89 | —          | 266,531 |                        |
|  | 銘 柄 数 <比 率>     | 9 銘柄        | 16 銘柄     | —          | <96.1%> |                        |

(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) < >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。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2017年8月21日現在)

| 項 目                     | 当 期 末         |        |
|-------------------------|---------------|--------|
|                         | 評 価 額         | 比 率    |
| 株 式                     | 千円<br>266,531 | 93.8%  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 17,480        | 6.2%   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 284,012       | 100.0% |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、8月21日における邦貨換算レートは、100ベトナムドン=0.48円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(276,450千円)の投資信託財産総額(284,012千円)に対する比率は、97.3%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年8月21日現在)

| 項 目                   | 当 期 末        |
|-----------------------|--------------|
| (A) 資 産               | 284,012,010円 |
| コール・ローン等              | 15,716,648   |
| 株 式(評価額)              | 266,531,069  |
| 未 収 配 当 金             | 1,764,293    |
| (B) 負 債               | 6,647,757    |
| 未 払 金                 | 6,647,757    |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 277,364,253  |
| 元 本                   | 109,708,543  |
| 次 期 繰 越 損 益 金         | 167,655,710  |
| (D) 受 益 権 総 口 数       | 109,708,543口 |
| 1万口当たり基準価額 (C / D)    | 25,282円      |

<注記事項>

- (1) 期首元本額 65,506,230円  
 期中追加設定元本額 70,263,629円  
 期中一部解約元本額 26,061,316円
- (2) 期末における元本の内訳  
 アセアンCAM-VIPファンド 25,136,004円  
 CAMインドシナ5カ国ファンド 25,914,355円  
 アセアンワールドファンド 45,401,197円  
 CAMアセアン7ファンド 6,773,576円  
 アセアン7ファンド(2015.04)(一般投資家私募・適格機関投資家) 6,483,411円

## ◆ 損益の状況

当期：自2016年8月23日 至2017年8月21日

| 項 目                       | 当 期          |
|---------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | 5,927,332円   |
| 受 取 配 当 金                 | 5,930,178    |
| 支 払 利 息                   | △ 2,846      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 14,896,361   |
| 売 買 益                     | 38,061,496   |
| 売 買 損                     | △ 23,165,135 |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 1,787,716  |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 19,035,977   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 80,512,046   |
| (F) 解 約 差 損 益 金           | △ 38,158,684 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金       | 106,266,371  |
| (H) 合 計 (D + E + F + G)   | 167,655,710  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)         | 167,655,710  |

(注1) (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2) (C)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。

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

※直近の決算内容を記載しています。

# インドネシア関連株・マザーファンド 運用報告書

## 第 6 期

(決算日：2017年8月21日)  
(作成対象期間：2016年8月23日～2017年8月21日)

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  |
| 信託期間   | 無期限（設定日：2011年11月22日）   |
| 運用方針   | 主として、インドネシアで設立された企業やインドネシアの証券取引所に上場されている企業もしくは世界各国・地域の取引所に上場されている関連企業によって発行された比較的流動性の高い株式および株式関連証券に投資し、収益および長期的な元本の成長を追求します。 |
| 主な運用対象 | インドネシアの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のインドネシア関連企業の株式  |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。  |

## ◆ 最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |       | 参考指数   |        | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
|                | 円      | 期中騰落率 |        | 期中騰落率  |        |       |
| 2期(2013年8月20日) | 16,551 | 47.0  | 40.547 | 14.7   | 81.0   | 74    |
| 3期(2014年8月20日) | 18,905 | 14.2  | 45.970 | 13.4   | 90.8   | 72    |
| 4期(2015年8月20日) | 17,354 | △ 8.2 | 40.358 | △ 12.2 | 89.5   | 56    |
| 5期(2016年8月22日) | 18,740 | 8.0   | 41.703 | 3.3    | 96.7   | 60    |
| 6期(2017年8月21日) | 19,911 | 6.2   | 48.329 | 15.9   | 92.9   | 57    |

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、インドネシアの株価指数である「ジャカルタ総合指数 (JCI)」の前営業日の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

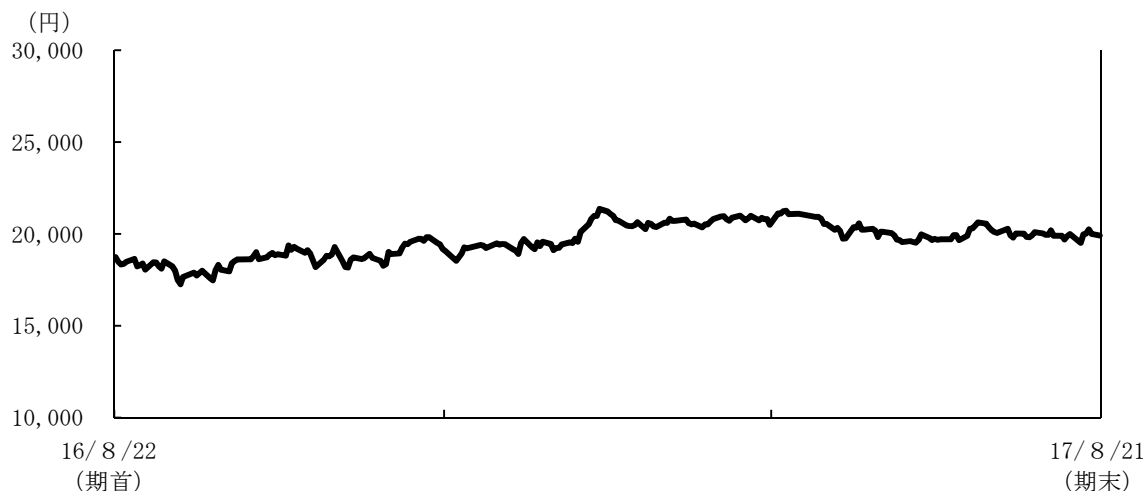
## ◆ 当期中の基準価額の推移

| 年月日                | 基準価額   |       | 参考指数   |      | 株式組入比率 |
|--------------------|--------|-------|--------|------|--------|
|                    | 円      | 騰落率   |        | 騰落率  |        |
| (期首)<br>2016年8月22日 | 18,740 | —     | 41.703 | —    | 96.7   |
| 8月末                | 18,282 | △ 2.4 | 41.826 | 0.3  | 92.7   |
| 9月末                | 18,046 | △ 3.7 | 42.369 | 1.6  | 93.7   |
| 10月末               | 18,975 | 1.3   | 43.282 | 3.8  | 97.2   |
| 11月末               | 18,357 | △ 2.0 | 42.634 | 2.2  | 88.2   |
| 12月末               | 19,214 | 2.5   | 46.132 | 10.6 | 92.5   |
| 2017年1月末           | 19,123 | 2.0   | 45.073 | 8.1  | 91.2   |
| 2月末                | 20,426 | 9.0   | 45.754 | 9.7  | 83.5   |
| 3月末                | 20,800 | 11.0  | 46.981 | 12.7 | 89.1   |
| 4月末                | 21,069 | 12.4  | 47.939 | 15.0 | 98.7   |
| 5月末                | 19,830 | 5.8   | 47.255 | 13.3 | 94.8   |
| 6月末                | 19,663 | 4.9   | 48.970 | 17.4 | 94.5   |
| 7月末                | 20,025 | 6.9   | 48.398 | 16.1 | 85.6   |
| (期末)<br>2017年8月21日 | 19,911 | 6.2   | 48.329 | 15.9 | 92.9   |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、インドネシアの株価指数である「ジャカルタ総合指数 (JCI)」の前営業日の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 基準価額の推移 (2016年8月23日～2017年8月21日)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式) | 296円<br>( 296) |
| (b) 有価証券取引税<br>(株 式) | 85<br>( 85)    |
| (c) その他費用<br>(保管費用等) | 399<br>( 399)  |
| 合 計                  | 781            |

(注) 費用項目の概要および注記については、7頁の費用明細をご参照ください。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

|     |        | 買 付              |                          | 売 付              |                          |
|-----|--------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
|     |        | 株 数              | 金 額                      | 株 数              | 金 額                      |
| 外 国 | インドネシア | 百株<br>275,914.00 | 千インドネシアルピア<br>14,025,109 | 百株<br>242,405.54 | 千インドネシアルピア<br>14,980,373 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

| 項 目                           | 当 期       |
|-------------------------------|-----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 238,696千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 52,694千円  |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)       | 4.52      |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

| 銘 柄                            | 買 付             |              |        | 銘 柄                            | 売 付           |              |         |
|--------------------------------|-----------------|--------------|--------|--------------------------------|---------------|--------------|---------|
|                                | 株 数             | 金 額          | 平均単価   |                                | 株 数           | 金 額          | 平均単価    |
| Bank CIMB Niaga Tbk PT         | 千株<br>1,407.700 | 千円<br>10,033 | 円<br>7 | Barito Pacific Tbk PT          | 千株<br>596.900 | 千円<br>11,716 | 円<br>19 |
| Barito Pacific Tbk PT          | 596.900         | 9,512        | 15     | Pan Brothers Tbk PT            | 2,975.000     | 10,992       | 3       |
| Waskita Beton Precast Tbk PT   | 1,638.700       | 7,950        | 4      | Bank CIMB Niaga Tbk PT         | 950.000       | 9,059        | 9       |
| Indo Tambangraya Megah Tbk PT  | 57.000          | 7,522        | 131    | Medco Energi Internasional Tbk | 340.000       | 7,894        | 23      |
| Pembangunan Perumahan Persero  | 243.400         | 6,640        | 27     | Indo Tambangraya Megah Tbk PT  | 57.000        | 7,595        | 133     |
| Pan Brothers Tbk PT            | 1,975.000       | 6,514        | 3      | Waskita Karya Persero Tbk PT   | 270.000       | 5,759        | 21      |
| Surya Semesta Internusa Tbk PT | 1,010.000       | 6,385        | 6      | Total Bangun Persada Tbk PT    | 800.000       | 5,161        | 6       |
| Trada Maritime Tbk PT          | 6,600.000       | 5,705        | 0.864  | Perusahaan Gas Negara Persero  | 205.000       | 4,523        | 22      |
| Hanson International Tbk PT    | 5,000.000       | 5,642        | 1      | Perusahaan Perkebunan London S | 354.400       | 4,459        | 12      |
| Medco Energi Internasional Tbk | 340.000         | 5,340        | 15     | Ciputra Development Tbk PT     | 388.154       | 4,249        | 10      |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。



## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2017年8月21日現在)

外国株式

上場、登録株式

| 銘 柄                            | 期 首<br>(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    |                        |  |
| (インドネシア)                       | 百株                 | 百株         | 千インドネシアルピア | 千円        |                        |  |
| Hanson International Tbk PT    | —                  | 50,000.00  | 650,000    | 5,330     | 不動産                    |  |
| Ciputra Development Tbk PT     | 1,881.54           | —          | —          | —         | 不動産                    |  |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk | —                  | 1,300.00   | 379,600    | 3,112     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| Gudang Garam Tbk PT            | —                  | 50.00      | 370,000    | 3,034     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| Kimia Farma Persero Tbk PT     | 2,350.00           | —          | —          | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| Pan Brothers Tbk PT            | 10,000.00          | —          | —          | —         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| Rukun Raharja Tbk PT           | —                  | 7,000.00   | 212,800    | 1,744     | エネルギー                  |  |
| Panin Financial Tbk PT         | 24,500.00          | —          | —          | —         | 保険                     |  |
| Clipan Finance Indonesia Tbk P | 6,000.00           | 6,000.00   | 186,000    | 1,525     | 各種金融                   |  |
| Perusahaan Gas Negara Persero  | 2,050.00           | —          | —          | —         | 公益事業                   |  |
| Adhi Karya Persero Tbk PT      | 1,978.00           | —          | —          | —         | 資本財                    |  |
| Bank CIMB Niaga Tbk PT         | —                  | 4,577.00   | 643,068    | 5,273     | 銀行                     |  |
| Bank Permata Tbk PT            | —                  | 3,512.00   | 244,084    | 2,001     | 銀行                     |  |
| Energi Mega Persada Tbk PT     | 36,320.00          | —          | —          | —         | エネルギー                  |  |
| Total Bangun Persada Tbk PT    | 8,000.00           | —          | —          | —         | 資本財                    |  |
| Pembangunan Jaya Ancol Tbk PT  | 1,379.00           | 1,379.00   | 226,156    | 1,854     | 消費者サービス                |  |
| Bumi Serpong Damai PT          | 1,201.00           | 4,038.00   | 732,897    | 6,009     | 不動産                    |  |
| Trada Maritime Tbk PT          | —                  | 66,000.00  | 673,200    | 5,520     | 運輸                     |  |
| Surya Semesta Internusa Tbk PT | —                  | 10,100.00  | 696,900    | 5,714     | 資本財                    |  |
| Pembangunan Perumahan Persero  | —                  | 2,434.00   | 703,426    | 5,768     | 資本財                    |  |
| Tiphone Mobile Indonesia Tbk P | 6,900.00           | —          | —          | —         | 小売                     |  |
| Waskita Karya Persero Tbk PT   | 2,700.00           | —          | —          | —         | 資本財                    |  |
| Japfa Comfeed Indones Tbk PT   | 2,509.00           | —          | —          | —         | 食品・飲料・タバコ              |  |
| Sri Rejeki Isman Tbk PT        | 13,000.00          | —          | —          | —         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| Waskita Beton Precast Tbk PT   | —                  | 8,887.00   | 412,356    | 3,381     | 素材                     |  |
| Modernland Realty Tbk PT       | 26,487.00          | 15,487.00  | 424,343    | 3,479     | 不動産                    |  |
| 小 計                            | インドネシアルピア通貨計 株数・金額 | 147,255.54 | 180,764.00 | 6,554,832 | 53,749                 |  |
|                                | 銘 柄 数 <比 率>        | 16 銘柄      | 14 銘柄      | —         | <92.9%>                |  |
| 合 計                            | 株 数 ・ 金 額          | 147,255.54 | 180,764.00 | —         | 53,749                 |  |
|                                | 銘 柄 数 <比 率>        | 16 銘柄      | 14 銘柄      | —         | <92.9%>                |  |

(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。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2017年8月21日現在)

| 項 目                     | 当 期 末  |       |
|-------------------------|--------|-------|
|                         | 評 価 額  | 比 率   |
|                         | 千円     | %     |
| 株 式                     | 53,749 | 88.5  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,986  | 11.5  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 60,736 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、8月21日における邦貨換算レートは、100インドネシアルピア=0.82円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(57,395千円)の投資信託財産総額(60,736千円)に対する比率は、94.5%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年8月21日現在)

| 項 目                   | 当 期 末       |
|-----------------------|-------------|
| (A) 資 産               | 60,736,498円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等       | 477,418     |
| 株 式 (評価額)             | 53,749,623  |
| 未 収 入 金               | 6,509,457   |
| (B) 負 債               | 2,863,672   |
| 未 払 金                 | 2,863,672   |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 57,872,826  |
| 元 本                   | 29,066,021  |
| 次 期 繰 越 損 益 金         | 28,806,805  |
| (D) 受 益 権 総 口 数       | 29,066,021口 |
| 1万口当たり基準価額 (C / D)    | 19,911円     |

<注記事項>

- (1) 期首元本額 32,183,008円  
 期中追加設定元本額 5,627,860円  
 期中一部解約元本額 8,744,847円
- (2) 期末における元本の内訳  
 アセアンCAM-VIPファンド 29,066,021円

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

## ◆ 損益の状況

当期：自2016年8月23日 至2017年8月21日

| 項 目                       | 当 期          |
|---------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | 689,440円     |
| 受 取 配 当 金                 | 688,046      |
| 受 取 利 息                   | 1,979        |
| 支 払 利 息                   | △ 585        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 3,326,324    |
| 売 買 益                     | 15,858,391   |
| 売 買 損                     | △ 12,532,067 |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 1,174,007  |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 2,841,757    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 28,128,061   |
| (F) 解 約 差 損 益 金           | △ 8,235,153  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金       | 6,072,140    |
| (H) 合 計 (D + E + F + G)   | 28,806,805   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)         | 28,806,805   |

(注1) (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2) (C)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。

※直近の決算内容を記載しています。

# フィリピン関連株・マザーファンド

## 運用報告書

### 第 6 期

(決算日：2017年8月21日)

(作成対象期間：2016年8月23日～2017年8月21日)

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  |
| 信託期間   | 無期限（設定日：2011年11月22日）   |
| 運用方針   | 主として、フィリピンで設立された企業やフィリピンの証券取引所に上場されている企業もしくは世界各国・地域の取引所に上場されている関連企業によって発行された比較的流動性の高い株式および株式関連証券に投資し、収益および長期的な元本の成長を追求します。 |
| 主な運用対象 | フィリピンの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のフィリピン関連企業の株式  |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。  |

## ◆ 最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |        | 参考指数   |        | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
|                | 円      | 期中騰落率  |        | 期中騰落率  |        |       |
| 2期(2013年8月20日) | 19,574 | 56.0   | 14,618 | 49.3   | 99.1   | 81    |
| 3期(2014年8月20日) | 22,893 | 17.0   | 16,715 | 14.3   | 94.1   | 64    |
| 4期(2015年8月20日) | 29,122 | 27.2   | 19,610 | 17.3   | 96.6   | 64    |
| 5期(2016年8月22日) | 23,977 | △ 17.7 | 17,210 | △ 12.2 | 98.2   | 30    |
| 6期(2017年8月21日) | 24,396 | 1.7    | 17,076 | △ 0.8  | 90.6   | 59    |

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「フィリピン総合指数(PCOMP)」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

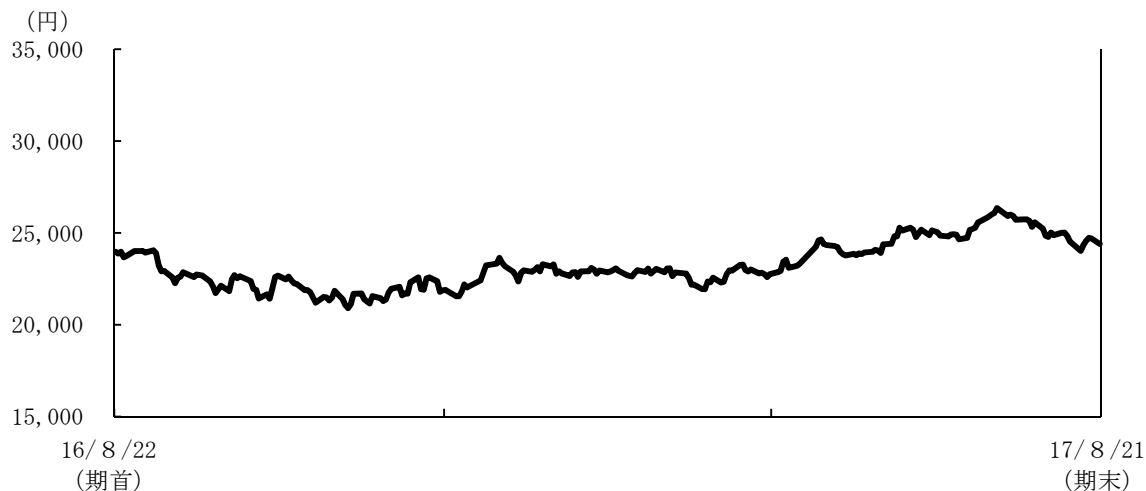
## ◆ 当期中の基準価額の推移

| 年月日                | 基準価額   |        | 参考指数   |        | 株式組入比率 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                    | 円      | 騰落率    |        | 騰落率    |        |
| (期首)<br>2016年8月22日 | 23,977 | —      | 17,210 | —      | 98.2   |
| 8月末                | 24,013 | 0.2    | 17,305 | 0.6    | 98.1   |
| 9月末                | 22,124 | △ 7.7  | 16,124 | △ 6.3  | 97.5   |
| 10月末               | 21,881 | △ 8.7  | 15,994 | △ 7.1  | 76.6   |
| 11月末               | 21,379 | △ 10.8 | 15,326 | △ 10.9 | 97.2   |
| 12月末               | 22,030 | △ 8.1  | 16,007 | △ 7.0  | 97.5   |
| 2017年1月末           | 23,288 | △ 2.9  | 16,801 | △ 2.4  | 97.8   |
| 2月末                | 22,666 | △ 5.5  | 16,201 | △ 5.9  | 82.8   |
| 3月末                | 22,560 | △ 5.9  | 16,425 | △ 4.6  | 95.7   |
| 4月末                | 23,102 | △ 3.6  | 17,007 | △ 1.2  | 97.3   |
| 5月末                | 24,042 | 0.3    | 17,530 | 1.9    | 98.0   |
| 6月末                | 24,649 | 2.8    | 17,289 | 0.5    | 98.1   |
| 7月末                | 25,226 | 5.2    | 17,596 | 2.2    | 98.5   |
| (期末)<br>2017年8月21日 | 24,396 | 1.7    | 17,076 | △ 0.8  | 90.6   |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「フィリピン総合指数(PCOMP)」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 基準価額の推移 (2016年8月23日～2017年8月21日)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式) | 298円<br>( 298) |
| (b) 有価証券取引税<br>(株 式) | 185<br>( 185)  |
| (c) その他費用<br>(保管費用等) | 435<br>( 435)  |
| 合 計                  | 919            |

(注) 費用項目の概要および注記については、7頁の費用明細をご参照ください。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

|    |       | 買 付          |                    | 売 付         |                    |
|----|-------|--------------|--------------------|-------------|--------------------|
|    |       | 株 数          | 金 額                | 株 数         | 金 額                |
| 外国 | フィリピン | 百株<br>12,790 | 千フィリピンペソ<br>31,465 | 百株<br>5,696 | 千フィリピンペソ<br>21,877 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

| 項 目               | 当 期       |
|-------------------|-----------|
| (a) 期中の株式売買金額     | 118,050千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 35,070千円  |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 3.36      |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

株 式

| 買 付<br>銘 柄                     | 買 付   |       |       | 売 付<br>銘 柄                     | 売 付   |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--------------------------------|-------|-------|-------|
|                                | 株 数   | 金 額   | 平均単価  |                                | 株 数   | 金 額   | 平均単価  |
|                                | 千株    | 千円    | 円     |                                | 千株    | 千円    | 円     |
| Integrated Micro-Electronics I | 523.1 | 9,667 | 18    | Integrated Micro-Electronics I | 300.0 | 6,286 | 20    |
| Universal Robina Corp          | 17.5  | 6,635 | 379   | Universal Robina Corp          | 15.0  | 5,427 | 361   |
| Ayala Land Inc                 | 75.0  | 6,373 | 84    | JG Summit Holdings Inc         | 32.0  | 5,069 | 158   |
| SM Investments Corp            | 3.8   | 6,086 | 1,601 | Jollibee Foods Corp            | 10.5  | 5,066 | 482   |
| Megawide Construction Corp     | 130.0 | 5,454 | 41    | D&L Industries Inc             | 130.0 | 3,646 | 28    |
| Jollibee Foods Corp            | 10.0  | 4,550 | 455   | Puregold Price Club Inc        | 37.0  | 3,457 | 93    |
| D&L Industries Inc             | 130.0 | 3,518 | 27    | Ayala Corp                     | 1.8   | 3,302 | 1,834 |
| Ayala Corp                     | 1.7   | 3,322 | 1,954 | GT Capital Holdings Inc        | 1.1   | 2,960 | 2,691 |
| Robinsons Land Corp            | 60.0  | 3,277 | 54    | Bank of the Philippine Islands | 12.0  | 2,794 | 232   |
| Metro Pacific Investments Corp | 200.0 | 2,900 | 14    | Globe Telecom Inc              | 0.5   | 2,212 | 4,425 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2017年8月21日現在)

外国株式

上場、登録株式

| 銘柄                             | 期首<br>(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             |       |
| (フィリピン)                        | 百株               | 百株      | 千フィリピンペソ | 千円     |                    |       |
| Ayala Land Inc                 | —                | 750.0   | 3,221    | 6,861  | 不動産                |       |
| DMCI Holdings Inc              | —                | 500.0   | 780      | 1,661  | 資本財                |       |
| JG Summit Holdings Inc         | 320.0            | —       | —        | —      | 資本財                |       |
| Jollibee Foods Corp            | 105.0            | 100.0   | 2,352    | 5,009  | 消費者サービス            |       |
| Metropolitan Bank & Trust      | 80.0             | —       | —        | —      | 銀行                 |       |
| Robinsons Land Corp            | —                | 600.0   | 1,371    | 2,920  | 不動産                |       |
| SM Prime Holdings Inc          | 324.8            | 574.8   | 1,980    | 4,217  | 不動産                |       |
| Universal Robina Corp          | 40.0             | 65.0    | 975      | 2,076  | 食品・飲料・タバコ          |       |
| SM Investments Corp            | —                | 38.0    | 3,146    | 6,701  | 資本財                |       |
| Ayala Corp                     | 38.0             | 37.0    | 3,330    | 7,092  | 各種金融               |       |
| Metro Pacific Investments Corp | —                | 2,000.0 | 1,340    | 2,854  | 各種金融               |       |
| Integrated Micro-Electronics I | —                | 2,231.0 | 2,944    | 6,272  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |       |
| Megawide Construction Corp     | —                | 1,300.0 | 2,334    | 4,973  | 耐久消費財・アパレル         |       |
| Puregold Price Club Inc        | 190.0            | —       | —        | —      | 食品・生活必需品小売り        |       |
| GT Capital Holdings Inc        | 4.0              | —       | —        | —      | 各種金融               |       |
| Robinsons Retail Holdings Inc  | 150.0            | 150.0   | 1,333    | 2,840  | 食品・生活必需品小売り        |       |
| 小 計                            | フィリピンペソ通貨計 株数・金額 | 1,251.8 | 8,345.8  | 25,109 | 53,482             |       |
|                                | 銘柄 数 <比 率>       | 9 銘柄    | 12 銘柄    | —      | <90.6%>            |       |
| 合 計                            | 株 数 ・ 金 額        | 1,251.8 | 8,345.8  | —      | 53,482             |       |
|                                | 銘柄 数 <比 率>       | 9 銘柄    | 12 銘柄    | —      | <90.6%>            |       |

(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) < >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。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2017年8月21日現在)

| 項 目                     | 当 期 末  |       |
|-------------------------|--------|-------|
|                         | 評 価 額  | 比 率   |
|                         | 千円     | %     |
| 株 式                     | 53,482 | 90.6  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 5,520  | 9.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 59,002 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、8月21日における邦貨換算レートは、1フィリピンペソ=2.13円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(58,493千円)の投資信託財産総額(59,002千円)に対する比率は、99.1%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年8月21日現在)

| 項 目             | 当 期 末       |
|-----------------|-------------|
| (A) 資 産         | 59,002,419円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 5,520,130   |
| 株 式(評価額)        | 53,482,289  |
| (B) 純 資 産 総 額   | 59,002,419  |
| 元 本             | 24,184,801  |
| 次 期 繰 越 損 益 金   | 34,817,618  |
| (C) 受 益 権 総 口 数 | 24,184,801口 |
| 1万口当たり基準価額(B/C) | 24,396円     |

<注記事項>

- (1) 期首元本額 12,724,264円  
 期中追加設定元本額 14,296,791円  
 期中一部解約元本額 2,836,254円
- (2) 期末における元本の内訳  
 アセアンCAM-VIPファンド 24,184,801円

## ◆ 損益の状況

当期：自2016年8月23日 至2017年8月21日

| 項 目                         | 当 期         |
|-----------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益               | 248,162円    |
| 受 取 配 当 金                   | 248,888     |
| 支 払 利 息                     | △ 726       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益         | 1,727,388   |
| 売 買 益                       | 7,351,747   |
| 売 買 損                       | △ 5,624,359 |
| (C) 信 託 報 酬 等               | △ 682,461   |
| (D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C ) | 1,293,089   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金           | 17,785,066  |
| (F) 解 約 差 損 益 金             | △ 3,163,746 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金         | 18,903,209  |
| (H) 合 計 ( D + E + F + G )   | 34,817,618  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 ( H )         | 34,817,618  |

(注1) (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2) (C)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。

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。