

■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	2018年1月5日から2027年12月20日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日経アジア300インデックス・マザーファンド 日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■主として日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資します。 ■日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■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。 日経アジア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。
配分方針	■年1回（原則として毎年12月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

三井住友・ 日経アジア300i インデックスファンド

【運用報告書(全体版)】

(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

第 4 期

決算日 2021年12月20日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

三井住友・日経アジア300iインデックスファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) 日経アジア300インベスタブル指数 (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率				
(設定日) 2018年1月5日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 200
1期(2018年12月20日)	8,312	0	△16.9	86.07	△13.9	78.5	21.5	—	1,145
2期(2019年12月20日)	9,259	0	11.4	97.17	12.9	80.8	19.4	—	1,245
3期(2020年12月21日)	10,080	0	8.9	108.47	11.6	87.1	12.9	—	928
4期(2021年12月20日)	10,814	0	7.3	115.72	6.7	90.7	9.2	0.0	1,097

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) 日経アジア300インベスタブル指数 (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2020年12月21日	円 10,080	% —		% 108.47 —	% 87.1	% 12.9	% —
12月末	10,075	△ 0.0	108.20	△ 0.2	86.5	13.4	—
2021年1月末	10,966	8.8	117.72	8.5	87.7	12.9	—
2月末	11,570	14.8	124.30	14.6	84.5	15.7	—
3月末	11,623	15.3	123.85	14.2	78.1	21.2	—
4月末	11,758	16.6	125.99	16.2	80.1	20.0	—
5月末	11,690	16.0	125.36	15.6	78.8	21.3	—
6月末	11,814	17.2	126.56	16.7	85.0	15.0	—
7月末	11,082	9.9	118.77	9.5	83.6	16.4	—
8月末	11,011	9.2	117.59	8.4	82.0	18.0	—
9月末	10,950	8.6	116.52	7.4	85.7	14.2	0.0
10月末	11,402	13.1	121.95	12.4	88.7	11.4	0.0
11月末	10,945	8.6	116.70	7.6	90.2	10.0	0.0
(期 末) 2021年12月20日	円 10,814	% 7.3		% 115.72 6.7	% 90.7	% 9.2	% 0.0

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	10,080円
期末	10,814円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+7.3% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

三井住友・日経アジア300iインデックスファンド

※当ファンドのベンチマークは、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)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」といいます。)は、株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)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自体および日経アジア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、その運用およ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およ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。

基準価額の主な変動要因(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的にアジア各国・地域の株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策が成立したことなどを受け、期初から2021年2月中旬にかけて主なアジアの株式市場が上昇したこと
- 新型コロナウイルスワクチン接種進捗に伴う経済活動の再開や回復期待から、アジアの主な株式市場が上昇したこと
- 台湾ドルやインドルピー、香港ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

主なアジアの株式市場は上昇しました。主なアジア通貨は対円で上昇しました。

アジア株式市場

2020年11月の米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策を打ち出したことから景気回復への信頼感が高まり、アジアの株式市場も期初から2021年2月中旬にかけて上昇しました。新型コロナウイルスに対する開発中の複数のワクチンが高い有効性を示したことも下支えになりました。2月下旬以降は、米国の長期金利の上昇を受けた投資家心理の悪化や、一部の国での感染再拡大などから、9月までアジアの株式市場は下落しました。

期末にかけては、国や地域でまちまちな動きとなりました。中国では感染拡大に加え、政府によるIT大手企業、不動産、教育などの産業への規制強化や大手不動産グループの経営不安もマイナス材料となりました。一方で、ワクチン接種の進展に伴う世界景気回復を好感して台湾などは上昇しました。

為替市場

米ドル・円相場は、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を受けて米ドルを買う動きが優勢となり、期初から3月末まで急激な米ドル高・円安が進行しました。4月は米国長期金利の落ち着きとともに、一時的に米ドル安・円高となったものの、4月下旬からは再度、米ドル高・円安の動きとなりました。10月以降は、FOMC(米連邦公開市場委員会)会合を経て、米国において量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

アジアの主要通貨も一部を除いて、米ドル・円の動きに連れて、円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

当ファンド

期を通じて、主要投資対象である「日経アジア300iインデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

●株式組入比率

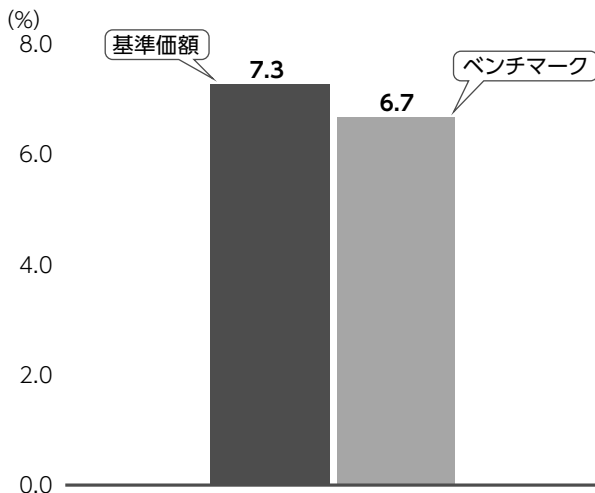
期を通じて、株式および株式指数先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

ベンチマークとの差異について(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+7.3%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+6.7%を0.6%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ファンドに対する配当課税の実際の税率が、ベンチマークが想定している税率より低い
ため
- ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと

分配金について(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,333

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「日経アジア300iインデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

引き続き、日経アジア300インベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式指数先物等の組入れにより、実質株式組入比率を概ね100%に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	37円	0.328%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は11,274円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.153)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.153)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	12	0.108	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
(株 式)	(7)	(0.064)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(5)	(0.044)	
(c) 有価証券取引税	3	0.028	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
(株 式)	(3)	(0.028)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	45	0.395	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)	(41)	(0.366)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(2)	(0.022)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	97	0.859	

※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ています。

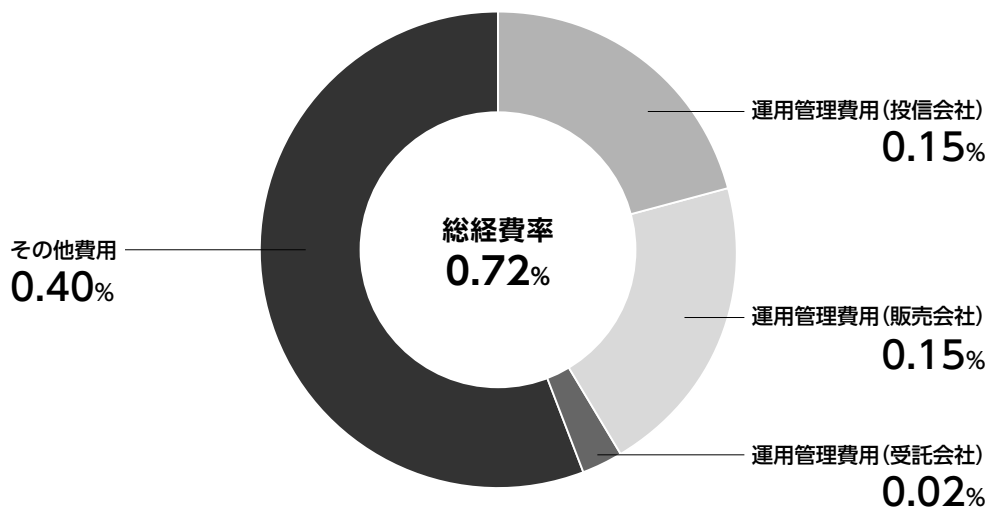
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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、売買委託手数料およ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(年率換算)は0.72%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	475,970	545,962	385,707	437,551

■ 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

(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

項 目	当 期
	日経アジア300iインデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	307,476千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	994,527千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.30

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2021年12月20日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	913,497	1,003,760	1,099,920

※日経アジア300iインデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は1,003,760,520口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年12月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
日経アジア300iインデックス・マザーファンド	千円 1,099,920	100.0 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	278	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,100,198	100.0

※日経アジア300iインデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(1,094,113千円)の投資信託財産総額(1,103,446千円)に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、1アメリカ・ドル=113.62円、1香港・ドル=14.56円、1シンガポール・ドル=83.16円、1台湾・ドル=4.083円、1フィリピン・ペソ=2.27円、1インド・ルピー=1.50円、100インドネシア・ルピア=0.79円、100韓国・ウォン=9.58円、1マレーシア・リングギット=26.865円、1タイ・バーツ=3.39円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,100,198,973円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	248,648
日経アジア300iインデックス・マザーファンド(評価額)	1,099,920,777
未 収 入 金	29,548
(B) 負 債	2,289,498
未 払 解 約 金	256,006
未 払 信 託 報 酬	1,987,143
そ の 他 未 払 費 用	46,349
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,097,909,475
元 本	1,015,275,945
次 期 繰 越 損 益 金	82,633,530
(D) 受 益 権 総 口 数	1,015,275,945口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,814円

※当期における期首元本額921,302,591円、期中追加設定元本額727,457,774円、期中一部解約元本額633,484,420円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2020年12月22日 至2021年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,026円
受 取 利 息	318
支 払 利 息	△ 2,344
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,753,224
売 買 益	56,223,905
売 買 損	△42,470,681
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,984,945
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	9,766,253
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	52,249,002
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	20,618,275
(配 当 等 相 当 額)	(68,365,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△47,746,996)
(G) 合 計 (D + E + F)	82,633,530
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	82,633,530
追 加 信 託 差 損 益 金	20,618,275
(配 当 等 相 当 額)	(69,365,142)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△48,746,867)
分 配 準 備 積 立 金	66,033,910
繰 越 損 益 金	△ 4,018,655

※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。
 ※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
 ※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。
 ※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,784,908円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	-
(c) 収益調整金	69,365,142
(d) 分配準備積立金	52,249,002
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	135,399,052
1万口当たり当期分配対象額	1,333.62
(f) 分配金	-
1万口当たり分配金	-

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

第4期（2020年12月22日から2021年12月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2018年1月5日）
運用方針	<p>■主として日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している株式に投資し、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) 日経アジア300インベスタブル指数 (ネット・トータルリターン、円ベース)		株式組入 比率	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
(設定日) 2018年1月5日	円 10,000	% -	100.00	% -	% -	% -	% -	百万円 200
1期(2018年12月20日)	8,358	△16.4	86.07	△13.9	78.4	21.5	-	1,147
2期(2019年12月20日)	9,336	11.7	97.17	12.9	80.6	19.3	-	1,247
3期(2020年12月21日)	10,186	9.1	108.47	11.6	87.0	12.9	-	930
4期(2021年12月20日)	10,958	7.6	115.72	6.7	90.6	9.2	0.0	1,099

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) 日経アジア300iインベスタブル指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(ネット・トータル リターン、円ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2020年12月21日	円 10,186	% -	108.47	% -	% 87.0	% 12.9	% -
12月末	10,181	△ 0.0	108.20	△ 0.2	86.5	13.4	-
2021年1月末	11,083	8.8	117.72	8.5	87.7	12.9	-
2月末	11,696	14.8	124.30	14.6	84.5	15.7	-
3月末	11,754	15.4	123.85	14.2	78.0	21.1	-
4月末	11,892	16.7	125.99	16.2	80.0	20.0	-
5月末	11,827	16.1	125.36	15.6	78.7	21.3	-
6月末	11,955	17.4	126.56	16.7	85.0	15.0	-
7月末	11,218	10.1	118.77	9.5	83.5	16.4	-
8月末	11,149	9.5	117.59	8.4	82.0	18.0	-
9月末	11,089	8.9	116.52	7.4	85.7	14.2	0.0
10月末	11,549	13.4	121.95	12.4	88.6	11.4	0.0
11月末	11,089	8.9	116.70	7.6	90.1	10.0	0.0
(期 末) 2021年12月20日	円 10,958	% 7.6	115.72	% 6.7	% 90.6	% 9.2	% 0.0

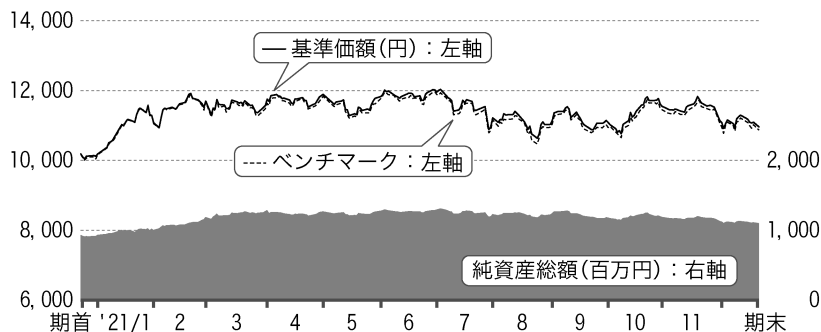
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2020年12月22日から2021年12月20日まで)

基準価額等の推移



期首	10,186円
期末	10,958円
騰落率	+7.6%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、日経アジア300iインベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)です。

※「日経アジア300iインベスタブル指数」(以下「日経アジア300i」といいます。)は、株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)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自体および日経アジア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、その運用およ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およ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。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2020年12月22日から2021年12月20日まで)

当ファンドは、実質的にアジア各国・地域の株式に投資し、日経アジア300iインベスタブル指数(ネット・トータルリターン、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ・ 米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策が成立したことなどを受け、期初から2021年2月中旬にかけて主なアジアの株式市場が上昇したこと
- ・ 新型コロナウイルスワクチン接種進捗に伴う経済活動の再開や回復期待から、アジアの主な株式市場が上昇したこと
- ・ 台湾ドルやインドルピー、香港ドルが円に対して上昇したこと

▶ 投資環境について (2020年12月22日から2021年12月20日まで)

主なアジアの株式市場は上昇しました。主なアジア通貨は対円で上昇しました。

アジア株式市場

2020年11月の米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策を打ち出したことから景気回復への信頼感が高まり、アジアの株式市場も期初から2021年2月中旬にかけて上昇しました。新型コロナウイルスに対する開発中の複数のワクチンが高い有効性を示したことも下支えになりました。2月下旬以降は、米国の長期金利の上昇を受けた投資家心理の悪化や、一部の国での感染再拡大などから、9月までアジアの株式市場は下落しました。

期末にかけては、国や地域でまちまちな動きとなりました。中国では感染拡大に加え、政府によるIT大手企業、不動産、教育などの産業への規制強化や大手不動産グループの経営不安もマイナス材料となりました。一方で、ワクチン接種の進展に伴う世界景気の回復を好感して台湾などは上昇しました。

為替市場

米ドル・円相場は、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を受けて米ドルを買う動きが優勢となり、期初から3月末まで急激な米ドル高・円安が進行しました。4月は米国長期金利の落ち着きとともに、一時的に米ドル安・円高となったものの、4月下旬からは再度、米ドル高・円安の動きとなりました。10月以降は、FOMC（米連邦公開市場委員会）会合を経て、米国において量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

アジアの主要通貨も一部を除いて、米ドル・円の動きに連れて、円に対して上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2020年12月22日から2021年12月20日まで)

株式組入比率

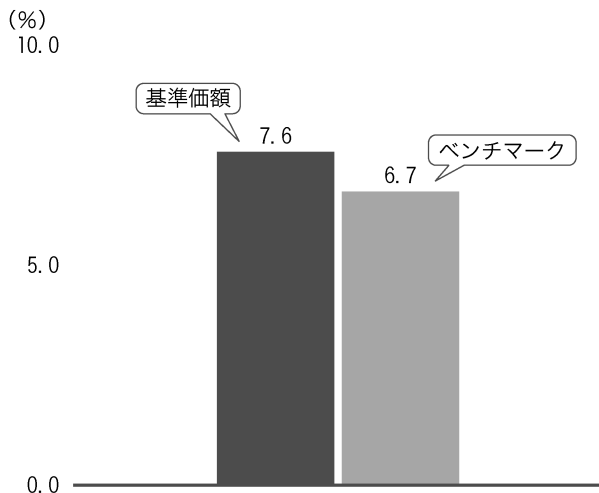
期を通じて、株式および先物等の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年12月22日から2021年12月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+7.6%となり、ベンチマークの騰落率+6.7%を0.9%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ・ ファンドに対する配当課税の実際の税率が、ベンチマークが想定している税率より低いため
- ・ ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、日経アジア300インベスタブル指数（ネット・トータルリターン、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式指数先物等の組入れにより、実質株式組入比率を概ね100%に保つことを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (先物・オプション)	12円 (7) (0) (5)	0.108% (0.064) (0.000) (0.044)	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 売買委託手数料：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)	3 (3)	0.028 (0.028)	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 有価証券取引税：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)	44 (42) (2)	0.387 (0.365) (0.022)	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	60	0.523	

期中の平均基準価額は11,408円です。

※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ています。
※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 2	千アメリカ・ドル 10	百株 2	千アメリカ・ドル 12
	香 港	百株 2,051 (9.72)	千香港・ドル 10,756 (-)	百株 1,674	千香港・ドル 2,143
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 49 (36.29)	千シンガポール・ドル 43 (△5)	百株 81.29	千シンガポール・ドル 34
	台 湾	百株 299 (14.83)	千台湾・ドル 5,360 (△58)	百株 92.5	千台湾・ドル 2,552
	フ ィ リ ピ ン	百株 92.8	千フィリピン・ペソ 563	百株 170	千フィリピン・ペソ 334
国	イ ン ド	百株 162.78 (23.69)	千インド・ルピー 18,576 (△4)	百株 64.76	千インド・ルピー 3,701

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	インドネシア	百株 1,040 (1,019.96)	千インドネシア・ルピア 342,690 (-)	百株 433.96	千インドネシア・ルピア 154,899
	韓 国	百株 18.43 (7.23)	千韓国・ウォン 216,926 (-)	百株 14.55	千韓国・ウォン 149,163
	マレーシア	百株 205 (220)	千マレーシア・リンギット 135 (-)	百株 160	千マレーシア・リンギット 82
国	タイ	百株 122 (-)	千タイ・バーツ 1,129 (△1)	百株 513	千タイ・バーツ 610

※金額は受渡し代金。

※()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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2)新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 328	千タイ・バーツ 1	証券 328	千タイ・バーツ 1

※金額は受渡し代金。

(3)公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	イ ン ド	社 債 券	千インド・ルピー 4	千インド・ルピー 4

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(4)投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	シンガポール	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	口 - (696)	千シンガポール・ドル - (0)	口 - (-)	千シンガポール・ドル - (-)

※金額は受渡し代金。

※()内は分割・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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(5)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	百万円 2,483	百万円 2,523	百万円 -	百万円 -

※金額は受渡し代金。

※外国の取引金額は、各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	307,476千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	994,527千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.30

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年12月22日から2021年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2021年12月20日現在)

(1)外国株式

銘 柄	期首(前期末)		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 HLDGS LTD	5	5	27	3,143	資本財
小 計	5	5	27	3,143	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	<0.3% >	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	190	190	102	1,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	55	-	-	-	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	110	110	44	651	資本財
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	20	30	145	2,114	公益事業

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50	40	156	2,277	消費者サービス
MTR CORP	20	20	81	1,188	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	25	30	280	4,088	不動産
SINO LAND CO	80	—	—	—	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	10	10	43	632	不動産
CLP HOLDINGS LTD	30	30	231	3,363	公益事業
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10	10	34	498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	80	120	268	3,913	自動車・自動車部品
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	27.3	27.3	88	1,293	不動産
HONG KONG & CHINA GAS	194.44	204.16	242	3,537	公益事業
HANG SENG BANK LTD	15	15	215	3,140	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	30	30	90	1,314	不動産
CGN POWER CO LTD-H	200	200	45	655	公益事業
CHINA VANKE CO LTD-H	34	34	62	906	不動産
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	30	30	191	2,782	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	50	50	249	3,629	資本財
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	50	50	63	927	不動産
CK ASSET HOLDINGS LTD	40	40	189	2,751	不動産
CHINA GAS HOLDINGS LTD	38	38	59	869	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	440	440	161	2,351	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	22	22	996	14,510	各種金融
WH GROUP LTD	140	140	68	994	食品・飲料・タバコ
FOSUN INTERNATIONAL LTD	65	—	—	—	資本財
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	40	—	—	—	運輸
TENCENT HOLDINGS LTD	104	112	4,905	71,425	メディア・娯楽
CHINA TELECOM CORP LTD-H	260	—	—	—	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	—	254	462	6,738	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-H	60	60	30	449	運輸
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	120	—	—	—	電気通信サービス
ZTE CORP-H	14	14	29	435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	480	480	168	2,453	エネルギー
MEITUAN-CLASS B	—	77	1,738	25,314	小売
CNOOC LTD	260	—	—	—	エネルギー
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	229	272	3,182	46,335	小売
HUANENG POWER INTL INC-H	80	—	—	—	公益事業
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	30	60	534	7,788	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	25	25	98	1,437	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,790	1,840	977	14,225	銀行
CHINA MOBILE LTD	100	—	—	—	電気通信サービス
JD.COM INC - CL A	—	33	924	13,463	小売
NETEASE INC	—	37	567	8,269	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	—	36	115	1,685	耐久消費財・アパレル
CHINA TOWER CORP LTD-H	—	860	77	1,126	電気通信サービス
WUXI APPTec CO LTD-H	—	8	112	1,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	—	10	16	246	消費者サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	—	29	46	676	消費者サービス
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	40	40	17	252	運輸

日経アジア300iインデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
BAIDU INC-CLASS A	—	40	551	8,031	メディア・娯楽	
BEIGENE LTD	—	9	141	2,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-CLASS Z	—	4	153	2,236	メディア・娯楽	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	50	50	92	1,348	エネルギー	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	11	241	3,517	運輸	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	150.4	150.4	122	1,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOPHARM GROUP CO-H	32	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA RESOURCES LAND LTD	40	60	198	2,895	不動産	
BYD CO LTD-H	10	15	398	5,800	自動車・自動車部品	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	490	490	129	1,883	銀行	
AIA GROUP LTD	220	220	1,752	25,513	保険	
CITIC LTD	30	30	23	337	資本財	
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,420	1,390	596	8,682	銀行	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	80	80	149	2,175	不動産	
CRRC CORP LTD - H	110	—	—	—	資本財	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	120	—	—	—	資本財	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	130	130	92	1,351	不動産	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	20	20	229	3,340	耐久消費財・アパレル	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	30	469	6,831	資本財	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	72	72	58	851	自動車・自動車部品	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13	13	194	2,837	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	95	105	594	8,660	保険	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	65	65	180	2,626	自動車・自動車部品	
WEICHAI POWER CO LTD-H	20	50	77	1,121	資本財	
SUNNY OPTICAL TECH	14	14	341	4,965	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	60	60	14	210	資本財	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	60	120	115	1,684	素材	
CHINA EVERGRANDE GROUP	40	40	6	94	不動産	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	90	90	38	554	素材	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	25	25	94	1,381	不動産	
BOC AVIATION LTD	6	6	34	495	資本財	
小計	株数・金額	9,160.14	9,546.86	25,214	367,120	
	銘柄数 < 比率 >	69	70	—	< 33.4% >	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
THAI BEVERAGE PCL	122	122	8	669	食品・飲料・タバコ	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	27	27	72	6,051	銀行	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	32	32	103	8,632	銀行	
SINGAPORE AIRLINES LTD	16	16	7	647	運輸	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	45	15	1,261	不動産	
KEPPEL CORP LTD	28	28	14	1,194	資本財	
UOL GROUP LTD	15	15	10	875	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	17	8	5	451	不動産	
CAPITALAND LTD	45	—	—	—	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3	3	6	519	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	71	78	88	7,375	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	157	157	12	1,005	消費者サービス	

日経アジア300i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
VENTURE CORP LTD	5	5	9	767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	139	139	32	2,739	電気通信サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	19	19	7	587	資本財	
SEMSCORP INDUSTRIES LTD	20	20	3	330	公益事業	
SATS LTD	18	18	6	573	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	9	18	16	1,380	各種金融	
COMFORTDELGRO CORP LTD	9	9	1	102	運輸	
OLAM INTERNATIONAL LTD	19	19	3	271	食品・生活必需品小売り	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	43	40	16	1,357	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	814	818	442	36,793	
	銘柄数 < 比率 >	20	20	—	< 3.3% >	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ADVANTECH CO LTD	10.99	10.99	438	1,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	55	55	561	2,291	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN CEMENT	101.35	101.35	480	1,963	素材	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	90	90	611	2,495	食品・飲料・タバコ	
FORMOSA PLASTICS CORP	70	90	927	3,785	素材	
NAN YA PLASTICS CORP	120	100	843	3,442	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	60	80	634	2,590	素材	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	70	70	196	803	資本財	
CHINA STEEL CORP	180	250	886	3,619	素材	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	20	20	72	295	自動車・自動車部品	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	5	8	489	1,999	小売	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	190	190	1,183	4,833	半導体・半導体製造装置	
DELTA ELECTRONICS INC	40	40	1,076	4,394	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	216	236	2,442	9,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YAGEO CORPORATION	5	5	223	912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	340	350	21,245	86,760	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	10	10	366	1,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	10	567	2,315	半導体・半導体製造装置	
QUANTA COMPUTER INC	50	50	444	1,815	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	20	151	618	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	60	70	805	3,287	電気通信サービス	
MEDIATEK INC	26	30	3,225	13,170	半導体・半導体製造装置	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	308	1,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	150	143	1,062	4,338	保険	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	150	150	907	3,706	保険	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	230	230	825	3,371	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	300	390	998	4,077	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	183.68	185.51	448	1,829	銀行	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	10	10	275	1,123	食品・生活必需品小売り	
LARGAN PRECISION CO LTD	2.5	2	447	1,825	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	—	10	531	2,168	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	40	395	1,615	電気通信サービス	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	40	40	254	1,037	電気通信サービス	
PEGATRON CORP	30	30	204	835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	40	20	191	783	エネルギー	

日経アジア300インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		60	60	174	714	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,995.52 34	3,216.85 36	44,894 -	183,342 <16.7%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		102	102	355	807	不動産
PUREGOLD PRICE CLUB INC		-	20	73	165	食品・生活必需品小売り
PLDT INC		0.2	2	380	862	電気通信サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST		49.9	49.9	264	600	銀行
MANILA ELECTRIC COMPANY		5.7	5.7	174	397	公益事業
SM PRIME HOLDINGS INC		154	145	519	1,178	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		36	36	338	768	銀行
AYALA CORPORATION		5	5	440	1,000	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP		9.5	9.5	212	483	消費者サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		5	5	98	224	運輸
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		62.6	62.6	348	790	資本財
GLOBE TELECOM INC		0.65	0.65	229	520	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP		9.6	9.6	959	2,177	資本財
BDO UNIBANK INC		48.6	48.6	608	1,382	銀行
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		348	348	135	307	各種金融
SAN MIGUEL CORP		9.4	9.4	108	245	資本財
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC		89	89	106	242	資本財
GT CAPITAL HOLDINGS INC		0.77	0.77	45	103	資本財
DMCI HOLDINGS INC		90	-	-	-	資本財
JG SUMMIT HOLDINGS INC		54.78	54.78	306	695	資本財
LT GROUP INC		61	61	59	134	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,141.7 20	1,064.5 20	5,764 -	13,090 <1.2%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
INFOSYS LTD		68.25	70.12	12,767	19,151	ソフトウェア・サービス
VEDANTA LTD		46.48	23.32	775	1,163	素材
TECH MAHINDRA LTD		8.19	8.19	1,345	2,018	ソフトウェア・サービス
SHREE CEMENT LTD		0.23	0.23	603	904	素材
INDIAN OIL CORP LTD		56.67	56.67	639	959	エネルギー
DIVI'S LABORATORIES LTD		-	3.21	1,448	2,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PIDILITE INDUSTRIES LTD		0.87	2.44	583	875	素材
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		17.9	17.9	1,295	1,943	運輸
BAJAJ FINANCE LTD		-	4.27	2,946	4,420	各種金融
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		1.58	1.58	558	838	食品・飲料・タバコ
EICHER MOTORS LTD		1.48	1.48	363	545	自動車・自動車部品
AVENUE SUPERMARTS LTD		1.39	2.75	1,291	1,937	食品・生活必需品小売り
INTERGLOBE AVIATION LTD		1.9	1.9	371	557	運輸
TATA STEEL LTD		8.08	13.51	1,529	2,294	素材
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		2.2	2.2	1,605	2,407	自動車・自動車部品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		78.45	78.45	1,093	1,640	エネルギー
AMBUJA CEMENTS LTD		20.41	20.41	752	1,128	素材
ITC LTD		57.93	57.93	1,262	1,893	食品・飲料・タバコ
ASIAN PAINTS LTD		3.95	8.32	2,698	4,048	素材

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
NESTLE INDIA LTD	0.39	0.66	1,259	1,888	食品・飲料・タバコ	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	14.88	16.47	3,673	5,509	家庭用品・パーソナル用品	
STATE BANK OF INDIA	24.88	35.69	1,669	2,504	銀行	
ICICI BANK LTD	53.59	93.29	6,794	10,191	銀行	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	54.85	58	13,574	20,361	エネルギー	
NTPC LTD	65.98	65.98	828	1,242	公益事業	
JSW STEEL LTD	13.18	13.18	870	1,305	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	17.76	82.04	1,722	2,583	公益事業	
TITAN CO LTD	5.63	8.63	1,967	2,951	耐久消費財・アパレル	
BAJAJ AUTO LTD	1.23	1.23	391	586	自動車・自動車部品	
BHARTI AIRTEL LTD	44.54	44.54	2,966	4,449	電気通信サービス	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	12.13	12.13	466	699	エネルギー	
GAIL INDIA LTD	30.08	30.08	389	584	公益事業	
GRASIM INDUSTRIES LTD	5.95	5.95	991	1,486	素材	
HCL TECHNOLOGIES LTD	17.24	21.69	2,540	3,811	ソフトウェア・サービス	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	30.92	34.34	8,987	13,481	銀行	
HERO MOTOCORP LTD	1.17	—	—	—	自動車・自動車部品	
LARSEN & TOUBRO LTD	5.78	13.6	2,512	3,768	資本財	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	12.95	22.02	1,837	2,756	自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	19.59	19.59	1,506	2,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	15.29	18.01	6,455	9,683	ソフトウェア・サービス	
TATA MOTORS LTD	28.08	28.08	1,320	1,980	自動車・自動車部品	
WIPRO LTD	31.28	31.28	2,098	3,147	ソフトウェア・サービス	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	10.5	10.5	943	1,415	家庭用品・パーソナル用品	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	26.32	—	—	—	自動車・自動車部品	
DABUR INDIA LTD	9.68	9.68	546	820	家庭用品・パーソナル用品	
COAL INDIA LTD	36.22	36.22	530	795	エネルギー	
INDUS TOWERS LTD	23.47	23.47	592	888	電気通信サービス	
小計	株数・金額	989.52	1,111.23	101,370	152,056	
	銘柄数<比率>	45	45	—	<13.8%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	39	39	44,460	351	素材	
MAYORA INDAH PT	—	60	12,180	96	食品・飲料・タバコ	
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	—	200	44,000	347	メディア・娯楽	
BUKIT ASAM TBK PT	85	—	—	—	エネルギー	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	160	160	66,400	524	家庭用品・パーソナル用品	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	390	390	226,200	1,786	自動車・自動車部品	
GUDANG GARAM TBK PT	13	13	40,300	318	食品・飲料・タバコ	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	63	63	46,777	369	素材	
KALBE FARMA TBK PT	440	440	70,840	559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	64	64	37,600	297	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	96	96	62,160	491	食品・飲料・タバコ	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	818	818	335,380	2,649	電気通信サービス	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	196	945	708,750	5,599	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	358	358	255,970	2,022	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	157	157	23,236	183	公益事業	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	837	1,087	446,757	3,529	銀行	

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
ADARO ENERGY TBK PT	444	444	91,020	719	エネルギー	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	48	—	—	—	運輸	
BARITO PACIFIC TBK PT	541	541	48,419	382	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	40	40	31,600	249	素材	
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL	65	65	48,100	379	素材	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	—	500	55,750	440	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,854 19	6,480 20	2,695,900 —	21,297 <1.9%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
KIA CORP	4.73	4.73	40,015	3,833	自動車・自動車部品	
NETMARBLE CORP	0.86	0.86	10,148	972	メディア・娯楽	
SK HYNIX INC	9.77	9.94	121,268	11,617	半導体・半導体製造装置	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	0.61	0.61	13,145	1,259	保険	
AMOREPACIFIC GROUP	0.89	0.89	4,076	390	家庭用品・パーソナル用品	
HYUNDAI MOTOR CO	2.56	2.64	55,308	5,298	自動車・自動車部品	
POSCO	1.4	1.4	40,880	3,916	素材	
SAMSUNG SDI CO LTD	1.08	1.08	73,440	7,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	0.87	0.87	15,616	1,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	0.42	0.42	4,187	401	資本財	
KOREA ZINC CO LTD	0.15	0.15	7,860	752	素材	
S-OIL CORP	1.16	1.16	10,300	986	エネルギー	
LOTTE CHEMICAL CORP	0.45	0.45	10,552	1,010	素材	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1.16	1.35	33,210	3,181	自動車・自動車部品	
E-MART INC	0.56	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
HANON SYSTEMS	—	3	4,065	389	自動車・自動車部品	
COWAY CO LTD	0.76	0.76	5,783	554	耐久消費財・アパレル	
KT CORP	3.18	3.18	10,287	985	電気通信サービス	
LG UPLUS CORP	4.14	4.14	5,982	573	電気通信サービス	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1.6	1.6	10,928	1,046	保険	
KT&G CORP	2.74	2.74	23,235	2,225	食品・飲料・タバコ	
LG DISPLAY CO LTD	6.16	6.16	13,736	1,315	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SK INC	0.5	0.83	21,912	2,099	資本財	
KANGWON LAND INC	3.15	3.15	7,607	728	消費者サービス	
NAVER CORP	2.48	2.52	96,894	9,282	メディア・娯楽	
KAKAO CORP	0.98	5.51	64,742	6,202	メディア・娯楽	
NCSOFT CORP	0.29	0.29	19,430	1,861	メディア・娯楽	
LG CORP	2.15	1.95	16,048	1,537	資本財	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.13	0.2	22,840	2,188	家庭用品・パーソナル用品	
LG CHEM LTD	0.81	0.81	56,457	5,408	素材	
HYUNDAI STEEL CO	2.37	2.37	10,487	1,004	素材	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	8.53	8.53	32,755	3,137	銀行	
KB FINANCIAL GROUP INC	7.13	7.73	45,143	4,324	銀行	
SAMSUNG SDS CO LTD	0.72	0.72	11,520	1,103	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORP	1.88	1.88	22,184	2,125	資本財	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.3	0.3	28,650	2,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1.46	1.48	12,180	1,166	ヘルスケア機器・サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	92.96	95.58	745,524	71,421	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
LG ELECTRONICS INC	2.05	2.05	26,547	2,543	耐久消費財・アパレル	
CELLTRION INC	1.83	1.83	37,881	3,628	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	6.14	4.74	10,309	987	公益事業	
SK TELECOM	0.63	1.91	11,631	1,114	電気通信サービス	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.6	0.6	10,260	982	運輸	
HANA FINANCIAL GROUP	5.07	5.07	22,738	2,178	銀行	
AMOREPACIFIC CORP	0.34	0.34	6,103	584	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	0.79	1.13	25,990	2,489	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	188.54 45	199.65 45	1,879,864 -	180,090 <16.4%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MISC BHD	37	37	25	684	運輸	
SIME DARBY PLANTATION BHD	43	43	15	420	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	7	7	13	370	エネルギー	
MALAYAN BANKING BHD	108	143	115	3,104	銀行	
GENTING BHD	59	59	26	710	消費者サービス	
PUBLIC BANK BERHAD	55	275	112	3,014	銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	91	91	33	892	電気通信サービス	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	11	11	23	631	食品・飲料・タバコ	
TOP GLOVE CORP BHD	-	91	19	528	ヘルスケア機器・サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	34	34	29	803	素材	
GENTING MALAYSIA BHD	87	-	-	-	消費者サービス	
TELEKOM MALAYSIA BHD	36	-	-	-	電気通信サービス	
IOI CORP BHD	79	79	29	785	食品・飲料・タバコ	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	136	136	72	1,943	銀行	
TENAGA NASIONAL BHD	36	36	34	919	公益事業	
PPB GROUP BERHAD	16	16	26	723	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS GAS BHD	10	10	17	463	公益事業	
DIGI.COM BHD	65	65	25	672	電気通信サービス	
MAXIS BHD	32	32	13	367	電気通信サービス	
HAP SENG CONSOLIDATED	17	17	12	345	資本財	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	1	13	353	食品・飲料・タバコ	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	22	22	11	314	ヘルスケア機器・サービス	
IHH HEALTHCARE BHD	71	71	46	1,247	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	-	42	22	611	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,053 22	1,318 22	741 -	19,908 <1.8%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	6	6	226	766	素材	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	50	50	147	500	消費者サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	28	28	394	1,338	銀行	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	54	54	234	796	素材	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	38	14	175	593	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	444	-	-	-	電気通信サービス	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	18	18	392	1,330	電気通信サービス	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	108	73	167	569	ヘルスケア機器・サービス	
PTT PCL-NVDR	162	162	615	2,086	エネルギー	

日経アジア300 i インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CP ALL PCL-NVDR	90	90	544	1,845	食品・生活必需品小売り
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	79	79	470	1,593	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	3	3	16	56	不動産
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	13	13	157	533	銀行
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	23	23	56	190	食品・飲料・タバコ
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	11	11	64	220	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	6	47	352	1,194	電気通信サービス
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	39	39	128	436	食品・生活必需品小売り
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	5	—	—	—	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	86	86	126	428	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	10	426	1,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	29	49	456	1,548	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	83	131	563	1,909	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	—	3	23	79	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,380 22	989 21	5,741 —	19,462 <1.8%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,581.42 297	24,749.09 300	— —	996,306 <90.6%>

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	696	1	114	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	— —	696 1	1 —	114 <0.0%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	— —	696 1	— —	114 <0.0%>

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(3)先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期 末	
		買 建 額	売 建 額
		百万円	百万円
外	SGX NIFTY 50	15	—
	FTSE Taiwan Index	21	—
	MINI HSI IDX FUT	37	—
国	MSCI SING IX ETS	8	—
	KOSPI2 INX FUT	18	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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

(2021年12月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	996,306	90.3
投 資 証 券	114	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	107,025	9.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,103,446	100.0

※期末における外貨建資産(1,094,113千円)の投資信託財産総額(1,103,446千円)に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、1アメリカ・ドル=113.62円、1香港・ドル=14.56円、1シンガポール・ドル=83.16円、1台湾・ドル=4.083円、1フィリピン・ペソ=2.27円、1インド・ルピー=1.50円、100インドネシア・ルピア=0.79円、100韓国・ウォン=9.58円、1マレーシア・リングgit=26.865円、1タイ・バーツ=3.39円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年12月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,106,030,175円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	59,697,432
株 式 (評 価 額)	996,306,585
投 資 証 券 (評 価 額)	114,601
未 収 入 金	3,074,627
未 収 配 当 金	637,478
差 入 委 託 証 拠 金	46,199,452
(B) 負 債	6,149,340
未 払 金	6,119,738
未 払 解 約 金	29,548
そ の 他 未 払 費 用	54
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,099,880,835
元 本	1,003,760,520
次 期 繰 越 損 益 金	96,120,315
(D) 受 益 権 総 口 数	1,003,760,520口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,958円

※当期における期首元本額913,497,372円、期中追加設定元本額475,970,227円、期中一部解約元本額385,707,079円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は、三井住友・日経アジア300iインデックスファンド1,003,760,520円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

＜約款変更について＞

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年12月22日 至2021年12月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	18,660,228円
受 取 配 当 金	18,647,297
受 取 利 息	76
そ の 他 収 益	18,885
支 払 利 息	△ 6,030
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	38,876,439
売 買 益 損	181,888,899
売 買 損 益	△143,012,460
(C) 先 物 取 引 等 損 益	8,077,218
取 引 益 損	50,509,374
取 引 損 益	△ 42,432,156
(D) そ の 他 費 用 等	△ 4,592,160
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	61,021,725
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	16,950,326
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 51,844,438
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	69,992,702
(I) 合 計 (E + F + G + H)	96,120,315
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	96,120,315

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※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。

※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。