

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	無期限（2018年1月26日設定）	
運用方針	日経アジア300インベスタブル・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア諸国・地域の企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行い、日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	日経アジア300インベスタブル・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除くアジア諸国・地域の企業の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

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

運用報告書（全体版）

eMAXIS
 イーマックス

eMAXIS 日経アジア300 インベスタブル・インデックス

第5期（決算日：2023年1月26日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス」は、去る1月26日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG

三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
 フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			日経アジア300インベスタブル指数 (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	純資産総額
		税込み分配	期騰落	中率	トータルリターン	期騰落			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円	
2018年1月26日	10,000	—	—	174,385	—	—	—	500	
1期(2019年1月28日)	8,495	0	△15.1	150,305	△13.8	92.1	7.5	627	
2期(2020年1月27日)	9,297	0	9.4	167,953	11.7	94.6	5.3	822	
3期(2021年1月26日)	11,675	0	25.6	210,892	25.6	89.4	12.0	1,040	
4期(2022年1月26日)	11,067	0	△5.2	200,606	△4.9	94.3	5.2	1,278	
5期(2023年1月26日)	11,184	0	1.1	204,874	2.1	94.2	5.9	3,490	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）は、日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。日経アジア300インベスタブル指数（以下「日経アジア300 i」という。）とは、日本経済新聞社（以下「日経」という。）により算出・公表される株価指数であり、アジアの上場企業300社を構成銘柄としています。日経アジア300 i は、日経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300 i 自体及び日経アジア300 i 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300 i 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、その運用及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300 i 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300 i の構成銘柄、計算方法、その他日経アジア300 i の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。日経アジア300 i 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300 i 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300 i 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。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		日経アジア300インベスタブル指数 (トータルリターン、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年 1 月26日	円 11,067	% —	200,606	% —	% 94.3	% 5.2
1 月末	10,972	△0.9	198,642	△1.0	94.0	5.7
2 月末	10,740	△3.0	194,077	△3.3	92.8	7.4
3 月末	11,290	2.0	204,714	2.0	93.2	6.5
4 月末	10,813	△2.3	196,357	△2.1	93.3	6.5
5 月末	11,037	△0.3	201,174	0.3	84.1	15.8
6 月末	11,310	2.2	206,149	2.8	87.9	11.9
7 月末	11,010	△0.5	200,505	△0.1	92.0	7.9
8 月末	11,211	1.3	204,903	2.1	93.3	6.6
9 月末	10,270	△7.2	187,008	△6.8	89.4	10.5
10 月末	9,979	△9.8	181,625	△9.5	89.4	10.6
11 月末	10,868	△1.8	198,434	△1.1	90.9	9.1
12 月末	10,497	△5.2	192,232	△4.2	94.5	5.3
(期 末) 2023年 1 月26日	11,184	1.1	204,874	2.1	94.2	5.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

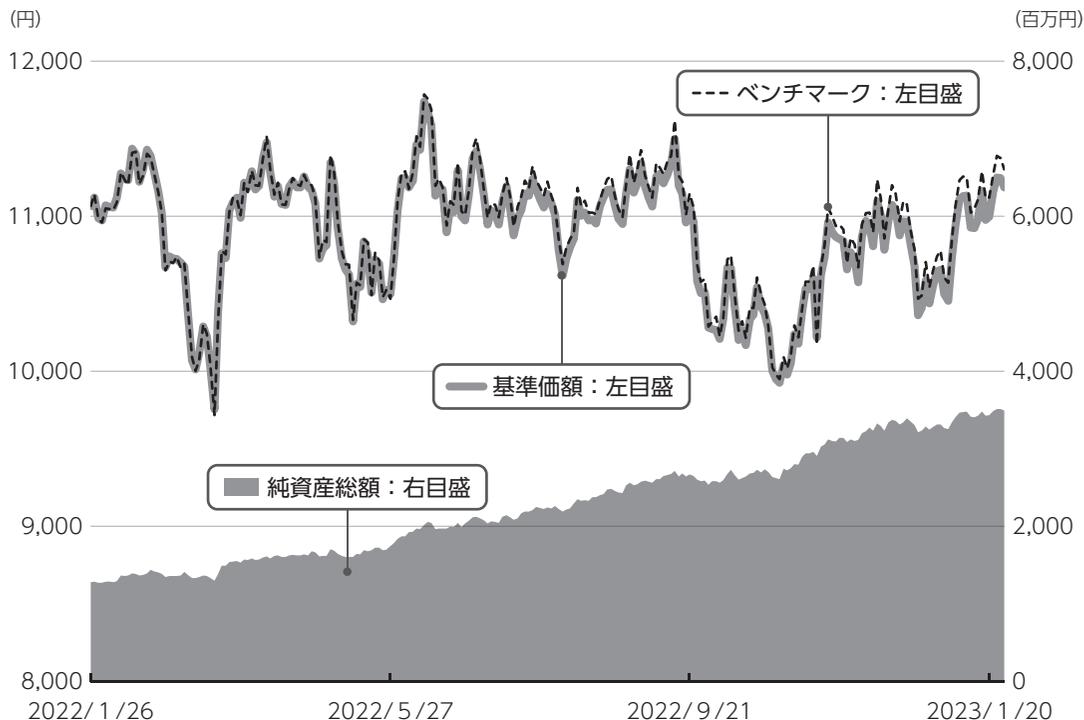
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第5期：2022年1月27日～2023年1月26日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第5期首	11,067円
第5期末	11,184円
既払分配金	0円
騰落率	1.1%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.1%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.1%）を1.0%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第5期：2022年1月27日～2023年1月26日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

中国不動産セクターの債務問題や世界的なインフレへの警戒感、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

▶ 為替市況

香港ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて12.9%の円安・香港ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 日経アジア300インベスタブル・マザーファンド

ベンチマークである日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）に採用されている日本を除

くアジア諸国・地域の企業の株式等（先物を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス

ベンチマークとの乖離は△1.0%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.7%程度でした。

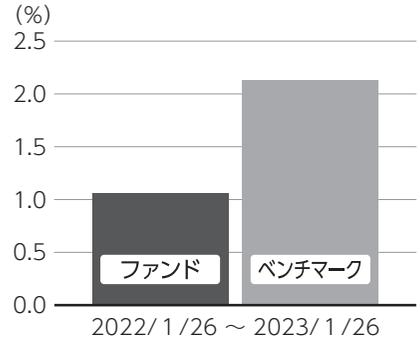
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：為替評価差異要因^{*}によるものです。

^{*}ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額 (ベビーファンド) とベンチマークの対比 (騰落率)



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第5期
	2022年1月27日～2023年1月26日
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	2,985

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ **eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日経アジア300インベスタブル・マザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2022年1月27日～2023年1月26日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	36	0.330	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(17)	(0.154)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.154)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	8	0.075	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(7)	(0.066)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.010)	
(c) 有価証券取引税	8	0.072	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0.072)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	49	0.447	(d) 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)	(48)	(0.440)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	101	0.924	

期中の平均基準価額は、10,886円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

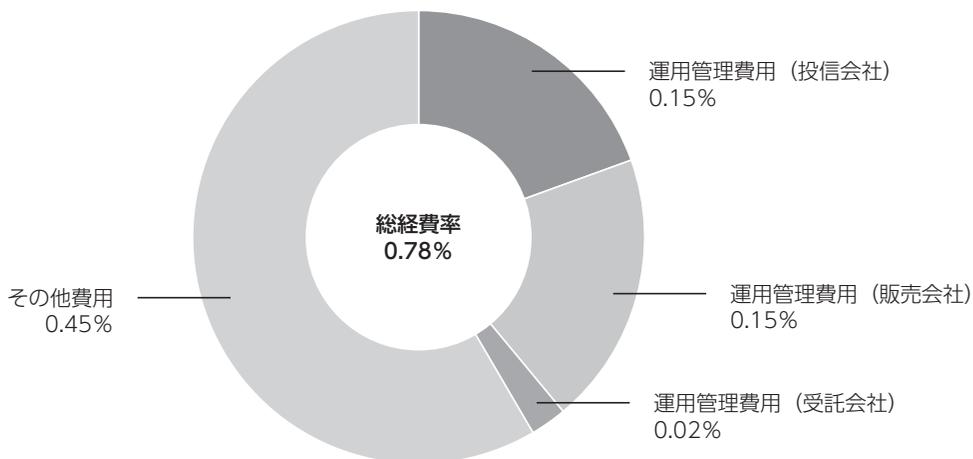
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

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、売買委託手数料及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）は0.78%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年1月27日～2023年1月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	1,991,786 千口	2,187,130 千円	57,034 千口	61,367 千円

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	2,083,825千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,030,901千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.02	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス>

該当事項はございません。

<日経アジア300インベスタブル・マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,915	百万円 2,357	% 60.2	百万円 1,835	百万円 1,396	% 76.1

平均保有割合 98.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年1月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千口 1,141,977	千口 3,076,729	千円 3,490,242

○投資信託財産の構成

(2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千円 3,490,242	% 99.8
コール・ローン等、その他	5,406	0.2
投資信託財産総額	3,495,648	100.0

(注) 日経アジア300インベスタブル・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(3,486,674千円)の投資信託財産総額(3,490,394千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=129.27円	1香港ドル=16.51円	1シンガポールドル=98.47円	1マレーシアリンギット=30.3617円
1タイバーツ=3.95円	1フィリピンペソ=2.3651円	100インドネシアルピア=0.87円	100韓国ウォン=10.51円
1ニュー台湾ドル=4.2565円	1インドルピー=1.60円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,495,648,167
コール・ローン等	5,111,888
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド(評価額)	3,490,242,034
未収入金	294,245
(B) 負債	4,810,995
未払信託報酬	4,761,848
未払利息	2
その他未払費用	49,145
(C) 純資産総額(A-B)	3,490,837,172
元本	3,121,279,847
次期繰越損益金	369,557,325
(D) 受益権総口数	3,121,279,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,154,981,881円
 期中追加設定元本額 2,210,104,032円
 期中一部解約元本額 243,806,066円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,184円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年1月27日～ 2023年1月26日
費用控除後の配当等収益額	42,716,099円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	774,955,368円
分配準備積立金額	114,296,127円
当ファンドの分配対象収益額	931,967,594円
1万口当たり収益分配対象額	2,985円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,632
受取利息	13
支払利息	△ 1,645
(B) 有価証券売買損益	91,828,394
売買益	100,269,063
売買損	△ 8,440,669
(C) 信託報酬等	△ 7,591,548
(D) 当期損益金(A+B+C)	84,235,214
(E) 前期繰越損益金	48,402,470
(F) 追加信託差損益金	236,919,641
(配当等相当額)	(770,432,517)
(売買損益相当額)	(△533,512,876)
(G) 計(D+E+F)	369,557,325
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	369,557,325
追加信託差損益金	236,919,641
(配当等相当額)	(774,955,368)
(売買損益相当額)	(△538,035,727)
分配準備積立金	157,012,226
繰越損益金	△ 24,374,542

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

日経アジア300インベスタブル・マザーファンド

《第5期》決算日2023年1月26日

[計算期間：2022年1月27日～2023年1月26日]

「日経アジア300インベスタブル・マザーファンド」は、1月26日に第5期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除くアジア諸国・地域の企業の株式等に投資を行い、日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除くアジア諸国・地域の企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		日経アジア300インベスタブル指数		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	(トータルリターン、円換算ベース)	期騰落			
(設定日) 2018年1月26日	円 10,000	—	174,385	—	% —	% —	百万円 499
1期(2019年1月28日)	8,522	△14.8	150,305	△13.8	92.1	7.5	840
2期(2020年1月27日)	9,354	9.8	167,953	11.7	94.6	5.3	1,136
3期(2021年1月26日)	11,778	25.9	210,892	25.6	89.4	12.0	1,087
4期(2022年1月26日)	11,191	△5.0	200,606	△4.9	94.3	5.2	1,319
5期(2023年1月26日)	11,344	1.4	204,874	2.1	94.2	5.9	3,490

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）は、日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。日経アジア300インベスタブル指数（以下「日経アジア300 i」という。）とは、日本経済新聞社（以下「日経」という。）により算出・公表される株価指数であり、アジアの上場企業300社を構成銘柄としています。日経アジア300 iは、日経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300 i 自体及び日経アジア300 i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300 i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、その運用及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300 i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300 iの構成銘柄、計算方法、その他日経アジア300 iの内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。日経アジア300 i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300 i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300 i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。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		日経アジア300インベスタブル指数 (トータルリターン、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年1月26日	円	%		%	%	%
	11,191	—	200,606	—	94.3	5.2
1 月 末	11,095	△0.9	198,642	△1.0	94.0	5.7
2 月 末	10,863	△2.9	194,077	△3.3	92.8	7.4
3 月 末	11,423	2.1	204,714	2.0	93.2	6.5
4 月 末	10,942	△2.2	196,357	△2.1	93.3	6.5
5 月 末	11,172	△0.2	201,174	0.3	84.1	15.8
6 月 末	11,451	2.3	206,149	2.8	87.9	11.9
7 月 末	11,151	△0.4	200,505	△0.1	92.0	7.9
8 月 末	11,357	1.5	204,903	2.1	93.3	6.6
9 月 末	10,407	△7.0	187,008	△6.8	89.4	10.5
10 月 末	10,114	△9.6	181,625	△9.5	89.4	10.6
11 月 末	11,018	△1.5	198,434	△1.1	90.9	9.1
12 月 末	10,645	△4.9	192,232	△4.2	94.5	5.3
(期 末) 2023年1月26日	11,344	1.4	204,874	2.1	94.2	5.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.1%)を0.7%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 外国株式市況

- ・ 外国株式市況は下落しました。
- ・ 中国不動産セクターの債務問題や世界的なインフレへの警戒感、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 香港ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて12.9%の円安・香港ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ベンチマークである日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン、円換算ベース）に採用されている日本を除くアジア諸国・地域の企業の株式等（先物を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは2.1%の上昇となったため、乖離は $\Delta 0.7\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：為替評価差異要因[※]によるものです。

[※]ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(7)	(0.066)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.010)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.072	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0.072)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	49	0.443	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(48)	(0.439)	
(そ の 他)	(0)	(0.003)	
合 計	65	0.590	
期中の平均基準価額は、11,025円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7	千アメリカドル 36	百株 —	千アメリカドル —
	香港	18,912 (45)	千香港ドル 42,512 (△ 4)	589	千香港ドル 839
	シンガポール	1,443	千シンガポールドル 944	82 (—)	千シンガポールドル 32 (0.38691)
	マレーシア	2,430	千マレーシアリンギット 1,525	102	千マレーシアリンギット 54
	タイ	1,938	千タイバーツ 11,254	61	千タイバーツ 213
	フィリピン	1,647 (29)	千フィリピンペソ 10,523 (—)	129	千フィリピンペソ 735
	インドネシア	13,732 (317)	千インドネシアルピア 6,210,971 (492)	668 (20)	千インドネシアルピア 120,027 (985)
	韓国	369 (0.73)	千韓国ウォン 3,000,159 (373)	15 (—)	千韓国ウォン 53,832 (373)
	台湾	7,053 (29)	千ニュー台湾ドル 80,771 (△ 272)	430	千ニュー台湾ドル 1,247
	インド	2,383 (283)	千インドルピー 217,913 (—)	95	千インドルピー 2,021

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

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 79	千タイバーツ 0.39113

(注) 金額は受渡代金。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (0.302)	— (0.38691)	0.302	0.36811

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分です。

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 2,734	百万円 2,599	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	2,083,825千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,030,901千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.02

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 3,915	百万円 2,357	% 60.2	百万円 1,835	百万円 1,396	% 76.1

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年1月26日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	7	14	74	9,597	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	7	14	74	9,597	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.3% >	
(香港)				千香港ドル		
PETROCHINA CO LTD-H	460	1,200	482	7,964	エネルギー	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	10	—	—	—	不動産	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	55	170	844	13,949	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	40	95	1,060	17,503	不動産	
MTR CORP	35	90	382	6,307	運輸	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	600	1,600	668	11,041	エネルギー	
HONG KONG & CHINA GAS	206	626	481	7,949	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	47	—	—	—	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	25	—	—	—	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	28	71	2,615	43,184	各種金融	
CLP HOLDINGS LTD	30	95	551	9,097	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	36	76	226	3,735	不動産	
HANG SENG BANK LTD	17	42	538	8,889	銀行	
CITIC LTD	50	360	324	5,355	資本財	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	40	100	617	10,186	食品・飲料・タバコ	
ASMPT LTD	—	20	128	2,121	半導体・半導体製造装置	
BYD CO LTD-H	20	47	1,064	17,567	自動車・自動車部品	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	40	100	962	15,890	資本財	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	20	—	—	—	運輸	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	25	60	181	2,996	素材	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	167	467	436	7,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	180	675	11,144	食品・飲料・タバコ	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	135	355	2,206	36,426	保険	
AIR CHINA LTD-H	20	120	91	1,507	運輸	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	205	565	273	4,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENCENT HOLDINGS LTD	139	360	14,104	232,870	メディア・娯楽	
ZTE CORP-H	2	30	59	977	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	140	320	416	6,878	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,280	6,190	3,175	52,427	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20	43	437	7,227	耐久消費財・アパレル	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	80	—	—	—	資本財	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	60	190	476	7,873	エネルギー	
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,770	3,970	1,675	27,659	銀行	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	47	583	9,629	公益事業	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	75	220	478	7,900	不動産	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	26	70	834	13,775	耐久消費財・アパレル	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	210	260	113	1,880	資本財	
CHINA RESOURCES LAND LTD	60	160	636	10,500	不動産	
WEICHAI POWER CO LTD-H	30	120	142	2,349	資本財	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	—	160	129	2,139	運輸	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	230	360	103	1,711	不動産	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	140	330	397	6,559	自動車・自動車部品	

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CRRC CORP LTD - H	—	160	56	937	資本財	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	590	1,750	497	8,205	銀行	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	112	112	63	1,044	自動車・自動車部品	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	44	142	171	2,832	公益事業	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	35	110	275	4,540	不動産	
SUNNY OPTICAL TECH	16	41	438	7,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIA GROUP LTD	278	720	6,307	104,131	保険	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	60	185	200	3,310	自動車・自動車部品	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50	130	713	11,783	消費者サービス	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	30	—	—	—	不動産	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10	30	81	1,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WH GROUP LTD	160	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CHINA VANKE CO LTD-H	35	124	204	3,373	不動産	
CGN POWER CO LTD-H	210	890	172	2,850	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LTD	55	125	621	10,267	不動産	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	75	195	1,391	22,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CMOC GROUP LTD-H	90	240	100	1,656	素材	
BOC AVIATION LTD	4	13	87	1,439	資本財	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	—	120	252	4,170	不動産	
CHINA TOWER CORP LTD-H	780	2,240	203	3,365	電気通信サービス	
MEITUAN-CLASS B	96	277	4,656	76,876	小売	
XIAOMI CORP-CLASS B	284	804	953	15,743	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WUXI APPTec CO LTD-H	8	21	225	3,716	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	20	50	113	1,865	消費者サービス	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	—	90	225	3,714	食品・飲料・タバコ	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	—	40	67	1,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	338	878	10,211	168,585	小売	
CHINA FEIHE LTD	—	190	150	2,490	食品・飲料・タバコ	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	16	31	698	11,525	運輸	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	36	122	366	6,052	耐久消費財・アパレル	
BILIBILI INC-CLASS Z	4	16	321	5,314	メディア・娯楽	
BAIDU INC-CLASS A	51	135	1,771	29,242	メディア・娯楽	
JD.COM INC - CL A	43	124	2,975	49,120	小売	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	29	—	—	—	消費者サービス	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	—	22	151	2,504	素材	
BEIGENE LTD	10	43	715	11,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETEASE INC	48	120	1,692	27,934	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	11,192	29,561	75,709	1,249,966	
	銘柄数<比率>	69	71	—	<35.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	94	235	301	29,735	銀行	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	11	59	20	1,992	公益事業	
CITY DEVELOPMENTS LTD	7	39	31	3,110	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1	9	26	2,565	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	38	106	376	37,064	銀行	
KEPPEL CORP LTD	28	85	63	6,252	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	35	90	269	26,507	銀行	
VENTURE CORP LTD	6	18	33	3,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	34	91	32	3,234	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	174	404	100	9,905	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	30	93	55	5,476	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	21	57	52	5,197	各種金融	

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
UOL GROUP LTD	11	26	18	1,774	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD	16	100	11	1,171	運輸	
OLAM INTERNATIONAL LTD	38	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
THAI BEVERAGE PCL	226	426	30	2,999	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	52	173	71	7,001	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	238	419	42	4,167	消費者サービス	
SATS LTD	11	25	7	728	運輸	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	61	—	—	—	不動産	
OLAM GROUP LTD	—	38	6	591	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	1,132	2,493	1,551	152,752	
	銘柄数<比率>	20	19	—	<4.4%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GENTING BHD	20	—	—	—	消費者サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	49	200	190	5,780	公益事業	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	14	47	100	3,036	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	147	422	371	11,287	銀行	
IOI CORP BHD	116	206	79	2,407	食品・飲料・タバコ	
MISC BHD	38	98	70	2,142	運輸	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	172	390	225	6,844	銀行	
PETRONAS GAS BHD	15	64	109	3,318	公益事業	
PUBLIC BANK BERHAD	384	858	368	11,175	銀行	
PPB GROUP BERHAD	27	57	99	3,032	食品・飲料・タバコ	
DIGI.COM BHD	109	221	92	2,804	電気通信サービス	
MAXIS BHD	69	169	66	2,031	電気通信サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	41	278	84	2,565	電気通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	48	135	114	3,484	素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD	21	21	48	1,466	エネルギー	
IHH HEALTHCARE BHD	52	226	133	4,048	ヘルスケア機器・サービス	
HAP SENG CONSOLIDATED	17	—	—	—	資本財	
TOP GLOVE CORP BHD	90	90	7	237	ヘルスケア機器・サービス	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	35	35	5	175	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	3	40	1,231	食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	39	210	112	3,404	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	56	158	68	2,081	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	1,560	3,888	2,389	72,559	
	銘柄数<比率>	22	20	—	<2.1%>	
(タイ)			千タイバート			
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	8	62	434	1,714	不動産	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	20	79	1,133	4,477	銀行	
CP ALL PCL-NVDR	96	302	2,106	8,320	食品・生活必需品小売り	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	29	29	449	1,775	銀行	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	29	77	1,547	6,113	電気通信サービス	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	22	—	—	—	銀行	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	8	18	621	2,452	素材	
PTT PCL-NVDR	217	584	1,956	7,727	エネルギー	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	137	235	1,762	6,961	運輸	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	92	195	460	1,817	食品・飲料・タバコ	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	45	127	530	2,094	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	24	75	384	1,518	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	39	39	287	1,136	電気通信サービス	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	93	268	777	3,069	ヘルスケア機器・サービス	
SIAM MAKRO PUBLIC CO-NVDR	—	52	222	878	食品・生活必需品小売り	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	54	232	334	1,319	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	9	30	2,682	10,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	61	—	—	—	消費者サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	48	48	178	706	食品・生活必需品小売り	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	45	90	792	3,128	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	152	276	1,504	5,941	公益事業	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	22	22	163	647	公益事業	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	—	190	831	3,283	小売	
SCB X PCL-NVDR	—	97	1,033	4,080	銀行	
小計	株数・金額	1,250	3,127	20,192	79,759	
	銘柄数<比率>	21	22	—	<2.3%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
PLDT INC	1	5	889	2,103	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC	276	707	2,672	6,320	不動産	
AYALA LAND INC	88	318	1,043	2,466	不動産	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	58	108	1,180	2,791	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	18	53	1,163	2,750	運輸	
JOLLIBEE FOODS CORP	0.2	20	497	1,177	消費者サービス	
SM INVESTMENTS CORP	11	31	2,957	6,995	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY	17	9	270	640	公益事業	
AYALA CORPORATION	4	17	1,314	3,108	資本財	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	24	137	806	1,906	資本財	
METROPOLITAN BANK & TRUST	51	135	795	1,880	銀行	
BDO UNIBANK INC	23	96	1,177	2,783	銀行	
SAN MIGUEL CORP	10	—	—	—	資本財	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	110	—	—	—	資本財	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	55	217	1,227	2,904	資本財	
GLOBE TELECOM INC	1	1	215	508	電気通信サービス	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	360	360	156	371	各種金融	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	66	66	234	554	食品・生活必需品小売り	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	1	8	453	1,071	資本財	
LT GROUP INC	80	80	81	192	資本財	
EMPERADOR INC	—	80	167	395	食品・飲料・タバコ	
ACEN CORP	—	353	264	626	公益事業	
小計	株数・金額	1,259	2,806	17,569	41,552	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<1.2%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
KALBE FARMA TBK PT	562	1,460	299,300	2,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	920	2,991	1,148,544	9,992	電気通信サービス	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	79	174	118,320	1,029	食品・飲料・タバコ	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,338	3,370	2,763,400	24,041	銀行	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	33	171	168,435	1,465	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	349	1,031	613,445	5,336	自動車・自動車部品	
GUDANG GARAM TBK PT	13	13	26,065	226	食品・飲料・タバコ	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	1,352	3,957	1,804,392	15,698	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	49	132	93,060	809	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	532	1,018	987,460	8,590	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	243	243	117,855	1,025	家庭用品・パーソナル用品	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	229	806	252,278	2,194	エネルギー	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	139	426	250,275	2,177	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	73	164	143,910	1,252	素材	
MAYORA INDAH PT	351	351	83,187	723	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	97	772	182,192	1,585	素材	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	794	794	88,531	770	電気通信サービス	
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	328	1,199	129,492	1,126	メディア・娯楽	
BARITO PACIFIC TBK PT	740	1,815	152,467	1,326	素材	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	—	695	332,210	2,890	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,221	21,582	9,754,818	84,866	
	銘柄数 < 比率 >	19	20	—	< 2.4% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	117	305	1,936,489	203,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	3	13	28,188	2,962	公益事業	
SK TELECOM	2	6	28,397	2,984	電気通信サービス	
HYUNDAI MOTOR CO	3	8	147,970	15,551	自動車・自動車部品	
POSCO HOLDINGS INC	2	4	137,562	14,457	素材	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1	3	56,700	5,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KT CORP	2	7	26,712	2,807	電気通信サービス	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1	4	86,700	9,112	自動車・自動車部品	
KB FINANCIAL GROUP INC	9	24	145,548	15,297	銀行	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.62	2	46,556	4,893	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	1	3	212,223	22,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	12	31	139,418	14,652	銀行	
LG ELECTRONICS INC	2	5	54,965	5,776	耐久消費財・アパレル	
AMOREPACIFIC GROUP	1	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
KT&G CORP	3	6	61,628	6,477	食品・飲料・タバコ	
NCSOFT CORP	0.33	1	48,152	5,060	メディア・娯楽	
LG DISPLAY CO LTD	8	8	10,803	1,135	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	0.6	2	17,754	1,866	資本財	
AMOREPACIFIC CORP	0.74	2	31,740	3,335	家庭用品・パーソナル用品	
HANA FINANCIAL GROUP	7	17	89,342	9,389	銀行	
LG CHEM LTD	1	2	185,168	19,461	素材	
LG H&H	0.16	0.48	35,136	3,692	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	1	3	54,264	5,703	エネルギー	
KAKAO CORP	6	18	112,680	11,842	メディア・娯楽	
COWAY CO LTD	0.94	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
KIA CORP	6	17	111,735	11,743	自動車・自動車部品	
SK HYNIX INC	12	32	293,028	30,797	半導体・半導体製造装置	
LG CORP	3	6	51,460	5,408	資本財	
HYUNDAI STEEL CO	1	—	—	—	素材	
KANGWON LAND INC	1	—	—	—	消費者サービス	
NAVER CORP	3	8	177,356	18,640	メディア・娯楽	
CELLTRION INC	2	6	100,674	10,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION INC-NEW	0.03	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LG UPLUS CORP	3	—	—	—	電気通信サービス	
S-OIL CORP	0.9	2	21,271	2,235	エネルギー	
KOREAN AIR LINES CO LTD	—	9	23,692	2,490	運輸	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	1	5	37,717	3,964	保険	
LOTTE CHEMICAL CORP	0.25	1	24,996	2,627	素材	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.43	1	30,874	3,244	運輸	
KOREA ZINC CO LTD	0.35	0.68	38,352	4,030	素材	
SK INC	0.54	2	44,781	4,706	資本財	
HANON SYSTEMS	4	4	3,947	414	自動車・自動車部品	
SAMSUNG SDS CO LTD	0.87	2	33,835	3,556	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORP	1	5	60,112	6,317	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.32	0.97	77,406	8,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETMARBLE CORP	0.59	0.59	3,422	359	メディア・娯楽	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1	5	30,829	3,240	ヘルスケア機器・サービス	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD-NEW	0.03	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	241	596	4,859,592	510,743	
	銘柄数<比率>	47	41	—	<14.6%>	
(台湾)			千ニュー台湾ドル			
DELTA ELECTRONICS INC	40	110	3,146	13,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	40	210	679	2,891	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORP	110	270	2,392	10,182	素材	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	294	750	7,357	31,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	260	730	3,354	14,277	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	120	320	2,400	10,215	素材	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	30	814	3,466	食品・生活必需品小売り	
TAIWAN CEMENT	127	344	1,241	5,285	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	430	1,130	56,839	241,935	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	20	40	1,072	4,562	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	30	949	4,041	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	10	19	991	4,219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	60	150	1,125	4,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	220	540	2,268	9,653	保険	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	70	260	1,887	8,034	素材	
WAN HAI LINES LTD	—	66	485	2,067	運輸	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	183	461	2,760	11,750	保険	
MEDIATEK INC	40	94	6,514	27,727	半導体・半導体製造装置	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	470	1,110	2,575	10,961	銀行	
TAIWAN MOBILE CO LTD	30	120	1,142	4,862	電気通信サービス	
CHINA STEEL CORP	310	710	2,215	9,428	素材	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	20	30	1,044	4,443	半導体・半導体製造装置	
ADVANTECH CO LTD	11	29	1,013	4,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	10	40	700	2,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	70	220	2,508	10,675	電気通信サービス	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	30	90	600	2,555	電気通信サービス	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	30	—	—	—	自動車・自動車部品	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	30	90	747	3,183	エネルギー	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	210	681	2,180	9,279	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	240	—	—	—	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	3	6	1,245	5,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	120	270	1,833	7,803	食品・飲料・タバコ	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	—	70	889	3,784	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PEGATRON CORP	50	110	711	3,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	—	873	2,109	8,981	銀行	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	—	70	1,067	4,543	運輸	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	8	849	3,614	資本財	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	25	1,565	6,661	小売	
SILERGY CORP	—	20	1,052	4,477	半導体・半導体製造装置	
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	70	403	1,719	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	130	378	1,610	運輸	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	90	190	1,928	8,208	半導体・半導体製造装置	
WIWYNN CORP	—	2	196	835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	3,870	10,522	125,234	533,062	
	銘柄数<比率>	36	41	—	<15.3%>	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	41	107	29,119	46,591	各種金融	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	23	61	20,983	33,573	ソフトウェア・サービス	
ITC LTD	69	178	6,053	9,686	食品・飲料・タバコ	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	20	52	13,866	22,187	家庭用品・パーソナル用品	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	107	248	3,785	6,056	エネルギー	
COAL INDIA LTD	45	107	2,422	3,876	エネルギー	
GAIL INDIA LTD	44	—	—	—	公益事業	
AMBUJA CEMENTS LTD	21	—	—	—	素材	
BAJAJ AUTO LTD	1	4	1,736	2,777	自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	—	69	7,196	11,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADANI ENTERPRISES LTD	21	17	5,920	9,472	資本財	
ASIAN PAINTS LTD	11	27	7,678	12,285	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	75	226	4,965	7,945	公益事業	
VEDANTA LTD	26	64	2,088	3,340	素材	
BHARTI AIRTEL LTD	56	146	11,341	18,146	電気通信サービス	
NTPC LTD	112	310	5,145	8,232	公益事業	
INFOSYS LTD	83	217	33,496	53,595	ソフトウェア・サービス	
ICICI BANK LTD	117	303	25,978	41,564	銀行	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2	7	6,649	10,639	自動車・自動車部品	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	74	205	48,882	78,212	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	46	99	5,648	9,038	銀行	
TATA STEEL LTD	15	508	6,148	9,837	素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	15	57	1,984	3,175	エネルギー	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	7	21	1,943	3,109	家庭用品・パーソナル用品	
DABUR INDIA LTD	11	36	2,031	3,250	家庭用品・パーソナル用品	
JSW STEEL LTD	18	63	4,589	7,342	素材	
LARSEN & TOUBRO LTD	16	42	9,288	14,861	資本財	
TITAN CO LTD	8	23	5,486	8,777	耐久消費財・アパレル	
WIPRO LTD	31	78	3,143	5,029	ソフトウェア・サービス	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	19	53	7,000	11,201	自動車・自動車部品	
TATA MOTORS LTD	52	116	4,865	7,784	自動車・自動車部品	
HCL TECHNOLOGIES LTD	27	60	6,824	10,918	ソフトウェア・サービス	
DIVI'S LABORATORIES LTD	3	7	2,378	3,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	—	42	3,014	4,823	運輸	
NESTLE INDIA LTD	0.81	2	4,366	6,986	食品・飲料・タバコ	
TECH MAHINDRA LTD	11	41	4,407	7,051	ソフトウェア・サービス	
SHREE CEMENT LTD	0.26	0.55	1,218	1,948	素材	
INDUS TOWERS LTD	28	—	—	—	電気通信サービス	
EICHER MOTORS LTD	2	7	2,304	3,686	自動車・自動車部品	
ADANI TRANSMISSION LTD	—	15	3,816	6,107	公益事業	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	3	10	2,407	3,852	素材	
INTERGLOBE AVIATION LTD	4	4	869	1,390	運輸	
BAJAJ FINANCE LTD	5	16	9,348	14,958	各種金融	
GRASIM INDUSTRIES LTD	10	21	3,370	5,393	素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	4	8	3,054	4,887	食品・生活必需品小売り	
INDIAN OIL CORP LTD	63	221	1,829	2,927	エネルギー	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2	8	3,629	5,806	食品・飲料・タバコ	
ADANI GREEN ENERGY LTD	—	22	4,087	6,539	公益事業	
小計	株数・金額	1,371	3,943	346,369	554,191	
	銘柄数<比率>	44	45	—	<15.9%>	
合計	株数・金額	30,104	78,534	—	3,289,051	
	銘柄数<比率>	299	300	—	<94.2%>	

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

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

外国新株予約権証券

2023年1月26日現在の組入れはございません。

銘柄	期首(前期末)	
	証券数	
(タイ)		証券
MINOR INTL PCL-CW24		38
MINOR INTL PCL-CW23		41
合計	証券数	79
	銘柄数	2

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 株式先物取引 MINI MS	百万円 206	百万円 -

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

○投資信託財産の構成

(2023年1月26日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,289,051	% 94.2
コール・ローン等、その他	201,343	5.8
投資信託財産総額	3,490,394	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,486,674千円) の投資信託財産総額 (3,490,394千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=129.27円	1 香港ドル=16.51円	1 シンガポールドル=98.47円	1 マレーシアリングgit=30.3617円
1 タイバーツ=3.95円	1 フィリピンペソ=2.3651円	100インドネシアルピア=0.87円	100韓国ウォン=10.51円
1 ニュー台湾ドル=4.2565円	1 インドルピー=1.60円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,497,241,753
コール・ローン等	138,801,301
株式(評価額)	3,289,051,881
未収入金	22,895,245
未収配当金	1,925,553
差入委託証拠金	44,567,773
(B) 負債	7,142,376
未払金	6,848,130
未払解約金	294,245
未払利息	1
(C) 純資産総額(A-B)	3,490,099,377
元本	3,076,729,579
次期繰越損益金	413,369,798
(D) 受益権総口数	3,076,729,579口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,344円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,178,709,355円
 期中追加設定元本額 1,993,498,943円
 期中一部解約元本額 95,478,719円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,344円です。

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

eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス 3,076,729,579円

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,853,158
受取配当金	44,157,401
受取利息	1,702,905
支払利息	△ 7,148
(B) 有価証券売買損益	59,078,048
売買益	264,888,215
売買損	△205,810,167
(C) 先物取引等取引損益	△ 9,177,709
取引益	66,340,337
取引損	△ 75,518,046
(D) 保管費用等	△ 10,259,704
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	85,493,793
(F) 前期繰越損益金	140,361,509
(G) 追加信託差損益金	195,523,685
(H) 解約差損益金	△ 8,009,189
(I) 計(E+F+G+H)	413,369,798
次期繰越損益金(I)	413,369,798

(注) (B)有価証券売買損益および(C)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。

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

(注) (H)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。