

## 運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	MSCIオールカンントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指して、運用を行います。	
主要投資対象	朝日ライフ・MSCI・グローイング・アセアン株式ファンド	アセアン株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	アセアン株式マザーファンド	東南アジア諸国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	朝日ライフ・MSCI・グローイング・アセアン株式ファンド	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。
	アセアン株式マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時(1・4・7・10月の各18日。休業日の場合は翌営業日)に、分配対象額の範囲内で、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないこともあります。	

# 朝日ライフ・ MSCI・グローイング・ アセアン株式ファンド

第41期(決算日 2023年4月18日)

第42期(決算日 2023年7月18日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「朝日ライフ・MSCI・グローイング・アセアン株式ファンド」は、このたび、第42期の決算を行いました。ここに第41期・第42期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

## 朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ：<https://www.alamco.co.jp/>

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額			
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰					中 落	率	
	円		円		%		%	%	百万円			
33期(2021年4月19日)	8,092		0	△	2.1	9,013	△	3.0	96.3	—	2.6	1,977
34期(2021年7月19日)	7,754		0	△	4.2	8,646	△	4.1	92.6	—	4.8	1,819
35期(2021年10月18日)	8,974		0		15.7	9,977		15.4	93.0	—	5.9	2,098
36期(2022年1月18日)	8,740		0	△	2.6	9,772	△	2.1	93.7	—	5.5	2,033
37期(2022年4月18日)	9,782		0		11.9	10,898		11.5	94.5	—	4.4	2,772
38期(2022年7月19日)	9,335		0	△	4.6	10,394	△	4.6	94.2	—	4.9	2,646
39期(2022年10月18日)	9,846		0		5.5	10,980		5.6	95.1	—	4.1	2,755
40期(2023年1月18日)	9,825		0	△	0.2	10,943	△	0.3	96.0	—	3.1	2,732
41期(2023年4月18日)	10,034		40		2.5	11,171		2.1	95.6	—	3.1	2,793
42期(2023年7月18日)	10,238		50		2.5	11,361		1.7	95.4	—	3.7	2,743

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、投資信託証券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) ベンチマークは、MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(米ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当ファンドの設定日を10,000として指数化しています。当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用しています(以下同じです)。

当ファンドは、MSCI Inc. (以下「MSCI」といいます。)、MSCIの関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。)が保証、推奨、販売または宣伝するものではありません。

MSCI関係者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータのまたはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負いません。

交付目論見書には、MSCIと朝日ライフアセットマネジメント株式会社や当ファンドとの契約について、より詳細な説明を記載しています。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率				
第41期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2023年1月18日	9,825	—	10,943	—	96.0	—	3.1
	1月末	9,949	1.3	11,138	1.8	96.0	—	3.1
	2月末	9,852	0.3	10,974	0.3	96.0	—	3.1
	3月末	9,924	1.0	10,976	0.3	95.0	—	3.1
	(期 末)							
	2023年4月18日	10,074	2.5	11,171	2.1	95.6	—	3.1
第42期	(期 首)							
	2023年4月18日	10,034	—	11,171	—	95.6	—	3.1
	4月末	10,094	0.6	11,195	0.2	94.9	—	3.8
	5月末	10,173	1.4	11,220	0.4	94.5	—	3.7
	6月末	10,373	3.4	11,468	2.7	95.1	—	3.7
	(期 末)							
	2023年7月18日	10,288	2.5	11,361	1.7	95.4	—	3.7

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

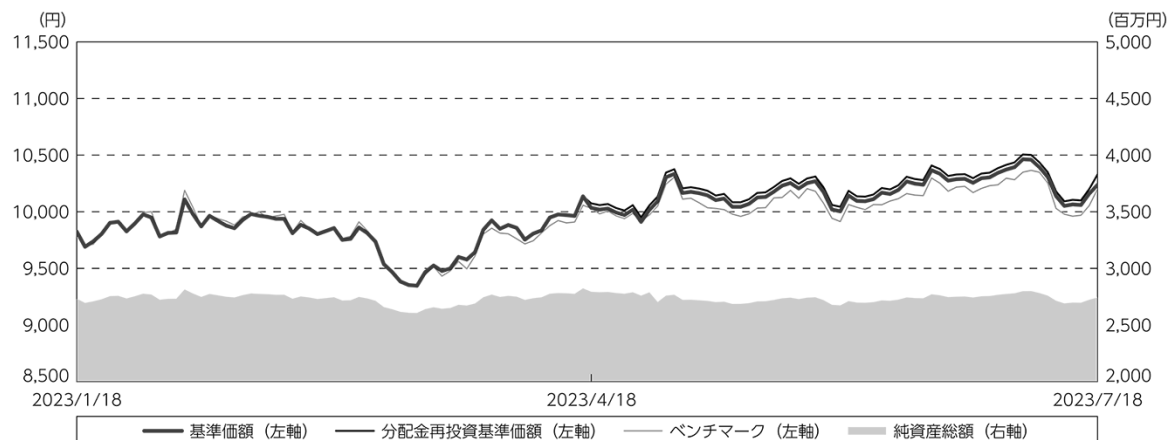
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、投資信託証券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## ◎運用経過(2023年1月19日～2023年7月18日)

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第41期首：9,825円

第42期末：10,238円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：5.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、作成期首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) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。
- (注) ベンチマークは「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」です。

### ○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因として、米国等の金融引き締め長期化懸念の後退、欧米の金融システム不安への警戒感の後退、OPEC(石油輸出国機構)プラス加盟国の追加減産を受けた原油高、インドネシアやシンガポールの良好な経済指標、米連邦債務上限問題の解消、米ハイテク株の上昇、インドネシア株式市場の上昇、円安の進行に連動したアセアン投資対象国通貨の上昇等が挙げられます。

主な下落要因として、米国等のインフレ圧力や金融引き締め長期化懸念、欧米の金融システム不安、中国の景気回復の遅れ、タイ株式市場の下落等が挙げられます。

## ○投資環境

当作成期の東南アジア株式市場については、2023年1月後半は、FRB(米連邦準備理事会)が今春にも利上げを停止する可能性があることなどから上昇しました。2月は、パウエルFRB議長のFOMC(米連邦公開市場委員会)でのハト派的発言を受けて上昇したものの、市場予想を上回る米PPI(生産者物価指数)などから金融引き締め長期化への警戒感が高まり反落しました。3月は、シリコンバレー銀行の経営破綻やクレディ・スイスの経営危機を受けた金融システム不安への懸念から下落したものの、FRBによる預金保護の措置やUBSによるクレディ・スイスの救済的な買収を受けて過度な警戒感が後退したことから反発しました。4月は、OPECプラス一部加盟国が原油の追加減産を発表したことで資源関連株が買われたことや、小売売上高や自動車販売などインドネシアの良好な経済指標などから上昇しました。5月は、米地域金融機関を巡る不透明感や中国で小売売上高が市場予想を下回り景気回復の鈍さが意識されたことなどから下落しました。6月は、米連邦債務上限問題の解消やシンガポールの小売売上高が市場予想を大幅に上回ったことなどから上昇したものの、パウエルFRB議長が年内追加利上げについて言及したことや英イングランド銀行が利上げ幅を拡大したことによるグローバルな金融引き締め長期化への警戒感から反落しました。7月は、中国の財新PMI(購買担当者景気指数)で景気回復の鈍さが意識されたことや米労働市場からのインフレ圧力が意識されたことは重石であったものの、シンガポールのGDP(国内総生産)が市場予想を上回って改善したことや米ハイテク株高を受けて上昇し、当作成期末を迎えました。各国市場の動向としては、内需の堅調さやインフレの鎮静化が好感されたインドネシア市場の上昇が目立った一方で、政治的な先行き不透明感からタイ市場の下落が目立ちました。為替市場は、金融引き締めを進める欧米主要国の中央銀行と緩和姿勢を維持する日銀との差異が意識されて円安が進行したドル円レートに連動して全ての投資対象国通貨が対円で上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるアセアン株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。また、運用の効率性および流動性確保の観点から、対象指数構成国の株式市場の動きとの連動を目指す上場投資信託証券(ETF)も組み入れています。マザーファンドおよびETFの組入比率の合計は、当作成期を通じて高水準を維持しました。

マザーファンドは主として東南アジア諸国の株式に投資し、ベンチマークである「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指します。

当作成期は、ベンチマークに採用されている銘柄でポートフォリオを構築し、株式の組入比率は、ほぼフルインベストメントに近い水準を保ちました。

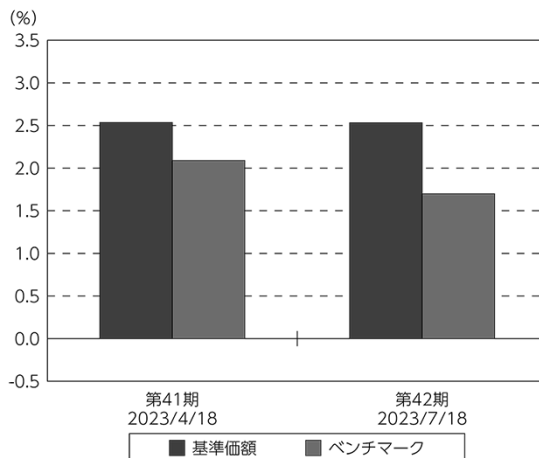
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」をベンチマークとします。

コメント・グラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークが期首比3.8%上昇したのに対し、基準価額は5.1%の上昇となり、ベンチマークを1.3%上回る結果となりました。当ファンドが組み入れているマザーファンドの組入銘柄にかかる配当金が収益計上されたのに対して、ベンチマークには配当金が含まれないため、この差がプラスの乖離要因となりました。

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

## ○分配金

当作成期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、それぞれ1万口当たり、第41期は40円、第42期は50円の分配を行いました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第41期	第42期
	2023年1月19日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年7月18日
当期分配金	40	50
(対基準価額比率)	0.397%	0.486%
当期の収益	40	50
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,330	1,380

(注) 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) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

マザーファンドおよび上場投資信託証券の組入比率を高位に保ち、「MSCIオールカンントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指します。

マザーファンドは、主として東南アジア諸国の株式に投資し、「MSCIオールカンントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指します。株式の組入比率は、高位を維持します。

# ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年1月19日～2023年7月18日)

項 目	第41期～第42期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	74	0.736	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 31)	(0.311)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 38)	(0.382)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 4)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.048	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
( 株 式 )	( 4)	(0.042)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 1)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.025	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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です。
( 株 式 )	( 3)	(0.025)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.193	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 19)	(0.187)	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および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
( そ の 他 )	( 0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	101	1.002	
作成期間の平均基準価額は、10,060円です。			

(注) 作成期間の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

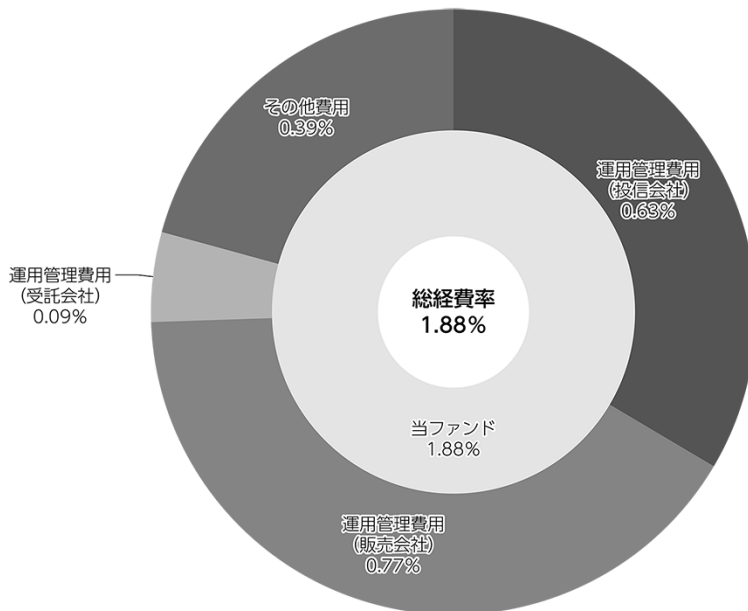
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。



(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。)を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.88%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月19日～2023年7月18日)

### 投資信託証券

銘柄		第41期～第42期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI THAILAND ETF	1,800	128	1,650	116
	ISHARES MSCI INDONESIA ETF	13,600	335	11,750	283
	ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	3,600	96	3,050	79
	ISHARES MSCI SINGAPORE ETF	5,700	112	4,700	92
	ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	4,500	97	3,450	74
小計		29,200	770	24,600	647

(注) 金額は受渡代金です。

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第41期～第42期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
アセアン株式マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		—	—	113,877	158,000

## ○株式売買比率

(2023年1月19日～2023年7月18日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第41期～第42期	
	アセアン株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	553,717千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,615,845千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21	

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月19日～2023年7月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

### 外国投資信託証券

銘柄	第40期末		第42期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI THAILAND ETF	1,550	1,700	115	16,085	0.6
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	11,450	13,300	314	43,739	1.6
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	3,050	3,600	97	13,489	0.5
ISHARES MSCI SINGAPORE ETF	4,700	5,700	110	15,309	0.6
ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	3,450	4,500	94	13,124	0.5
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	24,200 5	28,800 5	732 101,747	<3.7%>

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、作成期末の評価額(外貨建金額)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) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

### 親投資信託残高

銘柄	第40期末		第42期末	
	口数	口数	口数	評価額
アセアン株式マザーファンド	千口 1,970,059	千口 1,856,181	千円 2,635,221	

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、1,856,181千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項目	第42期末	
	評価額	比率
投資信託証券	千円 101,747	% 3.7
アセアン株式マザーファンド	2,635,221	95.2
コール・ローン等、その他	31,329	1.1
投資信託財産総額	2,768,297	100.0

(注) アセアン株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(2,624,411千円)の投資信託財産総額(2,635,188千円)に対する比率は99.6%です。

(注) 当作成期末における外貨建純資産(101,752千円)の投資信託財産総額(2,768,297千円)に対する比率は3.7%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=138.88円、1シンガポールドル=105.09円、1マレーシアリングギット=30.583円、1タイバーツ=4.03円、1フィリピンペソ=2.5529円、100インドネシアルピア=0.93円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第41期末	第42期末
	2023年4月18日現在	2023年7月18日現在
	円	円
(A) 資産	2,819,352,859	2,768,297,031
コール・ローン等	27,641,434	31,328,072
投資信託証券(評価額)	85,525,878	101,747,793
アセアン株式マザーファンド(評価額)	2,706,185,547	2,635,221,166
(B) 負債	26,163,428	25,023,726
未払収益分配金	11,134,878	13,398,092
未払解約金	4,960,519	1,373,434
未払信託報酬	9,993,718	10,103,134
未払利息	79	94
その他未払費用	74,234	148,972
(C) 純資産総額(A-B)	2,793,189,431	2,743,273,305
元本	2,783,719,735	2,679,618,543
次期繰越損益金	9,469,696	63,654,762
(D) 受益権総口数	2,783,719,735口	2,679,618,543口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,034円	10,238円

(注) 第41期首元本額は2,780,838,017円、第41～42期中追加設定元本額は36,161,018円、第41～42期中一部解約元本額は137,380,492円です。

## ○損益の状況

項 目	第41期		第42期	
	2023年1月19日～ 2023年4月18日		2023年4月19日～ 2023年7月18日	
		円		円
(A) 配当等収益	△	3,534		1,886,039
受取配当金		—		1,887,550
受取利息		—		3,684
支払利息	△	3,534	△	5,195
(B) 有価証券売買損益		79,711,293		75,762,472
売買益		82,982,295		80,588,715
売買損	△	3,271,002	△	4,826,243
(C) 信託報酬等	△	10,228,791	△	10,372,284
(D) 当期損益金(A+B+C)		69,478,968		67,276,227
(E) 前期繰越損益金		93,656,067		145,643,706
(F) 追加信託差損益金	△	142,530,461	△	135,867,079
(配当等相当額)	(	108,093,988)	(	105,910,937)
(売買損益相当額)	(△	250,624,449)	(△	241,778,016)
(G) 計(D+E+F)		20,604,574		77,052,854
(H) 収益分配金	△	11,134,878	△	13,398,092
次期繰越損益金(G+H)		9,469,696		63,654,762
追加信託差損益金	△	142,530,461	△	135,867,079
(配当等相当額)	(	108,171,981)	(	105,956,230)
(売買損益相当額)	(△	250,702,442)	(△	241,823,309)
分配準備積立金		262,101,252		263,935,886
繰越損益金	△	110,101,095	△	64,414,045

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程

第41期計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,059,574円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(108,171,981円)および分配準備積立金(243,176,556円)より分配可能額は381,408,111円(10,000口当たり1,370円)であり、うち11,134,878円(10,000口当たり40円)を分配金額としています。

第42期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,455,078円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(105,956,230円)および分配準備積立金(250,878,900円)より分配可能額は383,290,208円(10,000口当たり1,430円)であり、うち13,398,092円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

## ○分配金のお知らせ

	第41期	第42期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	50円

◇収益分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始します。

◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、各決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。

◇課税上の取扱い

- ・追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
- ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
- ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、作成日現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年7月18日現在）

<アセアン株式マザーファンド>

下記は、アセアン株式マザーファンド全体(1,856,181千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	株数	第42期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
SEA LTD ADR	49	50	314	43,697	メディア・娯楽	
GRAB HOLDINGS LTD	182	257	93	12,920	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	231	307	407	56,617	
		2	2	—	<2.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	220	215	78	8,224	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	250	250	811	85,306	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	75	93	64	6,821	不動産管理・開発	
SEATRIUM LIMITED	—	5,638	79	8,355	資本財	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	14	14	47	5,031	資本財	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	118	118	111	11,743	金融サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	181	185	137	14,425	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	163	174	482	50,669	銀行	
UOL GROUP LTD	85	86	58	6,109	不動産管理・開発	
VENTURE CORP LTD	39	38	57	6,006	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOM LTD	1,140	1,137	293	30,827	電気通信サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	468	466	580	60,970	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	264	265	100	10,526	食品・飲料・タバコ	
KEPPEL CORP LTD	199	201	137	14,448	資本財	
GENTING SINGAPORE LTD	853	833	78	8,272	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	467	483	164	17,308	不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,536	10,196	3,283	345,048	
		15	16	—	<13.1%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	457	422	154	4,736	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,694	1,641	868	26,548	銀行	
CELCOMDIGI BHD	780	902	384	11,751	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	166	191	131	4,030	運輸	
RHB BANK BHD	363	381	211	6,476	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED BHD	156	—	—	—	資本財	
GAMUDA BHD	—	477	211	6,477	資本財	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	58	58	101	3,118	銀行	
HONG LEONG BANK BHD	163	167	317	9,703	銀行	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	108	125	283	8,677	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	1,191	1,391	1,231	37,648	銀行	
MISC BHD	336	343	244	7,489	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BHD	17	18	237	7,272	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BHD	160	164	266	8,135	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	74	76	167	5,113	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	198	205	348	10,658	公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	284	294	143	4,378	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	636	664	606	18,540	公益事業	
QL RESOURCES BHD	275	281	149	4,580	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	920	858	191	5,853	エネルギー	
PUBLIC BANK BHD	3,615	3,733	1,489	45,552	銀行	

銘柄	第40期末		第42期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円		
TOP GLOVE CORP BHD	1,337	1,249	115	3,533	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	515	547	229	7,009	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	718	761	192	5,888	消費者サービス	
IOI CORPORATION BHD	630	645	248	7,594	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BHD	683	699	146	4,467	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	430	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BHD	690	706	176	5,397	電気通信サービス	
MAXIS BHD	589	602	246	7,530	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	697	670	208	6,372	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	602	718	448	13,702	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	441	565	327	10,022	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	924	951	458	14,018	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	520	532	232	7,110	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD	551	847	124	3,807	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	20,978	21,883	10,894	333,199	
	銘柄数<比率>	34	33	—	<12.6%>	
(タイ)			千タイバーツ			
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	310	221	767	3,094	生活必需品流通・小売り	
KRUNG THAI BANK-NVDR	893	769	1,514	6,105	銀行	
CP AXTRA PCL-NVDR	—	466	1,631	6,572	生活必需品流通・小売り	
RATCH GROUP PCL-NVDR	285	232	835	3,365	公益事業	
TRUE CORP PCL-NVDR	3,056	—	—	—	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	151	130	1,748	7,046	銀行	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	1,675	1,532	6,176	エネルギー	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	66	48	657	2,650	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	286	212	1,632	6,578	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	986	853	1,663	6,703	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	303	262	5,816	23,440	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,506	1,302	1,810	7,296	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL-NVDR	80	687	7,144	28,793	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	2,545	2,201	7,593	30,601	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	732	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	231	227	1,055	4,253	金融サービス	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,787	2,485	2,124	8,562	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	199	172	5,624	22,666	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	1,095	940	6,674	26,896	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	679	600	3,960	15,958	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,630	2,443	6,962	28,059	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	152	131	2,908	11,720	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	819	702	2,335	9,411	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	311	271	1,260	5,078	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	1,486	1,286	8,133	32,779	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,948	1,748	1,354	5,459	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	354	306	4,743	19,114	エネルギー	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	429	369	1,263	5,093	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	574	496	1,909	7,695	素材	
JMT NETWORK SERVICES PCL	169	—	—	—	金融サービス	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	427	362	2,036	8,206	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	1,953	1,682	1,472	5,932	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	239	213	761	3,068	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	747	639	3,115	12,553	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	384	298	841	3,392	食品・飲料・タバコ	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	2,076	1,836	844	3,403	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	473	398	1,612	6,498	一般消費財・サービス流通・小売り	



銘柄	第40期末		第42期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバツ	千円		
SCG PACKAGING PCL-NVDR	337	284	1,114	4,492	素材	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	180	162	781	3,150	金融サービス	
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	764	659	1,403	5,656	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCB X PCL-NVDR	214	185	2,025	8,163	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	—	2,282	1,575	6,347	電気通信サービス	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	76	76	526	2,120	食品・飲料・タバコ	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	194	172	649	2,616	金融サービス	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	178	165	911	3,673	公益事業	
小計	株数・金額	33,306	30,648	104,330	420,452	
	銘柄数<比率>	42	42	—	<16.0%>	
(フィリピン)			千フィリピンバツ			
AYALA LAND INC	4,743	4,626	11,773	30,055	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	832	858	4,607	11,763	資本財	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	889	982	11,399	29,102	銀行	
GLOBE TELECOM INC	14	—	—	—	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	501	516	10,582	27,015	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,481	1,336	5,935	15,153	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	219	227	5,685	14,513	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	886	913	5,177	13,218	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	7,421	6,929	22,727	58,020	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	429	442	5,874	14,997	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	118	124	11,487	29,326	資本財	
AYALA CORPORATION	122	154	9,415	24,036	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY	111	143	5,006	12,780	公益事業	
BDO UNIBANK INC	1,167	1,203	17,428	44,492	銀行	
PLDT INC	42	38	5,011	12,793	電気通信サービス	
ACEN CORP	3,906	310	166	424	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	3,098	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	25,983	18,806	132,278	337,693	
	銘柄数<比率>	17	15	—	<12.8%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK	5,594	4,993	993,607	9,240	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	18,769	16,766	1,290,982	12,006	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,116	886	2,146,335	19,960	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	2,920	2,606	1,902,380	17,692	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	4,908	4,381	2,376,692	22,103	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER CORP TBK PT	1,819	1,624	1,429,120	13,290	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	14,454	25,908	13,925,550	129,507	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	5,075	4,530	1,934,310	17,989	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	49,545	43,575	24,293,062	225,925	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	7,116	6,666	5,966,070	55,484	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,973	2,004	1,357,710	12,626	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	30,100	26,810	24,598,175	228,763	銀行	
VALE INDONESIA TBK PT	1,652	1,475	944,000	8,779	素材	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	9,573	8,483	2,018,954	18,776	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,551	1,385	1,613,525	15,005	食品・飲料・タバコ	
KALBE FARMA TBK PT	14,030	12,523	2,529,646	23,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	13,463	12,017	8,021,347	74,598	資本財	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	11,047	9,861	2,731,497	25,402	生活必需品流通・小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	13,572	12,114	1,278,027	11,885	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	32,944	29,405	11,497,355	106,925	電気通信サービス	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	—	492,183	5,807,759	54,012	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANK JAGO TBK PT	2,850	—	—	—	銀行	

銘柄	株数	第40期末		第42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) MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	百株 8,018	百株 7,157	千インドネシアルピア 2,333,182	千円 21,698	素材	
小計	株数・金額 252,089	727,352	120,989,286	1,125,200		
	銘柄数<比率> 22	22	—	<42.7%>		
合計	株数・金額 337,125	809,195	—	2,618,212		
	銘柄数<比率> 132	130	—	<99.4%>		

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指して、運用を行います。
主要運用対象	東南アジア諸国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。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		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率				
6期(2019年1月18日)	11,594	△9.1	10,355	△10.8	99.5	—	—	2,048
7期(2020年1月20日)	12,160	4.9	10,616	2.5	99.7	—	—	2,232
8期(2021年1月18日)	10,901	△10.4	9,290	△12.5	99.7	—	—	1,960
9期(2022年1月18日)	11,709	7.4	9,772	5.2	99.5	—	—	1,914
10期(2023年1月18日)	13,393	14.4	10,943	12.0	99.4	—	—	2,638

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) ベンチマークは、MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(米ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当ファンドの設定日を10,000として指数化しています。当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用しています(以下同じです)。

当ファンドは、MSCI Inc. (以下「MSCI」といいます。)、MSCIの関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。))が保証、推奨、販売または宣伝するものではありません。

MSCI関係者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータのまたはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負いません。

交付目論見書には、MSCIと朝日ライフアセットマネジメント株式会社や当ファンドとの契約について、より詳細な説明を記載しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年1月18日	円 11,709	% —	% 9,772	% —	% 99.5	% —	% —
1月末	11,699	△ 0.1	9,736	△ 0.4	99.5	—	—
2月末	12,106	3.4	10,087	3.2	99.8	—	—
3月末	13,009	11.1	10,732	9.8	98.9	—	—
4月末	13,401	14.5	11,076	13.3	99.3	—	—
5月末	12,936	10.5	10,698	9.5	99.0	—	—
6月末	12,796	9.3	10,570	8.2	99.5	—	—
7月末	12,794	9.3	10,507	7.5	99.5	—	—
8月末	13,570	15.9	11,156	14.2	99.6	—	—
9月末	13,358	14.1	10,964	12.2	99.3	—	—
10月末	13,905	18.8	11,407	16.7	99.6	—	—
11月末	13,694	17.0	11,196	14.6	99.6	—	—
12月末	13,053	11.5	10,674	9.2	99.6	—	—
(期 末) 2023年1月18日	13,393	14.4	10,943	12.0	99.4	—	—

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

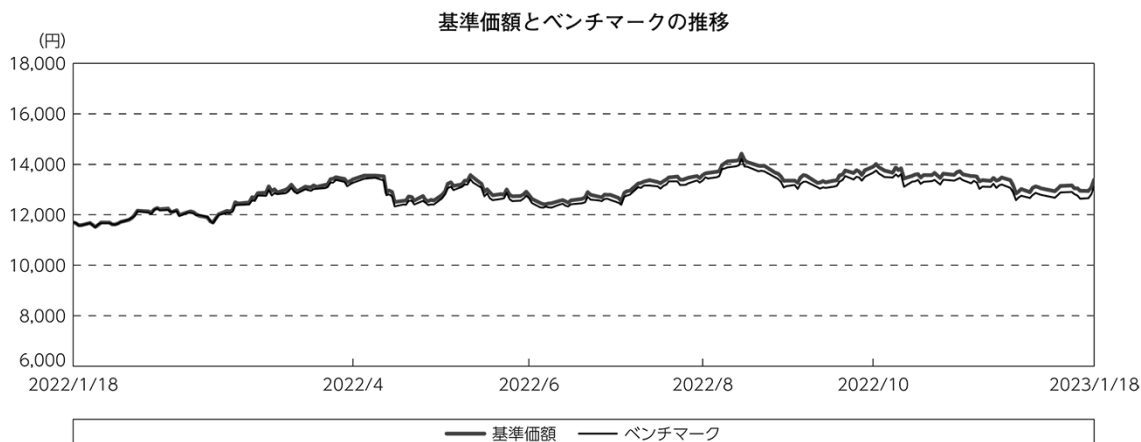
(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2022年1月19日～2023年1月18日)

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因として、新型コロナウイルス感染拡大の収束傾向による経済活動の再開期待、インドネシアの良好な経済指標、中国の利下げや景気刺激策、インフレ圧力の低下期待、英政権の大規模減税案の撤回、FOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨で利上げペース減速への言及、中国の水際対策の大幅緩和、タイ株の上昇、投資対象国通貨の対円での上昇等が挙げられます。

主な下落要因として、米国の積極的な金融引き締め、ウクライナ情勢の緊迫化、世界的な金融引き締め懸念の高まり、英政権の大規模減税案による英金利の上昇とポンド急落への警戒感、インドネシアでの市場心理の悪化、シンガポール株の下落等が挙げられます。

○投資環境

当期の東南アジア株式市場について2022年1月下旬から4月にかけて、米国の積極的な金融引き締めに対する警戒感や、ウクライナ情勢の緊迫化から一時下落する局面も見られたものの、新型コロナウイルスの感染拡大が収束傾向となったことで経済活動の再開期待から上昇しました。5月から7月中旬にかけて、インフレ抑制のためアジア各国でも利上げが行われたこと、FRB(米連邦準備理事会)が0.75%の利上げを実施したこと、スイスや英国でも利上げが行われるなど世界的な金融引き締めへの懸念が高まったことで下落しました。7月下旬から9月上旬は、インドネシアの第2四半期実質GDPが市場予想を上回ったことや、中国における利下げや景気刺激策の発表が好感されたこと、原油価格の下落によるインフレ圧力の低下期待などから上昇しました。9月中旬から10月上旬は、FOMC参加者の政策金利見通しにおいて大幅利上げが示

唆されたことや、英トラス新政権が大規模な減税と国債発行の増発を発表したことによる英金利の上昇とポンド急落への警戒感から下落しました。10月中旬以降は、英トラス政権が大規模減税案をほぼ全て撤回すると表明したことや、FOMC議事要旨で多くの参加者の近いうちに利上げペースを減速させることが適切であるとの認識が示されたことから上昇しました。12月は、インドネシアの配車・電子商取引大手GoToの株価が大株主による株式売却を制限するロックアップ期間終了後に大きく売られて市場心理を冷やしたことから下落しました。2023年1月は、中国政府が新型コロナウイルスの感染症分類を引き下げて水際対策を大幅に緩和したことが好感されて上昇し、当期末を迎えました。各国市場の動向としては、段階的にコロナ対策の規制緩和を進めてきたタイが大きく上昇する一方、米国の景気後退への警戒感を受けて外需依存度の高いシンガポールの下落が目立ちました。為替市場は急激に円安が進行したドル円レートに連動して投資する東南アジアの通貨全てが対円で上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

主として東南アジア諸国の株式に投資し、ベンチマークである「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指します。

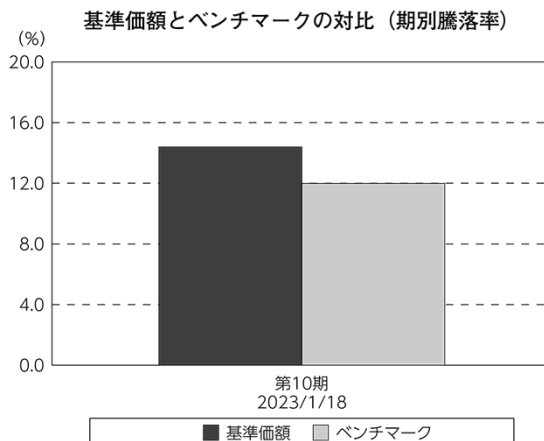
当期は、ベンチマークに採用されている銘柄でポートフォリオを構築し、株式の組入比率は、ほぼフルインベストメントに近い水準を保ちました。

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」をベンチマークとします。

コメント・グラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークが期首比12.0%上昇したのに対し、基準価額は14.4%の上昇となり、ベンチマークを2.4%上回る結果となりました。組み入れている株式等の配当金が収益計上されたのに対して、ベンチマークには配当金が含まれないため、この差が主なプラスの乖離要因となりました。



## ○今後の運用方針

主として東南アジア諸国の株式に投資し、「MSCIオールカントリーアセアンGDPアロケーション指数(円換算ベース)」の中長期的な動きに概ね連動する投資成果を目指します。株式の組入比率は、高位を維持します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年1月19日～2023年1月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 10 (10)	% 0.074 (0.074)	(a) 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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	6 ( 6 )	0.044 (0.044)	(b) 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 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です。
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	50 (49) ( 1 )	0.382 (0.372) (0.010)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  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および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。  信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	66	0.500	
期中の平均基準価額は、13,026円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。



## ○売買及び取引の状況

(2022年1月19日～2023年1月18日)

### 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 218	千米ドル 496	百株 1	千米ドル 5
	シンガポール	1,674 ( 9)	千シンガポールドル 1,211 ( -)	584	千シンガポールドル 399
	マレーシア	6,450 ( 197)	千マレーシアリンギット 3,528 ( -)	519	千マレーシアリンギット 278
国	タイ	7,874	千タイバーツ 30,577	3,374	千タイバーツ 10,674
	フィリピン	9,702 ( 607)	千フィリピンペソ 43,337 ( -)	8,665 ( 103)	千フィリピンペソ 13,630 ( 96)
	インドネシア	84,924 ( 807)	千インドネシアルピア 43,317,083 ( -)	63,212 ( 15)	千インドネシアルピア 30,101,925 ( -)

(注) 金額は受渡代金です。

(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いません。

## ○株式売買比率

(2022年1月19日～2023年1月18日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,287,491千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,460,883千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年1月19日～2023年1月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年1月18日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SEA LTD ADR	14	49	308	40,461	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD	—	182	72	9,468	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14 231	381	49,929	
		1	2	<1.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	165	220	76	7,554	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD	191	250	871	86,512	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	55	75	59	5,909	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	14	39	3,877	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD	85	118	107	10,668	各種金融
SINGAPORE AIRLINES LTD	141	181	105	10,472	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD	124	163	479	47,557	銀行
UOL GROUP LTD	63	85	57	5,710	不動産
VENTURE CORP LTD	29	39	69	6,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOM LTD	873	1,140	279	27,717	電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	357	468	593	58,937	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	207	264	108	10,794	食品・飲料・タバコ
KEPPEL CORP LTD	154	199	142	14,179	資本財
GENTING SINGAPORE LTD	637	853	84	8,338	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	356	467	179	17,842	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,437 4,536	3,254	322,981	
		14	15	<12.2%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	317	457	189	5,746	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,166	1,694	977	29,614	銀行
DIGI.COM BHD	557	780	333	10,114	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	194	166	118	3,575	運輸
RHB BANK BHD	333	363	207	6,300	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED BHD	112	156	109	3,308	資本財
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	42	58	109	3,328	銀行
HONG LEONG BANK BHD	116	163	336	10,183	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	76	108	235	7,133	食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	838	1,191	1,045	31,682	銀行
MISC BHD	234	336	244	7,421	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BHD	13	17	230	6,973	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BHD	112	160	280	8,493	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	53	74	164	4,990	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	142	198	344	10,426	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	204	284	147	4,457	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	410	636	599	18,151	公益事業
QL RESOURCES BHD	190	275	163	4,949	食品・飲料・タバコ
DIALOG GROUP BHD	700	920	237	7,194	エネルギー
PUBLIC BANK BHD	2,608	3,615	1,561	47,315	銀行
TOP GLOVE CORP BHD	956	1,337	118	3,584	ヘルスケア機器・サービス
GENTING BHD	391	515	251	7,614	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	544	718	201	6,091	消費者サービス
IOI CORPORATION BHD	443	630	246	7,482	食品・飲料・タバコ

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		
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円		
SIME DARBY BHD	490	683	162	4,925	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	314	430	68	2,084	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BHD	492	690	210	6,376	電気通信サービス	
MAXIS BHD	417	589	226	6,870	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	528	697	181	5,490	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	437	602	518	15,722	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	310	441	264	8,003	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	189	—	—	—	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	579	924	489	14,837	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	319	520	228	6,916	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD	—	551	108	3,288	小売	
小 計	株 数 金 額	14,850	20,978	10,913	330,648	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	34	—	<12.5%>	
(タイ)			千タイバーツ			
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	270	310	1,116	4,408	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK-NVDR	788	893	1,571	6,208	銀行	
RATCH GROUP PCL-NVDR	172	285	1,246	4,925	公益事業	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	189	—	—	—	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	2,596	3,056	1,491	5,892	電気通信サービス	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	—	151	2,310	9,125	銀行	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	59	66	1,155	4,562	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	255	286	2,130	8,416	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	863	986	2,386	9,425	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	265	303	6,090	24,056	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,318	1,506	2,214	8,747	小売	
DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL-NVDR	70	80	6,736	26,607	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	2,227	2,545	8,525	33,676	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	614	732	1,200	4,741	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	196	231	1,362	5,383	各種金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	2,407	2,787	2,703	10,678	不動産	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	174	199	7,144	28,219	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	955	1,095	8,020	31,682	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	581	679	4,685	18,506	不動産	
BANGKOK DUSTI MED SERVI-NVDR	2,135	2,630	7,824	30,905	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	108	152	3,222	12,728	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	694	819	2,683	10,599	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	256	311	1,764	6,971	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	1,301	1,486	10,216	40,354	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,812	1,948	1,694	6,694	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	309	354	6,035	23,841	エネルギー	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	363	429	1,801	7,117	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	496	574	2,956	11,676	素材	
JMT NETWORK SERVICES PCL	—	169	1,136	4,489	各種金融	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	332	427	3,810	15,053	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	1,692	1,953	1,836	7,252	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	175	239	973	3,847	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	654	747	4,033	15,933	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	259	384	1,142	4,512	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT-NVDR	380	—	—	—	各種金融	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,700	2,076	1,235	4,879	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	396	473	2,046	8,083	小売	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	287	337	1,861	7,354	素材	
SRI SAWAD CORP PCL-NVDR	173	180	1,003	3,963	各種金融	
SRI TRANG GLOVES THAILAND PCL-NVDR	216	—	—	—	資本財	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	668	764	1,803	7,122	小売	
SCB X PCL-NVDR	—	214	2,364	9,340	銀行	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	69	76	775	3,062	食品・飲料・タバコ	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	170	194	800	3,160	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	160	178	1,303	5,150	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	28,806	33,306	126,419	499,356	
	銘柄 数 < 比 率 >	42	42	—	<18.9%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	4,119	4,743	15,153	36,210	不動産	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	784	832	4,826	11,533	資本財	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	718	889	9,810	23,441	銀行	
GLOBE TELECOM INC	10	14	2,945	7,037	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	406	501	10,591	25,308	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,197	1,481	8,165	19,511	資本財	
JOLIBEE FOODS CORPORATION	176	219	5,523	13,199	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	715	886	5,246	12,537	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	5,146	7,421	28,422	67,915	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	350	429	6,044	14,443	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	95	118	11,073	26,460	資本財	
AYALA CORPORATION	111	122	9,381	22,417	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	4,833	—	—	—	各種金融	
MANILA ELECTRIC COMPANY	89	111	3,233	7,725	公益事業	
BDO UNIBANK INC	789	1,167	14,529	34,717	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	38	—	—	—	資本財	
PLDT INC	30	42	6,134	14,658	電気通信サービス	
ACEN CORP	3,042	3,906	2,636	6,300	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	1,788	3,098	4,349	10,393	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	24,442	25,983	148,068	353,810	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	17	—	<13.4%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK	5,252	5,594	1,269,838	11,047	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	17,494	18,769	1,567,211	13,634	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,048	1,116	2,714,670	23,617	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	2,741	2,920	1,992,900	17,338	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	4,608	4,908	3,006,150	26,153	食品・飲料・タバコ	
GUDANG GARAM TBK PT	300	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	919	—	—	—	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER CORP TBK PT	1,708	1,819	1,587,077	13,807	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	13,704	14,454	14,092,650	122,606	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	4,764	5,075	2,415,700	21,016	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	46,445	49,545	22,592,520	196,554	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	6,426	7,116	6,351,030	55,253	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,852	1,973	1,425,492	12,401	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	28,720	30,100	25,058,250	218,006	銀行	
VALE INDONESIA TBK PT	—	1,652	1,255,520	10,923	素材	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	8,987	9,573	3,005,922	26,151	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,456	1,551	1,605,285	13,965	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT	4,951	—	—	—	電気通信サービス	
KALBE FARMA TBK PT	13,171	14,030	2,904,210	25,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	12,639	13,463	7,471,965	65,006	自動車・自動車部品	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	—	11,047	3,004,784	26,141	食品・生活必需品小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	14,334	13,572	1,547,208	13,460	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	30,927	32,944	13,012,880	113,212	電気通信サービス	
BANK JAGO TBK PT	—	2,850	869,250	7,562	銀行	

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	
(インドネシア) MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	百株 7,140	百株 8,018	千インドネシアルピア 3,880,712	千円 33,762	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 229,586	252,089	122,631,225	1,066,891	
	銘柄 数 < 比 率 > 22	22	—	< 40.4% >	
合 計	株 数 ・ 金 額 301,137	337,125	—	2,623,619	
	銘柄 数 < 比 率 > 133	132	—	< 99.4% >	

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

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

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,623,619	% 99.4
コール・ローン等、その他	14,916	0.6
投資信託財産総額	2,638,535	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(2,627,966千円)の投資信託財産総額(2,638,535千円)に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=131.04円、1シンガポールドル=99.24円、1マレーシアリングギット=30.2979円、1タイバーツ=3.95円、1フィリピンペソ=2.3895円、100インドネシアルピア=0.87円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,638,535,952
コール・ローン等	12,620,626
株式(評価額)	2,623,619,283
未収配当金	2,296,043
(B) 負債	64
その他未払費用	64
(C) 純資産総額(A-B)	2,638,535,888
元本	1,970,059,026
次期繰越損益金	668,476,862
(D) 受益権総口数	1,970,059,026口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,393円

(注) 期首元本額は1,634,881,300円、期中追加設定元本額は379,701,618円、期中一部解約元本額は44,523,892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額は、朝日ライフ・MSCI・グローイング・アセアン株式ファンド1,970,059,026円です。

○損益の状況 (2022年1月19日～2023年1月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	67,168,464
受取配当金	67,141,744
受取利息	34,201
支払利息	△ 7,481
(B) 有価証券売買損益	236,513,532
売買益	427,950,929
売買損	△191,437,397
(C) 保管費用等	△ 9,420,534
(D) 当期損益金(A+B+C)	294,261,462
(E) 前期繰越損益金	279,393,126
(F) 追加信託差損益金	109,298,382
(G) 解約差損益金	△ 14,476,108
(H) 計(D+E+F+G)	668,476,862
次期繰越損益金(H)	668,476,862

(注) (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) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。