

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日から無期限です。	
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13期（決算日 2024年5月10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				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第9期(2022年5月10日)	11,138	0	△5.1	12,257	△4.9	96.5	2.5	0.0	511
第10期(2022年11月10日)	10,996	0	△1.3	12,185	△0.6	94.8	4.3	—	492
第11期(2023年5月10日)	11,302	0	2.8	12,675	4.0	92.5	4.7	1.5	521
第12期(2023年11月10日)	12,376	0	9.5	14,085	11.1	97.2	2.2	—	535
第13期(2024年5月10日)	14,175	0	14.5	16,339	16.0	97.6	1.3	0.5	548

(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」で算出しております。

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 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(当 期 首) 2023年11月10日	12,376	—	14,085	—	97.2	2.2	—
11月末	12,261	△0.9	13,951	△1.0	98.3	1.1	—
12月末	12,288	△0.7	14,038	△0.3	96.8	2.5	—
2024年 1月末	12,224	△1.2	13,999	△0.6	94.1	5.2	0.3
2月末	12,957	4.7	14,869	5.6	95.3	1.3	2.2
3月末	13,380	8.1	15,401	9.3	97.1	1.3	0.5
4月末	14,023	13.3	16,161	14.7	97.3	1.3	0.5
(当 期 末) 2024年 5月10日	14,175	14.5	16,339	16.0	97.6	1.3	0.5

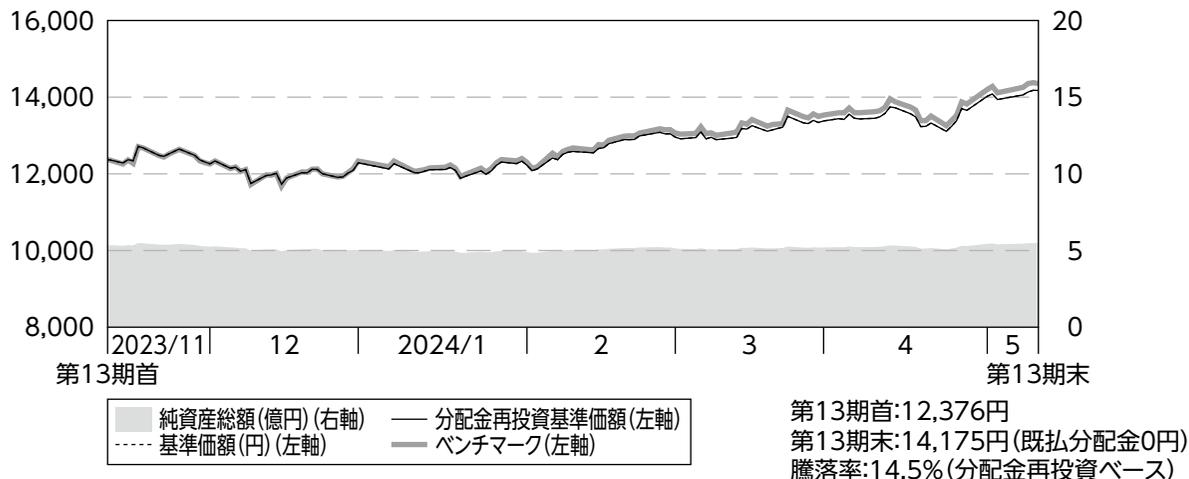
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」で算出しております。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

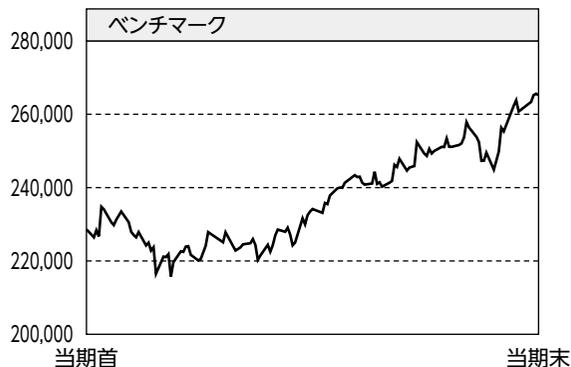


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 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インバスタブル指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



アジア株式市場は、米国の早期利下げ転換期待などを背景に上昇する一方、中国の大手信託会社の破綻申請を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落するなど、2024年1月にかけて一進一退の展開となりました。4月中旬にかけては、中国本土の政府系ファンドによるETFの買い増し報道や、市場予想を上回る中国本土のCPI(消費者物価指数)を受けてデフレ懸念が後退したことなどから、堅調に推移しました。その後は、中東情勢の悪化などが嫌気され一時下落する場面もありましたが、国際金融センターとしての香港の地位を高めるため中国証券当局が市場活性化政策を発表したことなどが好感され反発し、高値圏で期末を迎えました。

## 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。

#### (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。

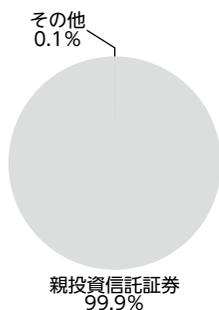
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

	当期末
	2024年5月10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。

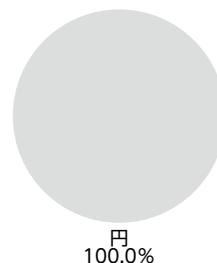
### ○資産別配分



### ○国別配分



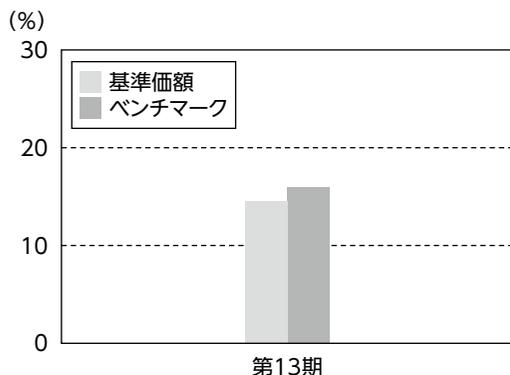
### ○通貨別配分



(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。



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、信託報酬要因、配当課税要因<sup>\*</sup>、取引コスト要因(いずれもマイナス要因)です。

<sup>\*</sup>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。

## 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13期	
	2023年11月11日~2024年5月10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)	4,430

(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

アジア株式300インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として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。)に投資し、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)に連動する投資成果を目指します。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月11日~2024年5月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	39円	0.301%	(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12,855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)	(18)	(0.142)	
(販売会社)	(17)	(0.131)	
(受託会社)	(4)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(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)	(1)	(0.005)	
(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)	(0.001)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	2	0.018	(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)	(2)	(0.018)	
(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	68	0.533	(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)	(68)	(0.529)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	110	0.859	

(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。

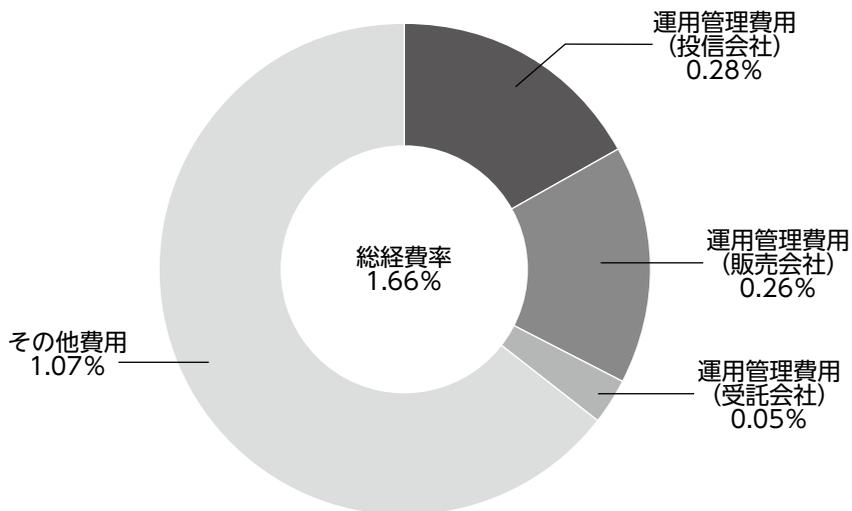
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.66%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 4,110	千円 5,451	千口 49,521	千円 63,834

### 株式売買比率

#### ■親投資信託の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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	52,968千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	498,194千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.10

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

### 利害関係人<sup>\*</sup>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
金 銭 信 託	百万円 0.009477	百万円 0.009477	% 100.0	百万円 0.009477	百万円 0.009477	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	215	13	6.0	214	13	6.1

(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
金 銭 信 託	百万円 0.005836	百万円 0.005836	% 100.0	百万円 0.005836	百万円 0.005836	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	151	7	4.6	152	7	4.6

<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。

<sup>\*</sup> 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 元	当期解約 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>

	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 418,006	千口 372,595	千円 548,200

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、372,595千口です。

## 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 548,200	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,215	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	551,415	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(547,276千円)の投資信託財産総額(548,272千円)に対する比率は99.7%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=155.70円

1香港ドル=19.92円

1シンガポールドル=115.06円

1マレーシアリンギット=32.851円

1タイバーツ=4.23円

1フィリピンペソ=2.7131円

1インドネシアルピア=0.0097円

1韓国ウォン=0.114円

1新台幣ドル=4.7955円

1インドルピー=1.88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 2024年5月10日現在
(A)資 産	551,415,737円
コール・ローン等	2,837,605
アジア株式300インデックス マザーファンド(評価額)	548,200,374
未 収 入 金	377,753
未 収 利 息	5
(B)負 債	2,941,046
未 払 解 約 金	1,378,526
未 払 信 託 報 酬	1,548,495
そ の 他 未 払 費 用	14,025
(C)純 資 産 総 額(A-B)	548,474,691
元 本	386,944,415
次 期 繰 越 損 益 金	161,530,276
(D)受 益 権 総 口 数	386,944,415口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,175円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年 5月10日
(A)配 当 等 収 益	96円
受 取 利 息	177
支 払 利 息	△81
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	70,618,249
売 買 益	73,268,250
売 買 損	△2,650,001
(C)信 託 報 酬 等	△1,562,520
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	69,055,825
(E)前 期 繰 越 損 益 金	59,505,101
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	32,969,350
(配 当 等 相 当 額)	(42,859,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,890,372)
(G)計 (D+E+F)	161,530,276
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	161,530,276
追 加 信 託 差 損 益 金	32,969,350
(配 当 等 相 当 額)	(42,878,998)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,909,648)
分 配 準 備 積 立 金	128,560,926

- (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432,781,118円、期中追加設定元本額は12,784,511円、期中一部解約元本額は58,621,214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)	4,322,207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)	57,362,352円
(C) 収益調整金額	42,878,998円
(D) 分配準備積立金額	66,876,367円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	171,439,924円
(F) 期末残存口数	386,944,415口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	4,430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

該当事項はありません。

# 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7期（決算日 2024年5月10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日から無期限です。
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、金額の表記未满是切捨て、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	株式先比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
第3期(2020年5月11日)	8,286	△9.8%	8,716	△8.1%	91.9%	3.5%	3.7%	百万円 294
第4期(2021年5月10日)	12,444	50.2%	13,215	51.6%	94.2%	2.7%	2.1%	604
第5期(2022年5月10日)	11,421	△8.2%	12,257	△7.2%	96.5%	2.5%	0.0%	511
第6期(2023年5月10日)	11,660	2.1%	12,675	3.4%	92.6%	4.7%	1.5%	521
第7期(2024年5月10日)	14,713	26.2%	16,339	28.9%	97.6%	1.3%	0.5%	548

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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

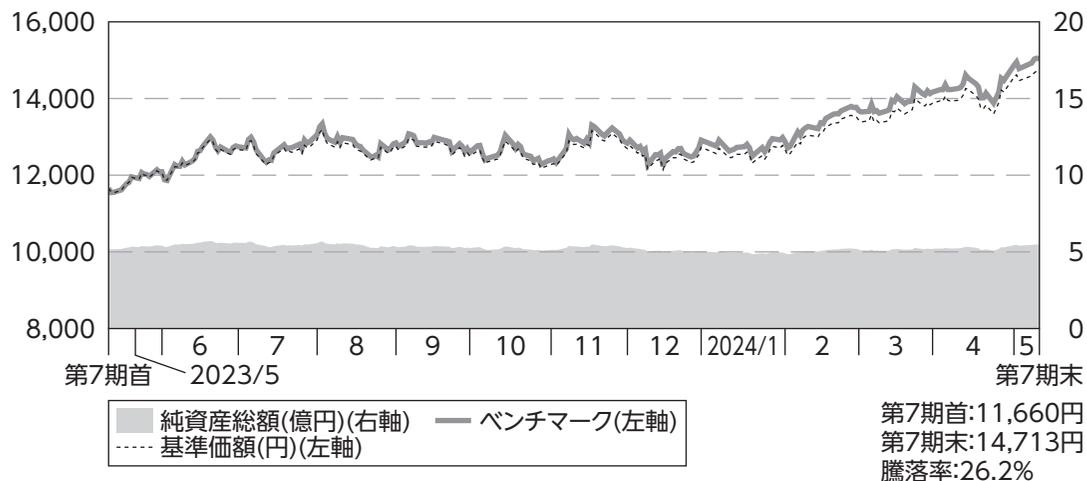
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率					
(当 期 首) 2023年 5月10日	円 11,660	% —	12,675	% —	% 92.6	% 4.7	% 1.5		
5月末	12,065	3.5	13,142	3.7	92.2	4.8	2.2		
6月末	12,662	8.6	13,850	9.3	95.4	2.0	2.3		
7月末	12,921	10.8	14,194	12.0	96.1	3.0	—		
8月末	12,750	9.3	13,962	10.2	98.2	1.1	—		
9月末	12,503	7.2	13,687	8.0	97.5	1.1	—		
10月末	12,279	5.3	13,471	6.3	97.3	2.2	0.0		
11月末	12,692	8.9	13,951	10.1	98.4	1.1	—		
12月末	12,726	9.1	14,038	10.8	96.8	2.5	—		
2024年 1月末	12,667	8.6	13,999	10.4	94.2	5.2	0.3		
2月末	13,433	15.2	14,869	17.3	95.3	1.3	2.2		
3月末	13,878	19.0	15,401	21.5	97.2	1.3	0.5		
4月末	14,553	24.8	16,161	27.5	97.4	1.3	0.5		
(当 期 末) 2024年 5月10日	14,713	26.2	16,339	28.9	97.6	1.3	0.5		

(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」で算出しております。

## 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、2023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インバスタブル指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



アジア株式市場は、米国政府の中国に対する追加の半導体輸出規制の発表が嫌気されたことなどから2023年10月末にかけて下落しました。2024年4月中旬にかけては、米国の早期利下げ転換期待や中国本土の政府系ファンドによるETFの買い増し報道が支えとなったほか、市場予想を上回る中国本土のCPI(消費者物価指数)などを受けてデフレ懸念が後退したことなどから、堅調に推移しました。その後は、中東情勢の悪化などが嫌気され一時下落する場面もありましたが、国際金融センターとしての香港の地位を高めるため中国証券当局が市場活性化政策を発表したことなどが好感され反発し、高値圏で期末を迎えました。外国為替市場では、アジア通貨に対し円安が進行しました。

## 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。

### (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

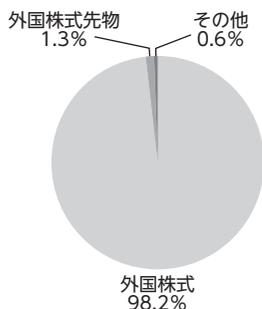
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	10.3%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	6.6%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	6.2%
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	3.3%
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	2.5%
6	AIA GROUP LTD	香港	2.0%

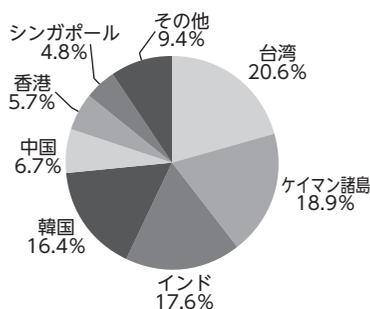
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	SK HYNIX INC	韓国	1.6%
8	MEITUAN-CLASS B	ケイマン諸島	1.5%
9	ICICI BANK LTD	インド	1.4%
10	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	1.4%
組入銘柄数			298

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

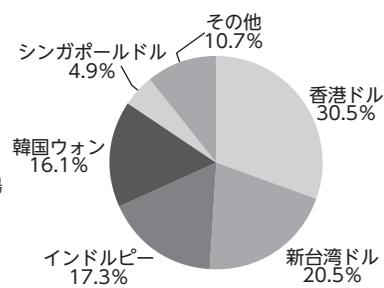
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

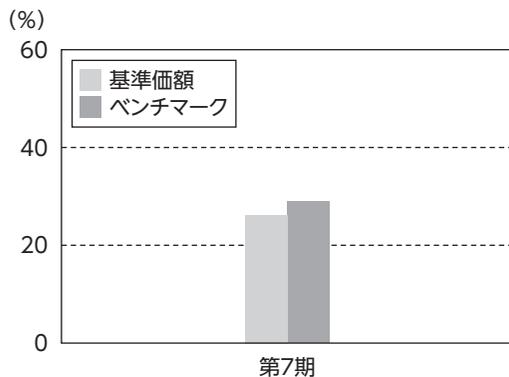


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.3%買建てております。

## 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とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率を下回りました。

差異の主な要因は、配当課税要因\*、取引コスト要因、ポートフォリオ要因(いずれもマイナス要因)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

主として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。)に投資し、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)に連動する投資成果を目指します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年5月11日~2024年5月10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)	2円 (1) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.012% (0.008) (-) (-) (0.001) (-) (0.004)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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)	4 (4) (-) (-) (-) (-) (0)	0.028 (0.028) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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)	142  (142)  (-) (0)	1.096  (1.095)  (-) (0.001)	(c) その他費用= $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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	148	1.136	

(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(12,927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	香 港	百株 110 (-)	千香港ドル 612 (△2)	百株 700	千香港ドル 1,142
	シ ン ガ ポ ー ル	400 (△378)	千シンガポールドル 4 (-)	30 (-)	千シンガポールドル 7 (0.23744)
	マ レ ー シ ア	-	千マレーシアリンギット -	67	千マレーシアリンギット 29
	タ イ	-	千タイバーツ -	79	千タイバーツ 286
	フ ィ リ ピ ン	30	千フィリピンペソ 80	199 (2)	千フィリピンペソ 240 (1)
	イ ン ド ネ シ ア	295	千インドネシアルピア 173,733	227	千インドネシアルピア 185,065
	韓 国	8 (0.9)	千韓国ウォン 21,511 (1,134)	12 (0.7)	千韓国ウォン 103,906 (248)
	台 湾	50 (10)	千新台湾ドル 214 (△32)	338	千新台湾ドル 4,044
	イ ン ド	13 (38)	千インドルピー 533 (-)	93	千インドルピー 10,019

(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		0.5	31	0.5	31
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF		1	37	3	80
ISHARES MSCI TAIWAN ETF		0.8	35	0.8	38
小 計		3	104	4	150
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
KEPPEL REIT		— (0.3)	— (0.23744)	0.3	0.23837
小 計		— (0.3)	— (0.23744)	0.3	0.23837

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、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		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 177	百万円 199	百万円 —	百万円 —

(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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	92,253千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	507,573千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.18

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.013798	百万円 0.013798	% 100.0	百万円 0.013798	百万円 0.013798	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	380	30	7.9	379	30	7.9

(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
		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	2	7	1,244	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	7	1,244	
		1	1	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
ASMP LTD	3	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	10	10	18	377	377	素材
CLP HOLDINGS	15	15	96	1,913	1,913	公益事業
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	56	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	25	25	36	733	733	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	20	20	59	1,193	1,193	不動産管理・開発
CITIC LTD	30	30	23	463	463	資本財
PETROCHINA CO LTD-H	220	110	80	1,608	1,608	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	10	10	269	5,359	5,359	金融サービス
MTR CORP	15	15	40	814	814	運輸
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	240	240	115	2,309	2,309	エネルギー
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	7	7	50	1,009	1,009	公益事業
HANG SENG BANK	7	7	74	1,480	1,480	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	12	12	29	582	582	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	111	111	68	1,367	1,367	公益事業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	22	—	—	—	—	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	20	20	74	1,476	1,476	消費者サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	40	40	39	786	786	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H	5	5	112	2,248	2,248	自動車・自動車部品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	30	30	37	739	739	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	60	60	105	2,098	2,098	素材
WEICHAI POWER CO LTD-H	20	20	33	662	662	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	15	10	74	1,481	1,481	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	20	8	30	615	615	食品・飲料・タバコ
SINO BIOPHARMACEUTICAL	100	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	15	15	167	3,331	3,331	資本財
CHINA MENGNIU DAIRY CO	25	25	42	839	839	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	54	46	1,715	34,180	34,180	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	55	40	156	3,107	3,107	保険
LI NING CO LTD	—	20	43	874	874	耐久消費財・アパレル
AIR CHINA LIMITED-H	20	20	8	159	159	運輸
ZTE CORP-H	8	8	13	268	268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	35	17	58	1,164	1,164	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H	30	30	34	682	682	運輸
BAIDU INC-CLASS A	19	19	204	4,064	4,064	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	880	730	385	7,677	7,677	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	7	7	59	1,188	1,188	耐久消費財・アパレル
IND&COMM BK OF CHINA-H	530	530	230	4,592	4,592	銀行
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	73	—	—	—	—	不動産管理・開発
CMOC GROUP LTD-H	30	30	23	473	473	素材
SUNNY OPTICAL TECH	7	7	30	598	598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	10	10	92	1,832	1,832	耐久消費財・アパレル

銘柄	当 期		期 末		業 種	
	当期首(前期末)	当	評 価	額		
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	40	40	15	315	資本財	
CRRC CORP LTD-H	40	40	18	360	資本財	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	28	—	—	—	自動車・自動車部品	
AIA GROUP LTD	110	88	552	11,008	保険	
LONGFOR PROPERTIES	15	15	17	356	不動産管理・開発	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	290	290	103	2,056	銀行	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	17	17	9	193	不動産管理・開発	
CHINA TOWER CORP LTD-H	460	460	43	861	電気通信サービス	
XIAOMI CORP-CLASS B	128	128	245	4,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BEIGENE LTD	5	5	49	995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTCC CO LTD-H	4	4	14	297	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEITUAN-CLASS B	42	34	405	8,079	消費者サービス	
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	10	10	18	378	消費者サービス	
HANSHI PHARMACEUTICAL GROUP	10	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA FEIHE LTD	27	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	129	118	906	18,052	一般消費財・サービス流通・小売り	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	15	15	17	341	食品・飲料・タバコ	
JD.COM INC - CL A	18	18	234	4,672	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	—	1	6	132	一般消費財・サービス流通・小売り	
KUAISHOU TECHNOLOGY	—	18	104	2,074	メディア・娯楽	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	18	18	54	1,093	耐久消費財・アパレル	
BILIBILI INC-CLASS Z	2	2	24	484	メディア・娯楽	
NETEASE INC	16	13	200	3,987	メディア・娯楽	
NONFU SPRING CO LTD-H	—	18	83	1,654	食品・飲料・タバコ	
LI AUTO INC-CLASS A	—	7	75	1,494	自動車・自動車部品	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	3	3	57	1,149	運輸	
CHINA VANKE CO LTD-H	16	16	7	150	不動産管理・開発	
KE HOLDINGS INC-CL A	—	20	88	1,768	不動産管理・開発	
NIO INC-CLASS A	—	13	54	1,085	自動車・自動車部品	
CGN POWER CO LTD-H	100	100	27	543	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	25	25	99	1,972	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	13	13	44	877	不動産管理・開発	
BOC AVIATION LTD	2	2	12	244	資本財	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	30	30	43	871	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	3	9	187	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,537	3,946	8,382	166,985	
	株 柄 数 <比 率>	71	69	—	<30.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	15	15	5	674	資本財	
DBS GROUP	15	16	58	6,697	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	6	6	3	409	不動産管理・開発	
SEATRIM LTD	—	20	3	428	資本財	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1	1	2	305	資本財	
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	6	6	1	175	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	8	8	7	845	金融サービス	
GENTING SINGAPORE LTD	58	58	5	583	消費者サービス	
KEPPEL LTD	15	15	9	1,142	資本財	
COMFORTDELGRO CORP LTD	21	21	3	345	運輸	
OCBC BANK	32	32	45	5,231	銀行	
SINGAPORE AIRLINES	13	13	8	997	運輸	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
UNITED OVERSEAS BANK	12	12	36	4,190	銀行
UOL GROUP LIMITED	5	5	2	321	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	3	3	4	482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	68	38	9	1,036	電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	8	8	4	476	公益事業
THAI BEVERAGE PCL	95	95	4	535	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	31	31	9	1,130	食品・飲料・タバコ
OLAM GROUP LTD	6	6	0.696	80	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	418 19	410 20	226 —	26,091 <4.8%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	64	64	43	1,425	銀行
CELCOMDIGI BHD	32	32	13	431	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	6	6	13	451	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	66	66	65	2,157	銀行
MISC BHD	13	13	10	348	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	12	422	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	6	6	10	342	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	3	3	6	211	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	8	8	14	479	公益事業
TENAGA NATIONAL BHD	28	28	34	1,144	公益事業
PUBLIC BANK BERHAD	148	81	33	1,109	銀行
TOP GLOVE CORP BHD	48	48	4	144	ヘルスケア機器・サービス
IOI CORPORATION BHD	30	30	12	398	食品・飲料・タバコ
HARTALEGA HOLDINGS BHD	17	17	4	161	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	48	48	13	448	電気通信サービス
MAXIS BHD	24	24	8	278	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	29	29	20	666	素材
IHH HEALTHCARE BHD	32	32	20	662	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	32	32	17	560	素材
SIME DARBY PLANTATION BHD	29	29	13	436	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	665 20	598 20	373 —	12,281 <2.2%>
(タイ)			千タイバーツ		
BANGKOK BANK PLC-FOREIGN	5	5	68	290	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	13	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	15	15	49	207	生活必需品流通・小売り
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	15	15	103	437	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	35	35	70	299	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	11	11	226	958	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	40	40	40	172	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	40	40	286	1,209	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	88	28	94	399	エネルギー
SIAM CEMENT PCL-NVDR	3	3	74	313	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	44	44	289	1,223	運輸
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	12	12	159	675	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	14	14	87	371	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	38	38	111	470	ヘルスケア機器・サービス
CP ALL PCL-NVDR	43	43	250	1,059	生活必需品流通・小売り
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	21	21	48	206	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	17	17	60	257	素材

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	18	18	54	228	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	50	50	207	877	公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	30	30	96	409	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR	16	16	172	727	銀行
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	6	—	—	—	公益事業
小 計	574	495	2,552	10,796	
	株 数 銘 柄 数 <比 率>	22	20	—	<2.0%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	60	—	—	—	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	22	22	88	240	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	20	19	241	655	銀行
GLOBE TELECOM INC	0.32	0.32	56	153	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	7	7	247	672	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	29	29	90	245	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	4	4	98	268	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	18	18	126	342	銀行
BDO UNIBANK INC	21	21	304	826	銀行
PLDT INC	0.9	0.9	121	330	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	115	115	309	840	不動産管理・開発
SM INVESTMENTS CORP	4	4	434	1,177	資本財
AYALA CORPORATION	2	2	151	410	資本財
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	110	—	—	—	金融サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	2	2	93	252	公益事業
SAN MIGUEL CORP	—	5	52	141	資本財
PUREGOLD PRICE CLUB INC	10	10	24	66	生活必需品流通・小売り
GT CAPITAL HOLDINGS INC	2	2	135	368	資本財
LT GROUP INC	29	—	—	—	資本財
EMPERADOR INC	23	23	42	114	食品・飲料・タバコ
ACEN CORP	7	5	2	7	公益事業
CONVERGE INFORMATION AND COM	—	25	21	59	電気通信サービス
小 計	491	319	2,644	7,174	
	株 数 銘 柄 数 <比 率>	20	19	—	<1.3%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT	256	256	25,172	244	素材
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	45	45	27,900	270	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	195	195	99,937	969	資本財
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	73	73	38,690	375	食品・飲料・タバコ
GUDANG GARAM TBK PT	6	6	10,725	104	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	18	—	—	—	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	25	—	—	—	素材
MAYORA INDAH PT	36	36	8,532	82	食品・飲料・タバコ
BANK MANDIRI	382	382	239,705	2,325	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	59	59	15,104	146	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT INDONESIA	536	536	250,848	2,433	銀行
KALBE FARMA TBK PT	206	206	29,252	283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	34	—	—	—	素材
BANK CENTRAL ASIA PT	545	395	370,312	3,592	銀行
PT VALE INDONESIA TBK	—	25	11,450	111	素材
TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	336	336	103,488	1,003	電気通信サービス
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK	104	104	82,940	804	素材
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	194	194	55,678	540	エネルギー

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BAYAN RESOURCES TBK PT	—	70	132,300	1,283	エネルギー
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	110	110	4,576	44	メディア・娯楽
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	200	57,600	558	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA PT	246	246	19,557	189	電気通信サービス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	120	120	32,520	315	素材
小 計	3,527	3,594	1,616,287	15,677	
株 数 金 額 銘 柄 数 <比 率>	20	20	—	<2.9%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.31	0.31	9,796	1,116	保険
KT&G CORP	1	0.29	2,653	302	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP	2	2	14,337	1,634	メディア・娯楽
SK TELECOM	1	1	5,335	608	電気通信サービス
NCSOFT CORPORATION	0.16	0.16	2,952	336	メディア・娯楽
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	—	4	7,056	804	資本財
LG H&H CO LTD	0.09	0.09	4,131	470	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	0.46	0.46	18,239	2,079	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	4	4	22,320	2,544	銀行
HMM CO LTD	—	4	6,920	788	運輸
S-OIL CORPORATION	0.41	0.41	2,882	328	エネルギー
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	0.16	0.16	1,716	195	素材
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	0.47	0.47	6,086	693	資本財
HYUNDAI MOBIS	0.69	0.29	6,554	747	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	4	4	76,649	8,738	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	1	0.95	22,515	2,566	自動車・自動車部品
KIA CORP	2	1	19,770	2,253	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	0.13	0.13	6,435	733	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	2	2	5,733	653	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	2	2	4,380	499	運輸
KT CORP	1	1	4,670	532	電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC	1	1	10,263	1,169	耐久消費財・アパレル
LG CORP	1	1	9,254	1,055	資本財
NAVER CORP	1	0.96	18,076	2,060	メディア・娯楽
POSCO HOLDINGS INC	0.53	0.53	21,094	2,404	素材
SAMSUNG SDI CO LTD	0.42	0.42	18,081	2,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	0.58	0.58	8,966	1,022	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	44	39	317,524	36,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANON SYSTEMS	1	—	—	—	自動車・自動車部品
LG DISPLAY CO LTD	2	2	3,000	342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	1	0.7	13,279	1,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP	3	3	18,266	2,082	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.22	0.22	4,001	456	運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	0.9	0.9	7,974	909	保険
AMOREPACIFIC CORP	0.29	0.29	4,898	558	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	0.28	0.3	3,342	380	エネルギー
SK INC	0.37	0.37	5,920	674	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	4	2	17,771	2,025	銀行
NETMARBLE CORP	0.25	0.25	1,620	184	メディア・娯楽
SK BIOSCIENCE CO LTD	—	0.3	1,794	204	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	3,998	455	メディア・娯楽
SAMSUNG SDS CO LTD	0.4	0.4	6,212	708	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	0.88	0.88	13,059	1,488	資本財

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.17	0.17	13,277	1,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	0.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	93	90	772,808	88,100	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	41	43	—	<16.1%>	
(台湾)			千新台幣ドル		
ASUSTEK COMPUTER INC	10	4	190	911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	5	5	266	1,275	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	11	11	219	1,050	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	30	18	494	2,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STEEL	130	130	319	1,533	素材
ADVANTECH CO LTD	0.99	1	38	184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	20	12	387	1,858	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	10	10	64	306	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	40	23	289	1,389	電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	20	20	210	1,007	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE	9	9	163	783	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	50	—	—	—	資本財
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	4	4	236	1,135	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	40	40	270	1,298	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	40	40	224	1,076	素材
MEDIATEK INC	15	12	1,368	6,563	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	83	47	334	1,602	保険
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	2	2	155	744	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	20	20	166	799	電気通信サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	89	89	462	2,218	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	133	138	386	1,853	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	120	87	1,483	7,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	102	103	419	2,014	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	0.8	0.8	176	845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	190	110	397	1,904	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	60	25	140	674	素材
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	50	50	381	1,829	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	3	3	95	457	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	20	20	139	669	エネルギー
TAIWAN CEMENT	51	51	169	812	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	172	148	11,780	56,494	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	90	90	467	2,239	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	12	12	73	351	運輸
YAGEO CORPORATION	2	2	154	739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	—	20	110	528	運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	20	—	—	—	運輸
PEGATRON CORP	20	20	197	947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1	1	148	713	資本財
WIWYNN CORP	0.8	0.8	196	939	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	30	30	444	2,129	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	2	2	116	558	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	30	74	356	半導体・半導体製造装置
小 計	1,725	1,448	23,414	112,285	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	41	40	—	<20.5%>	
(インド)			千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28	26	7,340	13,800	エネルギー

銘柄	当期末(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	8	8	485	913	エネルギー
ASIAN PAINTS LTD	2	2	756	1,421	素材
EICHER MOTORS LTD	1	1	621	1,167	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	5	5	1,298	2,441	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	0.08	0.08	203	383	素材
ICICI BANK LTD	43	37	4,198	7,893	銀行
STATE BANK OF INDIA	18	9	758	1,426	銀行
TATA STEEL LTD	27	27	448	843	素材
JSW STEEL LTD	10	10	865	1,626	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1	1	583	1,096	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LIMITED	0.24	2	602	1,133	食品・飲料・タバコ
VEDANTA LTD	12	12	488	917	素材
TITAN CO LTD	2	2	970	1,823	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	30	30	820	1,543	エネルギー
BAJAJ FINANCE LTD	1	1	1,314	2,471	金融サービス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	15	—	—	—	金融サービス
INFOSYS LTD	32	28	4,054	7,622	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	13	13	600	1,129	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	34	34	543	1,021	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	7	7	1,636	3,077	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	11	6	806	1,515	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	5	5	298	560	家庭用品・パーソナル用品
BHARTI AIRTEL LTD	23	17	2,231	4,194	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	10	6	940	1,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	1	1	473	890	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	1	1,552	2,917	自動車・自動車部品
LARSEN & TOUBRO LTD	3	3	1,061	1,995	資本財
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	8	8	3,417	6,424	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	2	2	719	1,352	資本財
NTPC LTD	24	24	841	1,581	公益事業
HINDALCO INDUSTRIES LTD	—	13	803	1,510	素材
ITC LTD	29	17	760	1,429	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	1	1	337	634	素材
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3	3	515	968	家庭用品・パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD	4	4	565	1,062	ソフトウェア・サービス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	21	28	844	1,588	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	7	7	982	1,846	運輸
BAJAJ AUTO LTD	0.71	0.71	628	1,180	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD	15	15	675	1,269	エネルギー
TATA MOTORS LTD	11	11	1,140	2,143	自動車・自動車部品
ADANI GREEN ENERGY LTD	3	3	616	1,159	公益事業
ADANI ENERGY SOLUTIONS LTD	2	2	244	460	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD	3	3	775	1,457	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	1	1	517	973	生活必需品流通・小売り
INTERGLOBE AVIATION LTD	0.89	—	—	—	運輸
小 計	株 数	497	455	50,341	94,642
	銘柄 数 <比率>	45	44	—	<17.3%>
合 計	株 数	12,532	11,361	—	535,279
	銘柄 数 <比率>	300	296	—	<97.6%>

(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	2	0.7	19	2,986	
合 計	口 数 ・ 金 額	2	0.7	19	2,986
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<0.5%>

(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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国 IFSC Nifty50	6	-

(注) 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。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 535,279	% 97.5
投 資 信 託 受 益 証 券	2,986	0.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,462	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	548,727	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(547,276千円)の投資信託財産総額(548,727千円)に対する比率は99.7%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=155.70円

1香港ドル=19.92円

1シンガポールドル=115.06円

1マレーシアリンギット=32.851円

1タイバーツ=4.23円

1フィリピンペソ=2.7131円

1インドネシアルピア=0.0097円

1韓国ウォン=0.114円

1新台幣ドル=4.7955円

1インドルピー=1.88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 2024年5月10日現在
(A)資 産	548,727,392円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,759,547
株 式(評価額)	535,279,606
投資信託受益証券(評価額)	2,986,326
未 収 配 当 金	958,490
未 収 利 息	2
差 入 委 託 証 拠 金	6,743,421
(B)負 債	519,129
未 払 金	141,376
未 払 解 約 金	377,753
(C)純 資 産 総 額(A-B)	548,208,263
元 本	372,595,918
次 期 繰 越 損 益 金	175,612,345
(D)受 益 権 総 口 数	372,595,918口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,713円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月11日 至 2024年5月10日
(A)配 当 等 収 益	14,011,300円
受 取 配 当 金	13,443,169
受 取 利 息	273,394
そ の 他 収 益 金	295,236
支 払 利 息	△499
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	112,216,714
売 買 益	153,405,116
売 買 損	△41,188,402
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,213,201
取 引 益	2,203,934
取 引 損	△990,733
(D)そ の 他 費 用	△5,992,768
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	121,448,447
(F)前 期 繰 越 損 益 金	74,217,830
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	5,857,219
(H)解 約 差 損 益 金	△25,911,151
(I) 計 (E+F+G+H)	175,612,345
次 期 繰 越 損 益 金(I)	175,612,345

(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447,066,931円、期中追加設定元本額は22,317,374円、期中一部解約元本額は96,788,387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	372,595,918円
--------------------------------	--------------

## お知らせ

---

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)