

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	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。 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。）		

運用報告書（全体版）



eMAXIS 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「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。



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	
お客さま専用 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.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	基 準 (分配落)	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 額 総			
		税 分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率						
	円			円		%	%	%	百万円			
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
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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	日経アジア300インベスタブル指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			(トータルリターン、 円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2024年1月26日	円 12,017	% —	222,748	% —	% 95.9	% 4.2
1月末	11,942	△ 0.6	221,450	△ 0.6	95.9	4.2
2月末	12,696	5.7	235,181	5.6	95.8	4.1
3月末	13,132	9.3	243,492	9.3	94.9	5.0
4月末	13,763	14.5	255,537	14.7	93.3	6.7
5月末	14,013	16.6	260,752	17.1	89.9	9.9
6月末	14,978	24.6	279,207	25.3	90.7	9.0
7月末	14,067	17.1	262,092	17.7	91.1	8.7
8月末	13,752	14.4	256,319	15.1	89.9	10.1
9月末	14,712	22.4	274,419	23.2	88.4	11.5
10月末	15,185	26.4	283,999	27.5	89.1	10.7
11月末	14,280	18.8	267,320	20.0	93.7	6.1
12月末	15,119	25.8	283,249	27.2	94.2	5.7
(期 末) 2025年1月27日	14,941	24.3	280,295	25.8	92.2	7.9

(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

ベンチマークとの乖離は△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

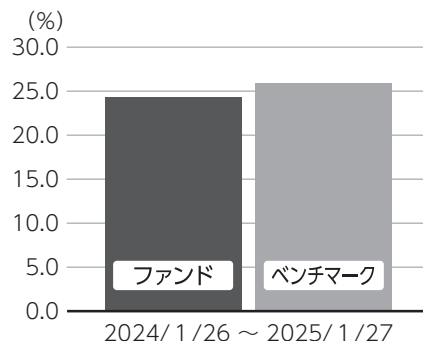
マザーファンド保有による影響は△1.1%程度でした。

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）	－（－％）
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)	(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)	(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。

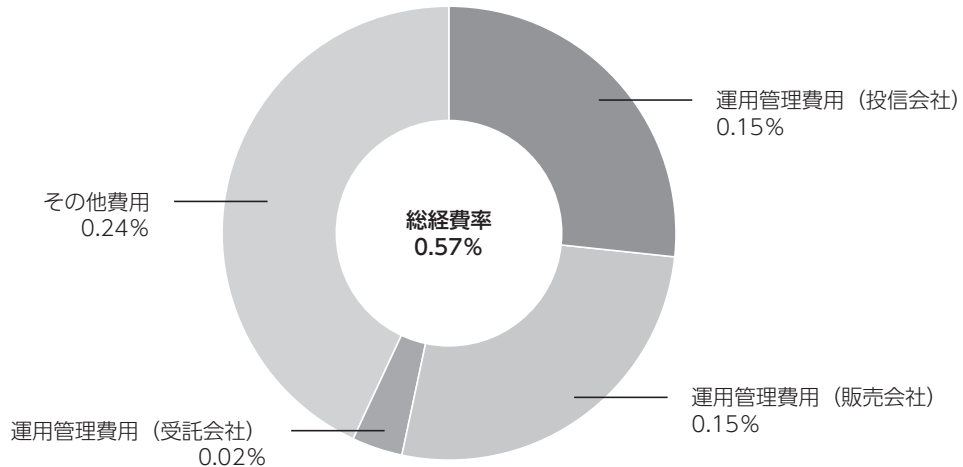
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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
	千口	千円	千口	千円
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	313,511	452,268	107,428	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	$\frac{B}{A}$	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

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
	千口	千口	千円
日経アジア 3 0 0 インベスタブル・マザーファンド	1, 285, 637	1, 491, 720	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
	千円	%
日経アジア 3 0 0 インベスタブル・マザーファンド	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 3 0 0 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
	円
(A) 資産	2,283,099,512
コール・ローン等	9,717,797
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド(評価額)	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。

②分配金の計算過程

項 目	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額	47,460,753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	282,100,867円
収益調整金額	455,624,146円
分配準備積立金額	100,275,403円
当ファンドの分配対象収益額	885,461,169円
1万口当たり収益分配対象額	5,818円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほか、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】

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)

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

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

- (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。

○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 総 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(トータルリターン、円換算ベース)	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2024年1月26日)	12,224	7.8	222,748	8.7	95.9	4.2	1,571
7期(2025年1月27日)	15,240	24.7	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) 「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	騰 落 率	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) 2024年1月26日	円 12,224	% —	222,748	% —	% 95.9	% 4.2
1月末	12,148	△ 0.6	221,450	△ 0.6	95.9	4.2
2月末	12,917	5.7	235,181	5.6	95.9	4.1
3月末	13,364	9.3	243,492	9.3	94.9	5.0
4月末	14,010	14.6	255,537	14.7	93.3	6.7
5月末	14,268	16.7	260,752	17.1	89.9	9.9
6月末	15,254	24.8	279,207	25.3	90.7	9.0
7月末	14,329	17.2	262,092	17.7	91.1	8.7
8月末	14,012	14.6	256,319	15.1	89.9	10.1
9月末	14,994	22.7	274,419	23.2	88.4	11.5
10月末	15,479	26.6	283,999	27.5	89.1	10.7
11月末	14,560	19.1	267,320	20.0	93.7	6.1
12月末	15,419	26.1	283,249	27.2	94.2	5.7
(期 末) 2025年1月27日	15,240	24.7	280,295	25.8	92.2	7.9

(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

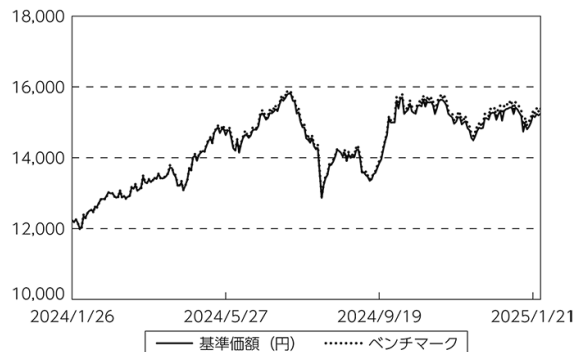
◎基準価額の動き

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	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	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
(株 式)	(2)	(0.013)	
(c) そ の 他 費 用	34	0.237	(c) 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)	(33)	(0.227)	
(そ の 他)	(1)	(0.009)	
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

(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 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	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 (ー)	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 ー	百万円 ー

(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			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 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		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		6	6	24	3,776	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	6	6	24	3,776	
(香港)		1	1	—	<0.2%>	
				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
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
TENCENT 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 LT		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	株 数	期首(前期末)	当 期		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	
AIA GROUP LTD	304	308	1,680	33,569	保険
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	50	50	62	1,254	自動車・自動車部品
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50	70	222	4,440	消費者サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	53	53	29	582	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H	300	300	75	1,516	公益事業
CK ASSET HOLDINGS LTD	45	45	146	2,922	不動産管理・開発
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	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
CMOC GROUP LTD-H	60	60	36	722	素材
BOC AVIATION LTD	3	3	17	350	資本財
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	30	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,020	1,020	116	2,323	電気通信サービス
MEITUAN-CLASS B	124	119	1,785	35,664	消費者サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	378	422	1,555	31,070	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTec CO LTD-H	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
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	30	30	42	849	消費者サービス
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	40	40	28	568	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	400	408	3,457	69,086	一般消費財・サービス流通・小売り
NONGFU SPRING CO LTD-H	40	40	140	2,805	食品・飲料・タバコ
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	9	13	196	3,929	運輸
HAIER SMART HOME CO LTD-H	52	74	188	3,762	耐久消費財・アパレル
KUAISHOU TECHNOLOGY	54	70	283	5,671	メディア・娯楽
BILIBILI INC-CLASS Z	5	—	—	—	メディア・娯楽
BAIDU INC-CLASS A	56	63	517	10,346	メディア・娯楽
JD.COM INC-CLASS A	60	66	1,036	20,715	一般消費財・サービス流通・小売り
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	12	12	24	490	素材
BEIGENE LTD	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
NETEASE INC	46	46	728	14,558	メディア・娯楽
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	2	2	9	187	一般消費財・サービス流通・小売り
NIO INC-CLASS A	39	39	130	2,600	自動車・自動車部品
LI AUTO INC-CLASS A	29	35	313	6,272	自動車・自動車部品
KE HOLDINGS INC-CL A	59	59	259	5,186	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	—	15	811	16,213	消費者サービス
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
SEMBCORP 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	211	211	67	7,799	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	30	50	31	3,644	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	18	28	34	3,978	金融サービス
SEATRUM LTD	924	46	10	1,206	資本財
UOL GROUP LTD	17	17	8	997	不動産管理・開発
COMFORTDELGRO CORP LTD	31	—	—	—	運輸
THAI BEVERAGE PCL	217	217	11	1,353	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	100	100	30	3,546	食品・飲料・タバコ

銘柄		株数	株数	当期		業種等
				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	
GENTING SINGAPORE LTD		135	135	10	1,161	消費者サービス
SATS LTD		44	44	15	1,748	運輸
NETLINK NBN TRUST		—	69	5	685	電気通信サービス
OLAM GROUP LTD		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 NASIONAL 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
KASIKORNBANK 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)		百株	百株	千タイバツ	千円	
SCB X PCL-NVDR		24	24	295	1,363	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR		—	54	153	707	生活必需品流通・小売り
小	計	株 数 ・ 金 額	1,414	1,405	8,539	39,451
銘柄 数 < 比 率 >		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 ISLAN		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	1,191	1,460	7,476	19,940
銘柄 数 < 比 率 >		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		株数	株数	当期		業種等
				評価額	評価額	
(インドネシア)		百株	百株	千円	千円	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		379	379	60,640	588	素材
小計	株数・金額	10,817	11,296	4,433,578	43,005	
銘柄数<比率>		20	20	—	<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	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	66,150	7,230	銀行
LG ELECTRONICS INC		2	2	20,509	2,241	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP		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		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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		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	
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	1,718	2,145	218,152	394,856
	銘柄数<比率>	45	45	—	<17.4%>
合計	株数・金額	36,463	37,801	—	2,095,807
	銘柄数<比率>	299	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〈 〉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 マレーシアリングgit＝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
	円
(A) 資産	2,275,876,817
コール・ローン等	108,847,757
株式(評価額)	2,095,807,599
未収入金	3,543,907
未収配当金	1,566,166
未収利息	71
差入委託証拠金	66,111,317
(B) 負債	2,500,136
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15,240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 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
	円
(A) 配当等収益	48,774,806
受取配当金	44,048,308
受取利息	4,706,462
その他収益金	20,061
支払利息	△ 25
(B) 有価証券売買損益	350,055,375
売買益	461,542,841
売買損	△111,487,466
(C) 先物取引等取引損益	8,960,169
取引益	15,892,569
取引損	△ 6,932,400
(D) 保管費用等	△ 4,741,424
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	403,048,926
(F) 前期繰越損益金	285,936,086
(G) 追加信託差損益金	138,756,505
(H) 解約差損益金	△ 46,085,041
(I) 計(E＋F＋G＋H)	781,656,476
次期繰越損益金(I)	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。