

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	2027年1月26日まで(2018年1月31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)

# 日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド

第2期(決算日:2020年1月27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「日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド」は、去る1月27日に第2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。



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)

お客様の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。

## 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)	標準価額			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)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		税込み分配	み騰落	期中率	トータルリターン	期中率			
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
2018年1月31日	10,000	—	—	—	174,697	—	—	1	
1期(2019年1月28日)	8,528	0	△14.7	△14.0	150,305	△14.0	92.1	213	
2期(2020年1月27日)	9,330	0	9.4	11.7	167,953	11.7	94.6	314	

(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ス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) 2019年1月28日	円	%		%	%	%
	8,528	—	150,305	—	92.1	7.5
1月末	8,548	0.2	150,157	△ 0.1	91.6	8.2
2月末	8,880	4.1	156,998	4.5	92.2	7.4
3月末	8,856	3.8	156,674	4.2	93.6	6.5
4月末	9,121	7.0	161,427	7.4	94.2	5.5
5月末	8,315	△2.5	147,134	△ 2.1	91.1	8.3
6月末	8,752	2.6	154,996	3.1	92.0	7.5
7月末	8,700	2.0	154,595	2.9	92.1	7.3
8月末	7,907	△7.3	140,889	△ 6.3	93.2	6.6
9月末	8,273	△3.0	147,764	△ 1.7	91.8	8.0
10月末	8,709	2.1	155,301	3.3	94.6	4.9
11月末	8,864	3.9	158,768	5.6	95.3	4.3
12月末	9,366	9.8	168,187	11.9	94.0	5.4
(期 末) 2020年1月27日						
	9,330	9.4	167,953	11.7	94.6	5.3

(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2期：2019年1月29日～2020年1月27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2期首	8,528円
第2期末	9,330円
既払分配金	0円
騰落率	9.4%

※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

基準価額は期首に比べ9.4%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（11.7%）を2.3%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2期：2019年1月29日～2020年1月27日

## 投資環境について

### ▶ 外国株式市況

#### 外国株式市況は上昇しました

外国株式市況は、米中貿易交渉の進展への好感などを受けて、上昇しました。

### ▶ 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、期首に比べて0.6%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

### ▶ 日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド

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

### ▶ 日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド

ベンチマークとの乖離は△2.3%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△0.4%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

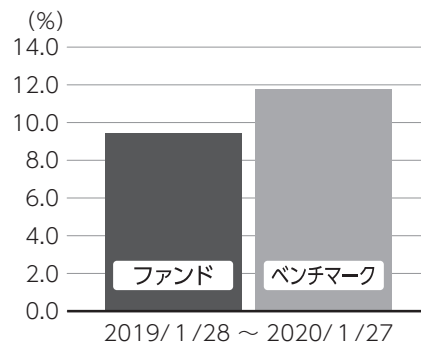
マザーファンド保有による影響は△1.9%程度でした。

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：**ありません。

**主なマイナス要因：**銘柄選択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2期
	2019年1月29日～2020年1月27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	365

(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。）

▶ **日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド**  
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。



2019年1月29日～2020年1月27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	28	0.326	(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 )	(13)	(0.152)	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 )	(13)	(0.152)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 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	4	0.043	(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 )	( 3 )	(0.037)	
(新株予約権証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1 )	(0.007)	
(c) 有価証券取引税	3	0.032	(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 )	( 3 )	(0.032)	
(新株予約権証券)	( 0 )	(0.000)	
(d) その他費用	26	0.294	(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 )	(24)	(0.281)	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 )	( 1 )	(0.009)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	61	0.695	

期中の平均基準価額は、8,690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。

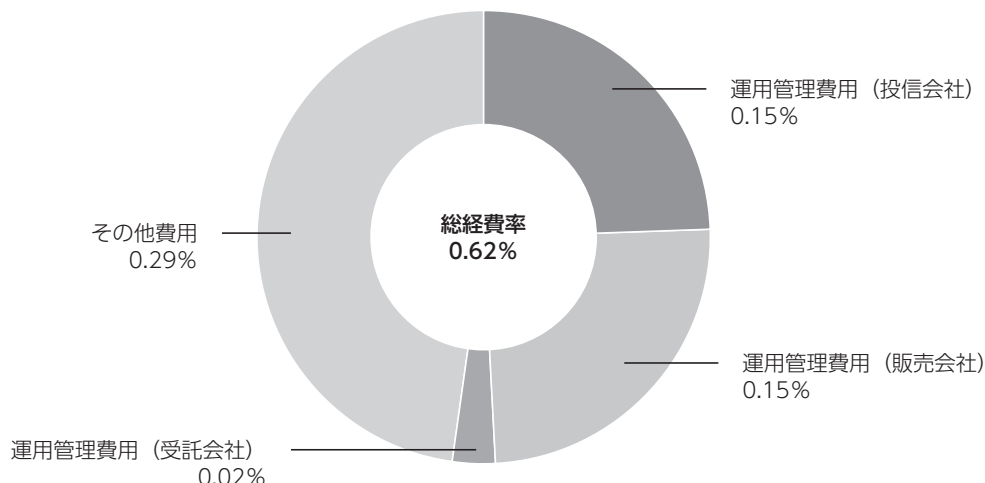
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.62%**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

(2019年1月29日～2020年1月27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	千口 93,227	千円 84,314	千口 7,451	千円 6,390

## ○株式売買比率

(2019年1月29日～2020年1月27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	430,286千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	908,867千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47	

(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

(2019年1月29日～2020年1月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;日経アジア300インベスタブル・マザーファンド&gt;

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 450	百万円 195	% 43.3	百万円 255	百万円 139	% 54.5

平均保有割合 27.7%

※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

(2020年1月27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 250,234	千口 336,010	千円 314,304

## ○投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千円 314,304	% 99.8
コール・ローン等、その他	657	0.2
投資信託財産総額	314,961	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(1,133,673千円)の投資信託財産総額(1,144,054千円)に対する比率は99.1%です。

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

1アメリカドル=109.06円	1香港ドル=14.03円	1シンガポールドル=80.60円	1マレーシアリングギット=26.87円
1タイバーツ=3.55円	1フィリピンペソ=2.15円	100インドネシアルピア=0.81円	100韓国ウォン=9.34円
1ニュー台湾ドル=3.63円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	314,961,849
コール・ローン等	511,367
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド(評価額)	314,304,417
未収入金	146,065
(B) 負債	598,020
未払解約金	115,058
未払信託報酬	478,075
その他未払費用	4,887
(C) 純資産総額(A-B)	314,363,829
元本	336,928,416
次期繰越損益金	△ 22,564,587
(D) 受益権総口数	336,928,416口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,330円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 250,095,758円  
 期中追加設定元本額 94,501,017円  
 期中一部解約元本額 7,668,359円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9330円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は22,564,587円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2019年1月29日～ 2020年1月27日
費用控除後の配当等収益額	6,385,868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	1,859,096円
分配準備積立金額	4,069,336円
当ファンドの分配対象収益額	12,314,300円
1万口当たり収益分配対象額	365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、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。

## 【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

## ○損益の状況 (2019年1月29日～2020年1月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 41
支払利息	△ 41
(B) 有価証券売買損益	23,129,349
売買益	23,938,025
売買損	△ 808,676
(C) 信託報酬等	△ 897,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,231,446
(E) 前期繰越損益金	△23,141,556
(F) 追加信託差損益金	△21,654,477
(配当等相当額)	( 1,724,360)
(売買損益相当額)	(△23,378,837)
(G) 計(D+E+F)	△22,564,587
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△22,564,587
追加信託差損益金	△21,654,477
(配当等相当額)	( 1,859,096)
(売買損益相当額)	(△23,513,573)
分配準備積立金	10,455,204
繰越損益金	△11,365,314

(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2期》決算日2020年1月27日

[計算期間：2019年1月29日～2020年1月27日]

「日経アジア300インベスタブル・マザーファンド」は、1月27日に第2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2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 (トータルリターン、円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2018年1月26日	10,000	—	174,385	—	—	—	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

(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<sup>®</sup>」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) 2019年1月28日	円	%		%	%	%
	8,522	—	150,305	—	92.1	7.5
1 月 末	8,542	0.2	150,157	△ 0.1	91.6	8.2
2 月 末	8,876	4.2	156,998	4.5	92.2	7.4
3 月 末	8,854	3.9	156,674	4.2	93.6	6.5
4 月 末	9,121	7.0	161,427	7.4	94.3	5.5
5 月 末	8,318	△ 2.4	147,134	△ 2.1	91.1	8.3
6 月 末	8,757	2.8	154,996	3.1	92.0	7.5
7 月 末	8,708	2.2	154,889	2.9	92.1	7.3
8 月 末	7,916	△ 7.1	140,889	△ 6.3	93.2	6.6
9 月 末	8,285	△ 2.8	147,764	△ 1.7	91.8	8.0
10 月 末	8,724	2.4	155,301	3.3	94.6	4.9
11 月 末	8,882	4.2	158,768	5.6	95.3	4.3
12 月 末	9,387	10.2	168,187	11.9	94.0	5.4
(期 末) 2020年1月27日	9,354	9.8	167,953	11.7	94.6	5.3

(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

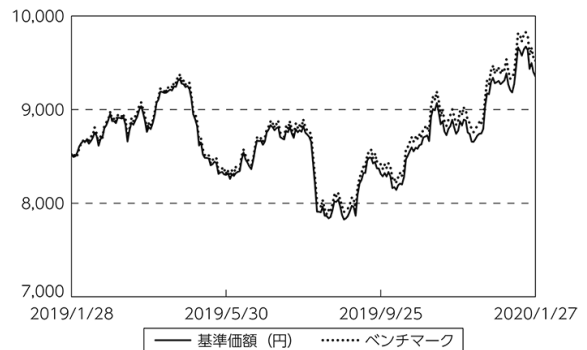
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ9.8%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(11.7%)を1.9%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**

- ・ 外国株式市況は上昇しました。
- ・ 外国株式市況は、米中貿易交渉の進展への好感などを受けて、上昇しました。

**◎ 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、期初に比べて0.6%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11.7%の上昇となったため、乖離は△1.9%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：ありません。

主なマイナス要因：銘柄選択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

(2019年1月29日～2020年1月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.042	(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)	(3)	(0.035)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.031	(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)	(3)	(0.031)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	25	0.289	(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)	(24)	(0.280)	
(そ の 他)	(1)	(0.009)	
合 計	32	0.362	
期中の平均基準価額は、8,698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

(2019年1月29日～2020年1月27日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外       国	アメリカ	百株 226 ( 33)	千アメリカドル 297 ( -)	百株 94	千アメリカドル 116
	香港	4,209 ( 28)	千香港ドル 7,478 ( -)	2,439	千香港ドル 1,473
	シンガポール	414	千シンガポールドル 221	242	千シンガポールドル 105
	マレーシア	1,394	千マレーシアリンギット 618	1,058	千マレーシアリンギット 392
	タイ	1,058	千タイバーツ 7,071	454 ( -)	千タイバーツ 3,433 ( 1)
	フィリピン	1,075 ( 0.44)	千フィリピンペソ 5,986 ( -)	977	千フィリピンペソ 2,198
	インドネシア	2,833 ( 144)	千インドネシアルピア 2,130,996 ( -)	1,927	千インドネシアルピア 1,044,516
	韓国	101 ( 0.21)	千韓国ウォン 563,750 ( -)	15	千韓国ウォン 72,471
	台湾	2,830 ( 9)	千ニュー台湾ドル 15,211 (△ 24)	1,070	千ニュー台湾ドル 4,990

(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 — (550)	千タイバーツ — ( 1)	証券 550	千タイバーツ 1

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株主割当および権利行使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 572	百万円 580	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

(2019年1月29日～2020年1月27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	430,286千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	908,867千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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

(2019年1月29日～2020年1月27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 195	% 43.3	百万円 450	百万円 139	% 54.5	百万円 255

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

(2020年1月27日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
ICICI BANK LTD-SPON ADR	84	115	168	18,386	銀行	
INFOSYS LTD-SP ADR	131	158	174	19,023	ソフトウェア・サービス	
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WIPRO LTD-ADR	100	121	46	5,048	ソフトウェア・サービス	
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	30	41	53	5,842	自動車・自動車部品	
VEDANTA LTD-ADR	46	51	44	4,897	素材	
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	46	57	243	26,575	エネルギー	
LARSEN & TOUBRO-GDR REG S	42	59	111	12,191	資本財	
STATE BANK OF INDI-GDR REG S	13	17	81	8,868	銀行	
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	61	107	85	9,312	自動車・自動車部品	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	7	11	62	6,797	資本財	
小計	株数・金額	575	740	1,072	116,942	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<10.3%>	
(香港)			千香港ドル			
PETROCHINA CO LTD-H	340	460	171	2,407	エネルギー	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	20	25	182	2,560	不動産	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	65	65	483	6,780	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	40	45	520	7,304	不動産	
MTR CORP	25	50	230	3,237	運輸	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	540	600	268	3,771	エネルギー	
HONG KONG & CHINA GAS	253	308	477	6,704	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	110	110	116	1,629	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	45	50	287	4,037	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	29	34	922	12,946	各種金融	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	70	70	125	1,765	不動産	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	120	120	81	1,144	電気通信サービス	
CLP HOLDINGS LTD	45	60	495	6,953	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	33	56	208	2,926	不動産	
BANK OF EAST ASIA LTD	46	46	81	1,139	銀行	
HANG SENG BANK LTD	18	21	347	4,876	銀行	
CITIC LTD	110	290	280	3,930	資本財	
CNOOC LTD	300	500	652	9,147	エネルギー	
SINO LAND CO	80	80	89	1,259	不動産	
BYD CO LTD-H	15	15	69	972	自動車・自動車部品	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	640	400	126	1,773	電気通信サービス	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	—	220	102	1,438	運輸	
CHINA MOBILE LTD	125	170	1,184	16,624	電気通信サービス	
HUANENG POWER INTL INC-H	280	120	49	691	公益事業	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	25	25	136	1,920	素材	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	—	120	224	3,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	32	32	57	813	保険	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	170	240	494	6,936	保険	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	115	165	1,565	21,957	保険	
AIR CHINA LTD-H	—	80	53	754	運輸	
TENCENT HOLDINGS LTD	128	163	6,288	88,228	メディア・娯楽	
ZTE CORP-H	—	28	78	1,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	440	—	—	—	—	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,430	3,110	1,999	28,056	—	銀行	
SHENZHU INTERNATIONAL GROUP	20	20	223	3,131	—	耐久消費財・アパレル	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	60	80	117	1,654	—	エネルギー	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	10	10	62	876	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,720	2,530	1,421	19,948	—	銀行	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	—	70	41	576	—	資本財	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	100	100	269	3,781	—	不動産	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	—	30	219	3,074	—	耐久消費財・アパレル	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	—	210	98	1,378	—	資本財	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	80	273	3,838	—	不動産	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	—	130	105	1,486	—	資本財	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	55	55	63	888	—	資本財	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	170	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	110	190	207	2,916	—	不動産	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100	130	174	2,451	—	自動車・自動車部品	
WHELOCK & CO LTD	20	20	100	1,412	—	不動産	
CRRC CORP LTD - H	200	70	38	541	—	資本財	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	820	820	262	3,681	—	銀行	
CHINA EVERGRANDE GROUP	100	100	188	2,648	—	不動産	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	112	112	97	1,362	—	自動車・自動車部品	
SINOPHARM GROUP CO-H	32	32	88	1,241	—	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	52	72	232	3,267	—	公益事業	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	50	50	173	2,430	—	不動産	
SUNNY OPTICAL TECH	14	18	253	3,560	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATA GROUP LTD	274	366	3,037	42,620	—	保険	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	105	59	835	—	自動車・自動車部品	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	60	60	336	4,718	—	消費者サービス	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	70	290	4,070	—	不動産	
WH GROUP LTD	140	300	238	3,350	—	食品・飲料・タバコ	
CHINA VANKE CO LTD-H	35	35	105	1,475	—	不動産	
CGN POWER CO LTD-H	970	40	8	115	—	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LTD	75	75	400	5,619	—	不動産	
BOC AVIATION LTD	—	28	203	2,850	—	資本財	
小 計	株 数	金 額	12,088	13,886	27,850	390,743	
	銘柄 数 < 比率 >		56	64	—	<34.4%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	88	119	132	10,646	—	銀行	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	67	—	—	—	—	メディア・娯楽	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	78	78	17	1,376	—	資本財	
CAPITALAND LTD	61	61	23	1,912	—	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	16	16	17	1,408	—	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	1	3	242	—	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	47	47	123	9,925	—	銀行	
KEPPEL CORP LTD	32	32	21	1,740	—	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	31	35	92	7,433	—	銀行	
VENTURE CORP LTD	—	14	23	1,857	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	71	17	7	564	—	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	158	223	75	6,093	—	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	21	21	18	1,492	—	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	41	59	51	4,189	—	各種金融	

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	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
UOL GROUP LTD	20	20	16	1,347		不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	101	16	3	286		運輸
OLAM INTERNATIONAL LTD	—	174	32	2,608		食品・生活必需品小売り
THAI BEVERAGE PCL	226	226	17	1,448		食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	68	98	40	3,238		食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	151	151	13	1,107		消費者サービス
SATS LTD	—	41	19	1,596		運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,277	1,449	750	60,516	
		17	20	—	<5.3%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GENTING MALAYSIA BHD	100	100	31	846		消費者サービス
GENTING BHD	72	72	41	1,125		消費者サービス
TENAGA NASIONAL BHD	42	42	54	1,453		公益事業
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	31	31	72	1,954		食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	110	130	110	2,979		銀行
IOI CORP BHD	156	232	106	2,855		食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	85	85	43	1,155		銀行
PETRONAS GAS BHD	—	38	62	1,674		公益事業
PUBLIC BANK BERHAD	71	71	136	3,659		銀行
PPB GROUP BERHAD	—	34	63	1,701		食品・飲料・タバコ
DIGI.COM BHD	—	133	59	1,601		電気通信サービス
MAXIS BHD	—	113	62	1,669		電気通信サービス
AXIATA GROUP BERHAD	103	103	43	1,170		電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	93	93	64	1,729		素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	25	25	57	1,554		エネルギー
IHH HEALTHCARE BHD	131	45	26	700		ヘルスケア機器・サービス
HAP SENG CONSOLIDATED	—	12	11	317		資本財
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7	3	43	1,177		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,026	1,362	1,091	29,325	
		13	18	—	<2.6%>	
(タイ)			千タイバート			
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	53	53	332	1,180		不動産
KASIKORN BANK PCL-NVDR	20	20	282	1,001		銀行
CP ALL PCL-NVDR	83	142	1,043	3,705		食品・生活必需品小売り
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	—	42	619	2,199		銀行
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	29	29	646	2,295		電気通信サービス
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	37	37	369	1,310		銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	—	11	399	1,417		素材
PTT PCL-NVDR	160	160	724	2,570		エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	96	115	822	2,918		運輸
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	—	92	280	996		食品・飲料・タバコ
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	94	94	265	942		素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	48	48	242	860		素材
THAI OIL PCL-NVDR	54	54	286	1,016		エネルギー
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	—	89	538	1,911		電気通信サービス
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	220	93	241	858		ヘルスケア機器・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	—	281	432	1,536		小売
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	22	22	317	1,128		ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	110	110	368	1,308		消費者サービス
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	—	48	198	702		食品・生活必需品小売り

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
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	—	90	400	1,421	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,026	1,630	8,811	31,281
	銘柄 数 < 比 率 >	13	20	—	< 2.8% >
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
PLDT INC	—	3	355	764	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	266	266	1,085	2,333	不動産
AYALA LAND INC	183	183	757	1,628	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	—	98	806	1,734	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	—	60	806	1,734	運輸
JOLLIBEE FOODS CORP	28	28	624	1,343	消費者サービス
SM INVESTMENTS CORP	11	11	1,135	2,440	資本財
MANILA ELECTRIC COMPANY	—	21	635	1,365	公益事業
AYALA CORPORATION	8	8	640	1,376	資本財
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	97	97	514	1,106	資本財
METROPOLITAN BANK & TRUST	133	—	—	—	銀行
BDO UNIBANK INC	47	47	739	1,589	銀行
SAN MIGUEL CORP	—	43	658	1,415	資本財
JG SUMMIT HOLDINGS INC	112	112	867	1,865	資本財
GLOBE TELECOM INC	—	4	801	1,723	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	5	5	472	1,015	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	893	991	10,901	23,438
	銘柄 数 < 比 率 >	10	15	—	< 2.1% >
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
KALBE FARMA TBK PT	1,280	1,280	197,120	1,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,620	1,235	484,120	3,921	電気通信サービス
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	—	79	64,780	524	食品・飲料・タバコ
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	331	340	1,157,700	9,377	銀行
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	—	162	304,965	2,470	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	349	349	243,427	1,971	自動車・自動車部品
GUDANG GARAM TBK PT	—	43	250,690	2,030	食品・飲料・タバコ
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	1,887	1,600	758,400	6,143	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	—	255	330,862	2,679	素材
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,004	1,004	188,752	1,528	公益事業
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	524	524	415,270	3,363	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	36	180	147,150	1,191	家庭用品・パーソナル用品
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	—	139	99,732	807	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	—	97	96,757	783	素材
SARANA MENARA NUSANTARA PT	—	794	65,505	530	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	7,031	8,081	4,805,232	38,922
	銘柄 数 < 比 率 >	8	15	—	< 3.4% >
(韓国)			千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	119	160	973,225	90,899	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KOREA ELECTRIC POWER CORP	7	7	19,932	1,861	公益事業
SK TELECOM	1	1	29,862	2,789	電気通信サービス
HYUNDAI MOTOR CO	4	4	52,591	4,912	自動車・自動車部品
POSCO	1	1	37,277	3,481	素材
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	—	1	24,613	2,298	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1	1	48,791	4,557	自動車・自動車部品
KB FINANCIAL GROUP INC	8	10	47,120	4,401	銀行
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.88	1	24,750	2,311	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	1	1	41,391	3,865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	11	12	50,634	4,729	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
LG ELECTRONICS INC	2	2	15,525	1,450	耐久消費財・アパレル	
AMOREPACIFIC GROUP	—	1	10,067	940	家庭用品・パーソナル用品	
KT&G CORP	2	6	64,234	5,999	食品・飲料・タバコ	
NCSOFT CORP	0.56	0.56	36,176	3,378	メディア・娯楽	
LG DISPLAY CO LTD	—	4	6,147	574	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	1	1	12,500	1,167	資本財	
AMOREPACIFIC CORP	0.82	0.82	17,425	1,627	家庭用品・パーソナル用品	
HANA FINANCIAL GROUP	6	6	23,622	2,206	銀行	
LG CHEM LTD	0.82	1	41,820	3,905	素材	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.21	0.49	66,101	6,173	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	1	1	19,500	1,821	エネルギー	
KAKAO CORP	1	1	30,783	2,875	メディア・娯楽	
HANMI SCIENCE CO LTD	—	4	15,444	1,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WOONGJIN COWAY CO LTD	2	2	21,417	2,000	耐久消費財・アパレル	
KIA MOTORS CORP	7	7	32,376	3,023	自動車・自動車部品	
SK HYNIX INC	14	16	162,756	15,201	半導体・半導体製造装置	
LG CORP	2	2	20,433	1,908	資本財	
HYUNDAI STEEL CO	4	7	20,950	1,956	素材	
KANGWON LAND INC	—	3	10,982	1,025	消費者サービス	
NAVER CORP	4	4	80,703	7,537	メディア・娯楽	
CELLTRION INC	2	2	47,736	4,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION INC-NEW	0.04	0.13	2,281	213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LG UPLUS CORP	—	12	17,631	1,646	電気通信サービス	
LOTTE SHOPPING CO	—	0.46	5,980	558	小売	
S-OIL CORP	—	0.9	7,281	680	エネルギー	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2	2	20,597	1,923	保険	
LOTTE CHEMICAL CORP	0.56	0.56	11,704	1,093	素材	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	—	0.43	6,708	626	運輸	
KOREA ZINC CO LTD	—	0.41	16,687	1,558	素材	
E-MART INC	1	1	14,042	1,311	食品・生活必需品小売り	
SK HOLDINGS CO LTD	0.81	0.81	19,521	1,823	資本財	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	—	2	6,437	601	自動車・自動車部品	
SAMSUNG SDS CO LTD	0.95	0.95	19,475	1,818	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORP	1	1	21,879	2,043	資本財	
小 計	株 数	221	308	2,277,115	212,682	
銘 柄 数 < 比 率 >		34	45	—	<18.7%>	
(台湾)			千ニュー台湾ドル			
DELTA ELECTRONICS INC	50	50	762	2,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	—	40	117	426	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORP	190	170	1,683	6,109	素材	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	264	344	3,175	11,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	430	180	288	1,048	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	140	160	1,164	4,228	素材	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	20	616	2,236	食品・生活必需品小売り	
TAIWAN CEMENT	253	118	534	1,938	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	430	540	17,982	65,274	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	20	20	472	1,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YAGEO CORPORATION	—	20	831	3,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	—	40	260	943	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	260	260	1,120	4,067	保険	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	100	100	882	3,201	素材	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	140	180	847	3,077	保険	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円		
MEDIATEK INC	30	50	2,095	7,604	半導体・半導体製造装置	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	340	560	1,282	4,655	銀行	
TAIWAN MOBILE CO LTD	60	120	1,302	4,726	電気通信サービス	
CHINA STEEL CORP	—	280	673	2,444	素材	
ADVANTECH CO LTD	—	10	314	1,141	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	509	1,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	90	210	2,299	8,347	電気通信サービス	
INNOLUX CORP	—	640	597	2,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	80	80	565	2,053	電気通信サービス	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	—	30	126	460	自動車・自動車部品	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	90	40	387	1,406	エネルギー	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	260	310	1,002	3,640	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	333	396	973	3,534	銀行	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	100	160	1,206	4,379	食品・飲料・タバコ	
POU CHEN	—	130	504	1,830	耐久消費財・アパレル	
PEGATRON CORP	—	50	340	1,234	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	—	10	702	2,548	小売	
NANYA TECHNOLOGY CORP	—	80	681	2,474	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	110	428	1,555	運輸	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	110	50	395	1,433	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,810	5,579	47,125	171,064	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	35	—	<15.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	27,948	34,029	—	1,074,919	
	銘柄 数 < 比 率 >	185	242	—	<94.6%>	

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

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

### 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 60	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

(2020年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,074,919	% 94.0
コール・ローン等、その他	69,135	6.0
投資信託財産総額	1,144,054	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,133,673千円) の投資信託財産総額 (1,144,054千円) に対する比率は99.1%です。

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

1 アメリカドル=109.06円	1 香港ドル=14.03円	1 シンガポールドル=80.60円	1 マレーシアリングギット=26.87円
1 タイバーツ=3.55円	1 フィリピンペソ=2.15円	100インドネシアルピア=0.81円	100韓国ウォン=9.34円
1 ニュー台湾ドル=3.63円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

## ○損益の状況 (2019年1月29日～2020年1月27日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,144,044,030
コール・ローン等	52,248,010
株式(評価額)	1,074,919,298
未収入金	260,108
未収配当金	506,767
差入委託証拠金	16,109,847
(B) 負債	7,564,829
未払金	279
未払解約金	7,564,546
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	1,136,479,201
元本	1,215,024,464
次期繰越損益金	△ 78,545,263
(D) 受益権総口数	1,215,024,464口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,354円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,838,704
受取配当金	23,325,536
受取利息	515,519
支払利息	△ 2,351
(B) 有価証券売買損益	71,781,722
売買益	130,870,615
売買損	△ 59,088,893
(C) 先物取引等取引損益	5,872,675
取引益	12,653,297
取引損	△ 6,780,622
(D) 保管費用等	△ 2,843,442
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	98,649,659
(F) 前期繰越損益金	△ 145,756,587
(G) 追加信託差損益金	△ 40,507,571
(H) 解約差損益金	9,069,236
(I) 計(E+F+G+H)	△ 78,545,263
次期繰越損益金(I)	△ 78,545,263

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 985,945,262円  
 期中追加設定元本額 311,082,911円  
 期中一部解約元本額 82,003,709円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9354円です。

## ②期末における元本の内訳(両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	879,013,755円
日経アジア300インベスタブル・インデックス・ファンド	336,010,709円
合計	1,215,024,464円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は78,545,263円です。

(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。

【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)