

■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、円換算ベース）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。 日経アジア300インデックス・マザーファンド 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、円換算ベース）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。 日経アジア300インデックス・マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■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)】

(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

第 **6** 期

決算日 2023年12月20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、円換算ベース）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）

三井住友・日経アジア300iインデックスファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

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、円換ベース)		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				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
4期(2021年12月20日)	10,814	0	7.3	115.72	6.7	90.7	9.2	0.0	1,097
5期(2022年12月20日)	10,715	0	△ 0.9	115.70	△ 0.0	87.7	12.2	—	1,112
6期(2023年12月20日)	11,824	0	10.3	128.27	10.9	93.4	6.4	—	953

※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。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※「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を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日経に帰属しています。

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、日経は、その運用および本件受益権の取引に関して、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。

■ 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、円換算ベース)		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
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年12月20日	円 10,715	% —		% —	% 87.7	% 12.2	% —
12月末	10,516	△ 1.9	113.38	△ 2.0	87.6	12.5	—
2023年1月末	11,335	5.8	121.29	4.8	87.4	12.6	—
2月末	10,948	2.2	116.89	1.0	88.0	12.0	—
3月末	11,015	2.8	117.31	1.4	88.7	11.3	—
4月末	10,813	0.9	115.51	△ 0.2	88.8	11.2	—
5月末	11,396	6.4	122.52	5.9	89.4	10.4	—
6月末	11,966	11.7	127.99	10.6	91.7	8.1	—
7月末	12,222	14.1	130.35	12.7	82.3	17.8	—
8月末	12,007	12.1	129.56	12.0	83.6	16.4	—
9月末	11,792	10.1	126.69	9.5	83.9	15.9	—
10月末	11,574	8.0	124.98	8.0	86.5	13.7	0.0
11月末	11,957	11.6	129.67	12.1	90.6	9.6	—
(期 末) 2023年12月20日	円 11,824	% 10.3		% 10.9	% 93.4	% 6.4	% —

※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(2022年12月21日から2023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	10,715円
期末	11,824円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+10.3% (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、円換算ベース)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を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日経に帰属しています。

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、日経は、その運用および本件受益権の取引に関して、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(2022年12月21日から2023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、円換算ベース)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

- 米国の利上げ圧力の緩和や金融不安が後退したことなどから、アジア市場の一部が上昇したこと
- 期を通じて円が米ドルや投資対象市場の通貨に対して下落したこと

下落要因

- 欧米の金融不安により、アジア市場にも売り圧力が波及
- 世界的な長期金利(10年国債利回り)の上昇を受けて、アジア市場の一部が下落する局面があったこと

投資環境について(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

主なアジアの株式市場は上昇しました。また、主なアジア通貨は対円で上昇しました。

アジア株式市場

期を通じて、欧米の金融不安や各国のインフレ動向、金融政策の変更に対する市場の期待が指数の変動要因となりました。

台湾や韓国市場は、期初に欧米の金融不安により下落したものの、インフレ懸念の緩和とAI市場の成長期待で上昇した米国株式市場を好感して上昇しました。特にIT関連銘柄を中心に台湾の上昇が目立ったほか、国内のインフレ懸念の緩和や長期金利の安定期待からインドも上昇しました。ただし8月以降、米国で利上げ打ち止め期待が後退すると、投資対象の株式市場も軟調な展開となりました。

香港や中国市場は、中国のゼロコロナ政策の撤廃や、中国人民銀行が不動産市場の安定化に向けて金融支援を強化する方針を示したことなどから景気回復期待が高まり、期初は上昇しました。しかしながら、低調な中国経済指標の発表が続いたことや、中国人民元安の加速などが嫌気され軟調となりました。その後も大手不動産企業に対する信用不安が高まったことや半導体技術を巡る米中関係の悪化懸念などから、期末にかけて下落基調が続きました。

為替市場

米ドル・円は、堅調な米経済指標やFRB(米連邦準備制度理事会)高官のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な発言などから米国の利上げ継続観測が高まり、米ドル高・円安が進みました。7月には米国のインフレ率鈍化などを背景に米ドル安・円高が進む場面もありましたが、その後は日銀が改めて大規模な金融緩和を続ける姿勢を示したことや、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことから米ドル買い・円売りが優勢となりました。期末にかけて米国の利上げ停止と日銀の金融引き締め観測により円高が進んだものの、期間を通じては大幅な米ドル高・円安となりました。

この期間、米ドルは投資対象市場の通貨に対しても強含みとなりましたが、円は概ね投資対象市場の通貨に対して下落しました。

ポートフォリオについて(2022年12月21日から2023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

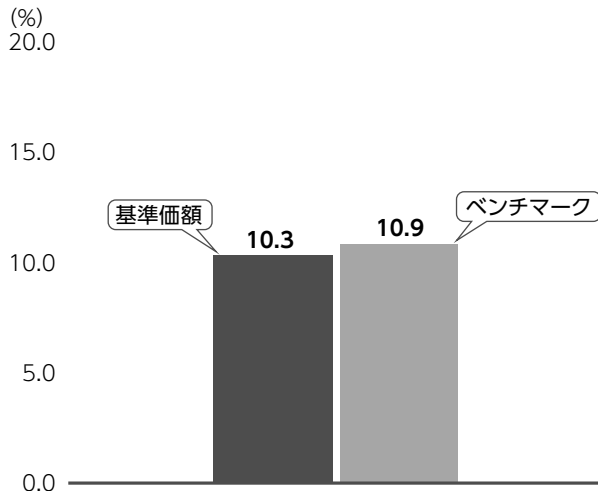
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●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乖離）を低く抑えました。

ベンチマークとの差異について(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、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

基準価額の騰落率は+10.3%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+10.9%を0.6%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

分配金について(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

(単位:円、1万口当たり、税引前)

項目	第6期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,232

※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。

期間の分配は、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、円換算ベース)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(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	38円	0.326%	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) 期中の平均基準価額は11,507円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.152)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.152)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、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)	(2)	(0.022)	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	11	0.096	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
(株 式)	(6)	(0.056)	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
(先物・オプション)	(5)	(0.040)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	4	0.036	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
(株 式)	(4)	(0.036)	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
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	85	0.737	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)	(60)	(0.524)	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
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(24)	(0.205)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	137	1.195	

※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。

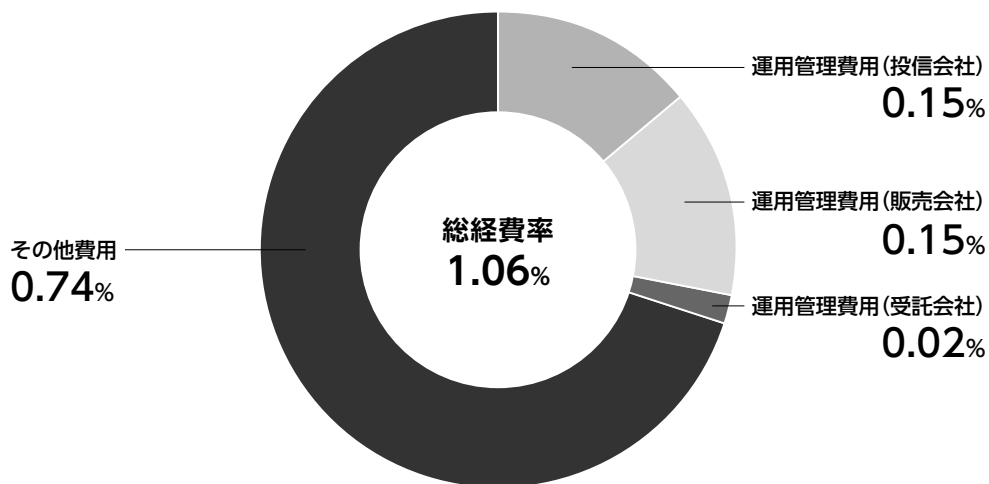
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.06%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2022年12月21日から2023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 78,430	千円 90,478	千口 309,121	千円 366,851

■ 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

(2022年12月21日から2023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	239,261千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	960,932千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.24

※(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(2022年12月21日から2023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

(2022年12月21日から2023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(2023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 1,023,140	千口 792,449	千円 954,980

※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792,449,436口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023年12月20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 954,980	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,738	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	961,719	100.0

※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(955,052千円)の投資信託財産総額(960,341千円)に対する比率は99.4%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アメリカ・ドル=144.03円、1香港・ドル=18.47円、1シンガポール・ドル=108.40円、1台湾・ドル=4.588円、1フィリピン・ペソ=2.573円、1インド・ルピー=1.74円、100インドネシア・ルピア=0.93円、100韓国・ウォン=11.08円、1マレーシア・リングギット=30.902円、1タイ・バーツ=4.12円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	961,719,216円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,374,066
日経アジア300iインデックス・マザーファンド(評価額)	954,980,815
未 収 入 金	4,364,335
(B) 負 債	8,508,458
未 払 解 約 金	6,717,454
未 払 信 託 報 酬	1,750,205
そ の 他 未 払 費 用	40,799
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	953,210,758
元 本	806,192,998
次 期 繰 越 損 益 金	147,017,760
(D) 受 益 権 総 口 数	806,192,998口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,824円

※当期における期首元本額1,038,331,074円、期中追加設定元本額165,325,432円、期中一部解約元本額397,463,508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

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	0円

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。

■ 損益の状況

(自2022年12月21日 至2023年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 381円
受 取 利 息	100
支 払 利 息	△ 481
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	81,939,462
売 買 益	113,177,752
売 買 損	△ 31,238,290
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,696,176
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	78,242,905
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	26,579,273
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	42,195,582
(配 当 等 相 当 額)	(74,759,544)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 32,563,962)
(G) 合 計 (D + E + F)	147,017,760
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	147,017,760
追 加 信 託 差 損 益 金	42,195,582
(配 当 等 相 当 額)	(75,137,915)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 32,942,333)
分 配 準 備 積 立 金	104,822,178

※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。
 ※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
 ※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。
 ※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	20,999,378円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	34,142,182
(c) 収益調整金	75,137,915
(d) 分配準備積立金	49,680,618
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	179,960,093
1万口当たり当期分配対象額	2,232.22
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

第6期（2022年12月21日から2023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300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円換算ベース）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>

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■最近5期の運用実績

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、円換算ベース)		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
	円	%	期中 騰落率	期中 騰落率				
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
4期(2021年12月20日)	10,958	7.6	115.72	6.7	90.6	9.2	0.0	1,099
5期(2022年12月20日)	10,893	△ 0.6	115.70	△ 0.0	87.5	12.2	—	1,114
6期(2023年12月20日)	12,051	10.6	128.27	10.9	93.3	6.4	—	955

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※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、円換算ベース)		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) 2022年12月20日	円 10,893	% -	115.70	% -	% 87.5	% 12.2	% -
12月末	10,692	△ 1.8	113.38	△ 2.0	87.6	12.5	-
2023年 1 月 末	11,527	5.8	121.29	4.8	87.4	12.6	-
2 月 末	11,137	2.2	116.89	1.0	88.0	12.0	-
3 月 末	11,208	2.9	117.31	1.4	88.6	11.3	-
4 月 末	11,005	1.0	115.51	△ 0.2	88.7	11.1	-
5 月 末	11,601	6.5	122.52	5.9	89.3	10.4	-
6 月 末	12,181	11.8	127.99	10.6	91.7	8.1	-
7 月 末	12,445	14.2	130.35	12.7	82.3	17.8	-
8 月 末	12,229	12.3	129.56	12.0	83.6	16.4	-
9 月 末	12,013	10.3	126.69	9.5	83.8	15.9	-
10 月 末	11,793	8.3	124.98	8.0	86.4	13.7	0.0
11 月 末	12,185	11.9	129.67	12.1	90.5	9.6	-
(期 末) 2023年12月20日	12,051	10.6	128.27	10.9	93.3	6.4	-

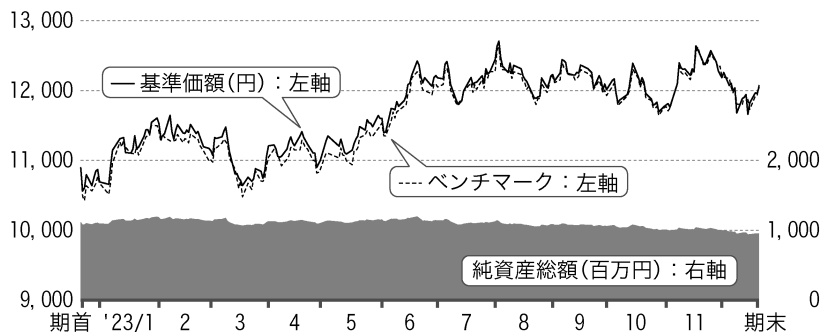
※騰落率は期首比です。

※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 (2022年12月21日から2023年12月20日まで)

基準価額等の推移



期首	10,893円
期末	12,051円
騰落率	+10.6%

※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、円換算ベース）です。※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。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2022年12月21日から2023年12月20日まで)

当ファンドは、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、円換算ベース）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

- ・米国の利上げ圧力の緩和や金融不安が後退したことなどから、アジア市場の一部が上昇したこと
- ・期を通じて円が米ドルや投資対象市場の通貨に対して下落したこと

下落要因

- ・欧米の金融不安により、アジア市場にも売り圧力が波及する局面があったこと
- ・世界的な長期金利（10年国債利回り）の上昇を受けて、アジア市場の一部が下落する局面があったこと

▶ 投資環境について (2022年12月21日から2023年12月20日まで)

主なアジアの株式市場は上昇しました。また、主なアジア通貨は対円で上昇しました。

アジア株式市場

期を通じて、欧米の金融不安や各国のインフレ動向、金融政策の変更に対する市場の期待が指数の変動要因となりました。

台湾や韓国市場は、期初に欧米の金融不安により下落したものの、インフレ懸念の緩和とAI市場の成長期待で上昇した米国株式市場を好感して上昇しました。特にIT関連銘柄を中心に台湾の上昇が目立ったほか、国内のインフレ懸念の緩和や長期金利の安定期待からインドも上昇しました。ただし8月以降、米国で利上げ打ち止め期待が後退すると、投資対象の株式市場も軟調な展開となりました。

香港や中国市場は、中国のゼロコロナ政策の撤廃や、中国人民銀行が不動産市場の安定化に向けて金融支援を強化する方針を示したことなどから景気回復期待が高まり、期初は上昇しました。しかしながら、低調な中国経済指標の発表が続いたことや、中国人民元安の加速などが嫌気され軟調となりました。その後も大手不動産企業に対する信用不安が高まったことや半導体技術を巡っての米中関係の悪化懸念などから、期末にかけて下落基調が続きました。

為替市場

米ドル・円は、堅調な米経済指標やFRB（米連邦準備制度理事会）高官のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な発言などから米国の利上げ継続観測が高まり、米ドル高・円安が進みました。7月には米国のインフレ率鈍化などを背景に米ドル安・円高が進む場面もありましたが、その後は日銀が改めて大規模な金融緩和を続ける姿勢を示したことや、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことから米ドル買い・円売りが優勢となりました。期末にかけて米国の利上げ停止と日銀の金融引き締め観測により円高が進んだものの、期間を通じては大幅な米ドル高・円安となりました。

この期間、米ドルは投資対象市場の通貨に対しても強含みとなりましたが、円は概ね投資対象市場の通貨に対して下落しました。

▶ ポートフォリオについて (2022年12月21日から2023年12月20日まで)

株式組入比率

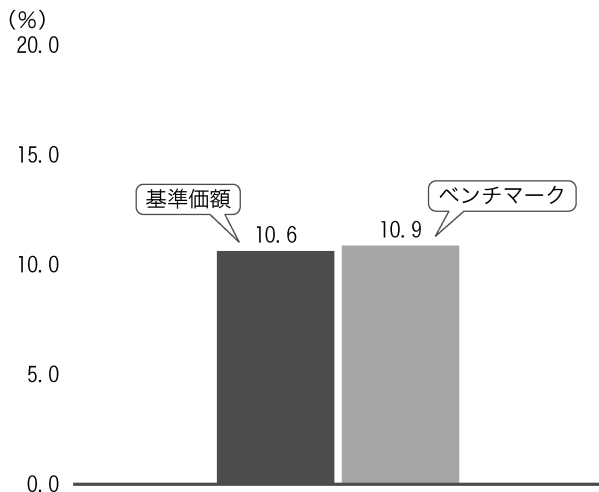
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

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）を低く抑えました。

▶ ベンチマークとの差異について (2022年12月21日から2023年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、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】

基準価額の騰落率は+10.6%となり、ベンチマークの騰落率+10.9%を0.3%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、円換算ベース）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(2022年12月21日から2023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) (先物・オプション) (投資信託証券)	11円 (7) (5) (0)	0.095% (0.056) (0.040) (0.000)	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) (投資信託証券)	4 (4) (0)	0.036 (0.036) (0.000)	
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	85 (61) (24)	0.728 (0.524) (0.205)	
合計	101	0.860	

期中の平均基準価額は11,714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(2022年12月21日から2023年12月20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 —	千アメリカ・ドル —	百株 1	千アメリカ・ドル 4
	香 港	百株 214.2 (11.2)	千香港・ドル 1,147 (△4)	百株 2,025.3	千香港・ドル 3,548
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 657 (538.25)	千シンガポール・ドル 8 (—)	百株 629.25	千シンガポール・ドル 75
	台 湾	百株 80 (17.12)	千台湾・ドル 351 (△62)	百株 653	千台湾・ドル 7,509
国	フ ィ リ ピ ン	百株 50 (△1.34)	千フィリピン・ペソ 151 (△2)	百株 603.9	千フィリピン・ペソ 1,259

日経アジア300 i 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	イ ン ド	百株 23 (88.33)	千インド・ルピー 942 (-)	百株 299.2	千インド・ルピー 28,723
	イ ン ド ネ シ ア	百株 807 (359.82)	千インドネシア・ルピア 407,549 (-)	百株 1,189.98	千インドネシア・ルピア 597,979
	韓 国	百株 14.17 (△0.65)	千韓国・ウォン 38,202 (-)	百株 33.63	千韓国・ウォン 267,113
	マ レ ー シ ア	百株 13	千マレーシア・リングgit 8	百株 191	千マレーシア・リングgit 113
	タ イ	百株 13 (90)	千タイ・バーツ 52 (-)	百株 232	千タイ・バーツ 1,356

※金額は受渡し代金。

※()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) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	シンガポール	KEPPEL REIT	口 -	千シンガポール・ドル -	口 480	千シンガポール・ドル 0
			(480)	(-)	(-)	(-)

※金額は受渡し代金。

※()内は分割・償還等による増減分で、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	百万円 1,749	百万円 1,839	百万円 -	百万円 -

※金額は受渡し代金。

※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

(2022年12月21日から2023年12月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	239,261千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	960,932千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

※(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(2022年12月21日から2023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

(2022年12月21日から2023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(2023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	千アメリカ・ドル	千円	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5	4	15	2,291	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5 4	15 -	2,291 <0.2%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	190	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	60	60	19	361	資本財
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	40	30	126	2,332	消費者サービス
MTR CORP	30	20	58	1,082	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	30	25	205	3,793	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	30	25	158	2,922	公益事業
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	90	70	55	1,021	自動車・自動車部品
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	27.3	17.3	39	738	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	204.16	154.16	87	1,620	公益事業
HANG SENG BANK LTD	13	12	104	1,924	銀行
CGN POWER CO LTD-H	200	200	38	716	公益事業
CHINA VANKE CO LTD-H	34	34	23	438	不動産管理・開発

日経アジア300i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	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	30	30	99	1,828	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	50	40	163	3,025	資本財
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	50	—	—	—	不動産管理・開発
CK ASSET HOLDINGS LTD	35	30	111	2,058	不動産管理・開発
CHINA GAS HOLDINGS LTD	38	—	—	—	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	440	380	148	2,737	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	22	19	487	9,004	金融サービス
ASMPT LTD	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TENCENT HOLDINGS LTD	112	92	2,868	52,982	メディア・娯楽
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	30	30	18	338	不動産管理・開発
XIAOMI CORP-CLASS B	254	222	358	6,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-H	40	40	19	353	運輸
ZTE CORP-H	14	14	23	430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	380	320	156	2,890	エネルギー
MEITUAN-CLASS B	74	72.2	566	10,461	消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	272	237	1,698	31,363	一般消費財・サービス流通・小売り
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	32	32	44	827	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	60	55	156	2,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	25	20	34	632	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,910	1,510	677	12,522	銀行
CHINA FEIHE LTD	50	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JD.COM INC-CLASS A	38.33	36.83	378	6,986	一般消費財・サービス流通・小売り
NETEASE INC	37	28	452	8,352	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	42	36	75	1,386	耐久消費財・アパレル
KUAISHOU TECHNOLOGY	—	28	153	2,834	メディア・娯楽
CHINA TOWER CORP LTD-H	860	820	67	1,241	電気通信サービス
WUXI APPTec CO LTD-H	8	6	46	855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	10	20	27	510	消費者サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	—	28	126	2,327	食品・飲料・タバコ
BAIDU INC-CLASS A	42	35	382	7,065	メディア・娯楽
BEIGENE LTD	13	13	141	2,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z	4	4	35	656	メディア・娯楽
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	60	50	125	2,317	エネルギー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	9	6	93	1,728	運輸
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	150.4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	60	40	107	1,987	不動産管理・開発
BYD CO LTD-H	15	15	302	5,590	自動車・自動車部品
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	570	470	136	2,526	銀行
AIA GROUP LTD	222	180	1,196	22,091	保険
CITIC LTD	120	90	66	1,226	資本財
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,220	1,110	407	7,524	銀行
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	—	1	6	127	一般消費財・サービス流通・小売り
LI AUTO INC-CLASS A	—	17	230	4,251	自動車・自動車部品
SUPER HI INTERNATIONAL HOLDI	1	—	—	—	消費者サービス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	70	55	73	1,361	不動産管理・開発
KE HOLDINGS INC-CL A	—	33	130	2,401	不動産管理・開発

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		
NIO INC-CLASS A	—	21.8	141	2,615	自動車・自動車部品	
CRRC CORP LTD - H	80	80	26	481	資本財	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	60	60	45	845	運輸	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	130	—	—	—	不動産管理・開発	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	20	20	146	2,696	耐久消費財・アパレル	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	30	25	229	4,236	資本財	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	52	—	—	—	自動車・自動車部品	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	15	11	92	1,703	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	110	95	313	5,799	保険	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	50	50	102	1,888	食品・飲料・タバコ	
LI NING CO LTD	—	35	66	1,220	耐久消費財・アパレル	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	65	45	44	826	自動車・自動車部品	
WEICHAH POWER CO LTD-H	20	30	38	719	資本財	
SUNNY OPTICAL TECH	14	11	78	1,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	14	11	58	1,074	公益事業	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	100	80	95	1,764	素材	
CHINA EVERGRANDE GROUP	40	—	—	—	不動産管理・開発	
CMOC GROUP LTD-H	90	60	23	429	素材	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	8.4	6.4	17	319	素材	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	25	25	30	558	不動産管理・開発	
BOC AVIATION LTD	6	4	23	434	資本財	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	9,382.59 74	7,582.69 69	14,885 —	274,939 <28.8%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
THAI BEVERAGE PCL		126	126	6	682	食品・飲料・タバコ
UNITED OVERSEAS BANK LTD		28	23	63	6,901	銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD		32	28	88	9,609	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD		25	18	11	1,242	運輸
OLAM GROUP LTD		19	19	1	203	生活必需品流通・小売り
KEPPEL CORP LTD		28	24	16	1,771	資本財
UOL GROUP LTD		9	9	5	598	不動産管理・開発
CITY DEVELOPMENTS LTD		8	8	5	553	不動産管理・開発
SEATRIM LTD		—	657	7	769	資本財
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		2	2	5	616	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		75	61	76	8,252	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		90	90	8	956	消費者サービス
VENTURE CORP LTD		5	5	6	720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		139	102	24	2,675	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		28	28	10	1,129	資本財
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		20	15	7	827	公益事業
SATS LTD		12	12	3	352	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		15	11	10	1,135	金融サービス
COMFORTDELGRO CORP LTD		38	38	5	568	運輸
WILMAR INTERNATIONAL LTD		54	43	14	1,612	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	753 19	1,319 20	379 —	41,179 <4.3%>	

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		
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
SILERGY CORP	6	6	242	1,110	半導体・半導体製造装置	
ADVANTECH CO LTD	10.99	7.08	255	1,171	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	65	55	723	3,318	半導体・半導体製造装置	
WIWYNN CORP	1.5	1.5	253	1,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	40	115	528	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN CEMENT	111.47	111.47	382	1,756	素材	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	90	70	516	2,370	食品・飲料・タバコ	
FORMOSA PLASTICS CORP	80	70	558	2,563	素材	
NAN YA PLASTICS CORP	100	80	532	2,444	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	80	60	376	1,728	素材	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	70	—	—	—	資本財	
CHINA STEEL CORP	230	180	479	2,201	素材	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	8	6.12	428	1,965	一般消費財・サービス流通・小売り	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	210	170	850	3,900	半導体・半導体製造装置	
DELTA ELECTRONICS INC	40	30	907	4,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	226	186	1,906	8,747	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YAGEO CORPORATION	3.97	3.97	244	1,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	350	290	16,965	77,842	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	10	10	424	1,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	10	474	2,174	半導体・半導体製造装置	
QUANTA COMPUTER INC	50	40	814	3,734	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	20	146	670	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	70	50	592	2,718	電気通信サービス	
MEDIATEK INC	30	24	2,380	10,924	半導体・半導体製造装置	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	20	10	147	674	運輸	
YANG MING MARINE TRANSPORT	—	30	147	678	運輸	
WAN HAI LINES LTD	23	23	120	551	運輸	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	150.15	126.15	806	3,698	保険	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	150	150	673	3,090	保険	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	266.84	235.43	600	2,754	銀行	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	205	166.32	651	2,987	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	360	300	847	3,888	銀行	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	10	10	267	1,227	生活必需品流通・小売り	
LARGAN PRECISION CO LTD	2	2	538	2,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	10	10	510	2,340	半導体・半導体製造装置	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	20	20	349	1,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN MOBILE CO LTD	30	30	294	1,348	電気通信サービス	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	30	30	241	1,106	電気通信サービス	
PEGATRON CORP	30	30	255	1,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	30	30	247	1,135	エネルギー	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	—	—	—	運輸	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2.5	2.5	247	1,133	資本財	
小計	株数・金額	3,282.42	2,726.54	37,513	172,127	
	銘柄数 < 比率 >	41	40	—	< 18.0% >	

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	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	102	—	—	—	不動産管理・開発
PUREGOLD PRICE CLUB INC	20	20	52	136	生活必需品流通・小売り
CONVERGE INFORMATION AND COM	—	40	31	80	電気通信サービス
PLDT INC	2	1.5	192	496	電気通信サービス
ACEN CORP	172	168.25	70	181	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST	49.9	23	117	301	銀行
EMPERADOR INC	50	50	103	265	食品・飲料・タバコ
MANILA ELECTRIC COMPANY	5.7	5.7	218	561	公益事業
SM PRIME HOLDINGS INC	205	156	528	1,360	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	36	24.71	256	661	銀行
AYALA CORPORATION	5	5	357	919	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP	9.5	9.5	235	605	消費者サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	11.3	11.3	277	715	運輸
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	25.9	25.9	127	327	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.65	0.65	112	289	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	9.6	6.8	614	1,581	資本財
BDO UNIBANK INC	34.2	34.2	448	1,152	銀行
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	348	—	—	—	金融サービス
SAN MIGUEL CORP	—	10	110	283	資本財
GT CAPITAL HOLDINGS INC	2.37	2.37	133	344	資本財
JG SUMMIT HOLDINGS INC	54.78	54.78	227	584	資本財
LT GROUP INC	61	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,204.9 20	649.66 19	4,216 —	10,849 <1.1%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
INFOSYS LTD	67.46	55.4	8,632	15,021	ソフトウェア・サービス
VEDANTA LTD	23.32	17.1	448	779	素材
TECH MAHINDRA LTD	11.46	9.71	1,244	2,165	ソフトウェア・サービス
SHREE CEMENT LTD	0.23	0.13	371	646	素材
INDIAN OIL CORP LTD	85	65	810	1,410	エネルギー
DIVI'S LABORATORIES LTD	2.69	2.02	752	1,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	2.44	2.44	646	1,124	素材
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	13.55	9.87	1,060	1,844	運輸
BAJAJ FINANCE LTD	4.9	4.22	3,220	5,604	金融サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	7.21	5.4	827	1,439	公益事業
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2.18	1.68	825	1,435	食品・飲料・タバコ
EICHER MOTORS LTD	2.57	2.14	864	1,504	自動車・自動車部品
AVENUE SUPERMARTS LTD	2.75	2.01	808	1,406	生活必需品流通・小売り
INTERGLOBE AVIATION LTD	1.9	—	—	—	運輸
ADANI ENERGY SOLUTIONS LTD	5.07	5.07	545	949	公益事業
TATA STEEL LTD	135.1	123.68	1,674	2,913	素材
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2.45	2.04	2,087	3,632	自動車・自動車部品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	67.27	59.8	1,197	2,084	エネルギー
ITC LTD	57.93	45.68	2,083	3,625	食品・飲料・タバコ
ASIAN PAINTS LTD	8.32	6.91	2,305	4,011	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	
NESTLE INDIA LTD	0.66	0.55	1,401	2,439	食品・飲料・タバコ
HINDUSTAN UNILEVER LTD	16.47	13.69	3,505	6,099	家庭用品・パーソナル用品
STATE BANK OF INDIA	35.69	28.24	1,850	3,220	銀行
ICICI BANK LTD	93.29	80.27	8,151	14,182	銀行
RELIANCE INDUSTRIES LTD	63.61	52.9	13,532	23,546	エネルギー
NTPC LTD	87.61	72.85	2,255	3,925	公益事業
JSW STEEL LTD	17.83	14.46	1,241	2,160	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	63.02	64.58	1,508	2,624	公益事業
TITAN CO LTD	7.69	6.4	2,310	4,020	耐久消費財・アパレル
BAJAJ AUTO LTD	1.23	1.23	789	1,373	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	44.54	36.41	3,598	6,262	電気通信サービス
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	18.4	14.64	658	1,145	エネルギー
GRASIM INDUSTRIES LTD	7.04	5.75	1,217	2,119	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD	19.85	16.23	2,415	4,202	ソフトウェア・サービス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	33.4	—	—	—	金融サービス
HINDALCO INDUSTRIES LTD	—	23	1,299	2,260	素材
LARSEN & TOUBRO LTD	12.69	10.33	3,614	6,289	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	17.65	14.68	2,494	4,340	自動車・自動車部品
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	19.59	16.55	2,060	3,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	19.1	15.71	5,995	10,431	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	32.45	26.99	1,967	3,423	自動車・自動車部品
WIPRO LTD	27.29	22.72	996	1,734	ソフトウェア・サービス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	6.98	4.84	508	884	家庭用品・パーソナル用品
DABUR INDIA LTD	9.68	9.68	530	923	家庭用品・パーソナル用品
ADANI ENTERPRISES LTD	5.07	3.76	1,105	1,924	資本財
COAL INDIA LTD	36.22	36.22	1,329	2,312	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,200.85 45	1,012.98 44	96,747 —	168,340 <17.6%>
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	39	—	—	—	素材
MAYORA INDAH PT	60	60	14,520	135	食品・飲料・タバコ
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	314	314	17,741	164	メディア・娯楽
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	320	90,240	839	生活必需品流通・小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT	160	95	32,585	303	家庭用品・パーソナル用品
SEMEN INDONESIA PERSE-RIGHTS	8.98	—	—	—	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	390	282	158,625	1,475	資本財
GUDANG GARAM TBK PT	13	13	26,325	244	食品・飲料・タバコ
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	63	—	—	—	素材
KALBE FARMA TBK PT	440	302	50,132	466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	87	87	44,152	410	食品・飲料・タバコ
VALE INDONESIA TBK	—	37	15,429	143	素材
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	96	96	60,720	564	食品・飲料・タバコ
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	818	681	270,357	2,514	電気通信サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,016	851	787,175	7,320	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	358	687	410,482	3,817	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	1,189	1,092	606,060	5,636	銀行

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	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	188	188	48,880	454	エネルギー
BAYAN RESOURCES TBK PT	—	130	249,600	2,321	エネルギー
BARITO PACIFIC TBK PT	541	542.82	85,222	792	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	40	—	—	—	素材
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	260	280	149,800	1,393	素材
SARANA MENARA NUSANTARA PT	500	500	48,500	451	電気通信サービス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	190	190	43,510	404	素材
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	6,770.98 21	6,747.82 20	3,210,056 —	29,853 < 3.1% >
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円
KIA CORP	4.73	3.92	35,005	3,878	自動車・自動車部品
NETMARBLE CORP	0.48	0.48	2,635	291	メディア・娯楽
SK HYNIX INC	9.94	8.26	114,153	12,648	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.61	0.5	12,600	1,396	保険
SK BIOSCIENCE CO LTD	—	0.23	1,587	175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOTTE CHEMICAL CORP-RIGHTS	0.05	—	—	—	素材
HYUNDAI MOTOR CO	2.64	2.08	39,977	4,429	自動車・自動車部品
POSCO HOLDINGS INC	1.4	1.13	56,048	6,210	素材
SAMSUNG SDI CO LTD	1.01	0.84	37,842	4,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1.05	0.87	13,032	1,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	0.81	0.81	8,966	993	資本財
KOREA ZINC CO LTD	0.23	0.23	11,396	1,262	素材
S-OIL CORP	0.94	0.38	2,633	291	エネルギー
LOTTE CHEMICAL CORP	0.28	0.28	4,370	484	素材
HMM CO LTD	—	6.29	11,592	1,284	運輸
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1.22	0.94	21,009	2,327	自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	3	—	—	—	自動車・自動車部品
KT CORP	2.36	2.36	8,413	932	電気通信サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	1.6	1.6	11,264	1,248	保険
KT&G CORP	2.1	1.48	13,497	1,495	食品・飲料・タバコ
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	—	7	10,976	1,216	資本財
LG DISPLAY CO LTD	4.09	4.09	4,838	536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC	0.81	0.67	11,771	1,304	資本財
NAVER CORP	2.79	2.2	48,950	5,423	メディア・娯楽
KAKAO CORP	5.51	4.46	23,994	2,658	メディア・娯楽
NCSOFT CORP	0.29	0.29	7,003	775	メディア・娯楽
LG CORP	1.95	1.83	15,738	1,743	資本財
LG H&H	0.16	0.16	5,736	635	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	0.87	0.71	35,642	3,949	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9.53	7.8	29,991	3,323	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	7.21	5.89	30,628	3,393	銀行
SAMSUNG SDS CO LTD	0.72	0.72	12,002	1,329	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	1.82	1.55	19,886	2,203	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.3	0.31	21,824	2,418	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1.5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HYBE CO LTD	—	0.25	5,975	662	メディア・娯楽

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		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	94.66	78.72	577,804	64,020	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG ELECTRONICS INC	2.05	1.77	17,399	1,927	耐久消費財・アパレル	
CELLTRION INC	1.86	2.23	40,296	4,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	4.74	4.74	8,830	978	公益事業	
KOREAN AIR LINES CO LTD	3.78	2.18	5,112	566	運輸	
SK TELECOM	1.91	1.91	9,530	1,056	電気通信サービス	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.41	0.41	7,371	816	運輸	
HANA FINANCIAL GROUP	5.7	4.69	19,791	2,192	銀行	
AMOREPACIFIC CORP	0.56	0.56	7,582	840	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	0.95	0.69	9,577	1,061	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	188.62 42	168.51 43	1,394,279 -	154,486 <16.2%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MISC BHD		23	23	16	518	運輸
SIME DARBY PLANTATION BHD		43	43	19	597	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD		7	7	15	478	エネルギー
MALAYAN BANKING BHD		127	102	91	2,830	銀行
PUBLIC BANK BERHAD		275	222	96	2,977	銀行
AXIATA GROUP BERHAD		91	91	21	677	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		11	11	23	730	食品・飲料・タバコ
TOP GLOVE CORP BHD		91	91	8	264	ヘルスケア機器・サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		37	50	35	1,095	素材
IOI CORP BHD		79	39	15	478	食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		136	100	59	1,841	銀行
TENAGA NASIONAL BHD		52	45	45	1,390	公益事業
PPB GROUP BERHAD		16	7	10	315	食品・飲料・タバコ
PETRONAS GAS BHD		18	11	19	598	公益事業
CELCOMDIGI BHD		65	65	26	827	電気通信サービス
MAXIS BHD		32	32	12	381	電気通信サービス
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		1	1	11	370	食品・飲料・タバコ
HARTALEGA HOLDINGS BHD		22	22	5	182	ヘルスケア機器・サービス
IHH HEALTHCARE BHD		59	59	35	1,092	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		68	54	26	814	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,253 20	1,075 20	597 -	18,465 <1.9%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
SIAM CEMENT PCL-NVDR		6	4	118	487	素材
SCB X PCL-NVDR		29	12	123	506	銀行
KASIKORN BANK PCL-NVDR		21	21	274	1,129	銀行
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		39	39	101	417	素材
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		18	18	394	1,624	電気通信サービス
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		73	73	187	774	ヘルスケア機器・サービス
PTT PCL-NVDR		162	133	475	1,958	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR		90	60	325	1,341	生活必需品流通・小売り
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		79	60	361	1,489	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		25	25	166	687	不動産管理・開発
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR		13	6	91	375	銀行

日経アジア300i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	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	64	64	117	485	食品・飲料・タバコ
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	28	28	111	458	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	19	19	135	557	電気通信サービス
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	8	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	13	26	66	273	生活必需品流通・小売り
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	86	29	33	139	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	10	64	577	2,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	34	20	88	364	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	91	91	411	1,696	公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	54	54	214	884	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	13	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	975 22	846 20	4,376 —	18,032 <1.9%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,016.36 305	22,132.2 296	— —	890,565 <93.3%>

※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。

※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	百万円	百万円
IFSC NIFTY 50 FUT	12	—
FTSE Taiwan Index	17	—
MINI HSI IDX FUT	18	—
国	—	—
MSCI SING IX ETS	2	—
KOSPI2 INX FUT	9	—

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2023年12月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株	千円	%
株式	890,565	92.7
コール・ローン等、その他	69,775	7.3
投資信託財産総額	960,341	100.0

※期末における外貨建資産(955,052千円)の投資信託財産総額(960,341千円)に対する比率は99.4%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アメリカ・ドル=144.03円、1香港・ドル=18.47円、1シンガポール・ドル=108.40円、1台湾・ドル=4.588円、1フィリピン・ペソ=2.573円、1インド・ルピー=1.74円、100インドネシア・ルピア=0.93円、100韓国・ウォン=11.08円、1マレーシア・リンギット=30.902円、1タイ・バーツ=4.12円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	966,140,898円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	26,735,936
株 式 (評 価 額)	890,565,773
未 収 入 金	7,181,340
未 収 配 当 金	740,489
差 入 委 託 証 拠 金	40,917,360
(B) 負 債	11,132,340
未 払 金	6,767,956
未 払 解 約 金	4,364,335
そ の 他 未 払 費 用	49
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	955,008,558
元 本	792,449,436
次 期 繰 越 損 益 金	162,559,122
(D) 受 益 権 総 口 数	792,449,436口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,051円

※当期における期首元本額1,023,140,841円、期中追加設定元本額78,430,514円、期中一部解約元本額309,121,919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300iインデックスファンド792,449,436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。

■ お知らせ

＜約款変更について＞

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2022年12月21日 至2023年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	26,309,302円
受 取 配 当 金	23,757,138
受 取 利 息	1,017,217
そ の 他 収 益 金	1,537,442
支 払 利 息	△ 2,495
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	96,111,045
売 買 益	187,795,410
売 買 損	△ 91,684,365
(C) 先 物 取 引 等 損 益	2,527,240
取 引 益	35,366,604
取 引 損	△ 32,839,364
(D) そ の 他 費 用 等	△ 8,075,769
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	116,871,818
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	91,369,291
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 57,729,613
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,047,626
(I) 合 計 (E + F + G + H)	162,559,122
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	162,559,122

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

※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。