

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	信託期間は2018年2月20日から2025年7月15日までです。	
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	SMT 日経アジア300 インベスタブル インデックス・オープン	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	アジア株式300インデックス マザーファンド	海外の金融商品取引所等に上場されているアジアの国・地域の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
組 入 制 限	SMT 日経アジア300 インベスタブル インデックス・オープン	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	アジア株式300インデックス マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。	

SMT 日経アジア300インベスタブル
インデックス・オープン

運 用 報 告 書（全 体 版）

第15期（決算日 2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
■当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
第11期(2023年 5月10日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第12期(2023年11月10日)	11,302	0	2.8	12,675	4.0	92.5	4.7	1.5	521
第13期(2024年 5月10日)	12,376	0	9.5	14,085	11.1	97.2	2.2	—	535
第14期(2024年 5月10日)	14,175	0	14.5	16,339	16.0	97.6	1.3	0.5	548
第14期(2024年11月11日)	15,428	0	8.8	18,160	11.1	96.8	1.3	1.3	568
第15期(2025年 5月12日)	14,813	0	△4.0	17,429	△4.0	—	—	—	448

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、日経アジア300インベスタブル指数（配当込み、円換算ベース）です。
日経アジア300インベスタブル指数とは、株式会社日本経済新聞社（以下「日経」）によって独自に開発された手法により、アジアの上場企業から原則300銘柄を選定し、算出される浮動株調整時価総額加重型の株価指数です。
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。
「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

「日経アジア300インベスタブル指数」及び「日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン）」（以下「日経アジア300 i」という。）は、株式会社日本経済新聞社（以下「日経」という。）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、遅延又は中断に関して、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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

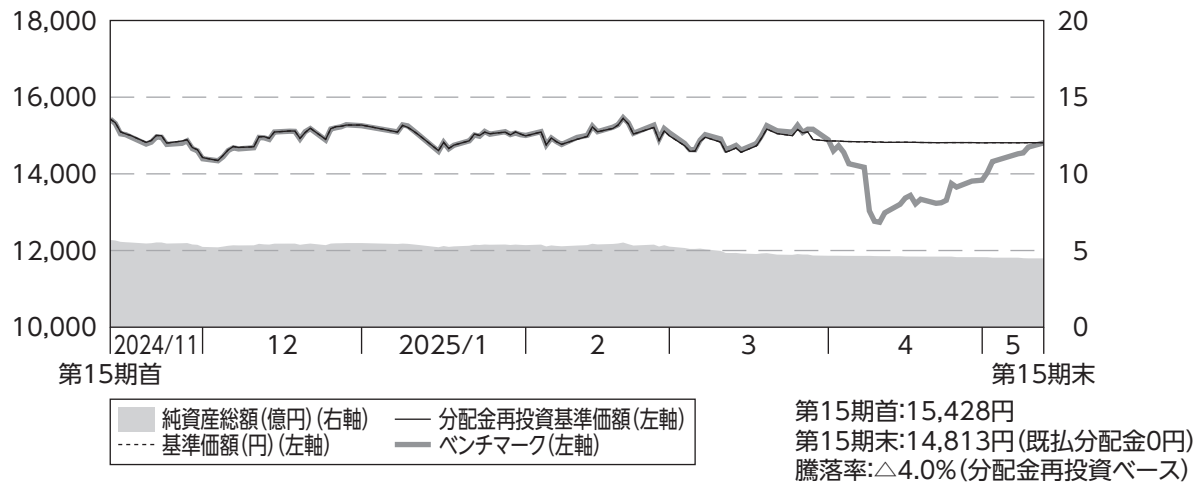
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 券 率 組 入 比
		騰 落 率		騰 落 率			
(当 期 首) 2024年11月11日	円	%		%	%	%	%
	15,428	—	18,160	—	96.8	1.3	1.3
11月末	14,424	△6.5	16,943	△6.7	98.2	—	0.9
12月末	15,273	△1.0	17,957	△1.1	95.9	1.4	2.3
2025年 1月末	14,990	△2.8	17,658	△2.8	96.4	1.4	1.7
2月末	14,992	△2.8	17,742	△2.3	98.2	1.3	0.0
3月末	14,858	△3.7	17,522	△3.5	0.6	—	—
4月末	14,809	△4.0	16,285	△10.3	—	—	—
(当 期 末) 2025年 5月12日	14,813	△4.0	17,429	△4.0	—	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
 (注2) 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
 (注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

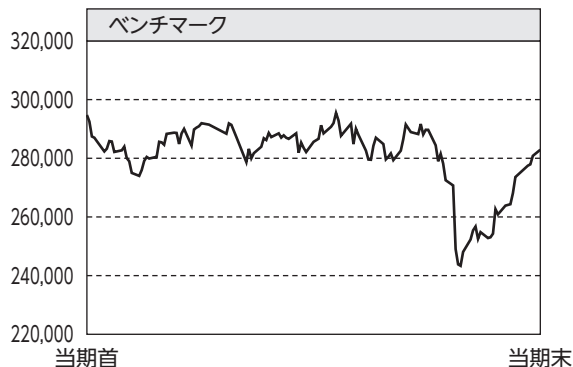


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2024年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークである日経アジア300インベスタブル指数(配当込み、円換算ベース)の動きを概ね反映して、基準価額は下落しました。ファンド償還に向けたマザーファンドでの保有銘柄の全売却後は、グローバル・カストディ手数料といった費用の清算などが基準価額の下落要因となりました。

投資環境



アジア株式市場は、中国の生成AI(人工知能)サービス企業DeepSeekへの世界的な注目の高まりからAI関連銘柄の物色が続いたことや、習近平国家主席がアリババグループの創業者ら財界要人を招いた座談会を開催するといった中国民間部門への支援姿勢が好感されたことなどを受けて、2025年2月にかけて上昇しました。その後、米中の関税報復合戦の激化懸念が株式市場の重石となり4月初旬に大幅に下落しましたが、米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退したことから反発し、期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

「アジア株式300インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組み入れ運用を行いました。

【「アジア株式300インデックスマザーファンド」の運用経過】

ベンチマークである日経アジア300インベスタブル指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。なお、当ファンドの繰上償還に向けて、2025年3月下旬から4月中旬にかけて保有銘柄を全て売却しました。

(1) 組入比率

資金の流出入などへの対応には、ヘッジ目的で海外の株価指数先物およびETF(上場投資信託証券)を利用し、先物およびETFを含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

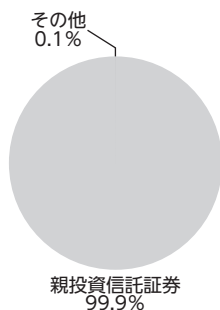
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

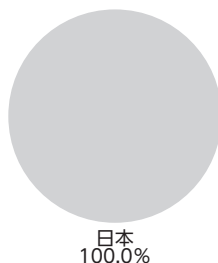
	当期末
	2025年5月12日
アジア株式300インデックスマザーファンド	99.9%
その他	0.1%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

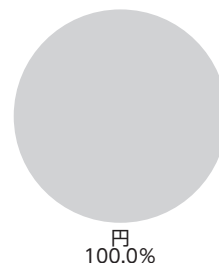
○資産別配分



○国別配分



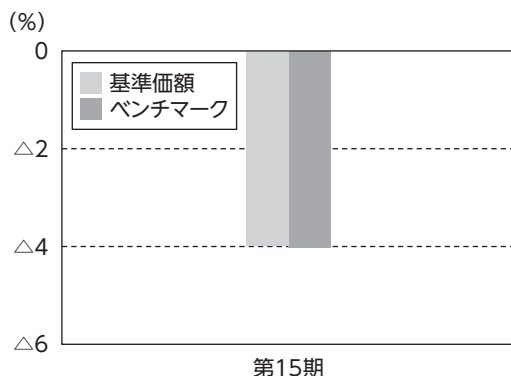
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額（分配金込み）とベンチマークの騰落率の対比です。



ファンド償還に向けたマザーファンドでの保有銘柄の全売却前までは、当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としてはキャッシュ要因、マイナスの影響としては信託報酬要因、取引コスト要因です。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第15期	
	2024年11月12日~2025年5月12日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,741

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)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3)―印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

償還に向けて、コール・ローン等による安定運用を維持します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年11月12日~2025年5月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	45円	0.302%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,891円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(21)	(0.143)	
(販売会社)	(20)	(0.132)	
(受託会社)	(4)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	7	0.048	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(7)	(0.044)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	25	0.169	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(25)	(0.169)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	51	0.342	(d) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(51)	(0.339)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(－)	(－)	
合計	128	0.861	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

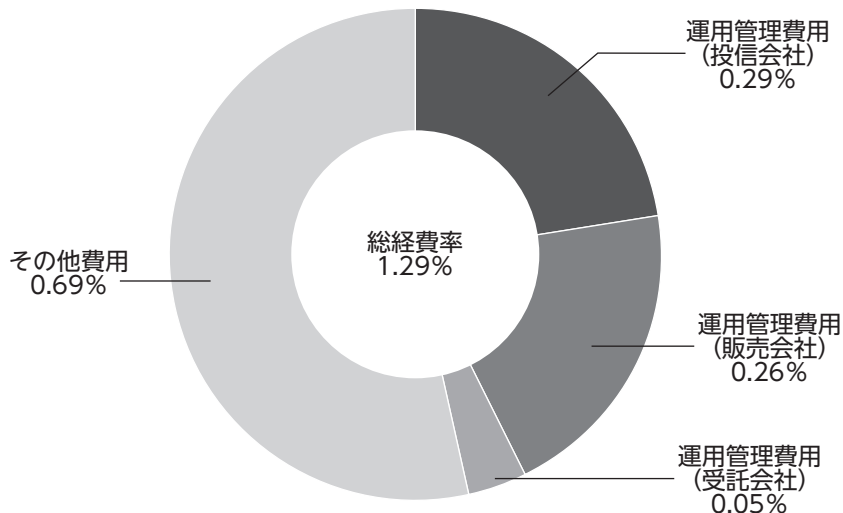
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

<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1.29%です。



(注1) 各費用は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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上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。

売買および取引の状況

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アジア株式300インデックスマザーファンド	千口 2, 074	千円 3, 229	千口 65, 978	千円 102, 056

株式売買比率

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<アジア株式300インデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	535, 311千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	415, 053千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1. 28

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0. 000061	0. 000061	100. 0	0. 000061	0. 000061	100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	240	30	12. 5	236	30	12. 7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<アジア株式300インデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 直 物 取 引	316	9	2. 8	858	376	43. 8
金 銭 信 託	0. 005290	0. 005290	100. 0	0. 005290	0. 005290	100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	12, 500	1, 166	9. 3	12, 056	1, 124	9. 3

<平均保有割合 100. 0%>
(注1) 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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当 期 首 残 高 (元)	当 期 設 定 本 元	当 期 解 約 本 元	当 期 末 残 高 (元)	取 引 の 理 由
千円 200,000	千円 —	千円 —	千円 200,000	当初設定時における取得

組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	当 期 首(前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
アジア株式300インデックスマザーファンド	千口 353,933	千口 290,029	千円 448,675

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、290,029千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アジア株式300インデックスマザーファンド	千円 448,675	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,341	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	455,016	100.0

(注1) アジア株式300インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(4,404千円)の投資信託財産総額(449,871千円)に対する比率は1.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当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。

1米ドル＝145.96円

1香港ドル＝18.76円

1シンガポールドル＝112.44円

1マレーシアリンギット＝33.9392円

1タイバーツ＝4.42円

1インドルピー＝1.72円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2025年5月12日現在
(A)資 産	455,016,614円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,147,918
アジア株式300インデックス マザーファンド(評価額)	448,675,345
未 収 入 金	1,193,286
未 収 利 息	65
(B)負 債	6,116,775
未 払 解 約 金	4,556,473
未 払 信 託 報 酬	1,546,305
そ の 他 未 払 費 用	13,997
(C)純 資 産 総 額(A-B)	448,899,839
元 本	303,046,308
次 期 繰 越 損 益 金	145,853,531
(D)受 益 権 総 口 数	303,046,308口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,813円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月12日 至 2025年 5月12日
(A)配 当 等 収 益	3,844円
受 取 利 息	3,844
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△17,109,576
売 買 益	3,343,224
売 買 損	△20,452,800
(C)信 託 報 酬 等	△1,560,302
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△18,666,034
(E)前 期 繰 越 損 益 金	133,713,006
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	30,806,559
(配 当 等 相 当 額)	(38,476,365)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,669,806)
(G) 計 (D+E+F)	145,853,531
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	145,853,531
追 加 信 託 差 損 益 金	30,806,559
(配 当 等 相 当 額)	(38,487,750)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,681,191)
分 配 準 備 積 立 金	135,514,625
繰 越 損 益 金	△20,467,653

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は368,713,434円、期中追加設定元本額は6,167,746円、期中一部解約元本額は71,834,872円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	1,801,619円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	38,487,750円
(D) 分配準備積立金額	133,713,006円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	174,002,375円
(F) 期末残存口数	303,046,308口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	5,741円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

信託終了に関する書面決議の結果、2025年7月15日付で繰上償還いたします。

(書面決議日:2025年3月24日)

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

アジア株式300インデックスマザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2025年5月12日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2018年2月20日から2025年7月14日までです。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	海外の金融商品取引所等に上場されているアジアの国・地域の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 率	株 式 先 比	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
第4期(2021年5月10日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	12,444	50.2	13,215	51.6	94.2	2.7	2.1	604
第5期(2022年5月10日)		△8.2	12,257	△7.2	96.5	2.5	0.0	511
第6期(2023年5月10日)		2.1	12,675	3.4	92.6	4.7	1.5	521
第7期(2024年5月10日)		26.2	16,339	28.9	97.6	1.3	0.5	548
第8期(2025年5月12日)		5.1	17,429	6.7	—	—	—	448

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、日経アジア300インベスタブル指数（配当込み、円換算ベース）です。

日経アジア300インベスタブル指数とは、株式会社日本経済新聞社（以下「日経」）によって独自に開発された手法により、アジアの上場企業から原則300銘柄を選定し、算出される浮動株調整時価総額加重型の株価指数です。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

「日経アジア300インベスタブル指数」及び「日経アジア300インベスタブル指数（トータルリターン）」（以下「日経アジア300 i」という。）は、株式会社日本経済新聞社（以下「日経」という。）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、遅延又は中断に関して、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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

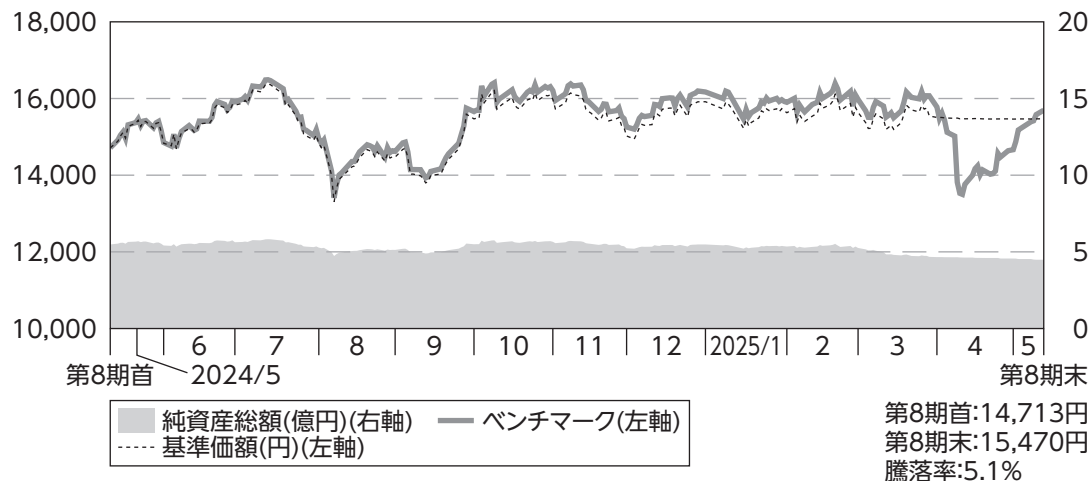
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比率
		騰 落 率		騰 落 率					
(当 期 首) 2024年 5月10日	円 14,713	% ー	16,339	% ー	% 97.6	% 1.3	% 0.5		
5月末	14,833	0.8	16,494	1.0	91.3	7.9	ー		
6月末	15,826	7.6	17,671	8.2	96.4	1.4	1.7		
7月末	14,824	0.8	16,600	1.6	96.1	1.4	1.6		
8月末	14,472	△1.6	16,237	△0.6	96.5	1.4	1.0		
9月末	15,469	5.1	17,389	6.4	96.3	1.4	1.8		
10月末	15,979	8.6	17,998	10.2	96.7	1.3	1.3		
11月末	15,023	2.1	16,943	3.7	98.3	ー	0.9		
12月末	15,916	8.2	17,957	9.9	96.0	1.4	2.3		
2025年 1月末	15,629	6.2	17,658	8.1	96.5	1.4	1.7		
2月末	15,638	6.3	17,742	8.6	98.3	1.3	0.0		
3月末	15,506	5.4	17,522	7.2	0.6	ー	ー		
4月末	15,463	5.1	16,285	△0.3	ー	ー	ー		
(当 期 末) 2025年 5月12日	15,470	5.1	17,429	6.7	ー	ー	ー		

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2024年5月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークである日経アジア300インベスタブル指数(配当込み、円換算ベース)の動きを概ね反映して、基準価額は上昇しました。ファンド償還に向けた保有銘柄の全売却後は、グローバル・カストディ手数料といった費用の清算などが基準価額の下落要因となりました。

投資環境



アジア株式市場は上昇しました。

中国人民銀行が大規模な金融緩和策を発表したことや、中央政治局会議にて住宅市場低迷に歯止めをかける方針が示されたことなどが好感され、2024年10月にかけて大幅に上昇しました。その後は、米大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けた米中関係の悪化が懸念された一方、中国の生成AI(人工知能)サービス企業DeepSeekへの世界的な注目の高まりからAI関連銘柄の物色が続いたことなどを背景に2025年2月にかけて一進一退の展開となりました。4月初旬には、米中の関税報復合戦の激化懸念が株式市場の重石となり大幅に下落しましたが、米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退したことから反発し、期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークである日経アジア300インバスタブル指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。なお、当ファンドの繰上償還に向けて、2025年3月下旬から4月中旬にかけて保有銘柄を全て売却しました。

(1)組入比率

資金の流入などへの対応には、ヘッジ目的で海外の株価指数先物およびETF(上場投資信託証券)を利用し、先物およびETFを含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2)ポートフォリオ構成

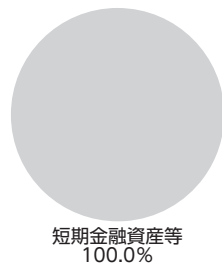
ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

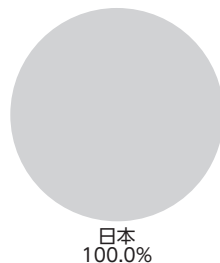
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

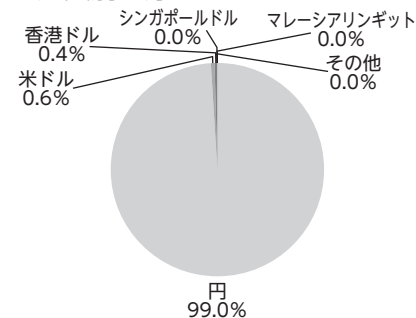
○資産別配分



○国別配分



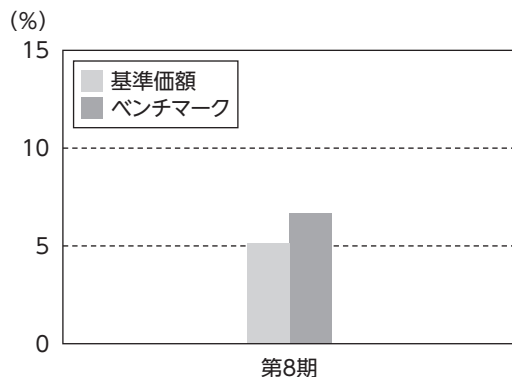
○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



ファンド償還に向けた保有銘柄の全売却前までは、当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としてはキャッシュ要因、マイナスの影響としては配当課税要因※、取引コスト要因です。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

償還に向けて、コール・ローン等による安定運用を維持します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年5月11日～2025年5月12日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	9円 (8) (－) (－) (－) (1) (－) (0)	0.056% (0.050) (－) (－) (－) (0.003) (－) (0.003)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	28 (28) (－) (－) (－) (－) (0)	0.183 (0.183) (－) (－) (－) (－) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	162 (162) (－) (－)	1.055 (1.055) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	199	1.294	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(15,381円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 —	千米ドル —	百株 2	千米ドル 8
	香 港	44 (△408)	千香港ドル 212 (0.22141)	3,582	千香港ドル 10,642
	シ ン ガ ポ ー ル	—	千シンガポールドル —	410	千シンガポールドル 270
	マ レ ー シ ア	34	千マレーシアリンギット 8	632	千マレーシアリンギット 359
	タ イ	— (11)	千タイバーツ — (—)	506	千タイバーツ 2,465
	フ ィ リ ピ ン	7	千フィリピンペソ 10	326	千フィリピンペソ 2,607
	イ ン ド ネ シ ア	15 (16)	千インドネシアルピア 6,571 (170)	3,625 (1)	千インドネシアルピア 1,324,111 (170)
	韓 国	1 (0.05)	千韓国ウォン 11,443 (1)	91	千韓国ウォン 731,868
	台 湾	27 (8)	千新台湾ドル 2,062 (△1)	1,483	千新台湾ドル 29,283
	イ ン ド	42 (46)	千インドルピー 6,149 (—)	544	千インドルピー 59,263

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	1	75	1	72
	ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	5	178	6	203
	ISHARES MSCI TAIWAN ETF	2	105	2	105
	ISHARES MSCI SINGAPORE ETF	0.7	16	0.7	16
	小 計	9	375	10	398
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	NETLINK NBN TRUST	1	0.83546	1	0.87452
	小 計	1	0.83546	1	0.87452

(注) 金額は受渡代金です。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		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 174	百万円 181	百万円 ー	百万円 ー

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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	621,495千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	471,806千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.31

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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 385	百万円 14	% 3.6	百万円 956	百万円 394	% 41.2
金 銭 信 託	0.007434	0.007434	100.0	0.007434	0.007434	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	12,684	1,206	9.5	12,240	1,163	9.5

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

＜外国株式＞

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)				千米ドル		
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		2	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		10	—	—	—	素材
CLP HOLDINGS		15	—	—	—	公益事業
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R		25	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD-R		20	—	—	—	不動産管理・開発
CITIC LTD		30	—	—	—	資本財
PETROCHINA CO LTD-H		110	—	—	—	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		10	—	—	—	金融サービス
MTR CORP		15	—	—	—	運輸
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		240	—	—	—	エネルギー
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED		7	—	—	—	公益事業
HANG SENG BANK		7	—	—	—	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN		12	—	—	—	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		111	—	—	—	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		20	—	—	—	消費者サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		40	—	—	—	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H		5	—	—	—	自動車・自動車部品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		30	—	—	—	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		60	—	—	—	素材
WEICHAI POWER CO LTD-H		20	—	—	—	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		10	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		15	—	—	—	資本財
CHINA MENGNIU DAIRY CO		25	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD		46	—	—	—	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		40	—	—	—	保険
LI NING CO LTD		20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AIR CHINA LIMITED-H		20	—	—	—	運輸
ZTE CORP-H		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H		17	—	—	—	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H		30	—	—	—	運輸
BAIDU INC-CLASS A		19	—	—	—	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		730	—	—	—	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
IND&COMM BK OF CHINA-H		530	—	—	—	銀行
CMOC GROUP LTD-H		30	—	—	—	素材

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 当 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
SUNNY OPTICAL TECH		7	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		10	—	—	耐久消費財・アパレル
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		40	—	—	資本財
CRRC CORP LTD-H		40	—	—	資本財
AIA GROUP LTD		88	—	—	保険
LONGFOR PROPERTIES		15	—	—	不動産管理・開発
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		290	—	—	銀行
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		17	—	—	不動産管理・開発
CHINA TOWER CORP LTD-H		460	—	—	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B		128	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIGENE LTD		5	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTTEC CO LTD-H		4	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-CLASS B		34	—	—	消費者サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		10	—	—	消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		118	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		15	—	—	食品・飲料・タバコ
JD.COM INC - CL A		18	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		1	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY		18	—	—	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H		18	—	—	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z		2	—	—	メディア・娯楽
NETEASE INC		13	—	—	メディア・娯楽
NONGFU SPRING CO LTD-H		18	—	—	食品・飲料・タバコ
LI AUTO INC-CLASS A		7	—	—	自動車・自動車部品
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		3	—	—	運輸
CHINA VANKE CO LTD-H		16	—	—	不動産管理・開発
KE HOLDINGS INC-CL A		20	—	—	不動産管理・開発
NIO INC-CLASS A		13	—	—	自動車・自動車部品
CGN POWER CO LTD-H		100	—	—	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		25	—	—	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		13	—	—	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD		2	—	—	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		30	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H		3	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,946	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	69	—	—	<—%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		15	—	—	資本財
DBS GROUP		16	—	—	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		6	—	—	不動産管理・開発
SEATRUM LTD		20	—	—	資本財
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		1	—	—	資本財
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S		6	—	—	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		8	—	—	金融サービス

銘 柄		当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
GENTING SINGAPORE LTD		58	—	—	—	消費者サービス
KEPPEL LTD		15	—	—	—	資本財
COMFORTDELGRO CORP LTD		21	—	—	—	運輸
OCBC BANK		32	—	—	—	銀行
SINGAPORE AIRLINES		13	—	—	—	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		12	—	—	—	銀行
UOL GROUP LIMITED		5	—	—	—	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD		3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		38	—	—	—	電気通信サービス
SEMBORP INDUSTRIES LTD		8	—	—	—	公益事業
THAI BEVERAGE PCL		95	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD		31	—	—	—	食品・飲料・タバコ
OLAM GROUP LTD		6	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	410	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	20	—	—	<—%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		64	—	—	—	銀行
CELCOMDIGI BHD		32	—	—	—	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD		66	—	—	—	銀行
MISC BHD		13	—	—	—	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD		6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD		3	—	—	—	エネルギー
PETRONAS GAS BHD		8	—	—	—	公益事業
TENAGA NATIONAL BHD		28	—	—	—	公益事業
PUBLIC BANK BERHAD		81	—	—	—	銀行
TOP GLOVE CORP BHD		48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IOI CORPORATION BHD		30	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HARTALEGA HOLDINGS BHD		17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD		48	—	—	—	電気通信サービス
MAXIS BHD		24	—	—	—	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		29	—	—	—	素材
IHH HEALTHCARE BHD		32	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		32	—	—	—	素材
SD GUTHRIE BHD		29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	598	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	20	—	—	<—%>	
(タイ)				千タイバーツ		
BANGKOK BANK PLC-FOREIGN		5	—	—	—	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR		15	—	—	—	生活必需品流通・小売り
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		15	—	—	—	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		35	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		11	—	—	—	電気通信サービス

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		40	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		40	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR		28	—	—	エネルギー
SIAM CEMENT PCL-NVDR		3	—	—	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		44	—	—	運輸
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN		12	—	—	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		14	—	—	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		38	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CP ALL PCL-NVDR		43	—	—	生活必需品流通・小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		21	—	—	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		17	—	—	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		18	—	—	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		50	—	—	公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		30	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR		16	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	495	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	20	—	—	<—%>
(フィリピン)				千フィリピンペソ	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		22	—	—	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS		19	—	—	銀行
GLOBE TELECOM INC		0.32	—	—	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		7	—	—	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		29	—	—	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		4	—	—	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST		18	—	—	銀行
BDO UNIBANK INC		21	—	—	銀行
PLDT INC		0.9	—	—	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC		115	—	—	不動産管理・開発
SM INVESTMENTS CORP		4	—	—	資本財
AYALA CORPORATION		2	—	—	資本財
MANILA ELECTRIC COMPANY		2	—	—	公益事業
SAN MIGUEL CORP		5	—	—	資本財
PUREGOLD PRICE CLUB INC		10	—	—	生活必需品流通・小売り
GT CAPITAL HOLDINGS INC		2	—	—	資本財
EMPERADOR INC		23	—	—	食品・飲料・タバコ
ACEN CORP		5	—	—	公益事業
CONVERGE INFORMATION AND COM		25	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	319	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	19	—	—	<—%>
(インドネシア)				千インドネシアルピア	
BARITO PACIFIC TBK PT		256	—	—	素材
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT		45	—	—	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		195	—	—	資本財
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		73	—	—	食品・飲料・タバコ

銘 柄		当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
GUDANG GARAM TBK PT		6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MAYORA INDAH PT		36	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANK MANDIRI		382	—	—	—	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT		59	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT INDONESIA		536	—	—	—	銀行
KALBE FARMA TBK PT		206	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK CENTRAL ASIA PT		395	—	—	—	銀行
PT VALE INDONESIA TBK		25	—	—	—	素材
TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK		336	—	—	—	電気通信サービス
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK		104	—	—	—	素材
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA		194	—	—	—	エネルギー
BAYAN RESOURCES TBK PT		70	—	—	—	エネルギー
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK		110	—	—	—	メディア・娯楽
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		200	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA PT		246	—	—	—	電気通信サービス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		120	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,594	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	20	—	—	<—%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		0.31	—	—	—	保険
KT&G CORP		0.29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP		2	—	—	—	メディア・娯楽
SK TELECOM		1	—	—	—	電気通信サービス
NCSOFT CORPORATION		0.16	—	—	—	メディア・娯楽
DOOSAN ENERBILITY CO LTD		4	—	—	—	資本財
LG H&H CO LTD		0.09	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD		0.46	—	—	—	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD		4	—	—	—	銀行
HMM CO LTD		4	—	—	—	運輸
S-OIL CORPORATION		0.41	—	—	—	エネルギー
LOTTE CHEMICAL CORPORATION		0.16	—	—	—	素材
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR		0.47	—	—	—	資本財
HYUNDAI MOBIS		0.29	—	—	—	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC		4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO		0.95	—	—	—	自動車・自動車部品
KIA CORP		1	—	—	—	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD		0.13	—	—	—	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP		2	—	—	—	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD		2	—	—	—	運輸
KT CORP		1	—	—	—	電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC		1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LG CORP		1	—	—	—	資本財
NAVER CORP		0.96	—	—	—	メディア・娯楽
POSCO HOLDINGS INC		0.53	—	—	—	素材

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 当 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
SAMSUNG SDI CO LTD		0.42	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO		0.58	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		39	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG DISPLAY CO LTD		2	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC		0.7	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP		3	—	—	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		0.22	—	—	運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO		0.9	—	—	保険
AMOREPACIFIC CORP		0.29	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD		0.3	—	—	エネルギー
SK INC		0.37	—	—	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC		2	—	—	銀行
NETMARBLE CORP		0.25	—	—	メディア・娯楽
SK BIOSCIENCE CO LTD		0.3	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYBE CO LTD		0.2	—	—	メディア・娯楽
SAMSUNG SDS CO LTD		0.4	—	—	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP		0.88	—	—	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		0.17	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	90 43	— —	— —	— <—%>
(台湾)				千新台幣ドル	
ASUSTEK COMPUTER INC		4	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		5	—	—	半 導 体・半 導 体 製 造 装 置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		11	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC		18	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STEEL		130	—	—	素材
ADVANTECH CO LTD		1	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC		12	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP		10	—	—	半 導 体・半 導 体 製 造 装 置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		23	—	—	電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD		20	—	—	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE		9	—	—	運輸
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		4	—	—	半 導 体・半 導 体 製 造 装 置
FORMOSA PLASTICS CORP		40	—	—	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		40	—	—	素材
MEDIATEK INC		12	—	—	半 導 体・半 導 体 製 造 装 置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO		47	—	—	保険
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		2	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		20	—	—	電気通信サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		89	—	—	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO		138	—	—	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY		87	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		103	—	—	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD		0.8	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD		110	—	—	—	銀行
NAN YA PLASTICS CORP		25	—	—	—	素材
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		50	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		3	—	—	—	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		20	—	—	—	エネルギー
TCC GROUP HOLDINGS		51	—	—	—	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		148	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP		90	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED		12	—	—	—	運輸
YAGEO CORPORATION		2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT		20	—	—	—	運輸
PEGATRON CORP		20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		1	—	—	—	資本財
WIWYNN CORP		0.8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU		30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	1,448	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	40	—	—	<—%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD		26	—	—	—	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		8	—	—	—	エネルギー
ASIAN PAINTS LTD		2	—	—	—	素材
EICHER MOTORS LTD		1	—	—	—	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		5	—	—	—	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD		0.08	—	—	—	素材
ICICI BANK LTD		37	—	—	—	銀行
STATE BANK OF INDIA		9	—	—	—	銀行
TATA STEEL LTD		27	—	—	—	素材
JSW STEEL LTD		10	—	—	—	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LIMITED		2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VEDANTA LTD		12	—	—	—	素材
TITAN CO LTD		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		30	—	—	—	エネルギー
BAJAJ FINANCE LTD		1	—	—	—	金融サービス
INFOSYS LTD		28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD		34	—	—	—	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD		7	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD		5	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
BHARTI AIRTEL LTD		17	—	—	—	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
DIVI'S LABORATORIES LTD		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		1	—	—	—	自動車・自動車部品
LARSEN & TOUBRO LTD		3	—	—	—	資本財
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD		2	—	—	—	資本財
NTPC LTD		24	—	—	—	公益事業
HINDALCO INDUSTRIES LTD		13	—	—	—	素材
ITC LTD		17	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD		1	—	—	—	素材
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD		4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		28	—	—	—	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE		7	—	—	—	運輸
BAJAJ AUTO LTD		0.71	—	—	—	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD		15	—	—	—	エネルギー
TATA MOTORS LTD		11	—	—	—	自動車・自動車部品
ADANI GREEN ENERGY LTD		3	—	—	—	公益事業
ADANI ENERGY SOLUTIONS LTD		2	—	—	—	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD		3	—	—	—	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		1	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	455	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	44	—	—	<—%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	11,361	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	296	—	—	<—%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル	
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF		0.7	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	0.7	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< — % >

(注1) 邦貨換算金額は、当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2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 449,871	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	449,871	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(4,404千円)の投資信託財産総額(449,871千円)に対する比率は1.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当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。

1米ドル=145.96円

1香港ドル=18.76円

1シンガポールドル=112.44円

1マレーシアリンギット=33.9392円

1タイバーツ=4.42円

1インドルピー=1.72円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2025年5月12日現在
(A) 資 産	449, 871, 647円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	449, 806, 086
未 収 配 当 金	59, 862
未 収 利 息	5, 699
(B) 負 債	1, 193, 286
未 払 解 約 金	1, 193, 286
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	448, 678, 361
元 本	290, 029, 312
次 期 繰 越 損 益 金	158, 649, 049
(D) 受 益 権 総 口 数	290, 029, 312口
1万口当たり基準価額(C/D)	15, 470円

■損益の状況

項 目	当期 自 2024年5月11日 至 2025年5月12日
(A)配 当 等 収 益	11,331,657円
受 取 配 当 金	10,644,306
受 取 利 息	500,408
そ の 他 収 益 金	186,943
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	22,909,995
売 買 益	89,222,602
売 買 損	△66,312,607
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△818,364
取 引 益	1,725,101
取 引 損	△2,543,465
(D)そ の 他 費 用	△5,398,405
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	28,024,883
(F)前 期 繰 越 損 益 金	175,612,345
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	4,615,504
(H)解 約 差 損 益 金	△49,603,683
(I)計 (E+F+G+H)	158,649,049
次 期 繰 越 損 益 金(I)	158,649,049

(注1) (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2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は372,595,918円、期中追加設定元本額は8,661,725円、期中一部解約元本額は91,228,331円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT 日経アジア300インベスタブルインデックス・オープン	290,029,312円
--------------------------------	--------------

お知らせ

当ファンドを投資対象とする全てのベビーファンドが償還となる予定のため、2025年7月14日付で繰上償還いたします。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。