

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	2019年5月22日まで（2009年5月29日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	アジア優良株オープン マザーファンド受益証券
	マザーファンド	日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等を実質的な主要投資対象とします。</li> <li>・アジアの優良株に投資し、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>・マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>・株式への実質投資は、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式等への実質投資は、取得時において、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式等への投資は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	毎年5月22日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

### アジア優良株オープン



第7期（決算日：2016年5月23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、お手持ちの「アジア優良株オープン」は、去る5月23日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034  
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目次

## アジア優良株オープンのご報告

◇最近5期の運用実績 .....	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移 .....	2
◇運用経過 .....	3
◇今後の運用方針 .....	7
◇1万口当たりの費用明細 .....	8
◇売買及び取引の状況 .....	9
◇株式売買比率 .....	9
◇利害関係人との取引状況等 .....	9
◇組入資産の明細 .....	9
◇投資信託財産の構成 .....	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 .....	10
◇損益の状況 .....	10
◇分配金のお知らせ .....	11
◇お知らせ .....	11

## マザーファンドのご報告

◇アジア優良株オープン マザーファンド .....	12
---------------------------	----

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCI アジア (除く日本、 税引き後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期(2012年5月22日)	8,949	0	△18.8	10,700	△19.3	95.0	－	1,983
4期(2013年5月22日)	14,962	300	70.5	17,006	58.9	94.8	－	2,381
5期(2014年5月22日)	14,134	500	△2.2	17,336	1.9	95.6	－	1,168
6期(2015年5月22日)	18,643	600	36.1	23,266	34.2	95.1	－	1,340
7期(2016年5月23日)	13,252	300	△27.3	16,566	△28.8	94.6	－	776

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## 参考指数に関して

※MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、円換算) は、MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、米ドル建て) (出所: MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定時 (2009年5月29日) を10,000として指数化したものです。

※MSCI アジア・インデックス (除く日本) (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権は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。

以下、本報告書において、上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

## ○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) MSCI アジア (除く日本、 税引き後配当込み、円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2015年5月22日	円 18,643	% —	23,266	% —	% 95.1	% —
5月末	18,935	1.6	23,555	1.2	91.7	—
6月末	18,166	△ 2.6	22,114	△ 5.0	94.7	—
7月末	17,605	△ 5.6	21,147	△ 9.1	93.5	—
8月末	15,760	△15.5	18,753	△19.4	93.7	—
9月末	15,181	△18.6	17,888	△23.1	96.0	—
10月末	16,405	△12.0	19,832	△14.8	96.5	—
11月末	16,297	△12.6	19,620	△15.7	96.2	—
12月末	15,786	△15.3	19,032	△18.2	94.7	—
2016年1月末	14,292	△23.3	17,167	△26.2	94.2	—
2月末	13,690	△26.6	16,469	△29.2	92.7	—
3月末	14,670	△21.3	18,018	△22.6	95.5	—
4月末	14,258	△23.5	17,648	△24.1	93.3	—
(期 末) 2016年5月23日	13,552	△27.3	16,566	△28.8	94.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

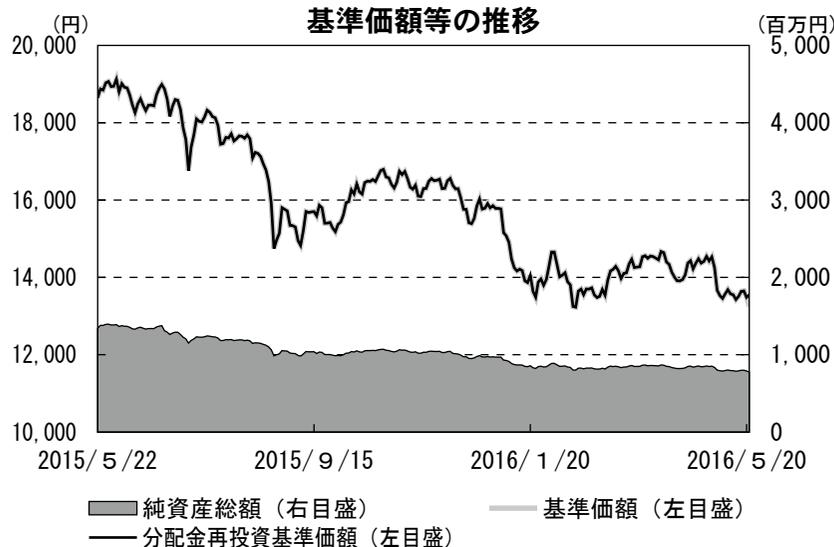
## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第7期：2015/5/23～2016/5/23)

## 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ27.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



第7期首 : 18,643円  
 第7期末 : 13,252円  
 (既払分配金 300円)  
 騰落率 : -27.3%  
 (分配金再投資ベース)

- ・ 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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さま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るため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

## 下落要因

ワシントン・グループ・ホールディングスや中国建設銀行など中国企業の株価下落や、アジア諸国・地域の主要通貨が円に対して下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第7期：2015/5/23～2016/5/23)

## 参考指数の推移



・当ファンドの参考指数は、MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、円換算) です。

## ◎株式市況

- ・当期のアジアの株式市場は、下落して終わりました。
- ・当期の株価は、中国をはじめとするアジア諸国・地域の政策期待などにより一時的に上昇する局面もありましたが、米国の利上げ観測と中国の景気減速懸念などが期を通じて株価の下押し要因となり、下落基調で推移しました。
- ・2015年は夏場にかけて、中国人民元安への誘導から中国経済の減速懸念が引き起こされ、アジア市場の株価は大きく下落しました。その後、株価は反発しましたが、米連邦準備制度理事会 (FRB) による利上げ観測の高まりとともに、年末にかけて下落しました。2016年に入ると、年初に中国市場の急落をきっかけにリスク回避の動きが強まり、アジアの株式市場全体の株価も下落しました。その後、中国政府による経済対策への期待感や、比較的堅調な米国の雇用をはじめとする経済指標などから4月後半まで上昇したあと、米国において早期に追加利上げを行うという観測が高まったこともあり下落しました。

## ◎為替市況

- ・アジア諸国・地域の主要通貨は、当期を通してみると円に対して下落しました。
- ・日銀が2016年1月に、マイナス金利の導入を決定したものの、その後、日銀による追加の金融緩和が見送られたことなどから、円高・主要通貨安が進みました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### <アジア優良株オープン>

- ・アジア優良株オープン マザーファンド受益証券の組入比率を概ね99%以上に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

### <アジア優良株オープン マザーファンド>

- ・基準価額は期首に比べ、26.2%の下落となりました。
- ・日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等を主要投資対象とし、アジアの優良株<sup>\*1</sup>に投資を行いました。
- ・当期を通じて、連続増配銘柄<sup>\*2</sup>等に着目した銘柄抽出と、各企業を取り巻く事業環境や各企業の競争力に着目したボトムアップ・アプローチ<sup>\*3</sup>を活用した運用を行いました。

- \*1 「優良株」とは、以下のような特徴を併せ持つと判断される銘柄を指します。  
①長期的に安定した利益成長を続けている。②財務の健全性が相対的に高い。③株主還元に積極的である。
- \*2 連続増配銘柄とは、主として一定期間（原則として5年以上）の修正1株当たり配当金（年額、株式分割および株式併合等を考慮します。）が増加し、または減少しなかった銘柄をいいます。
- \*3 ボトムアップ・アプローチとは、投資対象となる個別企業の調査、分析に裏付けられた投資判断をもとに銘柄選定を行い、その積み上げによりポートフォリオを構築していく方法をいいます。

- ・新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

#### ◎主な新規組入銘柄

- ・LG化学：  
底堅い収益環境が続く石油化学事業や電気自動車向けバッテリー事業の成長機会を勘案し、新規組入を開始しました。
- ・タイ空港公社：  
旅客数の堅調な増加が期待できる点を評価し、新規組入を開始しました。

#### ◎主な全売却銘柄

- ・チャイナ・ガス・ホールディングス：  
主力のガス供給事業において、先行きの業績に不透明感が高まったため、全売却しました。
- ・シンガポール・ポスト：  
経営者の変更に伴い企業戦略の継続性に関する不透明感が生じたため、全売却しました。

以上の投資判断の結果、保有銘柄の株価下落や、アジア諸国・地域の主要通貨が円に対して下落したことなどがマイナスに作用し、基準価額は下落しました。パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ・ワション・グループ・ホールディングス（中国の環境関連銘柄）：  
中国経済減速に伴い、同国の環境政策に関する不透明感が高まり、株価は下落し、マイナスに作用しました。
- ・中国建設銀行：  
中国経済減速とクレジット市場に関する不透明感の高まりなどにより株価は下落し、マイナスに作用しました。

(ご参考)  
業種別比率

期首 (2015年5月22日)

	業種	比率
1	金融	28.9%
2	情報技術	18.8%
3	資本財・サービス	14.1%
4	一般消費財・サービス	9.7%
5	公益事業	7.1%
6	電気通信サービス	4.9%
7	生活必需品	3.8%
8	エネルギー	3.3%
9	素材	3.1%
10	ヘルスケア	2.4%

期末 (2016年5月23日)

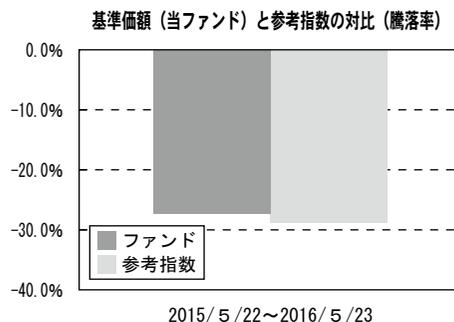
	業種	比率
1	金融	26.4%
2	情報技術	20.2%
3	生活必需品	10.2%
4	一般消費財・サービス	10.0%
5	資本財・サービス	8.8%
6	電気通信サービス	4.6%
7	公益事業	4.2%
8	素材	4.2%
9	エネルギー	3.6%
10	ヘルスケア	3.5%

・比率は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

・業種はGICS（世界産業分類基準）のセクター分類に基づいております。詳しくは、後記「GICS（世界産業分類基準）について」をご参照ください。

### 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・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。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数は、MSCI アジア（除く日本、税引き後配当込み、円換算）です。



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第7期	
	2015年5月23日～2016年5月23日	
当期分配金	300	
(対基準価額比率)	2.214%	
当期の収益	42	
当期の収益以外	257	
翌期繰越分配対象額	7,955	

(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、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と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

<アジア優良株オープン>

◎今後の運用方針

・引き続き、アジア優良株オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保つ方針です。

<アジア優良株オープン マザーファンド>

◎運用環境の見直し

・足下、米国の景気は雇用をはじめとして比較的堅調に推移しています。金融政策についても、政策当局は世界経済の状況も視野に入れ利上げを行うと表明しており、今後の利上げは緩やかなペースで行われるものと考えられます。したがって、アジアの株式市場において、米国の利上げに伴う資本流出などを通じたマイナスの影響は限定的とみています。

・アジア諸国・地域においては、政府による公共事業などの財政政策による景気の下支えが期待される国・地域が散見されます。インフラに対する需要は引き続き旺盛であり、これら財政出動が景気を刺激する効果は十分にあると考えています。また、金融緩和局面にある国・地域も多く、こちらも景気の下支えとなり、アジアの株式市場も緩やかに回復すると見ています。

◎今後の運用方針

・引き続き、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等を主要投資対象とし、アジアの優良株に投資を行う方針です。

・優良株として抽出された銘柄の事業環境、個別企業の要因、株価の割安感などを勘案しながら、組入銘柄の厳選に努める方針です。

・株式組入比率については、概ね90%以上の水準を維持する方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月23日～2016年5月23日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社)	284円 (155)	1.787% (0.975)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(121)	(0.758)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(9)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式)	63 (63)	0.393 (0.393)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	30 (30)	0.187 (0.187)	(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 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 (保管費用)	65 (63)	0.406 (0.395)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監査費用)	(2)	(0.011)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	442	2.773	
期中の平均基準価額は、15,920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。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2015年5月23日～2016年5月23日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アジア優良株オープン マザーファンド	千口 13,157	千円 33,772	千口 123,319	千円 282,940

## ○株式売買比率

(2015年5月23日～2016年5月23日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	アジア優良株オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,499,791千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	968,327千円	
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.54	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年5月23日～2016年5月23日)

## 利害関係人との取引状況

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

(2016年5月23日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
アジア優良株オープン マザーファンド	千口 512,173	千口 402,010	千円 768,443

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アジア優良株オープン マザーファンド	千円 768,443	95.8%
コール・ローン等、その他	33,537	4.2
投資信託財産総額	801,980	100.0

(注) アジア優良株オープン マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(759,169千円)の投資信託財産総額(794,236千円)に対する比率は95.6%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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.82円	1 香港ドル=14.14円	1 シンガポールドル=79.70円	1 タイバーツ=3.08円
1 フィリピンペソ=2.35円	100インドネシアルピア=0.81円	100韓国ウォン=9.29円	1 ニュー台湾ドル=3.36円
1 インドルピー=1.64円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	801,980,895 円
コール・ローン等	15,536,957
アジア優良株オープン マザーファンド(評価額)	768,443,938
未収入金	18,000,000
(B) 負債	25,442,940
未払収益分配金	17,579,277
未払信託報酬	7,816,323
未払利息	27
その他未払費用	47,313
(C) 純資産総額(A-B)	776,537,955
元本	585,975,910
次期繰越損益金	190,562,045
(D) 受益権総口数	585,975,910口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,252円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 719,155,481円  
 期中追加設定元本額 28,947,697円  
 期中一部解約元本額 162,127,268円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3252円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2015年5月23日～ 2016年5月23日
費用控除後の配当等収益額	2,513,311円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円
収益調整金額	63,091,262円
分配準備積立金額	418,158,414円
当ファンドの分配対象収益額	483,762,987円
1万口当たり収益分配対象額	8,255円
1万口当たり分配金額	300円
収益分配金金額	17,579,277円

## ○損益の状況 (2015年5月23日～2016年5月23日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,987 円
受取利息	5,036
支払利息	△ 1,049
(B) 有価証券売買損益	△278,888,091
売買益	29,736,435
売買損	△308,624,526
(C) 信託報酬等	△ 18,240,067
(D) 当期損益金(A+B+C)	△297,124,171
(E) 前期繰越損益金	418,158,414
(F) 追加信託差損益金	87,107,079
(配当等相当額)	( 62,957,303)
(売買損益相当額)	( 24,149,776)
(G) 計(D+E+F)	208,141,322
(H) 収益分配金	△ 17,579,277
次期繰越損益金(G+H)	190,562,045
追加信託差損益金	87,107,079
(配当等相当額)	( 63,091,262)
(売買損益相当額)	( 24,015,817)
分配準備積立金	403,092,448
繰越損益金	△299,637,482

(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) (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。

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金(税込み)	300円
-----------------	------

- ◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2016年5月23日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
  - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
  - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
  - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
  - ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### [お知らせ]

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われず。））の税率が適用されます。

### GICS（世界産業分類基準）について

※Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.（以下MSCI）とThe McGraw-Hill Companies, Inc.の事業部門であるStandard & Poor's（以下S&P）が開発し、両者が排他的知的財産および商標を有しています。三菱UFJ国際投信は、許諾を得て利用しています。GICSおよびGICSの基準および分類作業に関連したMSCIおよびS&Pとその関係会社あるいは第三者（以下、MSCIおよびS&Pとその関係会社）は、当該基準および分類（あるいは、これらを利用した結果）に関して何らかの保証や表明を行うものではありません。また、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、GICSの独創性、正確性、完全性、販売可能性や特定の利用目的に対する適合性等を保証するものではありません。

上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合においても、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、損害が発生する可能性を知悉していた場合であっても、直接的な損害、間接的な損害、特別な損害、懲罰的損害賠償、結果としての損害、その他の損害（逸失利益を含む）について、その責を負いません。

## アジア優良株オープン マザーファンド

《第14期》決算日2016年5月23日

[計算期間：2015年11月25日～2016年5月23日]

「アジア優良株オープン マザーファンド」は、5月23日に第14期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式等への投資は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI アジア (除く日本、 税引き後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2014年5月22日)	18,637	4.1	17,336	4.3	96.6	—	1,156
11期(2014年11月25日)	23,376	25.4	20,788	19.9	97.8	—	1,318
12期(2015年5月22日)	25,915	10.9	23,266	11.9	96.1	—	1,327
13期(2015年11月24日)	23,195	△10.5	19,847	△14.7	96.9	—	1,037
14期(2016年5月23日)	19,115	△17.6	16,566	△16.5	95.6	—	768

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

#### 参考指数に関して

※MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、円換算) は、MSCI アジア (除く日本、米ドル建て) (出所：MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定時(2009年5月29日)を10,000として指数化したものです。

※MSCI アジア・インデックス (除く日本) (出所：MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権は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。

以下、本報告書において、上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

## ○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) MSCI アジア (除く日本、 税引き後配当込み、円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2015年11月24日	23,195	—	19,847	—	96.9	—
11月末	22,836	△ 1.5	19,620	△ 1.1	97.2	—
12月末	22,145	△ 4.5	19,032	△ 4.1	95.6	—
2016年1月末	20,058	△13.5	17,167	△13.5	95.2	—
2月末	19,234	△17.1	16,469	△17.0	93.6	—
3月末	20,657	△10.9	18,018	△ 9.2	96.4	—
4月末	20,098	△13.4	17,648	△11.1	94.3	—
(期 末) 2016年5月23日	19,115	△17.6	16,566	△16.5	95.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第14期：2015/11/25～2016/5/23)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ17.6%の下落となりました。

## 基準価額の推移



## 基準価額の主な変動要因

下落要因

チャイナ・エバーブライト・インターナショナルや中国建設銀行などの中国企業の株価下落や、アジア諸国・地域の主要通貨が円に対して下落（円高）したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第14期：2015/11/25～2016/5/23)

## 参考指数の推移



・当ファンドの参考指数は、MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、円換算) です。

## ◎株式市況

- ・当期のアジアの株式市場は、下落して終わりました。
- ・当期の株価は、中国をはじめとするアジア諸国・地域の政策期待などにより一時的に上昇する局面もありましたが、米国の利上げ観測と中国の景気減速懸念などが期を通じて株価の下押し要因となり、弱含みで推移しました。
- ・2015年後半は米連邦準備制度理事会 (FRB) による利上げ観測の高まりとともに、年末にかけて下落しました。2016年に入ると、年初に中国市場の急落をきっかけにリスク回避の動きが強まり、アジアの株式市場全体の株価も下落しました。その後、中国政府による経済対策への期待感や、比較的堅調な米国の雇用をはじめとする経済指標などから4月後半まで上昇したあと、米国において早期に追加利上げを行うという観測が高まったこともあり下落しました。

## ◎為替市況

- ・アジア諸国・地域の主要通貨は、当期を通してみると円に対して下落しました。
- ・日銀が2016年1月に、マイナス金利の導入を決定したものの、その後、日銀による追加の金融緩和が見送られたことなどから、円高・主要通貨安が進みました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含まず。）株式等を主要投資対象とし、アジアの優良株<sup>\*1</sup>に投資を行いました。
- ・当期を通じて、連続増配銘柄<sup>\*2</sup>等に着目した銘柄抽出と、各企業を取り巻く事業環境や各企業の競争力に着目したボトムアップ・アプローチ<sup>\*3</sup>を活用した運用を行いました。

\*1 「優良株」とは、以下のような特徴を併せ持つと判断される銘柄を指します。

①長期的に安定した利益成長を続けている。②財務の健全性が相対的に高い。③株主還元に積極的である。

\*2 連続増配銘柄とは、主として一定期間（原則として5年以上）の修正1株当たり配当金（年額、株式分割および株式併合等を考慮します。）が増加し、または減少しなかった銘柄をいいます。

\*3 ボトムアップ・アプローチとは、投資対象となる個別企業の調査、分析に裏付けられた投資判断をもとに銘柄選定を行い、その積み上げによりポートフォリオを構築していく方法をいいます。

- ・新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

### ◎主な新規組入銘柄

- ・LG化学：
  - 底堅い収益環境が続く石油化学事業や電気自動車向けバッテリー事業の成長機会を勘案し、新規組入を開始しました。
- ・タイ空港公社：
  - 旅客数の堅調な増加が期待できる点を評価し、新規組入を開始しました。

### ◎主な全売却銘柄

- ・チャイナ・ガス・ホールディングス：
  - 主力のガス供給事業において、先行きの業績に不透明感が高まったため、全売却しました。
- ・シンガポール・ポスト：
  - 経営者の変更に伴い企業戦略の継続性に関する不透明感が生じたため、全売却しました。

以上の投資判断の結果、中国企業の株価下落やアジア諸国・地域の主要通貨が円に対して下落したことなどがマイナスに作用し、基準価額は下落しました。パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ・チャイナ・エバーブライト・インターナショナル（中国の環境関連銘柄）：
  - 中国経済減速に伴い、同国の環境政策に関する不透明感が高まり、株価は下落し、マイナスに作用しました。
- ・中国建設銀行：
  - 中国経済減速とクレジット市場に関する不透明感の高まりなどにより株価は下落し、マイナスに作用しました。

## (ご参考)

期首 (2015年11月24日)

	業種	比率
1	金融	25.7%
2	情報技術	20.2%
3	資本財・サービス	15.2%
4	一般消費財・サービス	9.4%
5	生活必需品	8.4%
6	公益事業	6.4%
7	電気通信サービス	4.3%
8	ヘルスケア	3.1%
9	エネルギー	2.2%
10	素材	2.1%

期末 (2016年5月23日)

	業種	比率
1	金融	26.4%
2	情報技術	20.2%
3	生活必需品	10.2%
4	一般消費財・サービス	10.0%
5	資本財・サービス	8.8%
6	電気通信サービス	4.6%
7	公益事業	4.2%
8	素材	4.2%
9	エネルギー	3.6%
10	ヘルスケア	3.5%

・比率は、純資産総額に対する割合です。

・業種はGICS (世界産業分類基準) のセクター分類に基づいております。詳しくは、後記「GICS (世界産業分類基準) について」をご参照ください。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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。

当ファンドの期中の騰落率はマイナス17.6%、参考指数 (MSCI アジア (除く日本、税引き後配当込み、円換算)) の期中の騰落率はマイナス16.5%となりました。

## 今後の運用方針

## ◎運用環境の見直し

- ・足下、米国の景気は雇用をはじめとして比較的堅調に推移しています。金融政策についても、政策当局は世界経済の状況も視野に入れ利上げを行うと表明しており、今後の利上げは緩やかなペースで行われるものと考えられます。したがって、アジアの株式市場において、米国の利上げに伴う資本流出などを通じたマイナスの影響は限定的とみています。
- ・アジア諸国・地域においては、政府による公共事業などの財政政策による景気の下支えが期待される国・地域が散見されます。インフラに対する需要は引き続き旺盛であり、これら財政出動が景気を刺激する効果は十分にあると考えています。また、金融緩和局面にある国・地域も多く、こちらも景気の下支えとなり、アジアの株式市場も緩やかに回復すると見ています。

## ◎今後の運用方針

- ・引き続き、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所上場 (これに準ずるものを含みます。) 株式等を主要投資対象とし、アジアの優良株に投資を行う方針です。
- ・優良株として抽出された銘柄の事業環境、個別企業の要因、株価の割安感などを勘案しながら、組入銘柄の厳選に努める方針です。
- ・株式組入比率については、概ね90%以上の水準を維持する方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年11月25日～2016年5月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	38 ( 38)	0.183 (0.183)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	18 ( 18)	0.089 (0.089)	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	44 ( 44)	0.212 (0.212)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	100	0.484	
期中の平均基準価額は、20,838円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

## ○売買及び取引の状況

(2015年11月25日～2016年5月23日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	香港	百株 1,592	千香港ドル 3,911	百株 10,793	千香港ドル 7,609
	シンガポール	—	千シンガポールドル —	873	千シンガポールドル 173
	タイ	376	千タイバーツ 9,438	241	千タイバーツ 4,235
	フィリピン	426	千フィリピンペソ 8,456	5,973	千フィリピンペソ 9,990
	インドネシア	1,593	千インドネシアルピア 2,591,472	3,115	千インドネシアルピア 1,613,706
	韓国	14	千韓国ウォン 344,884	60	千韓国ウォン 635,709
	台湾	4,380	千ニュー台湾ドル 10,764	843	千ニュー台湾ドル 13,912
国	インド	177	千インドルピー 17,012	649	千インドルピー 21,855

(注) 金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

(2015年11月25日～2016年5月23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	552,659千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	849,797千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.65

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年11月25日～2016年5月23日)

## 利害関係人との取引状況

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

(2016年5月23日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	57	57	511	7,234	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	180	140	1,229	17,380	不動産	
HONG KONG & CHINA GAS	525	525	758	10,718	公益事業	
HANG SENG BANK LTD	—	42	565	7,999	銀行	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	230	339	4,806	ソフトウェア・サービス	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	210	210	1,520	21,498	公益事業	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	180	549	7,775	耐久消費財・アパレル	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	3,200	3,200	1,180	16,696	電気通信サービス	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	900	1,500	895	12,662	エネルギー	
TENCENT HOLDINGS LTD	208	248	3,930	55,581	ソフトウェア・サービス	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,530	3,530	1,609	22,760	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	240	140	522	7,393	耐久消費財・アパレル	
MINTH GROUP LTD	300	300	651	9,205	自動車・自動車部品	
WASION GROUP HOLDINGS LTD	1,080	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BANK OF CHINA LTD-H	2,960	—	—	—	銀行	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,260	1,260	1,001	14,164	商業・専門サービス	
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,730	—	—	—	銀行	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	400	400	475	6,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	940	940	2,115	29,906	不動産	

銘柄	株数	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	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	408	—	—	—	—	保険
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	285	135	563	7,969		資本財
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,620	—	—	—		公益事業
SJM HOLDINGS LTD	1,010	1,010	484	6,855		消費者サービス
AIA GROUP LTD	—	290	1,251	17,694		保険
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	365	—	—	—		自動車・自動車部品
NEWOCEAN ENERGY HLDGS LTD	2,140	2,140	558	7,897		エネルギー
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	1,130	—	—	—		各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	25,679	16,478	20,715	292,920	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	20	—	< 38.1% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	345	317	267	21,348		銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	214	184	150	11,995		不動産
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	394	335	128	10,252		電気通信サービス
SINGAPORE POST LTD	756	—	—	—		運輸
THAI BEVERAGE PCL	1,744	1,744	152	12,162		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	3,453	2,580	699	55,759	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 7.3% >	
(タイ)				千タイバート		
KASIKORNBANK PCL-NVDR	241	—	—	—		銀行
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	—	238	3,665	11,288		銀行
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	—	138	5,423	16,704		運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	241	376	9,088	27,992	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 3.6% >	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
JOLLIBEE FOODS CORP	—	243	5,726	13,458		消費者サービス
DMCI HOLDINGS INC	5,254	—	—	—		資本財
UNIVERSAL ROBINA CORP	—	182	3,703	8,703		食品・飲料・タバコ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	718	—	—	—		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	5,973	426	9,430	22,161	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.9% >	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	934	1,722	1,093,470	8,857		自動車・自動車部品
UNILEVER INDONESIA TBK PT	—	223	948,865	7,685		家庭用品・パーソナル用品
BUMI SERPONG DAMAI PT	3,497	3,497	629,460	5,098		不動産
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	6,084	3,551	795,424	6,442		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	10,515	8,993	3,467,219	28,084	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 3.7% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
SK TELECOM	4	4	94,093	8,741		電気通信サービス
HYUNDAI MOBIS CO LTD	—	3	84,738	7,872		自動車・自動車部品
KT&G CORP	8	12	151,200	14,046		食品・飲料・タバコ
LG CHEM LTD	—	7	200,659	18,641		素材

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
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	3	1	180,400	16,759	家庭用品・パーソナル用品	
KIA MOTORS CORP	27	17	81,025	7,527	自動車・自動車部品	
LG CORP	31	12	79,690	7,403	資本財	
KOREA ZINC CO LTD	4	2	95,445	8,866	素材	
SK HOLDINGS CO LTD	1	—	—	—	資本財	
HANSAE CO LTD	25	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
INBODY CO LTD	23	23	110,187	10,236	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	130	84	1,077,438	100,093	
		9	9	—	<13.0%>	
(台湾)			千ニュー台湾ドル			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,800	1,420	21,089	70,861	半導体・半導体製造装置	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	313	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	—	3,630	6,279	21,100	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	—	610	3,190	10,719	半導体・半導体製造装置	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	319	189	2,423	8,141	耐久消費財・アパレル	
GRAPE KING BIO LTD	—	140	2,793	9,384	家庭用品・パーソナル用品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,452	5,989	35,775	120,207	
		4	5	—	<15.6%>	
(インド)			千インドルピー			
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	136	136	16,158	26,500	銀行	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	41	31	7,987	13,099	ソフトウェア・サービス	
ULTRATECH CEMENT LTD	—	8	2,732	4,481	素材	
ICICI BANK LTD	289	—	—	—	銀行	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	—	47	4,421	7,251	エネルギー	
DABUR INDIA LTD	509	207	5,750	9,430	家庭用品・パーソナル用品	
LARSEN & TOUBRO LTD	46	—	—	—	資本財	
AXIS BANK LTD	—	118	5,833	9,567	銀行	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	45	45	6,045	9,914	ヘルスケア機器・サービス	
EICHER MOTORS LTD	—	2	4,515	7,405	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,070	599	53,445	87,650	
		6	8	—	<11.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	49,515	35,526	—	734,870	
		53	54	—	<95.6%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	734,870	92.5
コール・ローン等、その他	59,366	7.5
投資信託財産総額	794,236	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (759,169千円) の投資信託財産総額 (794,236千円) に対する比率は95.6%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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.82円	1 香港ドル=14.14円	1 シンガポールドル=79.70円	1 タイバツ=3.08円
1 フィリピンペソ=2.35円	100インドネシアルピア=0.81円	100韓国ウォン=9.29円	1 ニュー台湾ドル=3.36円
1 インドルピー=1.64円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	794,587,780 円
コール・ローン等	49,449,899
株式(評価額)	734,870,079
未収入金	7,942,106
未取配当金	2,325,696
(B) 負債	26,124,220
未払金	8,124,172
未払解約金	18,000,000
未払利息	48
(C) 純資産総額(A-B)	768,463,560
元本	402,010,954
次期繰越損益金	366,452,606
(D) 受益権総口数	402,010,954口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,115円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額	447,438,317円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	45,427,363円
また、1口当たり純資産額は、期末1.9115円です。	

②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

アジア優良株オープン	402,010,954円
------------	--------------

## ○損益の状況 (2015年11月25日～2016年5月23日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,286,099 円
受取配当金	5,268,269
受取利息	18,152
支払利息	△ 322
(B) 有価証券売買損益	△179,067,383
売買益	28,515,363
売買損	△207,582,746
(C) 保管費用等	△ 1,885,765
(D) 当期損益金(A+B+C)	△175,667,049
(E) 前期繰越損益金	590,387,184
(F) 解約差損益金	△ 48,267,529
(G) 計(D+E+F)	366,452,606
次期繰越損益金(G)	366,452,606

(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せん。

(注) (F) 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。

## G I C S (世界産業分類基準) について

※Global Industry Classification Standard ( " G I C S " ) は、MSCI Inc. (以下MSCI) とThe McGraw-Hill Companies, Inc. の事業部門であるStandard & Poor's (以下S & P) が開発し、両者が排他的知的財産および商標を有しています。三菱UFJ国際投信は、許諾を得て利用しています。G I C SおよびG I C Sの基準および分類作業に関連したMSCIおよびS & Pとその関係会社あるいは第三者(以下、MSCIおよびS & Pとその関係会社)は、当該基準および分類(あるいは、これらを利用した結果)に関して何らかの保証や表明を行うものではありません。また、MSCIおよびS & Pとその関係会社は、G I C Sの独創性、正確性、完全性、販売可能性や特定の利用目的に対する適合性等を保証するものではありません。

上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合においても、MSCIおよびS & Pとその関係会社は、損害が発生する可能性を知悉していた場合であっても、直接的な損害、間接的な損害、特別な損害、懲罰的損害賠償、結果としての損害、その他の損害(逸失利益を含む)について、その責を負いません。