

## ■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、原則として対円での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。
配分方針	■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)】

(2019年12月21日から2020年12月21日まで)

第 **3** 期

決算日 2020年12月21日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<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

コールセンター 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
3期(2020年12月21日)	10,080	0	8.9	108.47	11.6	87.1	12.9	-	928

※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、設定時を100として2020年12月21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) 2019年12月20日	円 9,259	% -	97.17	% -	% 80.8	% 19.4	% -
12月末	9,365	1.1	98.41	1.3	81.9	18.9	-
2020年1月末	8,893	△4.0	93.39	△3.9	87.4	12.7	-
2月末	8,764	△5.3	92.75	△4.6	83.2	16.8	-
3月末	7,224	△22.0	75.32	△22.5	76.8	23.4	-
4月末	7,801	△15.7	81.87	△15.7	75.8	24.4	-
5月末	7,740	△16.4	81.86	△15.8	74.5	25.4	-
6月末	8,340	△9.9	88.25	△9.2	79.2	20.6	-
7月末	8,791	△5.1	94.20	△3.1	81.0	19.2	-
8月末	9,145	△1.2	98.04	0.9	86.7	13.3	-
9月末	8,846	△4.5	94.56	△2.7	87.7	12.5	-
10月末	9,225	△0.4	98.64	1.5	91.9	8.3	-
11月末	9,922	7.2	106.60	9.7	91.6	6.6	-
(期末) 2020年12月21日	10,080	8.9	108.47	11.6	87.1	12.9	-

※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(2019年12月21日から2020年12月21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	9,259円
期末	10,080円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+8.9% (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(2019年12月21日から2020年12月21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

- 世界各国の政府・中央銀行が積極的な景気対策を講じたことから、アジアを含む世界の株式市場が3月下旬から期末にかけて堅調だったこと

#### 下落要因

- 世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を背景に世界景気の後退懸念が強まり、1月後半から3月中旬にかけてアジア株式市場が軟調だったこと

### 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	+9.1%	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(2019年12月21日から2020年12月21日まで)

当期のアジア株式市場は上昇しました。また、米ドルや香港ドルは円に対して下落しました。

## アジア株式市場

アジア株式市場は、期初から2020年1月中旬にかけては、米中貿易交渉の進展などを受けて堅調に推移しました。1月後半から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により下落しました。その後、4月に入り、欧米の感染者数・死者数の増加ペースが鈍化し始めたことから、欧米の経済活動の再開期待が高まり、世界的に株式に対する買い安心感が広がりました。また、7月に発表された中国の4-6月期実質GDP(国内総生産)が市場予想を上回ったことから中国景気の回復期待が一段と強まり、業績が良好な情報技術セクターを中心に株式市場は上昇しました。9月に入り、米国や中国の追加景気対策に対する期待が後退し、アジア株式市場は一旦軟調に転じました。10月から期末にかけては、新型コロナウイルスに対するワクチンの開発進展期待や、米大統領選においてバイデン候補の勝利が確実視されたこともあって、世界的に株式市場は堅調に推移し、アジア株式市場も上昇しました。

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18.1%上昇しました。

## 為替市場

米ドルや香港ドルは円に対して、期初から2月中旬にかけては、概ねもみあい推移しました。2月下旬から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界的な景気後退懸念の拡大を背景に一時的に大きく下落しましたが、中旬以降は、世界の各国政府、中央銀行の政策対応を受けた世界的な景気の先行き見通しの改善とともに、反発しました。4月から期末にかけては、未曾有の世界景気の落ち込みに対して、金融緩和策は長期化すると観測から、米ドルや香港ドルは対円で軟調に推移しました。世界的に株式市場が堅調だったこともあり、台湾ドルや韓国ウォンは7月末から期末にかけて対円で上昇し、期を通してみればおおむね横ばいとなりました。当期の米ドル・円は期首109円43銭から期末103円40銭へと6円03銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円04銭から期末13円34銭へと0円70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(2019年12月21日から2020年12月21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

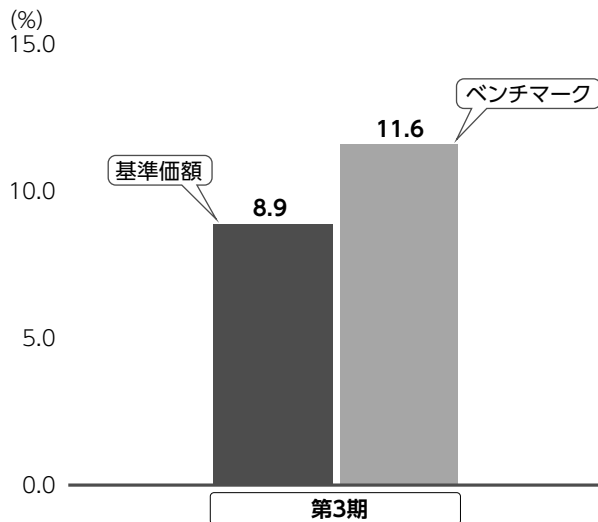
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

### ●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）の低減に努めました。

ベンチマークとの差異について(2019年12月21日から2020年12月21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+8.9%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+11.6%から2.7%下方乖離しました。

下方乖離要因

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

## 分配金について(2019年12月21日から2020年12月21日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3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	1,178

※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、見送りとしたしました。

なお、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

### 約款変更について

該当事項はございません。



## ■ 1万口当たりの費用明細(2019年12月21日から2020年12月21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)	29円 (13) (13) (2)	0.331% (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)	17 (12) (0) (5)	0.199 (0.140) (0.000) (0.059)	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)	7 (7)	0.081 (0.081)	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 (19) (1) (1)	0.244 (0.223) (0.008) (0.013)	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	74	0.855	

期中の平均基準価額は8,671円です。

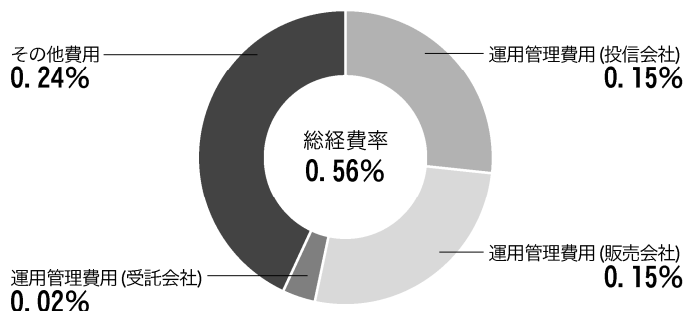
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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(2019年12月21日から2020年12月21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 254,319	千円 224,898	千口 676,893	千円 629,122

※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

(2019年12月21日から2020年12月21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	565,506千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	891,852千円	
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.63	

※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(2019年12月21日から2020年12月21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

(2019年12月21日から2020年12月21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(2020年12月21日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末	
	口 数	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 1,336,071	千口 913,497	千口 913,497	千円 930,488

※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913,497千口です。

※単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2020年12月21日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	千円 930,488	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,293	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	941,781	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(924,572千円)の投資信託財産総額(934,195千円)に対する比率は99.0%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=103.40円、1香港ドル=13.34円、1シンガポールドル=77.70円、1マレーシアリンギット=25.55円、1タイバーツ=3.45円、1フイリピンペソ=2.15円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.43円、1新台湾ドル=3.67円、1インドルビー=1.41円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	941,781,836円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,034,474
日経アジア300iインデックス・マザーファンド(評価額)	930,488,423
未 収 入 金	3,258,939
(B) 負 債	13,101,982
未 払 解 約 金	11,267,979
未 払 信 託 報 酬	1,792,211
未 払 利 息	22
そ の 他 未 払 費 用	41,770
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	928,679,854
元 本	921,302,591
次 期 繰 越 損 益 金	7,377,263
(D) 受 益 権 総 口 数	921,302,591口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,080円

※当期における期首元本額1,345,103,067円、期中追加設定元本額474,393,882円、期中一部解約元本額898,194,358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2019年12月21日 至2020年12月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,200円
支 払 利 息	△ 1,200
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	85,640,904
売 買 損 益	128,356,513
売 買 損 益	△ 42,715,609
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,643,677
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	81,996,027
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,752,428
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 88,371,192
(配当等相当額)	( 12,322,526)
(売買損益相当額)	(△100,693,718)
(G) 計 (D + E + F)	7,377,263
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	7,377,263
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 88,371,192
(配当等相当額)	( 12,873,941)
(売買損益相当額)	(△101,245,133)
分 配 準 備 積 立 金	95,748,455

※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(14,152,392円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(64,888,248円)、信託約款に規定される収益調整金(12,873,941円)および分配準備積立金(16,707,815円)より分配可能額は108,622,396円(1万口当たり1,178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3期（2019年12月21日から2020年12月21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	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	% -	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
3期(2020年12月21日)	10,186	9.1	108.47	11.6	87.0	12.9	-	930

※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、設定時を100として2020年12月21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) 2019年12月20日	円 9,336	% -	97.17	% -	% 80.6	% 19.3	% -
12月末	9,444	1.2	98.41	1.3	81.8	18.9	-
2020年1月末	8,969	△3.9	93.39	△3.9	87.3	12.7	-
2月末	8,841	△5.3	92.75	△4.6	83.2	16.8	-
3月末	7,290	△21.9	75.32	△22.5	76.7	23.4	-
4月末	7,874	△15.7	81.87	△15.7	75.7	24.4	-
5月末	7,815	△16.3	81.86	△15.8	74.4	25.3	-
6月末	8,422	△9.8	88.25	△9.2	79.2	20.6	-
7月末	8,879	△4.9	94.20	△3.1	81.0	19.2	-
8月末	9,239	△1.0	98.04	0.9	86.7	13.3	-
9月末	8,939	△4.3	94.56	△2.7	87.6	12.5	-
10月末	9,323	△0.1	98.64	1.5	91.8	8.3	-
11月末	10,027	7.4	106.60	9.7	91.5	6.6	-
(期末) 2020年12月21日	10,186	9.1	108.47	11.6	87.0	12.9	-

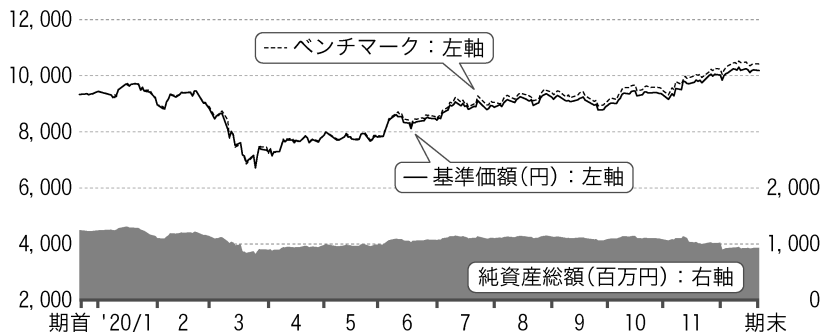
※騰落率は期首比です。

※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 (2019年12月21日から2020年12月21日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	9,336円
期末	10,186円
騰落率	+9.1%

※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 (2019年12月21日から2020年12月21日まで)

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)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、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

#### 上昇要因

- ・世界各国の政府・中央銀行が積極的な景気対策を講じたことから、アジアを含む世界の株式市場が3月下旬から期末にかけて堅調だったこと

#### 下落要因

- ・世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を背景に世界景気の後退懸念が強まり、1月後半から3月中旬にかけてアジア株式市場が軟調だったこと

## ▶ 投資環境について (2019年12月21日から2020年12月21日まで)

当期のアジア株式市場は上昇しました。また、米ドルや香港ドルは円に対して下落しました。

## アジア株式市場

アジア株式市場は、期初から2020年1月中旬にかけては、米中貿易交渉の進展などを受けて堅調に推移しました。1月後半から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により下落しました。その後、4月に入り、欧米の感染者数・死者数の増加ペースが鈍化し始めたことから、欧米の経済活動の再開期待が高まり、世界的に株式に対する買い安心感が広がりました。また、7月に発表された中国の4-6月期実質GDP（国内総生産）が市場予想を上回ったことから中国景気の回復期待が一段と強まり、業績が良好な情報技術セクターを中心に株式市場は上昇しました。9月に入り、米国や中国の追加景気対策に対する期待が後退し、アジア株式市場は一旦軟調に転じました。10月から期末にかけては、新型コロナウイルスに対するワクチンの開発進展期待や、米大統領選においてバイデン候補の勝利が確実視されたこともあって、世界的に株式市場は堅調に推移し、アジア株式市場も上昇しました。

当期の市場の動きを日経アジア300インデックス・マザーファンド指数（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18.1%上昇しました。

## 為替市場

米ドルや香港ドルは円に対して、期初から2月中旬にかけては、概ねもみあい推移しました。2月下旬から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界的な景気後退懸念の拡大を背景に一時的に大きく下落しましたが、中旬以降は、世界の各国政府、中央銀行の政策対応を受けた世界的な景気の先行き見通しの改善とともに、反発しました。4月から期末にかけては、未曾有の世界景気の落ち込みに対して、金融緩和策は長期化するとの観測から、米ドルや香港ドルは対円で軟調に推移しました。世界的に株式市場が堅調だったこともあり、台湾ドルや韓国ウォンは7月末から期末にかけて対円で上昇し、期を通してみればおおむね横ばいとなりました。当期の米ドル・円は期首109円43銭から期末103円40銭へと6円03銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円04銭から期末13円34銭へと0円70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 (2019年12月21日から2020年12月21日まで)

## 株式組入比率

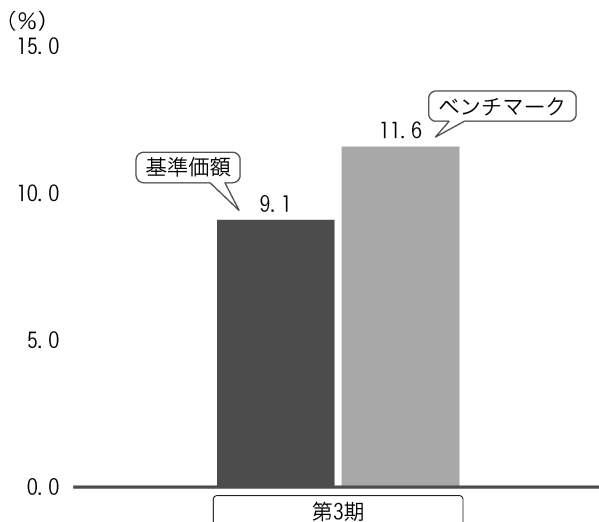
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

## 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）の低減に努めました。

▶ ベンチマークとの差異について (2019年12月21日から2020年12月21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+9.1%となり、ベンチマークの騰落率+11.6%から2.5%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・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
- ・保管費用等の支払い

## 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(2019年12月21日から2020年12月21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)	17円 (12) (0) (5)	0.199% (0.140) (0.000) (0.059)	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)	7 (7)	0.081 (0.081)	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)	21 (19) (1)	0.236 (0.223) (0.013)	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付金・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	45	0.516	

期中の平均基準価額は8,755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(2019年12月21日から2020年12月21日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 -	千米ドル -	百株 4	千米ドル 20
	香 港	975 (103)	千香港ドル 7,876 (-)	5,470	千香港ドル 12,438
	シ ン ガ ポ ー ル	44 (160)	千シンガポールドル 24 (3)	610 (41)	千シンガポールドル 228 (3)
	マ レ ー シ ア	307	千マレーシアリングギット 247	435	千マレーシアリングギット 354
	タ イ	153 (8)	千タイバーツ 738 (-)	470 (-)	千タイバーツ 2,354 (3)
国	フ ィ リ ピ ン	91 (3)	千フィリピンペソ 286 (-)	416	千フィリピンペソ 2,736



## 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	インドネシア	838 (128)	千インドネシアルピア 236,336 (-)	3,612	千インドネシアルピア 1,310,067
	韓 国	18 (0.15)	千韓国ウォン 154,965 (-)	115	千韓国ウォン 885,548
	台 湾	175 (15)	千新台幣ドル 2,414 (△18)	2,129	千新台幣ドル 17,741
国	イ ン ド	64 (8)	千インドルピー 6,082 (-)	388	千インドルピー 31,440

※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	イ	証 券 -	千タイバーツ -	証 券 227	千タイバーツ 1
国		(227)	(3)		

※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	株式先物取引	FTSE TW	105	87	-	-
		MSCI TW	368	408	-	-
		NIFTY50	369	382	-	-
国		HIMIN	1,126	1,197	-	-
		MSCSG	246	254	-	-
		KOSPI	230	246	-	-

※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

(2019年12月21日から2020年12月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	565,506千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	891,852千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.63

※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(2019年12月21日から2020年12月21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

(2019年12月21日から2020年12月21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(2020年12月21日現在)

(1)外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	期 末 株 数	評 価 額		業 種 等
			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	5	28	2,907	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	9	28	2,907	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	<0.3%>	
(香港)			千香港ドル		
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	40	40	19	257	運輸
HANG LUNG PROPERTIES LTD	60	-	-	-	不動産
CHINA MOBILE LTD	155	100	455	6,076	電気通信サービス
BANK OF EAST ASIA	40	-	-	-	銀行
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	35	25	122	1,639	素材
CLP HOLDINGS LTD	50	30	216	2,887	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	120	80	22	293	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES-H SHR	40	40	14	189	運輸
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	120	150	117	1,572	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	80	143	1,910	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	40	125	1,675	不動産
CITIC LIMITED	180	30	16	220	資本財
PETROCHINA CO LTD	580	480	116	1,549	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	180	120	54	729	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HLDS COMPANY LTD	40	-	-	-	保険
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	33	22	866	11,563	各種金融

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	
MTR CORPORATION	45	20	88	1,175	運輸
CHINA PETROLEUM&CHEMICAL-H	700	440	152	2,030	エネルギー
HANG SENG BANK LTD	20	15	201	2,691	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	47	27	83	1,110	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	35	20	81	1,083	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	272	194	222	2,972	公益事業
CHINA GAS HOLDINGS LIMITED	64	38	112	1,497	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	70	50	289	3,855	消費者サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	140	80	184	2,459	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H	15	10	185	2,467	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD	380	260	59	787	電気通信サービス
NEW WORLD DEVELOPMENT	160	—	—	—	不動産
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	85	65	119	1,598	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO.	210	—	—	—	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	160	60	49	656	素材
WEICHAI POWER CO	—	20	31	414	資本財
SINO LAND CO	80	80	83	1,116	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES	40	25	256	3,418	不動産
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	15	10	44	590	不動産
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	—	30	199	2,659	食品・飲料・タバコ
WHEELLOCK&COMPANY LTD	20	—	—	—	不動産
CNOOC LTD	450	260	188	2,514	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	—	190	148	1,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LT	140	95	884	11,804	保険
AIR CHINA/HONG KONG	60	60	37	504	運輸
ZTE CORPORATION	14	14	27	361	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED	60	60	13	180	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED -H	95	50	75	1,005	エネルギー
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,990	1,790	1,029	13,730	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20	13	183	2,452	耐久消費財・アパレル
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	2,170	1,420	653	8,713	銀行
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	120	120	42	560	資本財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY	190	130	130	1,744	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	90	90	39	529	素材
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	19	14	217	2,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	30	20	210	2,804	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL	65	65	74	990	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	110	110	38	509	資本財
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION CORP-H	55	55	24	324	資本財
CRRC CORP LTD-H	110	110	30	403	資本財
SINOPHARM MEDICINE HOLDING CO-H	32	32	59	798	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD-H	60	—	—	—	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD-H	72	72	61	815	自動車・自動車部品
AIA GROUP LTD	336	220	1,969	26,266	保険
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	70	50	141	1,880	不動産
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	40	25	109	1,454	不動産
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	740	490	135	1,804	銀行
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	20	10	42	570	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	39	532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA EVERGRANDE GROUP	90	40	61	815	不動産
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	229	5,853	78,082	小売

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	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	—	30	262	3,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WH GROUP LIMITED	260	140	91	1,223	食品・飲料・タバコ
NEW WORLD DEVELOPMENT	—	30	112	1,496	不動産
TENCENT HOLDINGS LIMITED	152	104	6,032	80,466	メディア・娯楽
CHINA VANKE CO LTD -H	34	34	89	1,195	不動産
CGN POWER CO LTD-H	280	200	34	453	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	75	50	272	3,631	資本財
BOC AVIATION LTD	6	6	38	519	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	75	40	161	2,155	不動産
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	13,552 70	9,160 69	24,350 —	324,830 <34.9%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	42	19	7	575	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD	50	32	80	6,238	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	17	17	13	1,067	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3	3	5	465	小売
SATS LTD	18	18	7	577	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	23	9	8	644	各種金融
CAPITALAND LTD	71	45	14	1,150	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	60	9	1	119	運輸
SINGAPORE AIRLINES LTD	14	16	7	550	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD	40	27	61	4,760	銀行
UOL GROUP LIMITED	15	15	11	902	不動産
VENTURE CORP LTD	7	5	9	755	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	218	139	32	2,516	電気通信サービス
OLAM INTERNATIONAL LTD	19	19	2	228	食品・生活必需品小売り
SEBACORP INDUSTRIES LTD	20	20	3	271	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	110	71	71	5,560	銀行
THAI BEVERAGE PUBLIC COMPANY LIMITED	237	122	9	701	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	100	43	18	1,456	食品・飲料・タバコ
KEPPEL CORP LTD	40	28	15	1,176	資本財
GENTING SINGAPORE LTD	157	157	13	1,061	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,261 20	814 20	396 —	30,781 <3.3%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	136	136	59	1,521	銀行
DIGI.COM BHD	65	65	27	694	電気通信サービス
HAP SENG CONSOLIDATED	17	17	14	366	資本財
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	11	11	26	676	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BERHAD	142	108	91	2,334	銀行
MISC BHD	37	37	23	607	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	14	359	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	16	16	29	761	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	7	7	14	379	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	13	10	17	442	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	36	36	19	497	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	77	36	38	991	公益事業
PUBLIC BANK BERHAD	71	55	113	2,900	銀行
GENTING BHD	59	59	27	700	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	87	87	23	609	消費者サービス
101 CORPORATION BERHAD	79	79	34	888	食品・飲料・タバコ

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	
SIME DARBY BERHAD	58	—	—	—	資本財
HARTELEGA HOLDINGS BHD	—	22	27	694	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	91	91	35	899	電気通信サービス
MAXIS BERHAD	27	32	16	409	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	80	34	25	658	素材
IHH HEALTHCARE BHD	71	71	40	1,043	ヘルスケア機器・サービス
SIME DARBY PLANTATION BHD	—	43	21	558	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,181 21	1,053 22	743 —	18,996 <2.0%>
(タイ)			千タイバーツ		
BERLI JUCKER PUBLIC CO LTD NVDR	39	39	146	504	食品・生活必需品小売り
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	43	38	342	1,183	銀行
TRUE CORPORATION PCL-NVDR	444	444	158	548	電気通信サービス
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- NVDR	33	28	333	1,149	銀行
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	13	13	162	560	銀行
ELECTRICITY GENERATING PCL -NVDR	—	5	103	355	公益事業
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	42	6	34	119	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL-NVDR	96	23	63	218	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	30	18	337	1,164	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC CO LTD-NVDR	86	86	124	430	小売
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED- NVDR	238	162	692	2,389	エネルギー
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD (THE) -NVDR	8	6	230	794	素材
AIRPORTS OF THAILAND PCL -NVDR	119	79	513	1,771	運輸
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD- NVDR	37	3	15	55	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVICE -NVDR	108	108	235	812	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD - NVDR	17	5	60	207	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	63	50	133	461	消費者サービス
THAI OIL PUBLIC CO LTD-NVDR	22	—	—	—	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR	122	90	558	1,925	食品・生活必需品小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	54	54	203	703	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PLC-NVDR	46	11	65	224	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	29	29	136	470	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	—	83	296	1,023	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,689 21	1,380 22	4,948 —	17,072 <1.8%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	164	102	427	918	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	62	62	297	639	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	58	36	297	640	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP, INC.	89	89	98	211	資本財
DMCI HOLDINGS INC	90	90	54	117	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.65	0.65	136	293	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	38	5	62	133	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	79	54	402	865	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	9	9	193	416	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	49	49	247	532	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	321	154	583	1,254	不動産
SM INVESTMENTS CORP	13	9	1,022	2,198	資本財
AYALA CORPORATION	6	5	413	887	資本財
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	348	348	152	328	各種金融
MANILA ELECTRIC COMPANY	5	5	160	345	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	130	280	資本財
BDO UNIBANK INC	48	48	544	1,170	銀行
GT CAPITAL HOLDINGS INC	5	0.77	48	105	資本財
LT GROUP INC	61	61	84	182	資本財
PLDT INC	2	0.2	27	58	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,463 20	1,141 20	5,386 -	11,580 <1.2%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT	-	541	67,625	500	素材
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	96	96	65,520	484	食品・飲料・タバコ
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200	64	42,240	312	食品・飲料・タバコ
PT GUDANG GARAM TBK	13	13	54,632	404	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	39	39	57,817	427	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	-	40	41,600	307	素材
BUKIT ASAM TBK PT	85	85	25,330	187	エネルギー
PT BANK MANDIRI	519	358	239,860	1,774	銀行
PT UNILEVER INDONESIA TBK	32	160	121,600	899	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT	1,474	837	358,236	2,650	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	572	157	28,103	207	公益事業
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	63	63	79,065	585	素材
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	308	196	666,400	4,931	銀行
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	48	48	22,608	167	運輸
BUMI SERPONG DAMAI PT	202	-	-	-	不動産
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	65	65	58,987	436	素材
ADARO ENERGY TBK PT	444	444	65,712	486	エネルギー
KALBE FARMA PT	440	440	67,760	501	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	390	241,800	1,789	自動車・自動車部品
PT SURYA CITRA MEDIA TBK	128	-	-	-	メディア・娯楽
SARANA MENARA NUSANTARA PT	838	-	-	-	電気通信サービス
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	1,372	818	287,118	2,124	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,500 20	4,854 19	2,592,014 -	19,180 <2.1%>
(韓国)			千韓国ウォン		
HANMI SCIENCE CO LTD	0.68	-	-	-	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	0.61	11,956	1,127	保険
COWAY CO LTD	1	0.76	5,418	510	耐久消費財・アパレル
KT&G CORPORATION	3	2	24,112	2,273	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP	1	0.98	35,966	3,391	メディア・娯楽
SK TELECOM CO LTD	1	0.63	15,529	1,464	電気通信サービス
NCSOFT CORP	0.48	0.29	25,027	2,360	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	7	4	4,905	462	電気通信サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.29	0.13	20,943	1,974	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	1	0.81	65,934	6,217	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	13	8	28,447	2,682	銀行
S-OIL CORPORATION	1	1	8,189	772	エネルギー
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	0.45	0.45	11,992	1,130	素材
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	1	0.42	4,536	427	資本財
HYUNDAI MOBIS	1	1	29,000	2,734	自動車・自動車部品
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	16	9	115,774	10,917	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	4	2	48,384	4,562	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL COMPANY	2	2	9,231	870	素材

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		
KIA MOTORS CORPORATION	7	4	29,420	2,774	自動車・自動車部品	
KOREA ZINC CO., LTD.	0.35	0.15	6,082	573	素材	
KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	7	6	17,376	1,638	公益事業	
KOREA TELECOM CORPORATION	—	3	8,045	758	電気通信サービス	
LG ELECTRONICS INC	3	2	19,639	1,851	耐久消費財・アパレル	
LG CORP	3	2	16,877	1,591	資本財	
NAVER CORPORATION	4	2	70,060	6,606	メディア・娯楽	
AMOREPACIFIC GROUP	0.89	0.89	4,966	468	家庭用品・パーソナル用品	
KANGWON LAND INC	3	3	7,308	689	消費者サービス	
POSCO	2	1	37,660	3,551	素材	
SAMSUNG SDI CO LTD	1	1	61,344	5,784	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	1	0.87	14,616	1,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	149	92	678,608	63,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG DISPLAY CO LTD	6	6	11,057	1,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CELLTRION INC	2	1	65,148	6,143	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	5	18,150	1,711	銀行	
GLOVIS CO LTD	0.6	0.6	10,860	1,024	運輸	
LOTTE SHOPPING CO LTD	0.38	—	—	—	小売	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD.	2	1	12,144	1,145	保険	
AMOREPACIFIC CORP	0.88	0.34	7,089	668	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	1	0.79	14,891	1,404	エネルギー	
SK HOLDINGS CO LTD	0.94	0.5	12,175	1,148	資本財	
KB FINANCIAL GROUP INC	11	7	32,049	3,022	銀行	
E-MART INC	0.56	0.56	8,568	807	食品・生活必需品小売り	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	2	—	—	—	自動車・自動車部品	
NETMARBLE CORPORATION	—	0.86	10,793	1,017	メディア・娯楽	
SAMSUNG SDS CO LTD	1	0.72	12,780	1,205	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORPORATION	2	1	24,252	2,286	資本財	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	0.3	24,060	2,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	—	1	23,783	2,242	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	285 44	188 45	1,725,151 —	162,681 <17.5%>	
(台湾)			千新台湾ドル			
ASUSTEK COMPUTER INC	20	10	253	928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	80	50	394	1,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	407	1,493	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO., LTD	70	20	90	331	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL CORP	350	180	440	1,615	素材	
ADVANTECH CO LTD	10	10	384	1,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	50	40	992	3,640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	20	169	622	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	110	60	657	2,411	電気通信サービス	
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	40	397	1,457	電気通信サービス	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	110	70	192	705	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORPORATION	130	70	617	2,265	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORPORATION	110	60	469	1,724	素材	
MEDIATEK INCORPORATION	40	26	1,817	6,669	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	200	150	690	2,532	保険	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	5	313	1,148	小売	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	40	40	242	889	電気通信サービス	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	230	150	618	2,268	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		
HON HAI PRECISION INDUSTRY	336	216	1,894	6,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	280	230	678	2,490	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	3	2	826	3,032	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	540	300	579	2,124	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	275	183	381	1,398	銀行	
NAN YA PLASTICS CORP	150	120	810	2,972	素材	
POU CHEN	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	130	90	598	2,196	食品・飲料・タバコ	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	10	268	983	食品・生活必需品小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	40	371	1,362	エネルギー	
TAIWAN CEMENT CORPORATION	115	101	435	1,597	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	520	340	17,340	63,637	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION	330	190	871	3,197	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	10	5	242	890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	60	183	674	運輸	
INNOLUX DISPLAY CORPORATION	260	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PEGATRON CORP	60	30	200	734	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	95	55	433	1,592	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	4,934	2,995	35,259	129,402	
	銘柄数 < 比率 >	36	34	—	< 13.9% >	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	86	54	10,923	15,402	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	21	12	477	673	エネルギー	
EICHER MOTORS LTD	0.37	—	—	—	自動車・自動車部品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	16	12	950	1,339	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	0.23	0.23	565	796	素材	
TATA STEEL LTD	8	8	510	719	素材	
NESTLE INDIA LTD	0.64	0.39	716	1,009	食品・飲料・タバコ	
GAIL INDIA LIMITED	30	30	376	530	公益事業	
VEDANTA LTD	46	46	685	966	素材	
TITAN CO LTD	8	5	855	1,206	耐久消費財・アパレル	
OIL AND NATURAL GAS CORPORATION LIMITED	78	78	776	1,095	エネルギー	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	46	30	7,666	10,809	銀行	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	15	—	—	—	メディア・娯楽	
INFOSYS LIMITED	104	68	8,120	11,449	ソフトウェア・サービス	
WIPRO LTD	40	31	1,137	1,603	ソフトウェア・サービス	
INDIAN OIL CORP LTD	56	56	532	750	エネルギー	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	19	14	3,472	4,895	家庭用品・パーソナル用品	
HCL TECHNOLOGIES LTD	30	17	1,535	2,165	ソフトウェア・サービス	
DABUR INDIA LIMITED	14	9	493	695	家庭用品・パーソナル用品	
HERO MOTOCORP LTD	2	1	366	517	自動車・自動車部品	
BHARTI AIRTEL LIMITED	54	44	2,274	3,206	電気通信サービス	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	30	19	1,126	1,588	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	2	1,663	2,345	自動車・自動車部品	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	26	26	413	583	自動車・自動車部品	
LARSEN & TOUBRO LTD	9	5	740	1,044	資本財	
BOSCH LIMITED	0.2	—	—	—	自動車・自動車部品	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	25	15	4,374	6,168	ソフトウェア・サービス	
NTPC LTD	65	65	684	965	公益事業	
AMBUJA CEMENTS LTD	20	20	512	722	素材	
ITC LIMITED	81	57	1,242	1,752	食品・飲料・タバコ	



## 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	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	—	0.87	150	212	素材
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	10	10	756	1,066	家庭用品・パーソナル用品
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED	43	17	344	485	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	21	17	829	1,169	運輸
BAJAJ AUTO LTD	1	1	411	580	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD	36	36	513	723	エネルギー
TATA MOTORS LTD	28	28	506	714	自動車・自動車部品
INDUS TOWERS LIMITED	23	23	542	764	電気通信サービス
ASIAN PAINTS LTD	8	3	1,027	1,448	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED	1	1	587	828	食品・飲料・タバコ
EICHER MOTORS LTD	—	1	367	517	自動車・自動車部品
STATE BANK OF INDIA	46	24	675	952	銀行
ICICI BANK LIMITED	86	53	2,771	3,907	銀行
TECH MAHINDRA LTD	13	8	764	1,078	ソフトウェア・サービス
GRASIM INDUSTRIES LTD	8	5	541	763	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	0.73	1	366	516	食品・生活必需品小売り
INTERGLOBE AVIATION LTD	—	1	313	442	運輸
JSW STEEL LTD	28	13	480	676	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,304 45	989 45	65,143 —	91,852 <9.9%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,181 298	22,581 297	— —	809,284 <87.0%>

※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	FTSE TW	20	—
	HIMIN	45	—
	KOSPI	25	—
国	MSCSG	10	—
	NIFTY50	17	—

※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

(2020年12月21日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 809,284	% 86.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	124,911	13.4
投 資 信 託 財 産 総 額	934,195	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(924,572千円)の投資信託財産総額(934,195千円)に対する比率は99.0%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=103.40円、1香港ドル=13.34円、1シンガポールドル=77.70円、1マレーシアリンギット=25.55円、1タイバーツ=3.45円、1フィリピンペソ=2.15円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.43円、1新台幣ドル=3.67円、1インドルピー=1.41円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	937,986,203円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	72,262,789
株 式 ( 評 価 額 )	809,284,976
未 収 入 金	5,173,019
未 収 配 当 金	539,281
差 入 委 託 証 拠 金	50,726,138
(B) 負 債	7,538,505
未 払 金	4,279,532
未 払 解 約 金	3,258,939
未 払 利 息	25
そ の 他 未 払 費 用	9
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	930,447,698
元 本	913,497,372
次 期 繰 越 損 益 金	16,950,326
(D) 受 益 権 総 口 数	913,497,372口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	10,186円

※当期における期首元本額1,336,071,347円、期中追加設定元本額254,319,541円、期中一部解約元本額676,893,516円です。

※上記表中の次期繰越損益金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300iインデックスファンド913,497,372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2019年12月21日 至2020年12月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	19,425,993円
受 取 配 当 金	19,339,517
受 取 利 息	26,329
そ の 他 収 益	65,318
支 払 利 息	△ 5,171
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	53,173,037
売 買 損 益	190,919,445
売 買 損 益	△137,746,408
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	17,309,235
取 引 損 益	78,831,051
取 引 損 益	△ 61,521,816
(D) 信 託 報 酬 等	△ 2,532,563
(E) 当 期 損 益 金 ( A + B + C + D )	87,375,702
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 88,774,912
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 29,421,008
(H) 解 約 差 損 益 金	47,770,544
(I) 計 ( E + F + G + H )	16,950,326
次 期 繰 越 損 益 金 ( I )	16,950,326

※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

### <約款変更について>

該当事項はございません。