

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	<p>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（預託証書）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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
主要運用対象	ベビーファンド 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	<p>ベビーファンド 株式への実質投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</p>
	<p>マザーファンド 株式への投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</p>
分配方針	<p>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。</p> <p>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。）</p>

運用報告書（全体版）

MAXIS
イーマクシス

**e MAXIS 日経アジア300
インベスタブル・インデックス**



第7期（決算日：2025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「e MAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス」は、去る1月27日に第7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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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。

e MAXIS 専用サイト <https://emaxis.am.mufg.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。

○最近5期の運用実績

決算期 (分配額)	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)	株式比率 組入比率	株式比率 先物比率	純資産額 百万円
	税 分 込 金 配 み 配 金	期 騰 落 率	中 期 騰 落 率	中 期 騰 落 率				
3期(2021年1月26日)	円 11,675	円 0	% 25.6	210,892	% 25.6	% 89.4	% 12.0	百万円 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
6期(2024年1月26日)	12,017	0	7.4	222,748	8.7	95.9	4.2	1,571
7期(2025年1月27日)	14,941	0	24.3	280,295	25.8	92.2	7.9	2,273

(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300i」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300i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300i自体及び日経アジア300iを算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経アジア300iを対象とする本件投資信託は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用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及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。

(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。

○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	株式比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年1月26日	円 12,017	% —	222,748	% —	% 95.9
1月末	11,942	△ 0.6	221,450	△ 0.6	95.9
2月末	12,696	5.7	235,181	5.6	95.8
3月末	13,132	9.3	243,492	9.3	94.9
4月末	13,763	14.5	255,537	14.7	93.3
5月末	14,013	16.6	260,752	17.1	89.9
6月末	14,978	24.6	279,207	25.3	90.7
7月末	14,067	17.1	262,092	17.7	91.1
8月末	13,752	14.4	256,319	15.1	89.9
9月末	14,712	22.4	274,419	23.2	88.4
10月末	15,185	26.4	283,999	27.5	89.1
11月末	14,280	18.8	267,320	20.0	93.7
12月末	15,119	25.8	283,249	27.2	94.2
(期 末) 2025年1月27日	14,941	24.3	280,295	25.8	92.2
					7.9

(注) 謄落率は期首比。

(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7期：2024年1月27日～2025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7期首	12,017円
第7期末	14,941円
既払分配金	0円
騰落率	24.3%

※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24.3%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（25.8%）を1.5%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7期：2024年1月27日～2025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。

主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

▶ 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、期間の初めに比べて円安・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

ベンチマークとのカイ離は△1.5%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

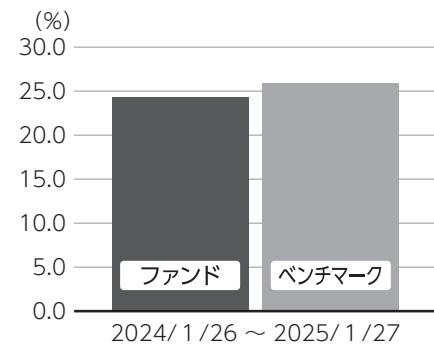
マザーファンド保有による影響は△1.1%程度でした。

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：銘柄選択要因によるものです。

主なマイナス要因：組入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した。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7期 2024年1月27日～2025年1月27日
当期分配金（対基準価額比率）	— (ー%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,818

(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。

2024年1月27日～2025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	47	0.331	(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)	(22)	(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)	(22)	(0.154)	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)	(3)	(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	1	0.007	(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)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(c)有価証券取引税	2	0.013	(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)	(2)	(0.013)	
(d)その他費用	34	0.240	(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)	(32)	(0.227)	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
(その他の)	(1)	(0.009)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	84	0.591	

期中の平均基準価額は、14,079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。

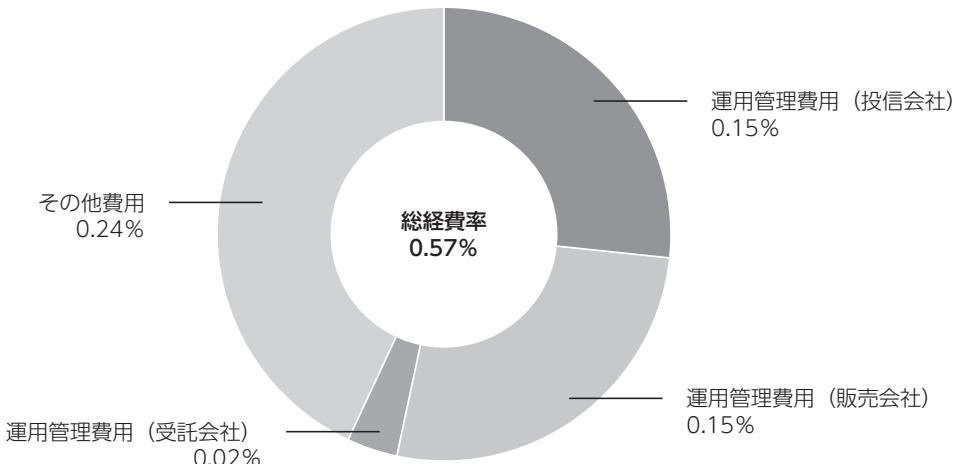
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.57%**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

(2024年1月27日～2025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 313,511	千円 452,268	千口 107,428	千円 153,514

○株式売買比率

(2024年1月27日～2025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	367,307千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,831,606千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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

(2024年1月27日～2025年1月27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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
						%
為替直物取引	百万円 663	百万円 455	% 68.6	百万円 369	百万円 264	% 71.5

平均保有割合 100.0%

※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

(2025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	千円 1,285,637	千円 1,491,720	千円 2,273,381

○投資信託財産の構成

(2025年1月27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 2,273,381	% 99.6
コール・ローン等、その他	9,718	0.4
投資信託財産総額	2,283,099	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（2,267,741千円）の投資信託財産総額（2,274,146千円）に対する比率は99.7%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=155.60円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=115.51円	1 マレーシアリンギット=35.4502円
1 タイバーツ=4.62円	1 フィリピンペソ=2.6672円	100 インドネシアルピア=0.97円	100 韓国ウォン=10.93円
1 ニュー台湾ドル=4.7559円	1 インドルピー=1.81円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	2,283,099,512
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド(評価額)	9,717,797
未収利息	2,273,381,592
未収利息	123
(B) 負債	9,478,871
未払解約金	5,834,074
未払信託報酬	3,607,580
その他未払費用	37,217
(C) 純資産総額(A-B)	2,273,620,641
元本	1,521,749,853
次期繰越損益金	751,870,788
(D) 受益権総口数	1,521,749,853口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,941円

<注記事項>

①期首元本額 1,307,972,254円
 期中追加設定元本額 598,537,082円
 期中一部解約元本額 384,759,483円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,4941円です。

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	9,445
その他収益金	9,474
支払利息	3
(B) 有価証券売買損益	△32
売買益	336,276,543
売買損	404,542,851
(C) 信託報酬等	△68,266,308
(D) 当期損益金(A+B+C)	△6,724,368
(E) 前期繰越損益金	329,561,620
(F) 追加信託差損益金	100,275,403
(配当等相当額)	322,033,765
(売買損益相当額)	(453,844,320)
(G) 計(D+E+F)	(△131,810,555)
(H) 収益分配金	751,870,788
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	751,870,788
(配当等相当額)	322,033,765
(売買損益相当額)	(455,624,146)
分配準備積立金	(△133,590,381)
	429,837,023

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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。

②分配金の計算過程

項目	目
費用控除後の配当等収益額	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	47,460,753円
収益調整金額	282,100,867円
分配準備積立金額	455,624,146円
当ファンドの分配対象収益額	100,275,403円
1万口当たり収益分配対象額	885,461,169円
1万口当たり分配金額	5,818円
収益分配金額	一円

* 三井UFJアセットマネジメント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。

[お知らせ]

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

日経アジア300インベスタブル・マザーファンド

《第7期》決算日2025年1月27日

[計算期間：2024年1月27日～2025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7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7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（預託証書）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。

○最近5期の運用実績

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	純資産額
		期騰落率	中率			
3期(2021年1月26日)	円 11,778	% 25.9		% 25.6	% 89.4	% 12.0 1,087
4期(2022年1月26日)	11,191	△ 5.0		△ 4.9	94.3	5.2 1,319
5期(2023年1月26日)	11,344	1.4		2.1	94.2	5.9 3,490
6期(2024年1月26日)	12,224	7.8		8.7	95.9	4.2 1,571
7期(2025年1月27日)	15,240	24.7		25.8	92.2	7.9 2,273

(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300i」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300i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300i自体及び日経アジア300iを算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経アジア300iを対象とする本件投資信託は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用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及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。

(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。

○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		株組入比率	株式比率
		騰 落 率	(トータルリターン、円換算ベース)		
(期 首) 2024年1月26日	円 12,224	% —	222,748	% —	% 95.9
1月末	12,148	△ 0.6	221,450	△ 0.6	95.9
2月末	12,917	5.7	235,181	5.6	95.9
3月末	13,364	9.3	243,492	9.3	94.9
4月末	14,010	14.6	255,537	14.7	93.3
5月末	14,268	16.7	260,752	17.1	89.9
6月末	15,254	24.8	279,207	25.3	90.7
7月末	14,329	17.2	262,092	17.7	91.1
8月末	14,012	14.6	256,319	15.1	89.9
9月末	14,994	22.7	274,419	23.2	88.4
10月末	15,479	26.6	283,999	27.5	89.1
11月末	14,560	19.1	267,320	20.0	93.7
12月末	15,419	26.1	283,249	27.2	94.2
(期 末) 2025年1月27日	15,240	24.7	280,295	25.8	92.2
					7.9

(注) 謄落率は期首比。

(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

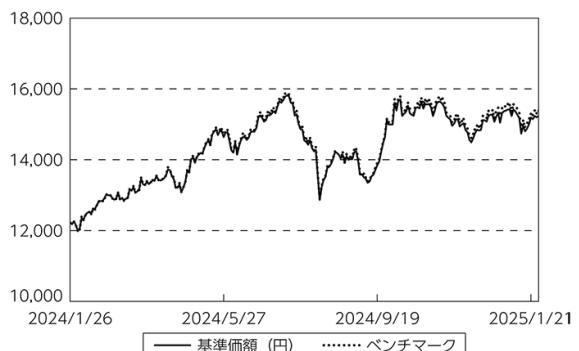
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ24.7%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(25.8%)を1.1%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。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎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、期間の初めに比べて円安・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25.8%の上昇となったため、カイ離は△1.1%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)

- ・銘柄選択要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・組入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

(2024年1月27日～2025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 (株式) (先物・オプション)	円 1 (0) (1)	% 0.007 (0.003) (0.004)	(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
(b) 有価証券取引税 (株式)	2	0.013 (0.013)	(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
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	34 (33) (1)	0.237 (0.227) (0.009)	(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
合計	37	0.257	
期中の平均基準価額は、14,342円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1月27日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	香港	百株 1,095 (12)	千香港ドル 3,236 (△ 1)	百株 626 (-)	千香港ドル 861 (0.08221)
	シンガポール	120 (△ 873)	千シンガポールドル 76 (-)	53	千シンガポールドル 44
	マレーシア	258	千マレーシアリンギット 152	99	千マレーシアリンギット 15
	タイ	70 (△ 0.79)	千タイバーツ 419 (-)	78	千タイバーツ 248
	フィリピン	304	千フィリピンペソ 1,499	35	千フィリピンペソ 235
	インドネシア	1,008 (158)	千インドネシアルピア 482,978 (-)	682 (5)	千インドネシアルピア 773,262 (510)
	韓国	36 (1)	千韓国ウォン 282,371 (211)	22 (-)	千韓国ウォン 148,601 (211)
	台湾	351 (30)	千ニュー台湾ドル 20,787 (△ 7)	60	千ニュー台湾ドル 148
	インド	328 (146)	千インドルピー 44,651 (-)	47 (0.38)	千インドルピー 6,728 (12)

(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。

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 1,063	百万円 965	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

(2024年1月27日～2025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	367,307千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,831,606千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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

(2024年1月27日～2025年1月27日)

利害関係人との取引状況

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 663	百万円 455	% 68.6	百万円 369	百万円 264	% 71.5

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

(2025年1月27日現在)

外国株式

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		
(アメリカ) JARDINE MATHESON HLDGS LTD	百株 6	百株 6	千アメリカドル 24	千円 3,776	資本財
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	6	6	24	3,776
(香港)			千香港ドル		
PETROCHINA CO LTD-H	580	580	345	6,895	エネルギー
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	70	70	274	5,489	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	40	40	278	5,570	不動産管理・開発
MTR CORP	35	35	84	1,688	運輸
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	700	700	298	5,958	エネルギー
HONG KONG & CHINA GAS	336	336	200	3,998	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	32	32	961	19,219	金融サービス
CLP HOLDINGS LTD	45	45	291	5,821	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	26	26	57	1,150	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	16	21	200	4,006	銀行
CITIC LTD	140	200	176	3,532	資本財
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	—	52	42	844	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	34	54	126	2,519	食品・飲料・タバコ
BYD CO LTD-H	22	27	740	14,802	自動車・自動車部品
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	45	35	368	7,370	資本財
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	45	45	92	1,838	素材
LI NING CO LTD	62	62	98	1,959	耐久消費財・アパレル
CHINA MENGNIU DAIRY CO	90	90	139	2,787	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	156	176	765	15,296	保険
AIR CHINA LTD-H	20	20	9	197	運輸
TELECOM CHINA HOLDINGS LTD	155	168	6,562	131,110	メディア・娯楽
ZTE CORP-H	12	12	35	708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	160	160	238	4,763	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,589	2,719	1,723	34,442	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	23	23	133	2,660	耐久消費財・アパレル
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	95	95	301	6,026	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,780	1,950	1,023	20,454	銀行
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	17	17	86	1,725	公益事業
CHINA COAL ENERGY CO-H	—	50	44	897	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	80	120	146	2,929	不動産管理・開発
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	33	33	268	5,373	耐久消費財・アパレル
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	120	120	44	891	資本財
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	80	186	3,716	不動産管理・開発
WEICHAI POWER CO LTD-H	30	30	40	810	資本財
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	80	80	93	1,876	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	300	—	—	—	不動産管理・開発
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	110	160	231	4,622	自動車・自動車部品
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	—	80	45	911	公益事業
CRRC CORP LTD - H	70	70	34	689	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	860	860	362	7,251	銀行
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	45	45	43	864	不動産管理・開発
SUNNY OPTICAL TECH	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(香港)							
AIA GROUP LTD	百株	百株	千香港ドル	千円			
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	304	308	1,680	33,569		保険	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50	50	62	1,254		自動車・自動車部品	
CHINA VANKE CO LTD-H	50	70	222	4,440		消費者サービス	
CGN POWER CO LTD-H	53	53	29	582		不動産管理・開発	
CK ASSET HOLDINGS LTD	300	300	75	1,516		公益事業	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	45	45	146	2,922		不動産管理・開発	
CMOC GROUP LTD-H	92	92	167	3,352		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOC AVIATION LTD	60	60	36	722		素材	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	3	3	17	350		資本財	
CHINA TOWER CORP LTD-H	30	—	—	—		不動産管理・開発	
MEITUAN-CLASS B	1,020	1,020	116	2,323		電気通信サービス	
XIAOMI CORP-CLASS B	124	119	1,785	35,664		消費者サービス	
WUXI APPTEC CO LTD-H	378	422	1,555	31,070		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	10	10	55	1,115		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	30	30	42	849		消費者サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	40	40	28	568		食品・飲料・タバコ	
NONGFU SPRING CO LTD-H	400	408	3,457	69,086		一般消費財・サービス流通・小売り	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	40	40	140	2,805		食品・飲料・タバコ	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	9	13	196	3,929		運輸	
KUAISHOU TECHNOLOGY	52	74	188	3,762		耐久消費財・アパレル	
BILIBILI INC-CLASS Z	54	70	283	5,671		メディア・娯楽	
BAIDU INC-CLASS A	5	—	—	—		メディア・娯楽	
JD.COM INC-CLASS A	56	63	517	10,346		メディア・娯楽	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	60	66	1,036	20,715		一般消費財・サービス流通・小売り	
BEIGENE LTD	12	12	24	490		素材	
NETEASE INC	19	19	249	4,976		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	46	46	728	14,558		メディア・娯楽	
NIO INC-CLASS A	2	2	9	187		一般消費財・サービス流通・小売り	
LI AUTO INC-CLASS A	39	39	130	2,600		自動車・自動車部品	
KE HOLDINGS INC-CL A	29	35	313	6,272		自動車・自動車部品	
TRIP.COM GROUP LTD	59	59	259	5,186		不動産管理・開発	
小計	株数	金額	12,623	13,104	31,570	630,782	
	銘柄数	比 率	70	70	<27.7%>		
(シンガポール)					千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	108	104	177	20,506		銀行	
SEMCORP INDUSTRIES LTD	24	24	13	1,544		公益事業	
CITY DEVELOPMENTS LTD	14	14	7	818		不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2	2	5	646		資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	48	52	229	26,536		銀行	
KEPPEL LTD	32	32	21	2,517		資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	38	41	152	17,641		銀行	
VENTURE CORP LTD	7	7	9	1,057		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	36	36	17	1,991		資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	36	36	17	3,644		電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	211	211	67	7,799		運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	30	50	31	3,978		金融サービス	
SEATRIUM LTD	18	28	34	1,206		資本財	
UOL GROUP LTD	924	46	10	997		不動産管理・開発	
COMFORTDELGRO CORP LTD	17	17	8	—		運輸	
THAI BEVERAGE PCL	31	—	—	—		食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	217	217	11	1,353		食品・飲料・タバコ	
	100	100	30	3,546		食品・飲料・タバコ	

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		
(シンガポール)							
GENTING SINGAPORE LTD		百株	百株	千円			
SATS LTD	135	135	10	1,161	消費者サービス		
NETLINK NBN TRUST	44	44	15	1,748	運輸		
OLAM GROUP LTD	—	69	5	685	電気通信サービス		
	14	14	1	182	生活必需品流通・小売り		
小計	株数・金額	2,050	1,244	861	99,563		
	銘柄数<比率>	20	20		<4.4%>		
(マレーシア)				千マレーシアリンギット			
TELEKOM MALAYSIA BHD		—	50	32	1,152	電気通信サービス	
TENAGA NASTIONAL BHD		65	65	89	3,170	公益事業	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		9	9	18	647	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD		165	227	236	8,369	銀行	
IOI CORP BHD		50	50	18	664	食品・飲料・タバコ	
MISC BHD		61	61	43	1,556	運輸	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		170	220	176	6,247	銀行	
PETRONAS GAS BHD		15	15	26	925	公益事業	
PUBLIC BANK BERHAD		454	454	196	6,968	銀行	
PPB GROUP BERHAD		31	31	37	1,325	食品・飲料・タバコ	
CELCOMDIGI BHD		89	89	33	1,189	電気通信サービス	
MAXIS BHD		36	36	12	456	電気通信サービス	
AXIATA GROUP BERHAD		131	131	29	1,040	電気通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		67	67	31	1,106	素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD		15	15	29	1,058	エネルギー	
IHH HEALTHCARE BHD		78	78	56	1,988	ヘルスケア機器・サービス	
TOP GLOVE CORP BHD		73	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HARTALEGA HOLDINGS BHD		26	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		1	1	9	322	食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		92	92	46	1,637	素材	
SD GUTHRIE BHD		80	80	39	1,389	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD		—	96	16	575	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	1,708	1,867	1,178	41,791		
	銘柄数<比率>	20	20		<1.8%>		
(タイ)				千タイバーツ			
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN		31	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		40	40	214	988	不動産管理・開発	
KASIKORN BANK PCL-NVDR		28	28	443	2,050	銀行	
CP ALL PCL-NVDR		126	126	699	3,230	生活必需品流通・小売り	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR		17	17	259	1,197	銀行	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		22	32	918	4,243	電気通信サービス	
SIAM CEMENT PCL-NVDR		5	5	78	360	素材	
PTT PCL-NVDR		212	212	651	3,011	エネルギー	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		122	122	686	3,170	運輸	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		53	113	250	1,158	食品・飲料・タバコ	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		33	33	78	361	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		26	26	58	269	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		33	33	328	1,516	電気通信サービス	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		107	107	252	1,166	ヘルスケア機器・サービス	
CP AXTRA PCL-NVDR		55	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		61	61	54	250	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		123	123	1,808	8,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		47	—	—	—	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		174	174	1,052	4,863	公益事業	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		75	75	256	1,186	一般消費財・サービス流通・小売り	

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		
(タイ) SCB X PCL-NVDR CP AXTRA PCL-NVDR		百株 24 —	百株 24 54	千タイバーツ 295 153	千円 1,363 707	銀行 生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	1,414	1,405	8,539	39,451		
		21	19		<1.7%>		
(フィリピン)				千フィリピンペソ			
PLDT INC		1	1	175	468	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC		252	252	601	1,603	不動産管理・開発	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND		68	68	857	2,286	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		22	22	882	2,352	運輸	
JOLLIBEE FOODS CORP		6	6	168	449	消費者サービス	
SM INVESTMENTS CORP		10	17	1,504	4,011	資本財	
MANILA ELECTRIC COMPANY		4	4	208	557	公益事業	
AYALA CORPORATION		6	6	389	1,037	資本財	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		34	34	120	321	資本財	
METROPOLITAN BANK & TRUST		28	28	197	526	銀行	
BDO UNIBANK INC		47	47	672	1,794	銀行	
SAN MIGUEL CORP		19	—	—	—	資本財	
DMCI HOLDINGS INC		—	87	98	263	資本財	
JG SUMMIT HOLDINGS INC		86	86	154	412	資本財	
GLOBE TELECOM INC	0.45	0.45	102	273	電気通信サービス		
PUREGOLD PRICE CLUB INC	16	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	3	10	578	1,542	資本財		
CENTURY PACIFIC FOOD INC	—	29	120	322	食品・飲料・タバコ		
EMPERADOR INC	39	39	70	188	食品・飲料・タバコ		
ACEN CORP	349	349	124	331	公益事業		
MONDE NISSIN CORP	—	175	122	327	食品・飲料・タバコ		
CONVERGE INFORMATION AND COM	192	192	326	870	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	1,191	1,460	7,476	19,940		
		19	20	—	<0.9%>		
(インドネシア)				千インドネシアルピア			
KALBE FARMA TBK PT		303	303	36,966	358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INDOSAT TBK PT		—	204	47,532	461	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		1,270	1,270	341,630	3,313	電気通信サービス	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P		68	68	51,340	497	食品・飲料・タバコ	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		1,391	1,518	1,419,330	13,767	銀行	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		699	699	340,413	3,302	資本財	
GUDANG GARAM TBK PT		7	7	8,260	80	食品・飲料・タバコ	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		1,824	2,095	877,805	8,514	銀行	
VALE INDONESIA TBK		83	83	26,643	258	素材	
ANEKA TAMBANG TBK		—	200	29,800	289	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		1,196	1,196	732,550	7,105	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT		88	88	14,872	144	家庭用品・パーソナル用品	
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA		216	575	132,250	1,282	エネルギー	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		111	111	52,725	511	食品・飲料・タバコ	
BAYAN RESOURCES TBK PT		173	—	—	—	エネルギー	
MAYORA INDAH PT		55	55	13,860	134	食品・飲料・タバコ	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		509	—	—	—	素材	
SARANA MENARA NUSANTARA PT		369	369	25,092	243	電気通信サービス	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		429	429	117,546	1,140	生活必需品流通・小売り	
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	1,227	1,227	66,258	642	メディア・娯楽		
BARITO PACIFIC TBK PT	420	420	38,066	369	素材		

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		
(インドネシア) MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		百株 379	百株 379	千インドネシアルピア 60,640	千円 588	素材	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	10,817 20	11,296 20	4,433,578 —	43,005 <1.9%>		
(韓国)				千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		133	141	759,801	83,046	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA ELECTRIC POWER CORP		6	6	13,776	1,505	公益事業	
SK TELECOM		2	2	14,357	1,569	電気通信サービス	
HYUNDAI MOTOR CO		3	3	74,620	8,155	自動車・自動車部品	
POSCO HOLDINGS INC		1	2	59,883	6,545	素材	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO		1	1	16,268	1,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KT CORP		3	3	16,497	1,803	電気通信サービス	
HYUNDAI MOBIS CO LTD		1	1	50,592	5,529	自動車・自動車部品	
KB FINANCIAL GROUP INC		10	10	93,789	10,251	銀行	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.73	1	1	35,174	3,844	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD		1	1	33,975	3,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13	13	13	66,150	7,230	銀行	
LG ELECTRONICS INC	2	2	2	20,509	2,241	耐久消費財・アパレル	
KT&G CORP	2	2	2	25,627	2,801	食品・飲料・タバコ	
NCSOFT CORP	0.39	0.39	6,715	734	メディア・娯楽		
LG DISPLAY CO LTD	3	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1	1	26,734	2,922	資本財		
AMOREPACIFIC CORP	0.47	0.47	5,922	647	家庭用品・パーソナル用品		
HANA FINANCIAL GROUP	8	—	—	—	銀行		
LG CHEM LTD	1	1	28,021	3,062	素材		
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	9	15	37,050	4,049	資本財		
LG H&H	0.22	0.22	6,545	715	家庭用品・パーソナル用品		
SK INNOVATION CO LTD	1	1	14,743	1,611	エネルギー		
KAKAO CORP	7	7	28,278	3,090	メディア・娯楽		
KIA CORP	6	6	70,579	7,714	自動車・自動車部品		
SK HYNIX INC	14	15	335,699	36,691	半導体・半導体製造装置		
LG CORP	4	3	27,820	3,040	資本財		
NAVER CORP	3	3	78,132	8,539	メディア・娯楽		
CELLTRION INC	2	5	91,181	9,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
S-OIL CORP	0.64	0.64	3,884	424	エネルギー		
KOREAN AIR LINES CO LTD	4	4	11,980	1,309	運輸		
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2	2	17,620	1,925	保険		
LOTTE CHEMICAL CORP	0.53	0.53	3,015	329	素材		
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.79	—	—	—	運輸		
KOREA ZINC CO LTD	0.29	0.29	24,505	2,678	素材		
SK INC	0.88	0.88	13,068	1,428	資本財		
HMM CO LTD	8	8	15,228	1,664	運輸		
SAMSUNG SDS CO LTD	1	1	11,483	1,255	ソフトウェア・サービス		
SAMSUNG C&T CORP	2	2	33,235	3,632	資本財		
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.53	0.53	57,611	6,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NETMARBLE CORP	0.4	0.4	1,742	190	メディア・娯楽		
L&F CO LTD	—	0.6	5,208	569	資本財		
HYBE CO LTD	0.41	0.41	9,081	992	メディア・娯楽		
KAKAOBANK CORP	—	8	17,304	1,891	銀行		
SK BIOSCIENCE CO LTD	0.61	0.61	3,022	330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KRAFTON INC	—	0.8	27,440	2,999	メディア・娯楽		

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		
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	0.46	13,869		1,515	資本財	
小計	株数・金額	275	290	2,307,745	252,236		
銘柄数 <比率>	43	44		<11.1%>			
(台湾)		千ニュー台湾ドル					
DELTA ELECTRONICS INC	50	50	2,187	10,403	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
FORMOSA PLASTICS CORP	130	130	471	2,241	素材		
HON HAI PRECISION INDUSTRY	300	330	5,940	28,250	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
UNITED MICROELECTRONICS CORP	300	300	1,206	5,735	半導体・半導体製造装置		
NAN YA PLASTICS CORP	160	160	517	2,461	素材		
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	10	20	520	2,473	生活必需品流通・小売り		
TCC GROUP HOLDINGS CO LTD	144	144	461	2,195	素材		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	487	667	75,704	360,043	半導体・半導体製造装置		
ASUSTEK COMPUTER INC	15	20	1,214	5,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	20	1,084	5,155	半導体・半導体製造装置		
YAGEO CORPORATION	10	12	647	3,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
QUANTA COMPUTER INC	70	80	2,156	10,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	260	260	1,736	8,260	保険		
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	130	130	365	1,737	素材		
WAN HAI LINES LTD	26	26	197	941	運輸		
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	222	233	2,165	10,298	保険		
mediatek inc	39	45	6,592	31,353	半導体・半導体製造装置		
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	520	520	2,033	9,669	銀行		
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	60	660	3,138	電気通信サービス		
CHINA STEEL CORP	350	350	705	3,354	素材		
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	15	15	786	3,738	半導体・半導体製造装置		
ADVANTECH CO LTD	10	10	416	1,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	100	100	1,245	5,921	電気通信サービス		
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	50	50	440	2,094	電気通信サービス		
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	50	183	871	エネルギー		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	293	302	1,170	5,565	銀行		
LARGAN PRECISION CO LTD	2	2	550	2,615	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	110	140	1,097	5,220	食品・飲料・タバコ		
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	30	30	417	1,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PEGATRON CORP	50	50	483	2,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	435	444	1,236	5,879	銀行		
EVERGREEN MARINE CORP LTD	20	30	613	2,917	運輸		
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2	2	217	1,035	資本財		
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	8	8	498	2,371	一般消費財・サービス流通・小売り		
YANG MING MARINE TRANSPORT	40	40	271	1,289	運輸		
SILERGY CORP	5	15	589	2,803	半導体・半導体製造装置		
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	20	60	286	半導体・半導体製造装置		
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	80	100	1,770	8,417	半導体・半導体製造装置		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	—	10	763	3,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WIWYNN CORP	2	2	560	2,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	60	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
小計	株数・金額	4,659	4,981	119,935	570,401		
銘柄数 <比率>	40	40		<25.1%>			
(インド)		千インドルピー					
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	25	27	11,572	20,946	ソフトウェア・サービス		
ITC LTD	81	81	3,588	6,495	食品・飲料・タバコ		
HINDUSTAN UNILEVER LTD	22	25	6,135	11,105	家庭用品・パーソナル用品		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	89	115	2,952	5,344	エネルギー		

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額		邦貨換算金額		
			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			
HINDALCO INDUSTRIES LTD	42	42	2,573	4,658		素材	
COAL INDIA LTD	48	64	2,469	4,469		エネルギー	
BAJAJ AUTO LTD	1	1	1,445	2,615		自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	29	29	5,413	9,798		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADANI ENTERPRISES LTD	6	9	2,083	3,771		資本財	
ASIAN PAINTS LTD	11	11	2,712	4,909		素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	129	129	3,822	6,917		公益事業	
VEDANTA LTD	20	34	1,515	2,742		素材	
BHARTI AIRTEL LTD	62	67	11,054	20,009		電気通信サービス	
NTPC LTD	131	131	4,250	7,693		公益事業	
INFOSYS LTD	94	98	18,433	33,365		ソフトウェア・サービス	
HDFC BANK LIMITED	—	154	25,439	46,046		銀行	
DLF LTD	—	15	1,042	1,887		不動産管理・開発	
ICICI BANK LTD	134	141	17,133	31,011		銀行	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3	3	4,116	7,451		自動車・自動車部品	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	89	190	23,739	42,968		エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	49	49	3,679	6,660		銀行	
TATA STEEL LTD	227	227	2,955	5,349		素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	23	47	1,245	2,253		エネルギー	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	8	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品	
DABUR INDIA LTD	14	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品	
JSW STEEL LTD	20	27	2,590	4,688		素材	
LARSEN & TOUBRO LTD	17	19	6,695	12,118		資本財	
TITAN CO LTD	11	11	3,939	7,130		耐久消費財・アパレル	
WIPRO LTD	32	65	2,080	3,765		ソフトウェア・サービス	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	25	25	7,087	12,828		自動車・自動車部品	
TATA MOTORS LTD	50	50	3,685	6,670		自動車・自動車部品	
HCL TECHNOLOGIES LTD	29	29	5,244	9,491		ソフトウェア・サービス	
DIVI'S LABORATORIES LTD	2	3	2,201	3,984		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	16	21	2,338	4,232		運輸	
NESTLE INDIA LTD	8	10	2,355	4,264		食品・飲料・タバコ	
TECH MAHINDRA LTD	14	18	3,118	5,644		ソフトウェア・サービス	
SHREE CEMENT LTD	0.15	0.15	386	700		素材	
EICHER MOTORS LTD	3	—	—	—		自動車・自動車部品	
ADANI POWER LTD	—	18	926	1,677		公益事業	
ADANI ENERGY SOLUTIONS LTD	7	7	614	1,111		公益事業	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	3	3	999	1,808		素材	
BAJAJ FINANCE LTD	6	7	5,891	10,663		金融サービス	
GRASIM INDUSTRIES LTD	11	11	2,841	5,143		素材	
GRASIM INDUSTRIES LTD-RIGHTS	0.38	—	—	—		素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	3	5	1,879	3,401		生活必需品流通・小売り	
INDIAN OIL CORP LTD	91	91	1,179	2,135		エネルギー	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2	2	1,367	2,474		食品・飲料・タバコ	
ADANI GREEN ENERGY LTD	9	9	923	1,670		公益事業	
ADANI TOTAL GAS LTD	—	6	429	777		公益事業	
小計	株数	・	金額	218,152	394,856		
	銘柄数	・	比率	45	<17.4%>		
合計	株数	・	金額	37,801	2,095,807		
	銘柄数	・	比率	299	<92.2%>		

(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) 邦貨換算金額欄のく >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 179	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

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,095,807	% 92.2
コール・ローン等、その他	178,339	7.8
投資信託財産総額	2,274,146	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（2,267,741千円）の投資信託財産総額（2,274,146千円）に対する比率は99.7%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=155.60円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=115.51円	1 マレーシアリンギット=35.4502円
1 タイバーツ=4.62円	1 フィリピンペソ=2.6672円	100 インドネシアルピア=0.97円	100 韓国ウォン=10.93円
1 ニュー台湾ドル=4.7559円	1 インドルピー=1.81円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	2,275,876,817
株式(評価額)	108,847,757
未収入金	2,095,807,599
未収配当金	3,543,907
未収利息	1,566,166
差入委託証拠金	71
(B) 負債	66,111,317
未払金	2,500,136
(C) 純資産総額(A-B)	2,273,376,681
元本	1,491,720,205
次期繰越損益金	781,656,476
(D) 受益権総口数	1,491,720,205口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,240円

<注記事項>

①期首元本額	1,285,637,427円
期中追加設定元本額	313,511,744円
期中一部解約元本額	107,428,966円

また、1口当たり純資産額は、期末1,5240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)

e MAX I S 日経アジア300インベスタブル・インデックス 1,491,720,205円

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	48,774,806
受取利息	44,048,308
その他収益金	4,706,462
支払利息	20,061
(B) 有価証券売買損益	△ 25
売買益	350,055,375
売買損	461,542,841
(C) 先物取引等取引損益	△111,487,466
取引益	8,960,169
取引損	15,892,569
(D) 保管費用等	△ 6,932,400
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 4,741,424
(F) 前期繰越損益金	403,048,926
(G) 追加信託差損益金	285,936,086
(H) 解約差損益金	138,756,505
(I) 計(E+F+G+H)	△ 46,085,041
次期繰越損益金(I)	781,656,476
	781,656,476

(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。