

◆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 | 2007年4月27日から2022年4月27日<br>(当初無期限) まで                                                                                                                                   |                                                                                      |
| 運 用 方 針 | 主としてマザーファンドを投資対象とし信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。<br>原則として為替ヘッジは行いません。<br>マザーファンドの運用にあたっては、「中華圏株式マザーファンド」は国泰君安アセット（アジア）、「ASEAN地域株式マザーファンド」は日興アセット（アジア）に運用の指図に関する権限の一部を委託します。 |                                                                                      |
| 主要運用対象  | ベビーファンド                                                                                                                                                                | 「中華圏株式マザーファンド」および「ASEAN地域株式マザーファンド」を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。                 |
|         | 中華圏株式マザーファンド                                                                                                                                                           | 香港、上海、深センおよび台湾の証券取引所の上場銘柄ならびに事業展開や投資活動が中華圏を中心に行われている企業の発行する株式で、他の株式市場の上場銘柄を投資対象とします。 |
|         | ASEAN地域株式マザーファンド                                                                                                                                                       | ASEAN地域の証券取引所の上場銘柄ならびに事業展開や投資活動がASEAN地域を中心に行われている企業の発行する株式で、他の株式市場の上場銘柄を投資対象とします。    |
| 組 入 制 限 | ベビーファンド                                                                                                                                                                | 株式への実質投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。                                    |
|         | 中華圏株式マザーファンド                                                                                                                                                           | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                        |
|         | ASEAN地域株式マザーファンド                                                                                                                                                       | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>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 | 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、必ず分配を行うものではありません。                                                                                                                |                                                                                      |

# アジア・ダブルプレミア・ ファンド 愛称：龍虎

運用報告書（全体版）（繰上償還）  
(償還日 2022年4月27日)

## お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「アジア・ダブルプレミア・ファンド」は、2022年4月27日に信託約款の規定に基づき繰上償還となりましたので、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

これまでのご愛顧に対しまして、厚く御礼申し上げます。

 **T&Dアセットマネジメント株式会社**

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

<https://www.tdasset.co.jp/>

## 最近10期の運用実績、基準価額の推移等

### 最近10期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額   |                |              | 合 成 指 数   |              | 株 式<br>組 入 率 | 株 式<br>先 物 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|-----------|----------------|--------------|-----------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|                 | (分 配 落)   | 税 込 み<br>分 配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | (参 考 指 数) | 期 中<br>騰 落 率 |              |              |                        |              |
|                 | 円         | 円              | %            |           | %            | %            | %            | %                      | 百万円          |
| 5期(2012年4月27日)  | 7,371     | 0              | △15.4        | 8,968     | △7.9         | 86.9         | —            | 1.0                    | 5,313        |
| 6期(2013年4月30日)  | 10,238    | 0              | 38.9         | 12,185    | 35.9         | 89.8         | —            | 1.3                    | 3,753        |
| 7期(2014年4月28日)  | 10,409    | 500            | 6.6          | 12,773    | 4.8          | 88.3         | —            | 0.4                    | 1,875        |
| 8期(2015年4月27日)  | 10,575    | 4,100          | 41.0         | 18,191    | 42.4         | 90.2         | —            | 1.0                    | 1,199        |
| 9期(2016年4月27日)  | 7,665     | 0              | △27.5        | 13,700    | △24.7        | 82.7         | —            | —                      | 898          |
| 10期(2017年4月27日) | 8,785     | 0              | 14.6         | 16,133    | 17.8         | 89.4         | —            | —                      | 851          |
| 11期(2018年4月27日) | 10,181    | 0              | 15.9         | 19,230    | 19.2         | 83.3         | —            | —                      | 1,061        |
| 12期(2019年5月7日)  | 9,554     | 0              | △6.2         | 19,224    | △0.0         | 82.8         | —            | 1.5                    | 897          |
| 13期(2020年4月27日) | 8,286     | 0              | △13.3        | 16,525    | △14.0        | 85.2         | —            | 0.5                    | 737          |
| 14期(2021年4月27日) | 13,367    | 400            | 66.1         | 24,085    | 45.7         | 85.9         | —            | —                      | 908          |
| 償 還 日           | (償還価額)    |                |              |           |              |              |              |                        |              |
| 15期(2022年4月27日) | 13,723.82 |                | 2.7          | 21,979    | △8.7         | —            | —            | —                      | 632          |

(注) 基準価額および分配金は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数は、当社が円換算したMSCIゴールデンドラゴンインデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】65%とMSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】35%を独自に合成して算出したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

当期中の基準価額と市況等の推移

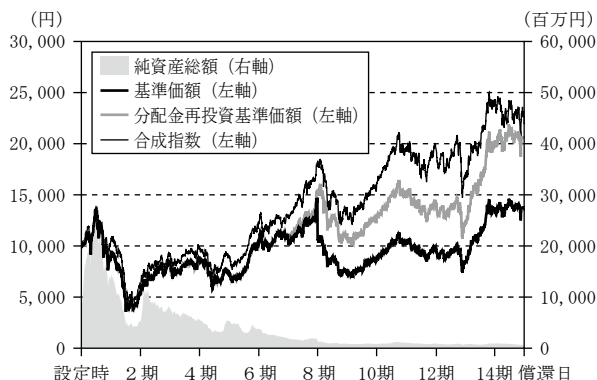
| 年 月 日                     | 基 準 価 額             |        | 合 成 指 数   |        | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|---------------------------|---------------------|--------|-----------|--------|-------------|-------------|--------------------|
|                           |                     | 騰 落 率  | (参 考 指 数) | 騰 落 率  |             |             |                    |
| 期首（前期末）<br>2021年 4 月 27 日 | 円<br>13,367         | %<br>— | 24,085    | %<br>— | %<br>85.9   | %<br>—      | %<br>—             |
| 4 月 末                     | 13,582              | 1.6    | 24,372    | 1.2    | 85.5        | —           | —                  |
| 5 月 末                     | 13,579              | 1.6    | 24,178    | 0.4    | 86.3        | —           | —                  |
| 6 月 末                     | 14,155              | 5.9    | 24,312    | 0.9    | 90.2        | —           | 0.5                |
| 7 月 末                     | 13,181              | △1.4   | 22,504    | △6.6   | 86.5        | —           | 1.1                |
| 8 月 末                     | 13,591              | 1.7    | 22,713    | △5.7   | 86.7        | —           | 1.1                |
| 9 月 末                     | 13,893              | 3.9    | 22,438    | △6.8   | 84.9        | —           | 1.5                |
| 10 月 末                    | 14,226              | 6.4    | 23,674    | △1.7   | 82.3        | —           | 0.5                |
| 11 月 末                    | 13,844              | 3.6    | 22,834    | △5.2   | 82.4        | —           | 0.5                |
| 12 月 末                    | 13,787              | 3.1    | 22,692    | △5.8   | 84.6        | —           | 1.2                |
| 2022年 1 月 末               | 13,744              | 2.8    | 22,428    | △6.9   | 80.1        | —           | 1.3                |
| 2 月 末                     | 13,704              | 2.5    | 22,421    | △6.9   | 86.3        | —           | 1.4                |
| 3 月 末                     | 13,759              | 2.9    | 23,213    | △3.6   | 0.7         | —           | —                  |
| 償 還 日<br>2022年 4 月 27 日   | (償還価額)<br>13,723.82 | 2.7    | 21,979    | △8.7   | —           | —           | —                  |

- (注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。
- (注) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。
- (注) 先物比率＝買建比率－売建比率
- (注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数は、当社が円換算したMSCIゴールデンドラゴンインデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】65%とMSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】35%を独自に合成して算出したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

\*MSCIゴールデンドラゴンインデックス（税引前配当込み）は、中国・香港・台湾のMSCI指数で構成されています。MSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み）は、シンガポール・マレーシア・インドネシア・タイおよびフィリピンのMSCI指数で構成されています。同指数は、MSCIが発表しており、同指数に関する情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その正確性及び完全性をMSCIは何ら保証するものではありません。その著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

## 設定以来の運用状況

### ■ 基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、設定日（2007年4月27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。

(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）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) 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。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額には、当初元本を用いています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

「中華圏株式マザーファンド」および「ASEAN地域株式マザーファンド」を通じて、中華圏やASEAN地域の株式に投資しており、主に中華圏およびASEAN地域の株式が上昇したことが基準価額（分配金再投資ベース）上昇の要因となりました。

### ■ 投資環境

#### 【中華圏株式市況】

香港株式市場は上昇しました。リーマンショックや欧州債務問題、米中貿易摩擦を発端とした両国関係悪化に対する懸念、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大等を背景とした下落局面を経つつも、中国のQDII（適格国内機関投資家）制度の拡大や深セン・香港株式相互取引制度への期待、各国における金融政策や財政政策、景気刺激策がサポートとなったほか、中国経済や企業業績の成長等を材料に株価は上昇しました。

台湾株式市場は上昇しました。中国とのECFA（两岸経済協力枠組協定）への期待、米国や中国をはじめとしたグローバルな経済成長に伴う電子製品の輸出の拡大、5G（次世代通信規格）技術の発展に伴う半導体需要の拡大見通し、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした電子機器への急速な需要の高まり等を材料に、ハイテク関連銘柄を中心に株価は上昇しました。

## 【ASEAN地域株式市況】

ASEAN地域株式市場は上昇しました。リーマンショックや欧州債務問題、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大等が市場心理を冷やし、株価が大幅下落する局面もありましたが、各国における金融政策や財政政策、景気刺激策がサポートとなったほか、米国や中国を中心としたグローバルな経済成長がASEAN各国における輸出の拡大につながったこと、ASEAN各国における内需の拡大等を背景に株価は上昇しました。

## 【為替動向】

外国為替市場では、株式への投資期間中の対円為替レートは香港ドルが+1.9%、台湾ドルが+10.0%、シンガポール・ドルが+9.5%、マレーシア・リンギットが△20.2%、インドネシア・ルピアが△40.7%、タイ・バーツが△5.1%、フィリピン・ペソが△15.0%となりました。

## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

### 【当ファンド】

信託期間を通じて、「中華圏株式マザーファンド」に59～69%程度、「ASEAN地域株式マザーファンド」に29～39%程度投資を行いました。

### 【中華圏株式マザーファンド】

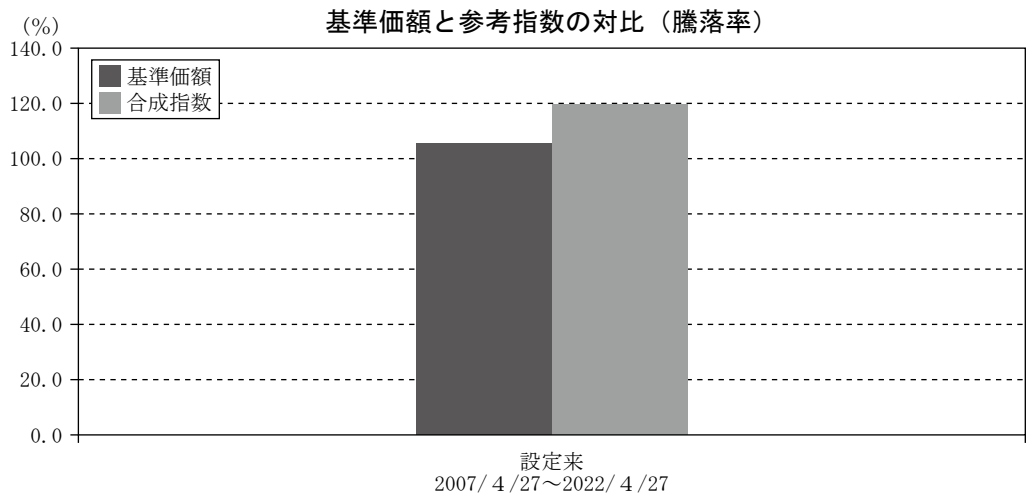
銘柄選択にあたっては、インフラ関連セクター、消費関連セクターや資産価値の上昇から恩恵を受ける銘柄等を重視しつつ、中長期的な観点から成長性が期待でき、相対的に割安な銘柄に選別投資しました。また、個別銘柄の業績動向を勘案しながら、ポートフォリオ全体のリスク低減を図る目的で機動的な売買を行いました。繰上償還に向けて2022年3月下旬に保有株式を全売却し、償還日までコールローン等による安定運用を行いました。

### 【ASEAN地域株式マザーファンド】

銘柄選択にあたっては、個別企業のボトムアップアプローチを中心にトップダウンによるカントリ・アロケーションやセクター判断を加味し、中長期的な観点から今後高い成長が期待でき、相対的に割安な銘柄に投資を行いました。また、個別銘柄の騰落を勘案しながら、ポートフォリオ全体のリスク低減を図る目的で機動的な売買を行いました。繰上償還決定後は保有株式の売却を進め、コールローン等による安定運用へ切り替えました。

■ 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おりません。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）基準価額は分配金再投資ベース。

当ファンドは信託期間を通じて「中華圏株式マザーファンド」、「ASEAN地域株式マザーファンド」を組入れ、基準価額（分配金再投資ベース）は105.6%上昇しました。一方、参考指数である合成指数は119.8%の上昇となり、基準価額は参考指数を14.2%下回りました。

1 万口当たりの費用明細 (2021年 4 月28日から2022年 4 月27日まで)

費用の明細

| 項目                                                          | 当期                                      |                                                       | 項目の概要                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                             | 2021/ 4 /28～2022/ 4 /27                 |                                                       |                                                                                                                                                                                                  |
|                                                             | 金額                                      | 比率                                                    |                                                                                                                                                                                                  |
| 平均基準価額                                                      | 13,753円                                 |                                                       | 期中の平均基準価額です。                                                                                                                                                                                     |
| (a) 信託報酬<br>( 投信会社)<br>( 販売会社)<br><br>( 受託会社)               | 280円<br>( 171)<br>( 98)<br>( 11)        | 2.035%<br>(1.243)<br>(0.715)<br>(0.077)               | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><br>委託した資金の運用の対価<br><br>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内での<br>ファンドの管理等の対価<br><br>運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価                                                              |
| (b) 売買委託手数料<br>( 株式)<br>( 新株予約権証券)<br>( 投資信託証券)             | 40<br>( 39)<br>( 0)<br>( 2)             | 0.294<br>(0.283)<br>(0.000)<br>(0.011)                | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br><br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                                                                                                        |
| (c) 有価証券取引税<br>( 株式)<br>( 新株予約権証券)<br>( 投資信託証券)             | 58<br>( 57)<br>( 0)<br>( 1)             | 0.424<br>(0.417)<br>(0.000)<br>(0.007)                | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数<br><br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                                                                                                         |
| (d) その他費用<br>( 保管費用)<br><br>( 監査費用)<br>( その他 1)<br>( その他 2) | 93<br>( 91)<br><br>( 2)<br>( 0)<br>( 0) | 0.677<br>(0.660)<br><br>(0.015)<br>(0.001)<br>(0.000) | (d) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br><br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管<br>および資金の送金・資産の移転等に要する費用<br><br>監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br><br>その他 1 は、金融商品取引を行うための識別番号に係る費用<br><br>その他 2 は、個別銘柄の権利に伴う支払税 |
| 合計                                                          | 471                                     | 3.430                                                 |                                                                                                                                                                                                  |

(注) 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、有価証券取引税およびその他費用は、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。

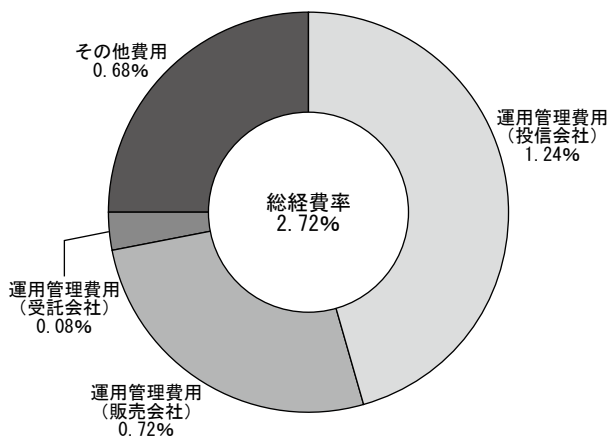
(注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 「比率」欄は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・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、2.72%です。



(注) 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) 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。

売買および取引の状況 (2021年4月28日から2022年4月27日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

|                      | 設 定   |        | 解 約     |         |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|
|                      | 口 数   | 金 額    | 口 数     | 金 額     |
|                      | 千口    | 千円     | 千口      | 千円      |
| 中華圏株式マザーファンド         | 3,678 | 11,700 | 184,475 | 596,189 |
| A S E A N地域株式マザーファンド | 6,844 | 10,900 | 201,673 | 361,518 |

(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 (2021年4月28日から2022年4月27日まで)

| 項 目                   | 当 期              |              |                      |
|-----------------------|------------------|--------------|----------------------|
|                       | アジア・ダブルプレミア・ファンド | 中華圏株式マザーファンド | A S E A N地域株式マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | —                | 2,039,870千円  | 470,553千円            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | —                | 450,925千円    | 240,265千円            |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)  | —                | 4.52         | 1.95                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2021年4月28日から2022年4月27日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<中華圏株式マザーファンド>

| 区 分         | 当          |                    |          | 期            |                    |           |
|-------------|------------|--------------------|----------|--------------|--------------------|-----------|
|             | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A      | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 株 式         | 百万円<br>779 | 百万円<br>75          | %<br>9.6 | 百万円<br>1,260 | 百万円<br>144         | %<br>11.4 |
| 投 資 信 託 証 券 | 10         | 5                  | 50.0     | 8            | —                  | —         |

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

<A S E A N地域株式マザーファンド>

| 区 分         | 当          |                    |           | 期          |                    |           |
|-------------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|-----------|
|             | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A       | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 為 替 直 物 取 引 | 百万円<br>363 | 百万円<br>347         | %<br>95.6 | 百万円<br>707 | 百万円<br>352         | %<br>49.8 |

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

<中華圏株式マザーファンド>

| 項 目                        | 当 期     |
|----------------------------|---------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)       | 2,415千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B) | 337千円   |
| (B)／(A)                    | 14.0%   |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

<ASEAN地域株式マザーファンド>

該当事項はありません。

※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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、中華圏株式マザーファンドは国泰君安証券、ASEAN地域株式マザーファンドは米国三井住友信託銀行です。

組入資産の明細 (2022年4月27日現在)

償還時における組入れはありません。

投資信託財産の構成 (2022年4月27日現在)

| 項 目                     | 償 還 時   |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
|                         | 千円      | %     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 639,642 | 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 639,642 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本および償還価額ならびに損益の状況

### 資産、負債、元本および償還価額の状況

2022年4月27日現在

| 項                   | 目                | 償 還 時        |
|---------------------|------------------|--------------|
| (A) 資               | 産                | 639,642,136円 |
|                     | コ ー ル ・ ロ ー ン 等  | 639,642,136  |
| (B) 負               | 債                | 7,471,069    |
|                     | 未 払 信 託 報 酬      | 7,414,229    |
|                     | 未 払 利 息          | 789          |
|                     | そ の 他 未 払 費 用    | 56,051       |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) |                  | 632,171,067  |
|                     | 元 本              | 460,637,854  |
|                     | 償 還 差 損 益 金      | 171,533,213  |
| (D) 受 益 権 総 口 数     |                  | 460,637,854口 |
|                     | 1 万口当たり償還価額(C/D) | 13,723円82銭   |

(注) 期首元本額 679,780,777円  
 期中追加設定元本額 26,062,258円  
 期中一部解約元本額 245,205,181円

(注) 1口当たり純資産額は1.372382円です。

### 損益の状況

当期 自2021年4月28日 至2022年4月27日

| 項                     | 目                   | 当 期            |
|-----------------------|---------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益         |                     | △ 8,900円       |
|                       | 受 取 利 息             | 206            |
|                       | 支 払 利 息             | △ 9,106        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   |                     | 32,645,295     |
|                       | 売 買 益               | 50,676,450     |
|                       | 売 買 損               | △ 18,031,155   |
| (C) 信 託 報 酬 等         |                     | △ 16,695,248   |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) |                     | 15,941,147     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     |                     | 125,378,262    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   |                     | 30,213,804     |
|                       | (配 当 等 相 当 額)       | ( 92,726,659)  |
|                       | (売 買 損 益 相 当 額)     | (△ 62,512,855) |
|                       | 償 還 差 損 益 金 (D+E+F) | 171,533,213    |

(注) 損益の状況の中で

(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。

(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引いた差額分をいいます。

(注) 当期における親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用。

支払金額 3,337,813円 (中華圏株式マザーファンド)  
 1,822,499円 (ASEAN地域株式マザーファンド)

# 投資信託財産運用総括表

| 信 託 期 間   | 投資信託契約締結日       | 2007年 4 月27日    |                 | 投資信託契約終了時の状況 |              |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
|           | 投資信託契約終了日       | 2022年 4 月27日    |                 | 資 産 総 額      | 639,642,136円 |
| 区 分       | 投資信託契約締結当初      | 投資信託契約終了時       | 差引増減又は追加信託      | 負 債 総 額      | 7,471,069円   |
|           |                 |                 |                 | 純 資 産 総 額    | 632,171,067円 |
| 受 益 権 口 数 | 8,184,554,041口  | 460,637,854口    | △7,723,916,187口 | 受 益 権 口 数    | 460,637,854口 |
| 元 本 額     | 8,184,554,041円  | 460,637,854円    | △7,723,916,187円 | 1 万口当たり償還金   | 13,723.82円   |
| 毎計算期末の状況  |                 |                 |                 |              |              |
| 計 算 期     | 元 本 額           | 純 資 産 総 額       | 基 準 価 額         | 1 万口当たり分配金   |              |
|           |                 |                 |                 | 金 額          | 分 配 率        |
| 第 1 期     | 15,343,057,564円 | 14,180,526,237円 | 9,242円          | 0円           | 0.0000%      |
| 第 2 期     | 9,870,789,747   | 5,293,593,553   | 5,363           | 0            | 0.0000       |
| 第 3 期     | 9,361,014,864   | 7,901,913,152   | 8,441           | 0            | 0.0000       |
| 第 4 期     | 6,397,701,976   | 5,574,150,824   | 8,713           | 0            | 0.0000       |
| 第 5 期     | 7,207,577,701   | 5,313,003,234   | 7,371           | 0            | 0.0000       |
| 第 6 期     | 3,666,544,999   | 3,753,832,917   | 10,238          | 0            | 0.0000       |
| 第 7 期     | 1,801,573,016   | 1,875,276,734   | 10,409          | 500          | 5.0000       |
| 第 8 期     | 1,133,895,958   | 1,199,120,597   | 10,575          | 4,100        | 41.0000      |
| 第 9 期     | 1,172,283,911   | 898,510,502     | 7,665           | 0            | 0.0000       |
| 第10期      | 969,808,009     | 851,931,657     | 8,785           | 0            | 0.0000       |
| 第11期      | 1,042,461,386   | 1,061,347,197   | 10,181          | 0            | 0.0000       |
| 第12期      | 939,274,915     | 897,379,578     | 9,554           | 0            | 0.0000       |
| 第13期      | 889,857,660     | 737,331,315     | 8,286           | 0            | 0.0000       |
| 第14期      | 679,780,777     | 908,687,930     | 13,367          | 400          | 4.0000       |

## 償還金のご案内

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| 1 万口（元本10,000円）当たり償還金（税込み） | 13,723円82銭 |
|----------------------------|------------|

## 《お知らせ》

2022年 1 月26日に投資信託契約解約届出書を金融庁に提出しました。

## 中華圏株式マザーファンド

運用報告書（全体版） （繰上償還） 〔償還日 2022年4月26日〕  
（計算期間 2021年4月28日から2022年4月26日）

「中華圏株式マザーファンド」は、2022年4月26日に信託約款の規定に基づき繰上償還となりましたので、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                         |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2007年4月27日から2022年4月26日（当初無期限）まで                                                         |
| 運 用 方 針     | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。国泰君安アセット（アジア）に運用の指図に関する権限の一部を委託します。外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いません。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 香港、上海、深センおよび台湾の証券取引所の上場銘柄ならびに事業展開や投資活動が中華圏を中心に行われている企業の発行する株式で、他の株式市場の上場銘柄を投資対象とします。    |
| 組 入 制 限     | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                               |

## 最近10期の運用実績、基準価額の推移等

### 最近10期の運用実績

| 決 算 期              | 基 準 価 額   |                   | MSCI ゴールドドラゴンインデックス<br>(税引前配当込み、円換算) |                   | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純 資 産 額      |
|--------------------|-----------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------|
|                    | 円         | 期 中<br>騰 落 率<br>% | (参考指数)                               | 期 中<br>騰 落 率<br>% |             |             |                    |              |
| 5 期(2012年 4 月27日)  | 7,362     | △19.0             | 8,062                                | △12.3             | 90.1        | —           | —                  | 百万円<br>3,367 |
| 6 期(2013年 4 月30日)  | 10,256    | 39.3              | 10,673                               | 32.4              | 92.7        | —           | —                  | 2,386        |
| 7 期(2014年 4 月28日)  | 11,779    | 14.8              | 11,583                               | 8.5               | 88.9        | —           | —                  | 1,187        |
| 8 期(2015年 4 月27日)  | 18,770    | 59.4              | 17,954                               | 55.0              | 93.9        | —           | —                  | 769          |
| 9 期(2016年 4 月27日)  | 12,885    | △31.4             | 13,016                               | △27.5             | 80.8        | —           | —                  | 557          |
| 10期(2017年 4 月27日)  | 15,595    | 21.0              | 15,996                               | 22.9              | 90.5        | —           | —                  | 542          |
| 11期(2018年 4 月27日)  | 18,898    | 21.2              | 19,392                               | 21.2              | 82.0        | —           | —                  | 675          |
| 12期(2019年 5 月 7 日) | 18,244    | △ 3.5             | 19,658                               | 1.4               | 81.3        | —           | 2.3                | 571          |
| 13期(2020年 4 月27日)  | 17,928    | △ 1.7             | 18,478                               | △ 6.0             | 87.9        | —           | —                  | 501          |
| 14期(2021年 4 月27日)  | 32,195    | 79.6              | 28,285                               | 53.1              | 84.6        | —           | —                  | 582          |
| 償 還 日              | (償還価額)    |                   |                                      |                   |             |             |                    |              |
| 15期(2022年 4 月26日)  | 31,760.43 | △ 1.3             | 22,535                               | △20.3             | —           | —           | —                  | 395          |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数は、MSCI ゴールドドラゴンインデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】を当社が円換算したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

# 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                     | 基 準 価 額             |        | MSCIゴールデン dragons インデックス<br>(税引前配当込み、円換算) |        | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|---------------------------|---------------------|--------|-------------------------------------------|--------|-------------|-------------|--------------------|
|                           |                     | 騰 落 率  | (参考指数)                                    | 騰 落 率  |             |             |                    |
| 期首（前期末）<br>2021年 4 月 27 日 | 円<br>32,195         | %<br>— | 28,285                                    | %<br>— | %<br>84.6   | %<br>—      | %<br>—             |
| 4 月 末                     | 32,648              | 1.4    | 28,547                                    | 0.9    | 84.7        | —           | —                  |
| 5 月 末                     | 32,672              | 1.5    | 28,176                                    | △ 0.4  | 87.0        | —           | —                  |
| 6 月 末                     | 35,058              | 8.9    | 28,751                                    | 1.7    | 92.6        | —           | 0.8                |
| 7 月 末                     | 31,733              | △1.4   | 25,978                                    | △ 8.2  | 86.0        | —           | 1.8                |
| 8 月 末                     | 33,085              | 2.8    | 25,594                                    | △ 9.5  | 85.9        | —           | 1.7                |
| 9 月 末                     | 33,953              | 5.5    | 25,199                                    | △10.9  | 83.4        | —           | 1.7                |
| 10 月 末                    | 34,211              | 6.3    | 26,408                                    | △ 6.6  | 79.3        | —           | —                  |
| 11 月 末                    | 33,024              | 2.6    | 25,472                                    | △ 9.9  | 80.9        | —           | —                  |
| 12 月 末                    | 32,446              | 0.8    | 25,019                                    | △11.5  | 83.9        | —           | —                  |
| 2022年 1 月 末               | 32,599              | 1.3    | 24,614                                    | △13.0  | 79.0        | —           | —                  |
| 2 月 末                     | 32,119              | △0.2   | 24,155                                    | △14.6  | 87.3        | —           | —                  |
| 3 月 末                     | 31,779              | △1.3   | 24,546                                    | △13.2  | —           | —           | —                  |
| 償 還 日<br>2022年 4 月 26 日   | (償還価額)<br>31,760.43 | △1.3   | 22,535                                    | △20.3  | —           | —           | —                  |

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数は、MSCIゴールデン dragons インデックス（税引前配当込み、ドルベース）【出所：MSCI】を当社が円換算したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

\*MSCIゴールデン dragons インデックス（税引前配当込み）は、中国・香港・台湾のMSCI指数で構成されています。同指数は、MSCIが発表しており、同指数に関する情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その正確性及び完全性をMSCIは何ら保証するものではありません。その著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

## ■ 基準価額等の推移



(注) 参考指数は設定日（2007年4月27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

当ファンドは、主に香港、台湾に上場し、事業展開が中華圏を中心に行われている株式に投資しました。当ファンドで保有している株式が全体的に上昇したこと等が基準価額上昇の要因となりました。

## ■ 投資環境

### 【中華圏株式市況】

香港株式市場は上昇しました。リーマンショックや欧州債務問題、米中貿易摩擦を発端とした両国関係悪化に対する懸念、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大等を背景とした下落局面を経つつも、中国のQDII（適格国内機関投資家）制度の拡大や深セン・香港株式相互取引制度への期待、各国における金融政策や財政政策、景気刺激策がサポートとなったほか、中国経済や企業業績の成長等を材料に株価は上昇しました。

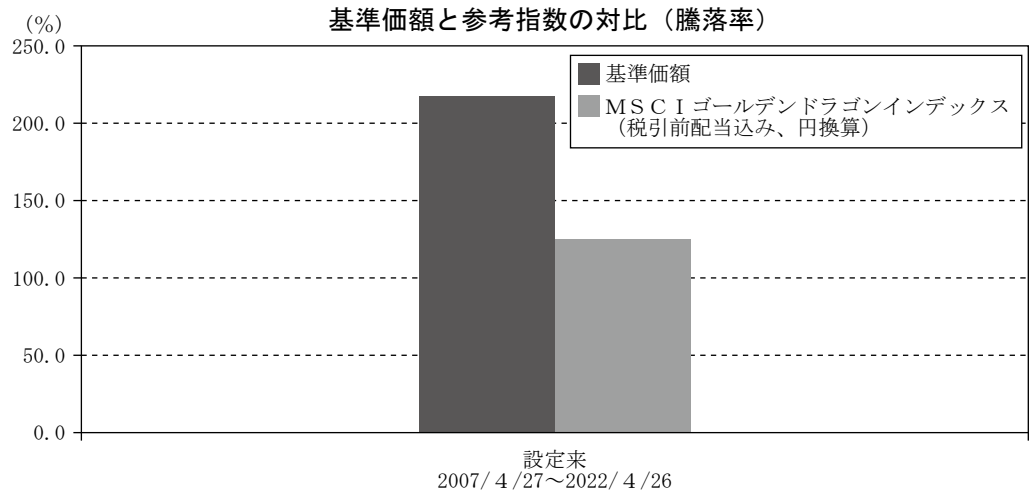
台湾株式市場は上昇しました。中国とのECFA（两岸経済協力枠組協定）への期待、米国や中国をはじめとしたグローバルな経済成長に伴う電子製品の輸出の拡大、5G（次世代通信規格）技術の発展に伴う半導体需要の拡大見通し、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした電子機器への急速な需要の高まり等を材料に、ハイテク関連銘柄を中心に株価は上昇しました。

## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

銘柄選択にあたっては、インフラ関連セクター、消費関連セクターや資産価値の上昇から恩恵を受ける銘柄等を重視しつつ、中長期的な観点から成長性が期待でき、相対的に割安な銘柄に選別投資しました。また、個別銘柄の業績動向を勘案しながら、ポートフォリオ全体のリスク低減を図る目的で機動的な売買を行いました。繰上償還に向けて2022年3月下旬に保有株式を全売却し、償還日までコールローン等による安定運用を行いました。

■ 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おりません。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。



当ファンドの基準価額は217.6%上昇しました。一方、参考指数であるM S C I ゴールデンドラゴンインデックス（税引前配当込み、円換算）は125.3%の上昇となり、基準価額は参考指数を92.3%上回りました。

参考指数との比較では、銘柄選択がプラスに寄与しました。個別銘柄では、ウーシー・バイオロジクス、テンセント・ホールディングス、台湾セミコンダクター等がプラスに寄与しました。

# 1 万口当たりの費用明細 (2021年 4 月 28 日から 2022 年 4 月 26 日まで)

## 費用の明細

| 項目          | 当期                  |         |
|-------------|---------------------|---------|
|             | 2021/4/28～2022/4/26 |         |
|             | 金額                  | 比率      |
| 平均基準価額      | 32,943円             |         |
| (a) 売買委託手数料 | 104円                | 0.315%  |
| (株式)        | ( 103)              | (0.312) |
| (投資信託証券)    | ( 1)                | (0.003) |
| (b) 有価証券取引税 | 175                 | 0.532   |
| (株式)        | ( 174)              | (0.527) |
| (投資信託証券)    | ( 1)                | (0.004) |
| (c) その他費用   | 198                 | 0.602   |
| (保管費用)      | ( 198)              | (0.601) |
| (その他 1)     | ( 0)                | (0.001) |
| 合計          | 477                 | 1.449   |

(注) 費用項目につきましては 6 ページ (1 万口当たりの費用明細の項目の概要) をご参照ください。

# 売買および取引の状況 (2021年 4 月 28 日から 2022 年 4 月 26 日まで)

## 外国株式

|     |         | 買 付                      |                              | 売 付                        |                              |
|-----|---------|--------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|     |         | 株 数                      | 金 額                          | 株 数                        | 金 額                          |
| 外 国 | ア メ リ カ | 百株<br>1.32               | 千アメリカ・ドル<br>3                | 百株<br>1.32                 | 千アメリカ・ドル<br>3                |
|     | 香 港     | 百株<br>61,347<br>(157.59) | 千香港・ドル<br>53,927<br>( 1,369) | 百株<br>95,286.39<br>( 49.2) | 千香港・ドル<br>79,194<br>( 1,424) |
|     | 台 湾     | 百株<br>20                 | 千台湾・ドル<br>1,881              | 百株<br>340                  | 千台湾・ドル<br>23,753             |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) ( ) 内は株式分割、予約権行使、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。

# 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年 4 月 28 日から 2022 年 4 月 26 日まで)

| 項 目                           | 当 期         |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 2,039,870千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 450,925千円   |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 4.52        |

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

当期中の主要な売買銘柄（2021年4月28日から2022年4月26日まで）

外国株式（上位10銘柄）

| 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     |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H    | 340 | 36,817 | 108   | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 18    | 46,704 | 2,594 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 600 | 34,837 | 58    | TENCENT HOLDINGS LTD               | 6.8   | 43,862 | 6,450 |
| TOWNGAS SMART ENERGY CO LTD  | 400 | 29,577 | 73    | PETROCHINA CO LTD-H                | 680   | 42,135 | 61    |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD     | 160 | 25,329 | 158   | CHINA BLUECHEMICAL LTD - H         | 896   | 38,992 | 43    |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | 330 | 24,757 | 75    | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H       | 600   | 35,058 | 58    |
| JD.COM INC - CL A            | 5   | 23,687 | 4,737 | CHINA OILFIELD SERVICES-H          | 340   | 35,034 | 103   |
| CHINA MERCHANTS BANK - H     | 24  | 21,824 | 909   | WUXI APPTec CO LTD-H               | 15.12 | 32,592 | 2,155 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD    | 25  | 21,447 | 857   | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC          | 23    | 32,091 | 1,395 |
| XIAOMI CORP-CLASS B          | 53  | 19,978 | 376   | MEDIATEK INC                       | 8     | 31,620 | 3,952 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H  | 120 | 19,129 | 159   | CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS     | 130   | 30,739 | 236   |

（注）金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

（注）株式分割、合併等による増減分の調整は行っておりません。

利害関係人との取引状況等（2021年4月28日から2022年4月26日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

| 区 分         | 当            |                    |          | 期            |                    |           |
|-------------|--------------|--------------------|----------|--------------|--------------------|-----------|
|             | 買 付 額 等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A      | 売 付 額 等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C       |
| 株 式         | 百万円<br>779   | 百万円<br>75          | %<br>9.6 | 百万円<br>1,260 | 百万円<br>144         | %<br>11.4 |
| 投 資 信 託 証 券 | 10           | 5                  | 50.0     | 8            | —                  | —         |

（注）金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                        | 当 期     |
|----------------------------|---------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)       | 1,637千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B) | 337千円   |
| (B)/(A)                    | 20.6%   |

（注）金額の単位未満は切捨て。

※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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは国泰君安証券です。

組入資産の明細（2022年4月26日現在）

償還時における組入れはありません。

# 投資信託財産の構成 (2022年 4 月26日現在)

| 項 目                     | 償 還 時   |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
|                         | 千円      | %     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 395,589 | 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 395,589 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本および償還価額ならびに損益の状況

### 資産、負債、元本および償還価額の状況

2022年 4 月26日現在

| 項 目                 | 償 還 時        |
|---------------------|--------------|
| (A) 資 産             | 395,589,794円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等     | 395,589,794  |
| (B) 負 債             | 471          |
| 未 払 利 息             | 471          |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 395,589,323  |
| 元 本                 | 124,554,158  |
| 償 還 差 損 益 金         | 271,035,165  |
| (D) 受 益 権 総 口 数     | 124,554,158口 |
| 1 万口当たり償還価額 (C／D)   | 31,760円43銭   |

- (注) 期首元本額 180,797,239円  
 期中追加設定元本額 3,678,159円  
 期中一部解約元本額 59,921,240円  
 (注) 1 口当たり純資産額は3.176043円です。  
 (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本の内訳  
 アジア・ダブルプレミア・ファンド 124,554,158円

### 損益の状況

当期 自2021年 4 月28日 至2022年 4 月26日

| 項 目                   | 当 期          |
|-----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 12,483,762円  |
| 受 取 配 当 金             | 12,499,147   |
| 受 取 利 息               | 2,027        |
| 支 払 利 息               | △ 17,412     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 6,944,324  |
| 売 買 益                 | 151,843,891  |
| 売 買 損                 | △158,788,215 |
| (C) そ の 他 費 用         | △ 3,132,267  |
| (D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C) | 2,407,171    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 401,284,913  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 8,021,841    |
| (G) 解 約 差 損 益 金       | △140,678,760 |
| 償還差損益金 (D＋E＋F＋G)      | 271,035,165  |

- (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引いた差額分をいいます。  
 (G) 解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

2022年 1 月26日に投資信託契約解約届出書を金融庁に提出しました。

## A S E A N地域株式マザーファンド

運用報告書（全体版） （繰上償還） 〔償還日 2022年4月26日〕  
（計算期間 2021年4月28日から2022年4月26日）

「A S E A N地域株式マザーファンド」は、2022年4月26日に信託約款の規定に基づき繰上償還となりましたので、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                           |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2007年4月27日から2022年4月26日（当初無期限）まで                                                           |
| 運 用 方 針     | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。日興アセット（アジア）に運用の指図に関する権限の一部を委託します。外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いません。     |
| 主 要 運 用 対 象 | A S E A N地域の証券取引所の上場銘柄ならびに事業展開や投資活動がA S E A N地域を中心に行われている企業の発行する株式で、他の株式市場の上場銘柄を投資対象とします。 |
| 組 入 制 限     | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                                 |

## 最近10期の運用実績、基準価額の推移等

### 最近10期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額   |              | MSCI東南アジアインデックス<br>(税引前配当込み、円換算) |              | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|-----------|--------------|----------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------------|--------------|
|                 | 円         | 期 中<br>騰 落 率 | (参考指数)                           | 期 中<br>騰 落 率 |             |             |                    |              |
| 5期(2012年4月27日)  | 9,051     | △ 4.2        | 10,470                           | 0.3          | 86.6        | —           | 3.1                | 百万円<br>1,827 |
| 6期(2013年4月30日)  | 13,258    | 46.5         | 14,883                           | 42.2         | 90.1        | —           | 3.9                | 1,287        |
| 7期(2014年4月28日)  | 12,816    | △ 3.3        | 14,559                           | △ 2.2        | 92.4        | —           | 1.2                | 649          |
| 8期(2015年4月27日)  | 15,193    | 18.5         | 17,641                           | 21.2         | 87.2        | —           | 2.9                | 412          |
| 9期(2016年4月27日)  | 12,449    | △18.1        | 14,156                           | △19.8        | 90.4        | —           | —                  | 323          |
| 10期(2017年4月27日) | 13,680    | 9.9          | 15,360                           | 8.5          | 92.5        | —           | —                  | 293          |
| 11期(2018年4月27日) | 15,518    | 13.4         | 17,677                           | 15.1         | 90.7        | —           | —                  | 364          |
| 12期(2019年5月7日)  | 14,525    | △ 6.4        | 17,131                           | △ 3.1        | 89.6        | —           | —                  | 310          |
| 13期(2020年4月27日) | 10,265    | △29.3        | 12,385                           | △27.7        | 84.7        | —           | 1.7                | 220          |
| 14期(2021年4月27日) | 15,854    | 54.4         | 16,320                           | 31.8         | 93.1        | —           | —                  | 308          |
| 償 還 日           | (償還価額)    |              |                                  |              |             |             |                    |              |
| 15期(2022年4月26日) | 18,393.97 | 16.0         | 18,813                           | 15.3         | —           | —           | —                  | 224          |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数は、MSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み、ドルベース）

【出所：MSCI】を当社が円換算したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                      | 基 準 価 額             |        | MSCI東南アジアインデックス<br>(税引前配当込み、円換算) |        | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|----------------------------|---------------------|--------|----------------------------------|--------|-------------|-------------|--------------------|
|                            |                     | 騰 落 率  | (参考指数)                           | 騰 落 率  |             |             |                    |
| 期首 (前期末)<br>2021年 4 月 27 日 | 円<br>15,854         | %<br>— | 16,320                           | %<br>— | %<br>93.1   | %<br>—      | %<br>—             |
| 4 月 末                      | 16,193              | 2.1    | 16,594                           | 1.7    | 91.8        | —           | —                  |
| 5 月 末                      | 16,241              | 2.4    | 16,608                           | 1.8    | 89.7        | —           | —                  |
| 6 月 末                      | 16,128              | 1.7    | 16,243                           | △ 0.5  | 90.9        | —           | —                  |
| 7 月 末                      | 15,851              | △ 0.0  | 15,699                           | △ 3.8  | 92.5        | —           | —                  |
| 8 月 末                      | 16,112              | 1.6    | 16,559                           | 1.5    | 92.9        | —           | —                  |
| 9 月 末                      | 16,416              | 3.5    | 16,453                           | 0.8    | 92.6        | —           | 1.3                |
| 10 月 末                     | 17,413              | 9.8    | 17,564                           | 7.6    | 92.5        | —           | 1.4                |
| 11 月 末                     | 17,252              | 8.8    | 16,933                           | 3.8    | 89.9        | —           | 1.6                |
| 12 月 末                     | 17,687              | 11.6   | 17,194                           | 5.4    | 90.7        | —           | 3.6                |
| 2022年 1 月 末                | 17,450              | 10.1   | 17,130                           | 5.0    | 87.1        | —           | 3.9                |
| 2 月 末                      | 17,824              | 12.4   | 17,717                           | 8.6    | 89.3        | —           | 3.7                |
| 3 月 末                      | 18,428              | 16.2   | 18,917                           | 15.9   | 1.8         | —           | —                  |
| 償 還 日<br>2022年 4 月 26 日    | (償還価額)<br>18,393.97 | 16.0   | 18,813                           | 15.3   | —           | —           | —                  |

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

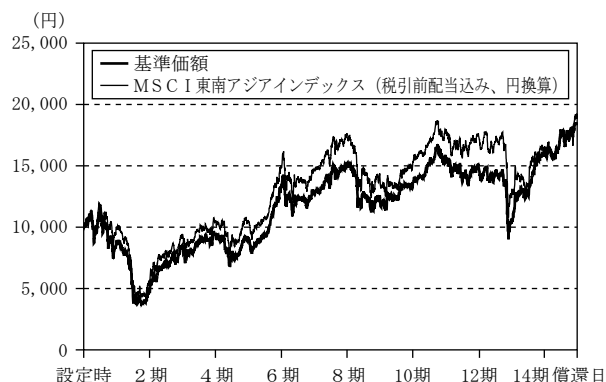
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数は、MSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み、ドルベース）

【出所：MSCI】を当社が円換算したもので、設定日を10,000として指数化しております。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数を営業日当日の三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（T T M）で円換算しております。

\*MSCI東南アジアインデックス（税引前配当込み）は、シンガポール・マレーシア・インドネシア・タイおよびフィリピンのMSCI指数で構成されています。同指数は、MSCIが発表しており、同指数に関する情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その正確性及び完全性をMSCIは何ら保証するものではありません。その著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

## 設定以来の運用状況

### ■ 基準価額等の推移



(注) 参考指数は設定日（2007年4月27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

当ファンドは、主にASEAN地域の市場に上場している株式に投資しました。当ファンドで保有している株式が全体的に上昇したこと等が基準価額上昇の要因となりました。

### ■ 投資環境

#### 【ASEAN地域株式市況】

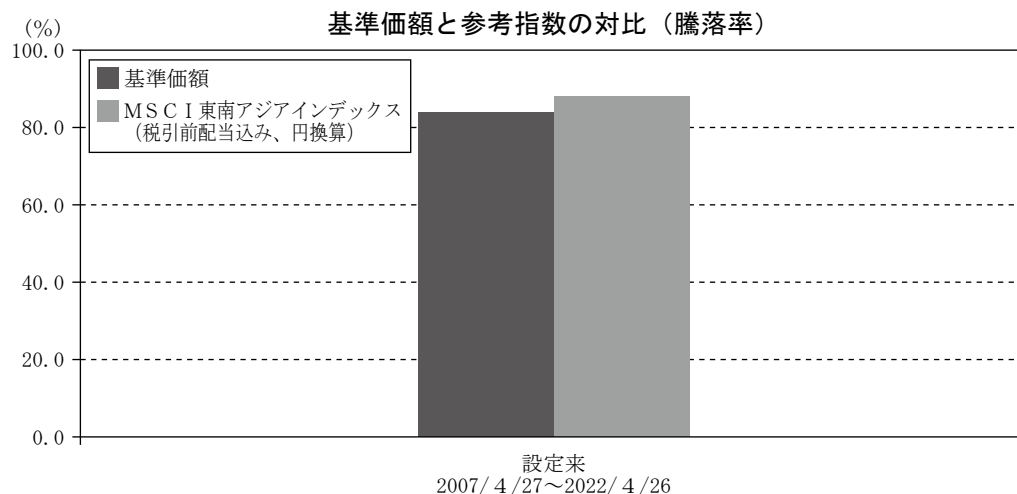
ASEAN地域株式市場は上昇しました。リーマンショックや欧州債務問題、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大等が市場心理を冷やし、株価が大幅下落する局面もありましたが、各国における金融政策や財政政策、景気刺激策がサポートとなったほか、米国や中国を中心としたグローバルな経済成長がASEAN各国における輸出の拡大につながったこと、ASEAN各国における内需の拡大等を背景に株価は上昇しました。

### ■ 当該投資信託のポートフォリオ

銘柄選択にあたっては、個別企業のボトムアップアプローチを中心にトップダウンによるカントリー・アロケーションやセクター判断を加味し、中長期的な観点から今後高い成長が期待でき、相対的に割安な銘柄に投資を行いました。また、個別銘柄の騰落を勘案しながら、ポートフォリオ全体のリスク低減を図る目的で機動的な売買を行いました。繰上償還決定後は保有株式の売却を進め、コールローン等による安定運用へ切り替えました。

## ■ 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おりません。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。



当ファンドの基準価額は83.9%上昇しました。一方、参考指数であるMSCI 東南アジアインデックス（税引前配当込み、円換算）は88.1%の上昇となり、基準価額は参考指数を4.2%下回りました。

参考指数との比較では、ファンド設定時のポートフォリオ構築過程で参考指数が大幅に上昇したことや、株価大幅上昇局面でフィリピン、マレーシアについて参考指数より低めの保有比率としていたこと等がマイナスに寄与しました。

# 1 万口当たりの費用明細 (2021年 4 月28日から2022年 4 月26日まで)

## 費用の明細

| 項目          | 当期                  |         |
|-------------|---------------------|---------|
|             | 2021/4/28～2022/4/26 |         |
|             | 金額                  | 比率      |
| 平均基準価額      | 16,916円             |         |
| (a) 売買委託手数料 | 47円                 | 0.277%  |
| (株式)        | ( 42)               | (0.249) |
| (新株予約権証券)   | ( 0)                | (0.000) |
| (投資信託証券)    | ( 5)                | (0.028) |
| (b) 有価証券取引税 | 42                  | 0.251   |
| (株式)        | ( 41)               | (0.239) |
| (新株予約権証券)   | ( 0)                | (0.000) |
| (投資信託証券)    | ( 2)                | (0.012) |
| (c) その他費用   | 190                 | 1.125   |
| (保管費用)      | ( 190)              | (1.122) |
| (その他 1)     | ( 0)                | (0.002) |
| (その他 2)     | ( 0)                | (0.001) |
| 合計          | 279                 | 1.653   |

(注) 費用項目につきましては 6 ページ (1 万口当たりの費用明細の項目の概要) をご参照ください。

# 売買および取引の状況 (2021年 4 月28日から2022年 4 月26日まで)

## (1) 外国株式

|     |        | 買 付                         |                                       | 売 付                          |                                        |
|-----|--------|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
|     |        | 株 数                         | 金 額                                   | 株 数                          | 金 額                                    |
| 外 国 | シンガポール | 百株<br>307                   | 千シンガポール・ドル<br>123                     | 百株<br>2,836                  | 千シンガポール・ドル<br>1,331                    |
|     | マレーシア  | 百株<br>2,727                 | 千マレーシア・リンギット<br>422                   | 百株<br>5,592                  | 千マレーシア・リンギット<br>999                    |
|     | タイ     | 百株<br>1,682<br>( 273)       | 千タイ・バーツ<br>3,806<br>( 1,006)          | 百株<br>7,384<br>( ー)          | 千タイ・バーツ<br>25,035<br>( 1,088)          |
|     | フィリピン  | 百株<br>4,774.75              | 千フィリピン・ペソ<br>7,562                    | 百株<br>8,961.85               | 千フィリピン・ペソ<br>26,734                    |
|     | インドネシア | 百株<br>16,806<br>(11,974.06) | 千インドネシア・ルピア<br>2,705,567<br>( 94,675) | 百株<br>64,686.76<br>( 237.03) | 千インドネシア・ルピア<br>12,333,349<br>( 14,085) |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) ( ) 内は株式分割、予約権行使、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。

## (2) 外国新株予約権証券

|     |    | 買 付                 |                      | 売 付          |               |
|-----|----|---------------------|----------------------|--------------|---------------|
|     |    | 証 券 数               | 金 額                  | 証 券 数        | 金 額           |
| 外 国 | タイ | 証券<br>ー<br>(18,200) | 千タイ・バーツ<br>ー<br>(81) | 証券<br>18,200 | 千タイ・バーツ<br>84 |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(注) ( ) は、増資割当、権利行使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。

(3) 外国投資信託証券

|     |                                      | 買 付       |                    | 売 付       |                    |
|-----|--------------------------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|
|     |                                      | 口 数       | 金 額                | 口 数       | 金 額                |
| 外 国 | アメリカ<br>DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | 千口<br>35  | 千米ドル<br>31         | 千口<br>35  | 千米ドル<br>38         |
|     | 合計                                   | 35        | 31                 | 35        | 38                 |
|     | フィリピン<br>RL COMMERCIAL REIT INC      | 千口<br>265 | 千フィリピン・ペソ<br>1,729 | 千口<br>265 | 千フィリピン・ペソ<br>1,881 |
|     | 合計                                   | 265       | 1,729              | 265       | 1,881              |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし個別銘柄の口数が単位未満の場合は小数で記載。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年4月28日から2022年4月26日まで)

| 項 目                           | 当 期       |
|-------------------------------|-----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 470,577千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 240,265千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)       | 1.95      |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

当期中の主要な売買銘柄 (2021年4月28日から2022年4月26日まで)

外国株式 (上位10銘柄)

| 買 付                            |                           | 売 付                          |                              |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 銘 柄                            | 株 数<br>金 額<br>平均単価        | 銘 柄                          | 株 数<br>金 額<br>平均単価           |
| BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR   | 千株<br>93.7<br>7,421<br>79 | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 千株<br>8.1<br>24,522<br>3,027 |
| AC ENERGY CORP                 | 428.6<br>6,509<br>15      | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 16.5<br>17,069<br>1,034      |
| BUKALAPAK.COM PT TBK           | 748.8<br>5,875<br>7       | INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 36.75<br>16,009<br>435       |
| SWIFT HAULAGE BHD              | 184<br>5,281<br>28        | KEPPEL CORP LTD              | 28.1<br>15,207<br>541        |
| GLOBE TELECOM INC              | 0.875<br>4,736<br>5,413   | UNITED TRACTORS TBK PT       | 71.8<br>14,157<br>197        |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS | 20<br>4,138<br>206        | BANK CENTRAL ASIA PT         | 156<br>12,461<br>79          |
| INDORAMA VENTURES PCL-NVDR     | 19.3<br>3,075<br>159      | WILMAR INTERNATIONAL LTD     | 28.9<br>11,272<br>390        |
| UNITED TRACTORS TBK PT         | 16.3<br>2,971<br>182      | MERDEKA COPPER GOLD TBK PT   | 315.9<br>10,814<br>34        |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS | 19.9<br>2,957<br>148      | BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR | 19.9<br>10,709<br>538        |
| ANEKA TAMBANG TBK              | 143.6<br>2,791<br>19      | CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR  | 107.4<br>9,705<br>90         |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 株式分割、合併等による増減分の調整は行っておりません。

利害関係人との取引状況等（2021年4月28日から2022年4月26日まで）

当期中の利害関係人との取引状況

| 区 分    | 当          |                    |           | 期          |                    |           |
|--------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|-----------|
|        | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A       | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 為替直物取引 | 百万円<br>363 | 百万円<br>347         | %<br>95.6 | 百万円<br>707 | 百万円<br>352         | %<br>49.8 |

（注）金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

※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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは米国三井住友信託銀行です。

組入資産の明細（2022年4月26日現在）

償還時における組入れはありません。

投資信託財産の構成（2022年4月26日現在）

| 項 目          | 償 還 時         |            |
|--------------|---------------|------------|
|              | 評 価 額         | 比 率        |
| コール・ローン等、その他 | 千円<br>224,418 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     | 224,418       | 100.0      |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本および償還価額ならびに損益の状況

### 資産、負債、元本および償還価額の状況

2022年4月26日現在

| 項 目                 | 償 還 時        |
|---------------------|--------------|
| (A) 資 産             | 224,418,288円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等     | 224,418,288  |
| (B) 負 債             | 267          |
| 未 払 利 息             | 267          |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 224,418,021  |
| 元 本                 | 122,006,310  |
| 償 還 差 損 益 金         | 102,411,711  |
| (D) 受 益 権 総 口 数     | 122,006,310口 |
| 1 万口当たり償還価額 (C／D)   | 18,393円97銭   |

- (注) 期首元本額 194,829,063円  
 期中追加設定元本額 6,844,747円  
 期中一部解約元本額 79,667,500円  
 (注) 1口当たり純資産額は1.839397円です。  
 (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本の内訳  
 アジア・ダブルプレミア・ファンド 122,006,310円

### 損益の状況

当期 自2021年4月28日 至2022年4月26日

| 項 目                   | 当 期          |
|-----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 5,849,732円   |
| 受 取 配 当 金             | 5,859,151    |
| 受 取 利 息               | 240          |
| 支 払 利 息               | △ 9,659      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 39,102,485   |
| 売 買 益                 | 68,263,066   |
| 売 買 損                 | △ 29,160,581 |
| (C) そ の 他 費 用         | △ 3,206,692  |
| (D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C) | 41,745,525   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 114,043,433  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 4,055,253    |
| (G) 解 約 差 損 益 金       | △ 57,432,500 |
| 償還差損益金 (D＋E＋F＋G)      | 102,411,711  |

- (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引いた差額分をいいます。  
 (G)解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

### 《お知らせ》

2022年1月26日に投資信託契約解約届出書を金融庁に提出しました。