

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8期（決算日：2026年1月26日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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。

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	基準価額 (分配落)	額			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	純資産額
		税込 分配	み 金	期 騰 落	中 率	(トータルリターン、 円換算ベース)			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2022年1月26日)	11,067	0	△	5.2	200,606	△	94.3	5.2	1,278
5期(2023年1月26日)	11,184	0		1.1	204,874		94.2	5.9	3,490
6期(2024年1月26日)	12,017	0		7.4	222,748		95.9	4.2	1,571
7期(2025年1月27日)	14,941	0		24.3	280,295		92.2	7.9	2,273
8期(2026年1月26日)	21,346	0		42.9	402,545		92.4	8.0	4,118

(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 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 1月27日	円	%		%	%	%
	14,941	—	280,295	—	92.2	7.9
1月末	14,846	△ 0.6	278,473	△ 0.6	92.2	7.9
2月末	14,870	△ 0.5	279,755	△ 0.2	90.5	9.4
3月末	14,712	△ 1.5	276,190	△ 1.5	88.4	11.4
4月末	13,724	△ 8.1	256,660	△ 8.4	90.6	9.6
5月末	14,949	0.1	279,770	△ 0.2	90.9	8.8
6月末	15,887	6.3	298,206	6.4	89.3	10.7
7月末	16,764	12.2	315,886	12.7	88.0	12.1
8月末	16,546	10.7	310,297	10.7	89.2	10.8
9月末	17,993	20.4	338,311	20.7	88.7	11.3
10月末	19,822	32.7	373,817	33.4	91.0	9.3
11月末	19,519	30.6	368,089	31.3	89.1	11.0
12月末	20,031	34.1	377,972	34.8	88.2	12.1
(期 末) 2026年 1月26日	21,346	42.9	402,545	43.6	92.4	8.0

(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8期：2025年1月28日～2026年1月26日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第8期首	14,941円
第8期末	21,346円
既払分配金	0円
騰落率	42.9%

※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42.9%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（43.6%）を0.7%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8期：2025年1月28日～2026年1月26日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などをを受けて上昇して期間を終えました。

▶ 為替市況

香港ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円高・香港ドル安となりました。

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 $\Delta 0.7\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

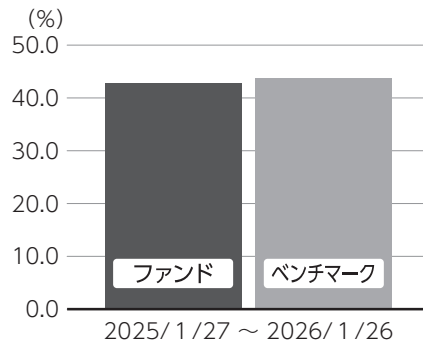
マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

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8期
	2025年1月28日～2026年1月26日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	11,345

(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。

2025年1月28日～2026年1月26日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.330	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(26)	(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)	(26)	(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)	(4)	(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	3	0.016	(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)	(2)	(0.012)	
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	3	0.019	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.019)	
(d) その他費用	30	0.176	(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)	(26)	(0.155)	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)	(1)	(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)	(3)	(0.018)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	91	0.541	

期中の平均基準価額は、16,794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。

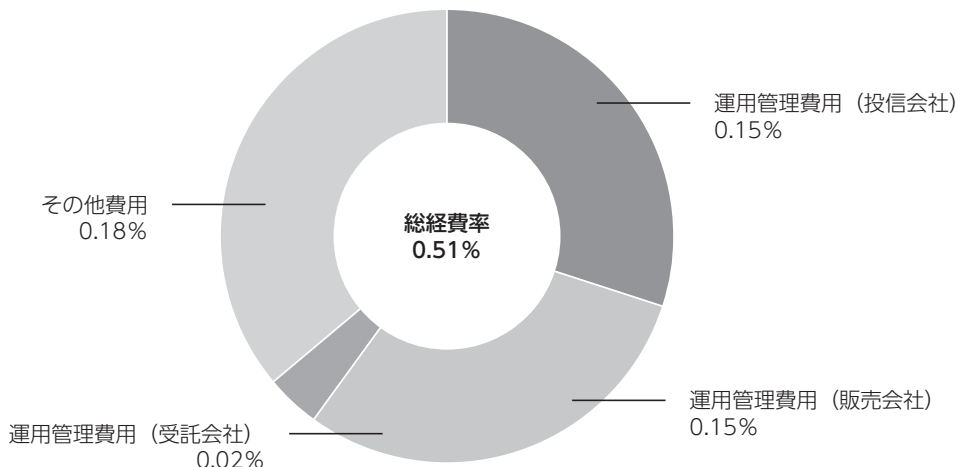
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.51%**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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千口 450,446	千円 806,263	千口 56,160	千円 98,127

○株式売買比率

(2025年1月28日～2026年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	873,500千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,519,407千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34	

(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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS 日経アジア300インベスタブル・インデックス>

該当事項はございません。

<日経アジア300インベスタブル・マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,464	百万円 969	% 66.2	百万円 747	百万円 590	% 79.0

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

(2026年1月26日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千口 1,491,720	千口 1,886,006	千円 4,117,717

○投資信託財産の構成

(2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド	千円 4,117,717	% 99.6
コール・ローン等、その他	16,724	0.4
投資信託財産総額	4,134,441	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(4,114,147千円)の投資信託財産総額(4,324,991千円)に対する比率は95.1%です。

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

1アメリカドル=154.85円	1ユーロ=183.68円	1香港ドル=19.86円	1シンガポールドル=121.88円
1マレーシアリンギット=38.9385円	1タイバーツ=4.98円	1フィリピンペソ=2.6212円	100インドネシアルピア=0.92円
100韓国ウォン=10.71円	1ニュー台湾ドル=4.9047円	1インドルピー=1.70円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,134,441,935
コール・ローン等	16,724,085
日経アジア300インベスタブル・マザーファンド(評価額)	4,117,717,524
未収利息	326
(B) 負債	16,282,340
未払解約金	10,712,005
未払信託報酬	5,513,420
その他未払費用	56,915
(C) 純資産総額(A-B)	4,118,159,595
元本	1,929,284,674
次期繰越損益金	2,188,874,921
(D) 受益権総口数	1,929,284,674口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,346円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,521,749,853円
 期中追加設定元本額 793,995,024円
 期中一部解約元本額 386,460,203円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1346円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	49,271
受取利息	49,271
(B) 有価証券売買損益	1,045,811,606
売買益	1,142,781,043
売買損	△ 96,969,437
(C) 信託報酬等	△ 9,545,249
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,036,315,628
(E) 前期繰越損益金	343,888,929
(F) 追加信託差損益金	808,670,364
(配当等相当額)	(779,901,818)
(売買損益相当額)	(28,768,546)
(G) 計(D+E+F)	2,188,874,921
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,188,874,921
追加信託差損益金	808,670,364
(配当等相当額)	(782,022,056)
(売買損益相当額)	(26,648,308)
分配準備積立金	1,380,204,557

- (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。

②分配金の計算過程

項 目	2025年1月28日～ 2026年1月26日
費用控除後の配当等収益額	59,984,585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	976,331,043円
収益調整金額	808,670,364円
分配準備積立金額	343,888,929円
当ファンドの分配対象収益額	2,188,874,921円
1万口当たり収益分配対象額	11,345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】

- ①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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
- ②2025年4月に使用開始の交付目論見書、請求目論見書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

<誤記載の箇所>

交付目論見書、請求目論見書の「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」(2020年2月末～2025年1月末)

<訂正内容>

正：6.7

誤：6.6

- ③対象インデックスの主要構成国の変更に応じた適正なファンド運営を実現するため、ファンドの申込不可日を可変化する予定です。(約款変更予定日：2026年4月25日)
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お知らせをご覧ください。

日経アジア300インベスタブル・マザーファンド

《第8期》決算日2026年1月26日

[計算期間：2025年1月28日～2026年1月26日]

「日経アジア300インベスタブル・マザーファンド」は、1月26日に第8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8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 (トータルリターン、円換算ベース)		株組入比率 %	株先物比率 %	純資産額 百万円
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
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
8期(2026年1月26日)	21,833	43.3	402,545	43.6	92.4	8.0	4,117

(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 (トータルリターン、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2025年1月27日	円	%		%	%	%
	15,240	—	280,295	—	92.2	7.9
1月末	15,144	△ 0.6	278,473	△ 0.6	92.2	7.9
2月末	15,171	△ 0.5	279,755	△ 0.2	90.5	9.4
3月末	15,014	△ 1.5	276,190	△ 1.5	88.4	11.4
4月末	14,009	△ 8.1	256,660	△ 8.4	90.6	9.6
5月末	15,263	0.2	279,770	△ 0.2	91.0	8.8
6月末	16,225	6.5	298,206	6.4	89.3	10.7
7月末	17,125	12.4	315,886	12.7	88.0	12.1
8月末	16,906	10.9	310,297	10.7	89.2	10.8
9月末	18,389	20.7	338,311	20.7	88.7	11.3
10月末	20,262	33.0	373,817	33.4	91.0	9.3
11月末	19,956	30.9	368,089	31.3	89.1	11.0
12月末	20,484	34.4	377,972	34.8	88.2	12.1
(期 末) 2026年1月26日	21,833	43.3	402,545	43.6	92.4	8.0

(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

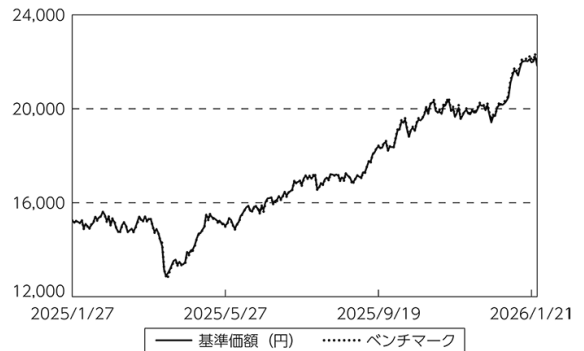
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ43.3%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(43.6%)を0.3%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。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・香港ドルは円に対して下落しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・香港ドル安となりました。

●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43.6%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	円 3 (2) (1)	% 0.016 (0.012) (0.005)	(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)	3 (3)	0.019 (0.019)	(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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	30 (27) (3)	0.173 (0.155) (0.018)	(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	36	0.208	
期中の平均基準価額は、17,156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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 2	千アメリカドル 14	百株 -	千アメリカドル -
	香港	3,528 (△ 844)	千香港ドル 12,971 (-)	331	千香港ドル 1,154
	シンガポール	236 (-)	千シンガポールドル 282 (△ 2)	60	千シンガポールドル 18
	マレーシア	521	千マレーシアリンギット 387	96	千マレーシアリンギット 15
	タイ	712 (235)	千タイバーツ 2,753 (1,381)	- (207)	千タイバーツ - (1,381)
	フィリピン	548 (0.33)	千フィリピンペソ 2,986 (-)	-	千フィリピンペソ -
	インドネシア	32,724 (14)	千インドネシアルピア 2,357,842 (10,106)	1,956 (7)	千インドネシアルピア 380,813 (803)
	韓国	90 (0.55)	千韓国ウォン 1,280,541 (7,043)	26 (0.19)	千韓国ウォン 181,122 (7,523)
	台湾	1,332 (48)	千ニュー台湾ドル 39,309 (3)	15	千ニュー台湾ドル 1,448
	インド	756 (431)	千インドルピー 76,696 (-)	163	千インドルピー 12,469

(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 2,129	百万円 2,077	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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	873,500千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,519,407千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34

(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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,464	百万円 969	% 66.2	百万円 747	百万円 590	% 79.0

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

(2026年1月26日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円			
JARDINE MATHESON HOLDINGS	6	8	59	9,262			資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	6	8	59	9,262		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.2% >		
(香港)			千香港ドル				
PETROCHINA CO LTD-H	580	660	555	11,036			エネルギー
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	70	85	533	10,601			資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	40	50	572	11,369			不動産管理・開発
MTR CORP	35	75	253	5,034			運輸
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	700	940	480	9,539			エネルギー
HONG KONG & CHINA GAS	336	336	245	4,871			公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	32	42	1,772	35,199			金融サービス
CLP HOLDINGS LTD	45	55	404	8,039			公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	26	26	79	1,577			不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	21	—	—	—			銀行
CITIC LTD	200	260	310	6,170			資本財
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	52	92	102	2,031			エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	54	54	138	2,745			食品・飲料・タバコ
BYD CO LTD-H	27	126	1,254	24,923			自動車・自動車部品
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	35	50	510	10,138			資本財
HUANENG POWER INTL INC-H	—	120	69	1,377			公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	45	45	107	2,134			素材
LENOVO GROUP LTD	—	200	176	3,511			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	62	—	—	—			耐久消費財・アパレル
CHINA MENGNIU DAIRY CO	90	—	—	—			食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	176	221	1,480	29,406			保険
AIR CHINA LTD-H	20	20	14	284			運輸
TENCENT HOLDINGS LTD	168	212	12,614	250,514			メディア・エンタ
ZTE CORP-H	12	12	34	694			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	160	200	808	16,054			素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,719	3,419	2,601	51,672			銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	23	23	140	2,795			耐久消費財・アパレル
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	95	120	488	9,699			エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,950	2,560	1,574	31,267			銀行
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	17	—	—	—			公益事業
CHINA COAL ENERGY CO-H	50	50	55	1,092			エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	120	120	162	3,219			不動産管理・開発
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	33	43	331	6,579			耐久消費財・アパレル
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	120	120	48	967			資本財
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	120	338	6,725			不動産管理・開発
WEICHAI POWER CO LTD-H	30	60	153	3,052			資本財
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	80	80	106	2,113			運輸
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	160	160	270	5,366			自動車・自動車部品
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	80	80	57	1,134			公益事業
CRRC CORP LTD-H	70	70	40	807			資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	860	1,000	532	10,565			銀行
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	45	—	—	—			不動産管理・開発

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
AIA GROUP LTD	308	374	3,106	61,686	保険	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	50	65	90	1,790	自動車・自動車部品	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	70	60	250	4,980	消費者サービス	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	66	92	1,836	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHINA VANKE CO LTD-H	53	53	19	385	不動産管理・開発	
CGN POWER CO LTD-H	300	300	93	1,858	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LTD	45	65	285	5,677	不動産管理・開発	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	—	16	105	2,092	自動車・自動車部品	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	92	132	519	10,307	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	150	321	6,375	素材	
BOC AVIATION LTD	3	3	24	488	資本財	
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,020	132	150	2,983	電気通信サービス	
MEITUAN-CLASS B	119	193	1,882	37,390	消費者サービス	
XIAOMI CORP-CLASS B	422	590	2,138	42,463	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WUXI APPTec CO LTD-H	10	10	114	2,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	30	30	47	950	消費者サービス	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	40	40	30	610	食品・飲料・タバコ	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	408	551	9,284	184,387	一般消費財・サービス流通・小売り	
NONGFU SPRING CO LTD-H	40	56	281	5,594	食品・飲料・タバコ	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	13	11	196	3,910	運輸	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	74	74	191	3,806	耐久消費財・アパレル	
KUAISHOU TECHNOLOGY	70	97	788	15,652	メディア・娯楽	
BAIDU INC-CLASS A	63	81	1,308	25,978	メディア・娯楽	
JD.COM INC-CLASS A	66	105	1,212	24,073	一般消費財・サービス流通・小売り	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	12	12	84	1,668	素材	
BEONE MEDICINES LTD-H	19	29	592	11,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETEASE INC	46	61	1,262	25,077	メディア・娯楽	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	2	2	18	363	一般消費財・サービス流通・小売り	
NIO INC-CLASS A	39	51	192	3,829	自動車・自動車部品	
LI AUTO INC-CLASS A	35	37	243	4,838	自動車・自動車部品	
KE HOLDINGS INC-CL A	59	84	400	7,947	不動産管理・開発	
TRIP.COM GROUP LTD	15	18	873	17,352	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,104 70	15,457 69	55,624 —	1,104,701 <26.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	104	137	291	35,549	銀行	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	24	24	14	1,752	公益事業	
CITY DEVELOPMENTS LTD	14	14	12	1,571	不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2	2	6	851	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	52	70	415	50,609	銀行	
KEPPEL LTD	32	52	57	6,984	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	41	56	221	26,959	銀行	
VENTURE CORP LTD	7	7	11	1,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	36	50	46	5,703	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	211	247	109	13,366	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	50	50	32	3,912	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	28	28	49	5,978	金融サービス	
SEATRUM LTD	46	46	9	1,188	資本財	
UOL GROUP LTD	17	17	17	2,134	不動産管理・開発	
THAI BEVERAGE PCL	217	217	10	1,269	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	100	125	40	4,936	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	135	135	9	1,201	消費者サービス	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SATS LTD	44	59	22	2,790		運輸
NETLINK NBN TRUST	69	69	6	824		電気通信サービス
OLAM GROUP LTD	14	14	1	156		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,244	1,420	1,387	169,151	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<4.1%>	
(マレーシア)				千マレーシアリングギット		
TELEKOM MALAYSIA BHD	50	50	39	1,549		電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	65	99	136	5,319		公益事業
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	9	32	64	2,497		食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	227	294	333	13,004		銀行
IOI CORP BHD	50	50	20	784		食品・飲料・タバコ
YTL CORP BHD	—	140	31	1,242		公益事業
MISC BHD	61	61	48	1,871		運輸
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	220	220	182	7,110		銀行
PETRONAS GAS BHD	15	46	85	3,327		公益事業
PUBLIC BANK BERHAD	454	454	217	8,450		銀行
PPB GROUP BERHAD	31	31	34	1,335		食品・飲料・タバコ
CELCOMDIGI BHD	89	89	29	1,164		電気通信サービス
MAXIS BHD	36	36	14	548		電気通信サービス
AXIATA GROUP BERHAD	131	131	32	1,249		電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	67	67	22	881		素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	15	15	31	1,227		一般消費財・サービス流通・小売り
IHH HEALTHCARE BHD	78	108	92	3,616		ヘルスケア機器・サービス
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	11	448		食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	92	172	127	4,962		素材
SD GUTHRIE BHD	80	196	111	4,350		食品・飲料・タバコ
MR DIY GROUP M BHD	96	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	1,867	2,292	1,667	64,943	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<1.6%>	
(タイ)				千タイバーツ		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	40	40	232	1,155		不動産管理・開発
KASIKORNBANK PCL-NVDR	28	50	950	4,731		銀行
CP ALL PCL-NVDR	126	126	538	2,682		生活必需品流通・小売り
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	17	17	267	1,333		銀行
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	32	50	1,755	8,739		電気通信サービス
SIAM CEMENT PCL-NVDR	5	28	588	2,928		素材
PTT PCL-NVDR	212	319	1,076	5,361		エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	122	122	631	3,144		運輸
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	113	113	237	1,181		食品・飲料・タバコ
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	33	33	64	318		素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	26	26	63	317		素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	33	—	—	—		電気通信サービス
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	107	107	214	1,065		ヘルスケア機器・サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	61	61	40	203		一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	123	142	2,811	14,001		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	174	—	—	—		公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	75	75	143	713		一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR	24	24	330	1,643		銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	—	523	559	2,786		電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR	54	54	80	399		生活必需品流通・小売り

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円	
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	—	235	1,098	5,472	公益事業
小計	株数・金額	1,405	2,145	11,682	58,180
	銘柄数<比率>	19	19	—	<1.4%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
PLDT INC	1	1	183	479	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	252	462	1,053	2,761	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	68	68	798	2,093	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	22	22	1,426	3,739	運輸
JOLLIBEE FOODS CORP	6	18	381	1,000	消費者サービス
SM INVESTMENTS CORP	17	17	1,254	3,289	資本財
MANILA ELECTRIC COMPANY	4	21	1,224	3,209	公益事業
AYALA CORPORATION	6	6	359	942	資本財
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	34	34	107	282	資本財
METROPOLITAN BANK & TRUST	28	28	201	528	銀行
BDO UNIBANK INC	47	108	1,497	3,925	銀行
DHCI HOLDINGS INC	87	87	93	245	資本財
JG SUMMIT HOLDINGS INC	86	86	241	632	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.45	0.45	72	190	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	10	10	676	1,774	資本財
CENTURY PACIFIC FOOD INC	29	29	116	304	食品・飲料・タバコ
EMPERADOR INC	39	288	460	1,207	食品・飲料・タバコ
ACEN CORP	349	349	102	268	公益事業
MONDE NISSIN CORP	175	175	102	267	食品・飲料・タバコ
CONVERGE INFORMATION AND COM	192	192	297	780	電気通信サービス
小計	株数・金額	1,460	2,009	10,652	27,923
	銘柄数<比率>	20	20	—	<0.7%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
KALBE FARMA TBK PT	303	303	36,966	340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDOSAT TBK PT	204	204	48,960	450	電気通信サービス
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,270	1,917	722,709	6,648	電気通信サービス
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	68	68	46,410	426	食品・飲料・タバコ
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,518	1,744	1,334,160	12,274	銀行
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	699	699	477,067	4,389	資本財
GUDANG GARAM TBK PT	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,095	2,925	1,126,125	10,360	銀行
VALE INDONESIA TBK	83	—	—	—	素材
ANEKA TAMBANG TBK	200	200	85,800	789	素材
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,196	1,494	745,506	6,858	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	88	88	19,800	182	家庭用品・パーソナル用品
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	575	575	138,000	1,269	エネルギー
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	111	111	48,396	445	食品・飲料・タバコ
MAYORA INDAH PT	55	55	12,540	115	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	376	250,040	2,300	素材
SARANA MENARA NUSANTARA PT	369	—	—	—	電気通信サービス
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	429	429	83,011	763	生活必需品流通・小売り
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	1,227	—	—	—	メディア・娯楽
BARITO PACIFIC TBK PT	420	894	231,706	2,131	素材
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	379	379	125,070	1,150	素材
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	—	29,413	176,478	1,623	一般消費財・サービス流通・小売り
PANTAI INDAH KAPUK DUA TBK P	—	107	125,656	1,156	不動産管理・開発

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円		
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	—	90	940,500	8,652		エネルギー
小計	株数・金額	11,296	42,071	6,774,902	62,329	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<1.5%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	141	166	2,534,290	271,422		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KOREA ELECTRIC POWER CORP	6	10	62,668	6,711		公益事業
SK TELECOM	2	6	39,626	4,243		電気通信サービス
HYUNDAI MOTOR CO	3	4	254,490	27,255		自動車・自動車部品
POSCO HOLDINGS INC	2	3	111,504	11,942		素材
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1	1	53,040	5,680		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KT CORP	3	3	19,024	2,037		電気通信サービス
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1	1	87,840	9,407		自動車・自動車部品
KB FINANCIAL GROUP INC	10	13	182,110	19,504		銀行
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1	1	50,676	5,427		保険
SAMSUNG SDI CO LTD	1	2	77,584	8,309		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13	18	156,137	16,722		銀行
LG ELECTRONICS INC	2	3	32,419	3,472		耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	2	3	48,831	5,229		食品・飲料・タバコ
HANWHA OCEAN CO LTD	—	3	42,090	4,507		資本財
NCSOFT CORP	0.39	—	—	—		メディア・娯楽
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1	1	65,400	7,004		資本財
AMOREPACIFIC CORP	0.47	0.47	6,265	670		家庭用品・パーソナル用品
HANA FINANCIAL GROUP	—	10	104,840	11,228		銀行
LG CHEM LTD	1	1	61,934	6,633		素材
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	15	15	139,950	14,988		資本財
LG H&H	0.22	0.22	6,028	645		家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	1	2	24,062	2,577		エネルギー
KAKAO CORP	7	8	54,351	5,820		メディア・娯楽
KIA CORP	6	8	131,334	14,065		自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	15	18	1,423,552	152,462		半導体・半導体製造装置
LG CORP	3	3	35,267	3,777		資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	—	1	138,050	14,785		資本財
NAVER CORP	3	4	121,828	13,047		メディア・娯楽
CELLTRION INC	5	5	106,212	11,375		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	6,368	682		エネルギー
KOREAN AIR LINES CO LTD	4	4	11,736	1,257		運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2	3	58,676	6,284		保険
LOTTE CHEMICAL CORP	0.53	—	—	—		素材
KOREA ZINC CO LTD	0.29	0.29	45,820	4,907		素材
SK INC	0.88	1	50,998	5,461		資本財
HMM CO LTD	8	8	16,625	1,780		運輸
SAMSUNG SDS CO LTD	1	1	17,624	1,887		ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	2	2	78,819	8,441		資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.53	0.45	81,090	8,684		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETMARBLE CORP	0.4	—	—	—		メディア・娯楽
L&F CO LTD	0.6	0.6	7,212	772		資本財
HYBE CO LTD	0.41	0.41	15,580	1,668		メディア・娯楽
KAKAObANK CORP	8	—	—	—		銀行
SK BIOSCIENCE CO LTD	0.61	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFTON INC	0.8	0.8	19,080	2,043		メディア・娯楽
SK SQUARE CO LTD	—	3	133,650	14,313		資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	2	25,776	2,760		金融サービス

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	0.46	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	290	354	6,740,464	721,903
	銘柄数<比率>	44	43	—	<17.5%>
(台湾)			千ニュー台湾ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	50	60	7,560	37,079	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP	130	130	577	2,830	素材
HON HAI PRECISION INDUSTRY	330	420	9,303	45,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED MICROELECTRONICS CORP	300	360	2,332	11,441	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	160	160	1,233	6,050	素材
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	20	423	2,074	生活必需品流通・小売り
TCC GROUP HOLDINGS CO LTD	144	244	629	3,087	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	667	832	147,264	722,285	半導体・半導体製造装置
ASUSTEK COMPUTER INC	20	20	1,030	5,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20	20	1,014	4,973	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	12	68	1,989	9,756	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	80	100	2,800	13,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	260	310	2,374	11,646	保険
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	130	130	460	2,260	素材
WAN HAI LINES LTD	26	66	499	2,450	運輸
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	233	280	2,619	12,848	保険
MEDIATEK INC	45	55	8,965	43,970	半導体・半導体製造装置
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	520	700	3,535	17,338	銀行
TAIWAN MOBILE CO LTD	60	60	645	3,163	電気通信サービス
CHINA STEEL CORP	350	350	670	3,287	素材
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	15	25	982	4,818	半導体・半導体製造装置
ADVANTECH CO LTD	10	20	604	2,963	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	100	130	1,742	8,543	電気通信サービス
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	50	50	447	2,192	電気通信サービス
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	50	237	1,164	エネルギー
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	302	392	1,557	7,640	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	2	2	492	2,413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	140	210	1,545	7,580	食品・飲料・タバコ
WISTRON CORP	—	80	1,092	5,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	30	50	1,717	8,424	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEGATRON CORP	50	50	351	1,721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	444	599	1,992	9,770	銀行
EVERGREEN MARINE CORP LTD	30	30	568	2,788	運輸
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2	2	255	1,250	資本財
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	8	18	957	4,693	一般消費財・サービス流通・小売り
YANG MING MARINE TRANSPORT	40	40	217	1,065	運輸
SILERGY CORP	15	15	397	1,949	半導体・半導体製造装置
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	50	1,357	6,658	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	100	120	3,690	18,098	半導体・半導体製造装置
ACCTON TECHNOLOGY CORP	10	20	2,350	11,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP	2	2	923	4,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	—	2	686	3,364	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	4,981	6,346	220,090	1,079,476
	銘柄数<比率>	40	42	—	<26.2%>
(インド)			千インドルピー		
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	27	33	10,651	18,107	ソフトウェア・サービス
ITC LTD	81	99	3,218	5,471	食品・飲料・タバコ
HINDUSTAN UNILEVER LTD	25	30	7,438	12,644	家庭用品・パーソナル用品

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)	百株	百株	千インドルピー	千円		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	115	115	2,825	4,803	エネルギー	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	42	56	5,327	9,056	素材	
COAL INDIA LTD	64	96	4,016	6,828	エネルギー	
BAJAJ AUTO LTD	1	3	3,068	5,216	自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	29	35	5,845	9,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADANI ENTERPRISES LTD	9	8	1,496	2,544	資本財	
ASIAN PAINTS LTD	11	15	4,106	6,981	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	129	161	4,113	6,992	公益事業	
VEDANTA LTD	34	48	3,303	5,615	素材	
BHARTI AIRTEL LTD	67	96	19,106	32,481	電気通信サービス	
NTPC LTD	131	155	5,248	8,922	公益事業	
INFOSYS LTD	98	126	21,194	36,029	ソフトウェア・サービス	
HDFC BANK LIMITED	154	393	36,026	61,245	銀行	
DLF LTD	15	27	1,630	2,771	不動産管理・開発	
ICICI BANK LTD	141	182	24,519	41,683	銀行	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3	4	6,512	11,071	自動車・自動車部品	
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	190	241	33,407	56,793	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	49	57	5,928	10,079	銀行	
TATA STEEL LTD	227	227	4,273	7,265	素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	47	—	—	—	エネルギー	
JSW STEEL LTD	27	40	4,757	8,087	素材	
LARSEN & TOUBRO LTD	19	21	8,165	13,880	資本財	
TITAN CO LTD	11	14	5,980	10,166	耐久消費財・アパレル	
SIEMENS LTD	—	2	725	1,232	資本財	
WIPRO LTD	65	96	2,289	3,891	ソフトウェア・サービス	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	25	32	11,526	19,595	自動車・自動車部品	
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	50	63	2,203	3,746	自動車・自動車部品	
HCL TECHNOLOGIES LTD	29	36	6,150	10,455	ソフトウェア・サービス	
DIVI'S LABORATORIES LTD	3	3	2,296	3,903	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	21	30	3,980	6,766	運輸	
NESTLE INDIA LTD	10	21	2,760	4,693	食品・飲料・タバコ	
TECH MAHINDRA LTD	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SHREE CEMENT LTD	0.15	—	—	—	素材	
ADANI POWER LTD	18	130	1,728	2,938	公益事業	
ADANI ENERGY SOLUTIONS LTD	7	7	631	1,073	公益事業	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	3	16	2,386	4,056	素材	
INTERGLOBE AVIATION LTD	—	5	2,587	4,398	運輸	
BAJAJ FINANCE LTD	7	89	8,265	14,050	金融サービス	
GRASIM INDUSTRIES LTD	11	11	3,148	5,351	素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	5	5	1,924	3,271	生活必需品流通・小売り	
INDIAN OIL CORP LTD	91	133	2,082	3,540	エネルギー	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BHARAT ELECTRONICS LTD	—	140	5,781	9,827	資本財	
VARUN BEVERAGES LTD	—	36	1,706	2,901	食品・飲料・タバコ	
ADANI GREEN ENERGY LTD	9	9	704	1,198	公益事業	
ADANI TOTAL GAS LTD	6	—	—	—	公益事業	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	—	5	2,238	3,806	資本財	
小 計	株 数	金 額	2,145	3,170	297,281	505,379
	銘柄 数 < 比 率 >		45	45	—	<12.3%>
合 計	株 数	金 額	37,801	75,276	—	3,803,251
	銘柄 数 < 比 率 >		299	299	—	<92.4%>

(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	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	MSCI Em 2603	百万円 329	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

(2026年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,803,251	% 87.9
コール・ローン等、その他	521,740	12.1
投資信託財産総額	4,324,991	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(4,114,147千円)の投資信託財産総額(4,324,991千円)に対する比率は95.1%です。

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

1 アメリカドル=154.85円	1 ユーロ=183.68円	1 香港ドル=19.86円	1 シンガポールドル=121.88円
1 マレーシアリンギット=38.9385円	1 タイバーツ=4.98円	1 フィリピンペソ=2.6212円	100インドネシアルピア=0.92円
100韓国ウォン=10.71円	1 ニュー台湾ドル=4.9047円	1 インドルピー=1.70円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,337,997,115
コール・ローン等	275,455,040
株式(評価額)	3,803,251,710
未収入金	23,931,372
未収配当金	3,068,246
未収利息	69
差入委託証拠金	232,290,678
(B) 負債	220,271,031
未払金	220,271,031
(C) 純資産総額(A-B)	4,117,726,084
元本	1,886,006,286
次期繰越損益金	2,231,719,798
(D) 受益権総口数	1,886,006,286口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,833円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,491,720,205円
 期中追加設定元本額 450,446,126円
 期中一部解約元本額 56,160,045円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1833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 1,886,006,286円

[お知らせ]

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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	62,149,129
受取配当金	53,574,036
受取利息	8,616,902
支払利息	△ 41,809
(B) 有価証券売買損益	981,430,897
売買益	1,093,467,577
売買損	△ 112,036,680
(C) 先物取引等取引損益	97,546,940
取引益	109,643,977
取引損	△ 12,097,037
(D) 保管費用等	△ 4,913,370
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,136,213,596
(F) 前期繰越損益金	781,656,476
(G) 追加信託差損益金	355,817,067
(H) 解約差損益金	△ 41,967,341
(I) 計(E+F+G+H)	2,231,719,798
次期繰越損益金(I)	2,231,719,798

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。