

■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／インデックス型
信託期間	2018年1月5日から2027年12月20日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>日経アジア300iインデックス・マザーファンド</b> 日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■主として日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資します。 ■日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 <b>日経アジア300iインデックス・マザーファンド</b> ■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。
分配方針	■年1回（原則として毎年12月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

# 三井住友・ 日経アジア300i インデックスファンド

【運用報告書(全体版)】

(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

第 2 期

決算日 2019年12月20日

## 受益者の皆さまへ

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

 **三井住友DSアセットマネジメント**  
(旧:三井住友アセットマネジメント)  
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

フリーダイヤル 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

## ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) 日経アジア300インベスタブル指数 (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
(設定日) 2018年1月5日	円 10,000	円 -	% -	100.00	% -	% -	% -	% -	百万円 200
1期(2018年12月20日)	8,312	0	△16.9	86.07	△13.9	78.5	21.5	-	1,145
2期(2019年12月20日)	9,259	0	11.4	97.17	12.9	80.8	19.4	-	1,245

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)は、前日の指数を当日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、設定時を100として2019年12月20日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※日経アジア300インベスタブル指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ■ 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) 日経アジア300インベスタブル指数 (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比率	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2018年12月20日	円 8,312	% -	86.07	% -	% 78.5	% 21.5	% -
12月末	8,081	△2.8	83.85	△2.6	78.7	21.8	-
2019年1月末	8,466	1.9	88.25	2.5	77.5	22.2	-
2月末	8,853	6.5	91.56	6.4	77.2	22.5	-
3月末	8,839	6.3	91.22	6.0	76.7	23.4	-
4月末	9,121	9.7	94.54	9.8	79.1	21.1	-
5月末	8,311	△0.0	86.44	0.4	76.5	23.2	-
6月末	8,720	4.9	90.87	5.6	75.7	24.3	-
7月末	8,683	4.5	90.46	5.1	76.4	23.5	-
8月末	7,922	△4.7	82.35	△4.3	75.1	25.1	-
9月末	8,295	△0.2	86.50	0.5	76.5	23.4	-
10月末	8,707	4.8	90.91	5.6	76.4	23.6	-
11月末	8,882	6.9	92.85	7.9	78.9	21.1	-
(期末) 2019年12月20日	9,259	11.4	97.17	12.9	80.8	19.4	-

※騰落率は期首比です。

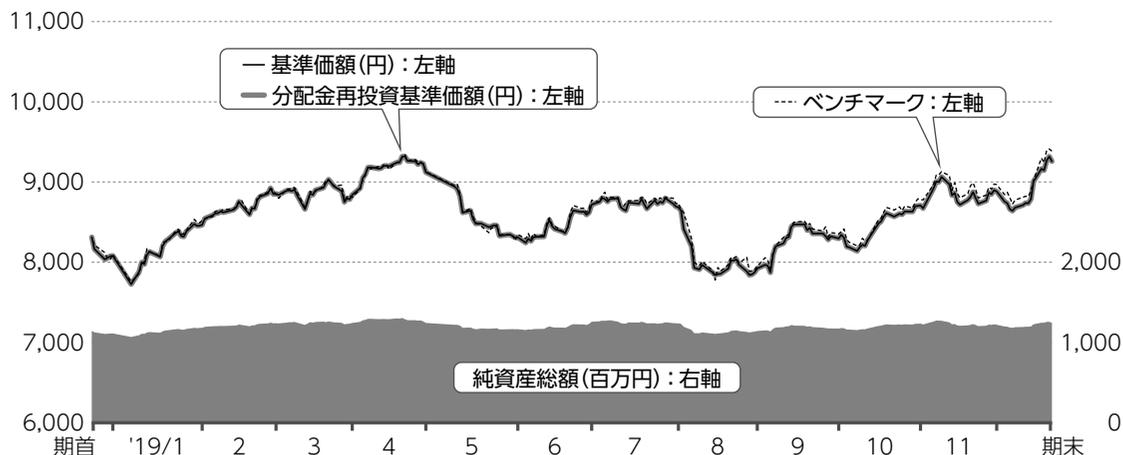
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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。

期首	8,312円
期末	9,259円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+11.4% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

## 三井住友・日経アジア300iインデックスファンド

- ※当ファンドのベンチマークは、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)です。
- ※「日経アジア300インベスタブル指数」(以下「日経アジア300i」といいます。)は、株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、日経は日経アジア300i自体および日経アジア300iを算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経アジア300iを対象とする本件投資信託は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用および本件受益権の取引に関して、日経は一切の義務ないし責任を負いません。日経は日経アジア300iを継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。日経は、日経アジア300iの構成銘柄、計算方法、その他日経アジア300iの内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- ※日経アジア300iは、S & P Dow Jones Indices LLCの子会社であるS & P Opco, LLCとの契約に基づいて、算出、維持されます。S & P Dow Jones Indices、その関連会社あるいは第三者のライセンスはいずれも日経アジア300iをスポンサーもしくはプロモートするものではなく、また日経アジア300iの算出上の過失に対し一切の責任を負いません。「S & P®」はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標です。

### 基準価額の主な変動要因(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的にアジア各国・地域の株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

#### 上昇要因

- 米中協議の進展期待や中国の景気対策、F R B (米連邦準備制度理事会)の利上げ観測の後退などを追い風に、アジア株式市場が上昇したこと

#### 下落要因

- アジア通貨が総じて対円で下落したこと

### 組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	外国株式	+11.7%	100.2%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

## 投資環境について(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

当期のアジア株式市場は上昇しました。また、アジア通貨は総じて円に対して下落しました。

### 株式市場

アジア株式市場は、期初から2019年4月にかけては、米中協議の進展期待や中国の景気対策、FRBの利上げ観測の後退などを追い風に堅調に推移しました。5月に入ると、米国が対中追加関税の引上げを発表したことに伴う米中貿易協議の先行き不透明感や、米国による中国の華為技術(ファーウェイ)に対する制裁強化を懸念して、株式市場は反落しました。6月から9月にかけては米中貿易摩擦や米金融当局の緩和姿勢、香港デモの動向をにらみながら一喜一憂する展開となりました。10月以降は米中通商協議の一部合意に対する期待感が高まり(12月には第一段階の合意が発表されました。)、期末にかけて上昇しました。

当期の市場の動きを日経アジア300iインベスタブル指数(ネット・トータルリターン、ドルベース)で見ると、期首に比べて15.8%上昇しました。

### 為替市場

為替相場は、年初から2019年4月にかけて米国の利上げ観測の後退などを背景に米国株式が上昇し、米ドルおよびアジア通貨も円に対して上昇しました。5月以降は、米中の貿易協議進展に対する懸念が高まったため、米ドルおよびアジア通貨が円に対して軟調となり、また8月上旬にはトランプ米大統領の対中追加関税の表明を受けて新興国のアジア通貨が対円で大幅安となりました。9月から期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に米ドルおよびアジア通貨が対円で上昇しました。

当期の米ドル・円は期首112円60銭から期末109円43銭へと3円17銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円38銭から期末14円04銭へと0円34銭の香港ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

---

## 当ファンド

期を通じて主要投資対象である「日経アジア300iインデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

---

## 日経アジア300iインデックス・マザーファンド

### ●株式組入比率

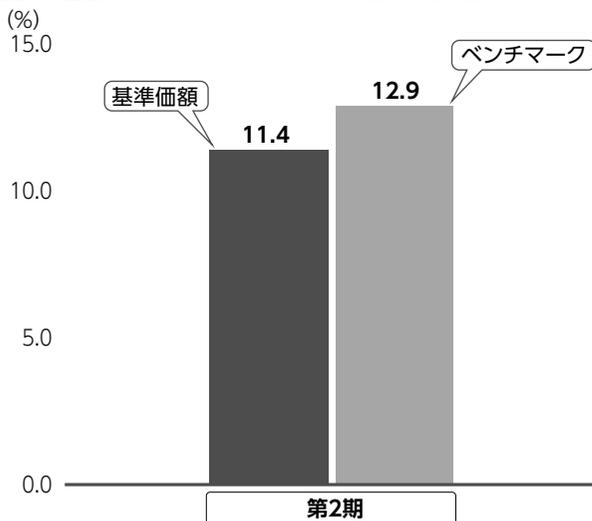
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

### ●運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

ベンチマークとの差異について(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



当ファンドは、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

当期における基準価額の騰落率は+11.4%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+12.9%から1.5%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬、保管費用等の支払い
- ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- 売買コストが生じたこと

## 分配金について(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第2期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	305

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、「日経アジア300iインデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

### 日経アジア300iインデックス・マザーファンド

引き続き、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式指数先物等の組入れにより、実質株式組入比率を概ね100%に保つことを基本とします。

## 3 お知らせ

### 合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

### 約款変更について

- 委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2019年4月1日)

■ 1万口当たりの費用明細(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	28円 (13) (13) (2)	0.330% (0.154) (0.154) (0.022)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各种資料の送付、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：ファンド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 (株式) (新株予約権証券) (先物・オプション)	6 (1) (0) (5)	0.072 (0.008) (0.000) (0.063)	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：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 (株式)	0 (0)	0.003 (0.003)	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：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) (監査費用) (その他)	21 (20) (1) (0)	0.244 (0.234) (0.008) (0.003)	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：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回数・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	55	0.649	

期中の平均基準価額は8,573円です。

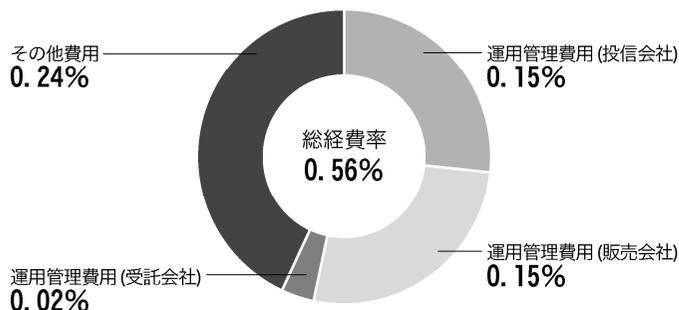
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

■ 参考情報 総経費率 (年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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(年率換算)は0.56%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2018年12月21日から2019年12月20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
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	千口 253,204	千円 216,776	千口 289,869	千円 257,020

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

項 目	当 期
	日経アジア300iインデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	43,537千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	928,453千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.04

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2019年12月20日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期	末
	口 数	口 数	評 価 額
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	千口 1,372,737	千口 1,336,071	千円 1,247,356

※日経アジア300iインデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は1,336,071千口です。

※単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2019年12月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	1,247,356	98.5
コール・ローン等、その他	18,919	1.5
投資信託財産総額	1,266,275	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※日経アジア300iインデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(1,247,851千円)の投資信託財産総額(1,263,168千円)に対する比率は98.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、1米ドル=109.43円、1香港ドル=14.04円、1シンガポールドル=80.77円、1マレーシアリンギット=26.43円、1タイバーツ=3.62円、1フイリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.79円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.62円、1インドルビー=1.55円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,266,275,134円
コール・ローン等	3,209,489
日経アジア300iインデックス・マザーファンド(評価額)	1,247,356,209
未 収 入 金	15,709,436
(B) 負 債	20,908,716
未 払 解 約 金	18,891,230
未 払 信 託 報 酬	1,971,536
未 払 利 息	7
そ の 他 未 払 費 用	45,943
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,245,366,418
元 本	1,345,103,067
次 期 繰 越 損 益 金	△ 99,736,649
(D) 受 益 権 総 口 数	1,345,103,067口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,259円

※当期における期首元本額1,378,053,737円、期中追加設定元本額415,518,982円、期中一部解約元本額448,469,652円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	－円

## ■ 損益の状況

(自2018年12月21日 至2019年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 827円
支 払 利 息	△ 827
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	122,070,026
売 買 損 益	141,568,681
売 買 損 益	△ 19,498,655
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,007,281
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	118,061,918
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 89,774,374
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 128,024,193
( 配 当 等 相 当 額 )	( 5,654,976)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 133,679,169)
(G) 計 (D + E + F)	△ 99,736,649
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 99,736,649
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 128,024,193
( 配 当 等 相 当 額 )	( 6,392,608)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 134,416,801)
分 配 準 備 積 立 金	34,701,101
繰 越 損 益 金	△ 6,413,557

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(23,716,821円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(6,392,608円)および分配準備積立金(10,984,280円)より分配可能額は41,093,709円(1万口当たり305円)ですが、分配は行っておりません。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# 日経アジア300iインデックス・マザーファンド

第2期（2018年12月21日から2019年12月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2018年1月5日）
運用方針	<p>■主として日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300iインデックス（ネット・トータルリターン、円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) 日経アジア300iインデックス (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比率	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率				
(設定日) 2018年1月5日	円 10,000	% -	100.00	% -	% -	% -	% -	百万円 200
1期(2018年12月20日)	8,358	△16.4	86.07	△13.9	78.4	21.5	-	1,147
2期(2019年12月20日)	9,336	11.7	97.17	12.9	80.6	19.3	-	1,247

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※日経アジア300iインデックス（ネット・トータルリターン、円ベース）は、前日の指数を当日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、設定時を100として2019年12月20日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※日経アジア300iインデックスの著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ■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) 日経アジア300iインデックス (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比率	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2018年12月20日	円 8,358	% -	86.07	% -	% 78.4	% 21.5	% -
12月末	8,126	△2.8	83.85	△2.6	78.7	21.8	-
2019年1月末	8,516	1.9	88.25	2.5	77.5	22.2	-
2月末	8,907	6.6	91.56	6.4	77.2	22.5	-
3月末	8,895	6.4	91.22	6.0	76.6	23.4	-
4月末	9,180	9.8	94.54	9.8	79.0	21.0	-
5月末	8,369	0.1	86.44	0.4	76.4	23.2	-
6月末	8,783	5.1	90.87	5.6	75.6	24.3	-
7月末	8,748	4.7	90.46	5.1	76.3	23.5	-
8月末	7,983	△4.5	82.35	△4.3	75.1	25.1	-
9月末	8,361	0.0	86.50	0.5	76.5	23.4	-
10月末	8,778	5.0	90.91	5.6	76.4	23.6	-
11月末	8,956	7.2	92.85	7.9	78.8	21.1	-
(期末) 2019年12月20日	9,336	11.7	97.17	12.9	80.6	19.3	-

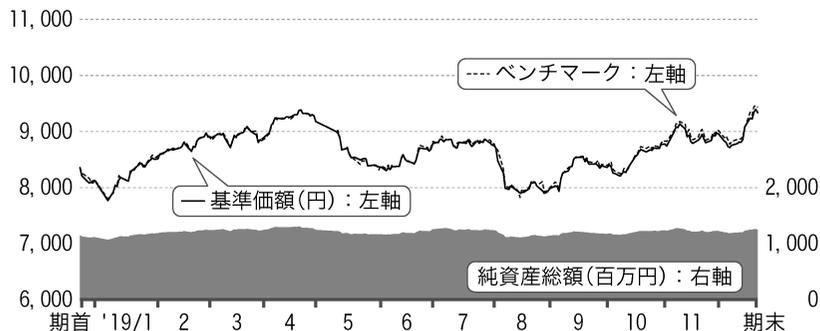
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	8,358円
期末	9,336円
騰落率	+11.7%

※ベンチマークは、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。

- ※当ファンドのベンチマークは、日経アジア300iインベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)です。
- ※「日経アジア300iインベスタブル指数」(以下「日経アジア300i」といいます。)は、株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、日経は日経アジア300i自体および日経アジア300iを算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経アジア300iを対象とする本件投資信託は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用および本件受益権の取引に関して、日経は一切の義務ないし責任を負いません。日経は日経アジア300iを継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。日経は、日経アジア300iの構成銘柄、計算方法、その他日経アジア300iの内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- ※日経アジア300iは、S&P Dow Jones Indices LLCの子会社であるS&P Opco, LLCとの契約に基づいて、算出、維持されます。S&P Dow Jones Indices、その関連会社あるいは第三者のライセンサーはいずれも日経アジア300iをスポンサーもしくはプロモートするものではなく、また日経アジア300iの算出上の過失に対し一切の責任を負いません。「S&P®」はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標です。

### ▶ 基準価額の主な変動要因 (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

当ファンドは日経アジア300iインベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

#### 上昇要因

- ・米中協議の進展期待や中国の景気対策、FRB(米連邦準備制度理事会)の利上げ観測の後退などを追い風に、アジア株式市場が上昇したこと

#### 下落要因

- ・アジア通貨が総じて対円で下落したこと

---

▶ 投資環境について (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

---

当期のアジア株式市場は上昇しました。また、アジア通貨は総じて円に対して下落しました。

**株式市場**

アジア株式市場は、期初から2019年4月にかけては、米中協議の進展期待や中国の景気対策、FRBの利上げ観測の後退などを追い風に堅調に推移しました。5月に入ると、米国が対中追加関税の引上げを発表したことに伴う米中貿易協議の先行き不透明感や、米国による中国の華為技術（ファーウェイ）に対する制裁強化を懸念して、株式市場は反落しました。6月から9月にかけては米中貿易摩擦や米金融当局の緩和姿勢、香港デモの動向をにらみながら一喜一憂する展開となりました。10月以降は米中通商協議の一部合意に対する期待感が高まり（12月には第一段階の合意が発表されました。）、期末にかけて上昇しました。

当期の市場の動きを日経アジア300インベストابل指数（ネット・トータルリターン、ドルベース）でみると、期首に比べて15.8%上昇しました。

**為替市場**

為替相場は、年初から2019年4月にかけて米国の利上げ観測の後退などを背景に米国株式が上昇し、米ドルおよびアジア通貨も円に対して上昇しました。5月以降は、米中の貿易協議進展に対する懸念が高まったため、米ドルおよびアジア通貨が円に対して軟調となり、また8月上旬にはトランプ米大統領の対中追加関税の表明を受けて新興国のアジア通貨が対円で大幅安となりました。9月から期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に米ドルおよびアジア通貨が対円で上昇しました。

当期の米ドル・円は期首112円60銭から期末109円43銭へと3円17銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円38銭から期末14円04銭へと0円34銭の香港ドル安・円高となりました。

---

▶ ポートフォリオについて (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

---

**株式組入比率**

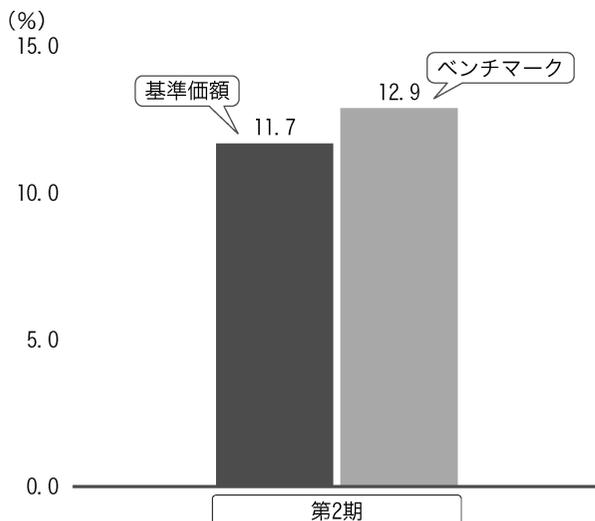
期を通じて、株式、投資信託証券および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

**運用経過**

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

▶ ベンチマークとの差異について (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)



当ファンドは日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は+11.7%となり、ベンチマークの騰落率+12.9%から1.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・ 保管費用等の支払い
- ・ ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- ・ 売買コストが生じたこと

## 2 今後の運用方針

引き続き、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式指数先物等の組入れにより、実質株式組入比率を概ね100%に保つことを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (先物・オプション)	6円 (1) (0) (5)	0.072% (0.008) (0.000) (0.063)	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.003 (0.003)	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：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) (その他)	20 (20) (0)	0.236 (0.234) (0.003)	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：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入金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	26	0.311	

期中の平均基準価額は8,633円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	香 港	百株 341 (29)	千香港ドル 706 (△0.39364)	百株 345	千香港ドル 411
	シ ン ガ ポ ー ル	25	千シンガポールドル 19	65	千シンガポールドル 13
	マ レ ー シ ア	2	千マレーシアリングット 1	162	千マレーシアリングット 19
	タ イ	224	千タイバーツ 280	10 (-)	千タイバーツ 89 (1)
	フ ィ リ ピ ン	78 (11)	千フィリピンペソ 747 (41)	24 (5)	千フィリピンペソ 105 (41)
	イ ン ド ネ シ ア	988	千インドネシアルピア 119,858	252	千インドネシアルピア 63,896
国	韓 国	21 (0.16)	千韓国ウォン 87,622 (14)	2 (-)	千韓国ウォン 10,148 (14)

## 日経アジア300iインデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台 湾	90 (10)	千新台幣ドル 604 (△19)	50	千新台幣ドル 255
	イ ン ド	59 (60)	千インドルピー 3,075 (-)	30	千インドルピー 2,234

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※( )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)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 -	千タイバーツ -	証券 315	千タイバーツ 1
		(315)	(1)		

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※( )内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3)先物取引の種類別取引状況

種 類 別			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	MSCI TW	511	523	-	-
		NIFTY50	449	454	-	-
		HIMIN	1,695	1,699	-	-
		MSCSG	337	341	-	-
		KOSPI	165	172	-	-

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※外国の取引金額は、各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	43,537千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	928,453千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.04

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2018年12月21日から2019年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■ 組入れ資産の明細(2019年12月20日現在)

(1)外国株式

銘 柄	期首(前期末)	期 末		業 種 等
	株 数	株 数	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	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LIMITED	9	9	49 5,421	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	9	49 5,421	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	—	40	21 298	運輸
HANG LUNG PROPERTIES LTD	60	60	99 1,400	不動産
CHINA MOBILE LTD	155	155	967 13,590	電気通信サービス
BANK OF EAST ASIA	40	40	71 1,001	銀行
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	35	35	184 2,594	素材
CLP HOLDINGS LTD	55	50	413 5,798	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	120	120	48 673	公益事業
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	20	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CHINA EASTERN AIRLINES-H SHR	40	40	16 235	運輸
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	120	218 3,066	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	100	100	290 4,071	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	80	293 4,116	不動産
CITIC LIMITED	180	180	184 2,587	資本財
PETROCHINA CO LTD	580	580	222 3,118	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	180	180	126 1,769	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HLDS COMPANY LTD	40	40	77 1,083	保険

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	33	33	841	11,814	各種金融
MTR CORPORATION	40	45	207	2,918	運輸
CHINA PETROLEUM&CHEMICAL-H	700	700	319	4,481	エネルギー
HANG SENG BANK LTD	20	20	321	4,515	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	43	47	179	2,513	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	35	35	197	2,778	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	248	272	411	5,775	公益事業
CHINA GAS HOLDINGS LIMITED	64	64	183	2,569	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	70	70	396	5,572	消費者サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	140	140	206	2,901	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H	20	15	56	795	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD	380	380	117	1,643	電気通信サービス
NEW WORLD DEVELOPMENT	160	160	166	2,336	不動産
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	85	85	48	683	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO.	210	210	447	6,280	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	160	160	54	759	素材
SINO LAND CO	80	80	90	1,269	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES	45	40	468	6,570	不動産
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	15	15	107	1,503	不動産
WHEELLOCK&COMPANY LTD	20	20	101	1,425	不動産
CNOOC LTD	450	450	561	7,884	エネルギー
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LT	135	140	1,288	18,083	保険
AIR CHINA/HONG KONG	60	60	47	661	運輸
ZTE CORPORATION	14	14	32	456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED	60	60	15	215	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED -H	95	95	150	2,107	エネルギー
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,990	2,990	1,985	27,874	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20	20	213	2,998	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR CORPORATION	80	-	-	-	自動車・自動車部品
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	2,170	2,170	1,293	18,158	銀行
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	120	120	74	1,051	資本財
CHINA COAL ENERGY COMPANY - H	50	-	-	-	エネルギー
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY	190	190	226	3,185	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	90	90	26	375	素材
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	19	19	273	3,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	-	30	219	3,078	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL	65	65	71	1,002	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	110	110	53	744	資本財
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION CORP-H	55	55	47	661	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LIMITED	180	-	-	-	食品・飲料・タバコ
CRRC CORP LTD-H	110	110	62	880	資本財
SINOPHARM MEDICINE HOLDING CO-H	32	32	88	1,235	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD-H	60	60	10	146	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD-H	72	72	67	941	自動車・自動車部品
AIA GROUP LTD	336	336	2,693	37,810	保険
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	-	70	305	4,289	不動産
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	40	40	138	1,937	不動産
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	740	740	250	3,522	銀行
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	20	20	132	1,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD-H	10	10	22	321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA EVERGRANDE GROUP	90	90	186	2,621	不動産

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
WH GROUP LIMITED	195	260	200	2,821	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LIMITED	152	152	5,709	80,156	メディア・娯楽
CHINA VANKE CO LTD -H	34	34	109	1,539	不動産
CGN POWER CO LTD-H	280	280	58	817	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	75	75	552	7,750	資本財
BOC AVIATION LTD	—	6	47	665	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	75	75	405	5,686	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,527 69	13,552 70	25,775 —	361,890 <29.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	42	42	16	1,323	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD	50	50	129	10,475	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	17	17	18	1,491	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3	3	9	741	小売
SATS LTD	—	18	9	734	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	23	23	20	1,679	各種金融
CAPITALAND LTD	71	71	26	2,133	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	60	60	14	1,153	運輸
SINGAPORE AIRLINES LTD	14	14	12	1,023	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD	40	40	106	8,593	銀行
UOL GROUP LIMITED	15	15	12	983	不動産
VENTURE CORP LTD	—	7	11	904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	44	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	218	218	71	5,775	電気通信サービス
OLAM INTERNATIONAL LTD	19	19	3	271	食品・生活必需品小売り
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	20	20	4	365	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	110	110	120	9,728	銀行
THAI BEVERAGE PUBLIC COMPANY LIMITED	237	237	20	1,694	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	100	100	40	3,303	食品・飲料・タバコ
STARHUB LIMITED	13	—	—	—	電気通信サービス
KEPPEL CORP LTD	40	40	27	2,180	資本財
GENTING SINGAPORE LTD	157	157	14	1,185	消費者サービス
FRASERS PROPERTY LTD	8	—	—	—	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,301 21	1,261 20	690 —	55,742 <4.5%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	136	136	72	1,915	銀行
DIGI.COM BHD	65	65	29	776	電気通信サービス
HAP SENG CONSOLIDATED	15	17	16	443	資本財
YTL CORP BHD	110	—	—	—	公益事業
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	11	11	27	719	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BERHAD	142	142	123	3,265	銀行
MISC BHD	37	37	30	817	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	14	388	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	16	16	30	799	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	7	7	16	426	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	13	13	21	577	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	36	36	13	367	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	77	77	101	2,670	公益事業
PUBLIC BANK BERHAD	71	71	139	3,681	銀行
GENTING BHD	59	59	35	941	消費者サービス

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
GENTING MALAYSIA BHD	87	87	28	740	消費者サービス
IOI CORPORATION BERHAD	79	79	36	960	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD	58	58	13	351	資本財
AXIATA GROUP BERHAD	91	91	38	1,010	電気通信サービス
MAXIS BERHAD	27	27	14	386	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	80	80	58	1,556	素材
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	52	—	—	—	メディア・娯楽
IHH HEALTHCARE BHD	71	71	39	1,039	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,341 23	1,181 21	901 —	23,835 <1.9%>
(タイ)			千タイバーツ		
BERLI JUCKER PUBLIC CO LTD NVDR	39	39	161	585	食品・生活必需品小売り
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	43	43	526	1,906	銀行
TRUE CORPORATION PCL-NVDR	233	444	208	755	電気通信サービス
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- NVDR	33	33	490	1,773	銀行
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	13	13	206	748	銀行
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	42	42	249	904	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL-NVDR	96	96	259	938	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	30	30	660	2,389	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC CO LTD-NVDR	86	86	135	491	小売
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED- NVDR	238	238	1,053	3,812	エネルギー
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD (THE) -NVDR	8	8	308	1,117	素材
AIRPORTS OF THAILAND PCL -NVDR	119	119	892	3,230	運輸
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD- NVDR	37	37	231	837	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVICE -NVDR	108	108	272	987	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD - NVDR	8	17	239	867	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	63	63	225	815	消費者サービス
THAI OIL PUBLIC CO LTD-NVDR	18	22	150	543	エネルギー
GLOW ENERGY PLC- NVDR	10	—	—	—	公益事業
CP ALL PCL-NVDR	122	122	896	3,246	食品・生活必需品小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	54	54	190	689	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PLC-NVDR	46	46	263	953	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	29	29	126	456	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,475 22	1,689 21	7,749 —	28,051 <2.2%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	164	164	744	1,608	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	62	62	318	688	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	—	58	486	1,049	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP, INC.	89	89	100	217	資本財
DMCI HOLDINGS INC	90	90	58	125	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.65	0.65	130	280	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	17	38	495	1,069	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	79	79	612	1,323	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	9	9	205	443	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	44	49	321	695	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	321	321	1,304	2,818	不動産
SM INVESTMENTS CORP	13	13	1,386	2,995	資本財
AYALA CORPORATION	6	6	520	1,125	資本財
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	348	348	118	255	各種金融
MANILA ELECTRIC COMPANY	5	5	177	383	公益事業

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SAN MIGUEL CORP	9	9	142	308	資本財
BDO UNIBANK INC	48	48	752	1,625	銀行
PUREGOLD PRICE CLUB INC	24	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GT CAPITAL HOLDINGS INC	5	5	478	1,032	資本財
LT GROUP INC	61	61	73	158	資本財
PLDT INC	2	2	239	517	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,403 20	1,463 20	8,668 —	18,724 <1.5%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	96	96	76,080	601	食品・飲料・タバコ
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200	200	135,000	1,066	食品・飲料・タバコ
PT GUDANG GARAM TBK	13	13	67,762	535	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	39	39	77,122	609	素材
BUKIT ASAM TBK PT	—	85	22,525	177	エネルギー
PT BANK MANDIRI	519	519	394,440	3,116	銀行
PT MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	53	—	—	—	小売
PT UNILEVER INDONESIA TBK	32	32	130,240	1,028	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT	1,474	1,474	641,190	5,065	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	606	572	123,552	976	公益事業
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	63	63	79,222	625	素材
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	308	308	1,016,400	8,029	銀行
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	48	48	25,440	200	運輸
BUMI SERPONG DAMAI PT	202	202	25,553	201	不動産
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	—	65	65,000	513	素材
ADARO ENERGY TBK PT	444	444	70,818	559	エネルギー
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	38	—	—	—	電気通信サービス
KALBE FARMA PT	440	440	70,840	559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	562	562	384,970	3,041	自動車・自動車部品
PT SURYA CITRA MEDIA TBK	128	128	17,920	141	メディア・娯楽
SARANA MENARA NUSANTARA PT	—	838	64,107	506	電気通信サービス
TELEKOMUNIKASI TBK PT	1,372	1,372	535,080	4,227	電気通信サービス
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TBK PT	127	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	6,764 20	7,500 20	4,023,262 —	31,783 <2.5%>
(韓国)			千韓国ウォン		
HANMI SCIENCE CO LTD	0.67	0.68	2,570	242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.91	0.91	22,932	2,160	保険
WOONGJIN COWAY CO LTD	1	1	14,227	1,340	耐久消費財・アパレル
KT&G CORPORATION	3	3	34,152	3,217	食品・飲料・タバコ
CJ CORP	0.31	—	—	—	資本財
KAKAO CORP	1	1	22,200	2,091	メディア・娯楽
SK TELECOM CO LTD	1	1	29,160	2,746	電気通信サービス
NCSOFT CORP	0.48	0.48	25,584	2,410	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	—	7	10,281	968	電気通信サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.29	0.29	36,714	3,458	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	1	1	40,479	3,813	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	13	13	59,903	5,642	銀行
S-OIL CORPORATION	1	1	11,217	1,056	エネルギー
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	0.45	0.45	10,215	962	素材
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	0.73	1	16,380	1,542	資本財
HYUNDAI MOBIS	1	1	50,112	4,720	自動車・自動車部品

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	16	16	151,444	14,266	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI MOTOR CO	4	4	49,523	4,665	自動車・自動車部品	
HYUNDAI STEEL COMPANY	2	2	7,548	711	素材	
KIA MOTORS CORPORATION	7	7	33,212	3,128	自動車・自動車部品	
KOREA ZINC CO., LTD.	0.35	0.35	14,892	1,402	素材	
KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	7	7	20,277	1,910	公益事業	
LG ELECTRONICS INC	3	3	21,750	2,048	耐久消費財・アパレル	
LG CORP	3	3	26,892	2,533	資本財	
NAVER CORPORATION	4	4	73,390	6,913	メディア・娯楽	
AMOREPACIFIC GROUP	0.89	0.89	7,182	676	家庭用品・パーソナル用品	
KANGWON LAND INC	3	3	9,450	890	消費者サービス	
POSCO	2	2	54,969	5,178	素材	
SAMSUNG SDI CO LTD	1	1	34,960	3,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	—	1	18,604	1,752	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	137	149	839,384	79,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG DISPLAY CO LTD	6	6	9,917	934	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CELLTRION INC	2	2	51,081	4,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HANA FINANCIAL GROUP INC.	8	8	31,729	2,988	銀行	
GLOVIS CO LTD	0.6	0.6	8,790	828	運輸	
LOTTE SHOPPING CO LTD	0.38	0.38	5,168	486	小売	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD.	2	2	18,718	1,763	保険	
AMOREPACIFIC CORP	0.88	0.88	17,600	1,657	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	1	1	26,144	2,462	エネルギー	
SK HOLDINGS CO LTD	0.94	0.94	24,158	2,275	資本財	
KB FINANCIAL GROUP INC	11	11	54,537	5,137	銀行	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	1	—	—	—	資本財	
E-MART INC	0.56	0.56	7,392	696	食品・生活必需品小売り	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	2	2	7,546	710	自動車・自動車部品	
SAMSUNG SDS CO LTD	1	1	21,395	2,015	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORPORATION	2	2	27,735	2,612	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	265 44	285 44	2,061,521 —	194,195 <15.6%>	
(台湾)			千新台湾ドル			
ASUSTEK COMPUTER INC	20	20	466	1,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	80	80	513	1,859	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	485	1,755	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO., LTD	50	70	295	1,069	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL CORP	350	350	829	3,002	素材	
ADVANTECH CO LTD	10	10	298	1,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	50	50	752	2,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	20	171	619	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	110	110	1,210	4,380	電気通信サービス	
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	40	450	1,629	電気通信サービス	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	110	110	333	1,206	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORPORATION	130	130	1,298	4,701	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORPORATION	110	110	968	3,504	素材	
MEDIATEK INCORPORATION	40	40	1,818	6,581	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	200	200	935	3,384	保険	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	10	678	2,454	小売	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	40	40	290	1,049	電気通信サービス	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	230	230	982	3,555	保険	

日経アジア300インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	336	336	3,097	11,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	280	280	855	3,096	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	3	3	1,518	5,495	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	540	540	1,209	4,378	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	272	275	661	2,392	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	150	150	1,093	3,958	素材
POU CHEN	60	60	236	856	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	130	130	955	3,458	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	20	610	2,208	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	50	486	1,761	エネルギー
TAIWAN CEMENT CORPORATION	108	115	496	1,798	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	520	520	17,420	63,060	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION	330	330	551	1,994	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	—	10	383	1,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	60	217	788	運輸
INNOLUX DISPLAY CORPORATION	260	260	221	801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEGATRON CORP	110	60	421	1,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	95	95	800	2,899	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	4,884 34	4,934 36	44,011 —	159,320 <12.8%>
(インド)			千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	86	86	13,882	21,518	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	21	21	1,033	1,602	エネルギー
EICHER MOTORS LTD	0.37	0.37	829	1,286	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	16	16	905	1,403	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	0.23	0.23	467	724	素材
TATA STEEL LTD	—	8	360	559	素材
NESTLE INDIA LTD	0.64	0.64	914	1,417	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LIMITED	15	30	354	548	公益事業
VEDANTA LTD	46	46	694	1,075	素材
TITAN CO LTD	8	8	1,000	1,550	耐久消費財・アパレル
OIL AND NATURAL GAS CORPORATION LIMITED	78	78	986	1,528	エネルギー
LUPIN LTD	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	45	46	11,249	17,436	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	15	15	425	659	メディア・娯楽
INFOSYS LIMITED	104	104	7,644	11,849	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	30	40	1,002	1,553	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	56	56	721	1,119	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	19	19	3,872	6,003	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	15	30	1,762	2,731	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LIMITED	14	14	675	1,046	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	2	2	642	996	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LIMITED	31	54	2,444	3,788	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	30	30	1,300	2,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	3	3	2,432	3,770	自動車・自動車部品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	26	26	389	603	自動車・自動車部品
CIPLA LTD	8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	9	—	1,225	1,899	資本財
BOSCH LIMITED	0.2	0.2	302	468	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	25	25	5,635	8,734	ソフトウェア・サービス

# 日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NTPC LTD	54	65	752	1,166	公益事業
AMBUJA CEMENTS LTD	20	20	402	623	素材
ITC LIMITED	81	81	1,984	3,075	食品・飲料・タバコ
SIEMENS LTD	2	—	—	—	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	10	10	719	1,114	家庭用品・パーソナル用品
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED	43	43	812	1,259	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	21	21	808	1,253	運輸
BAJAJ AUTO LTD	1	1	621	962	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD	36	36	713	1,105	エネルギー
TATA MOTORS LTD	28	28	503	779	自動車・自動車部品
BHARTI INFRATEL LTD	—	23	590	916	電気通信サービス
ASIAN PAINTS LTD	8	8	1,442	2,235	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED	—	1	491	762	食品・飲料・タバコ
STATE BANK OF INDIA	46	46	1,541	2,389	銀行
ICICI BANK LIMITED	86	86	4,664	7,229	銀行
TECH MAHINDRA LTD	13	13	1,018	1,578	ソフトウェア・サービス
GRASIM INDUSTRIES LTD	8	8	664	1,030	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	—	0.73	141	219	食品・生活必需品小売り
JSW STEEL LTD	28	28	747	1,158	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,214 45	1,304 45	81,773 —	126,749 <10.2%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,184 299	33,181 298	— —	1,005,714 <80.6%>

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			期	末
			買建額	売建額
外	株式先物取引	HIMIN 1912	121	—
		KOSPI 2003	34	—
		MSCSG 1912	20	—
		MSCI TW 1912	35	—
国		NIFTY50 1912	29	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※—印は組入れなし。

## ■ 投資信託財産の構成

(2019年12月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1,005,714	79.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	257,454	20.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,263,168	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産(1,247,851千円)の投資信託財産総額(1,263,168千円)に対する比率は98.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、1米ドル=109.43円、1香港ドル=14.04円、1シンガポールドル=80.77円、1マレーシアリングギット=26.43円、1タイバーツ=3.62円、1フイリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.79円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.62円、1インドルピー=1.55円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,278,153,974円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	141,483,840
株 式 ( 評 価 額 )	1,005,714,461
未 収 入 金	23,269,801
未 収 配 当 金	615,822
差 入 委 託 証 拠 金	107,070,050
(B) 負 債	30,857,539
未 払 金	15,148,066
未 払 解 約 金	15,709,436
未 払 利 息	37
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	1,247,296,435
元 本	1,336,071,347
次 期 繰 越 損 益 金	△ 88,774,912
(D) 受 益 権 総 口 数	1,336,071,347口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	9,336円

※当期における期首元本額1,372,737,006円、期中追加設定元本額253,204,207円、期中一部解約元本額289,869,866円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は、三井住友・日経アジア300 i インデックスファンド1,336,071,347円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 損益の状況

(自2018年12月21日 至2019年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	25,869,928円
受 取 配 当 金	24,711,214
受 取 利 息	643,460
そ の 他 収 益	518,436
支 払 利 息	△ 3,182
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	84,250,717
売 買 損 益	148,639,307
売 買 損 益	△ 64,388,590
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	32,976,335
取 引 損 益	76,061,705
取 引 損 益	△ 43,085,370
(D) 信 託 報 酬 等	△ 2,851,104
(E) 当 期 損 益 金 ( A + B + C + D )	140,245,876
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 225,442,598
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 36,427,896
(H) 解 約 差 損 益 金	32,849,706
(I) 計 ( E + F + G + H )	△ 88,774,912
次 期 繰 越 損 益 金 ( I )	△ 88,774,912

※有価証券売買損益および先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。

## ■ お知らせ

## &lt;約款変更について&gt;

・委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を(適用日:2019年4月1日)