

ビッグデータ新興国小型株ファンド (1年決算型)

運用報告書(全体版)

第3期(決算日 2022年10月20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。
「ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)」は、2022年10月20日に第3期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

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
信託期間	2019年10月31日から2029年10月22日までです。
運用方針	主として、世界の金融商品取引所に上場されている新興国の小型株式(預託証券を含みます。)を主要投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「アクサIMエマージング小型株式ファンド(適格機関投資家専用)」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債など、コマースナル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 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	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<644854>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号: 0120-25-1404
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額		債 券 投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 達 配 金	期 騰 落 中 率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2019年10月31日	10,000	—	—	—	1,410
1期(2020年10月20日)	9,626	0	△ 3.7	—	3,267
2期(2021年10月20日)	14,750	0	53.2	—	7,660
3期(2022年10月20日)	15,510	0	5.2	—	4,667

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

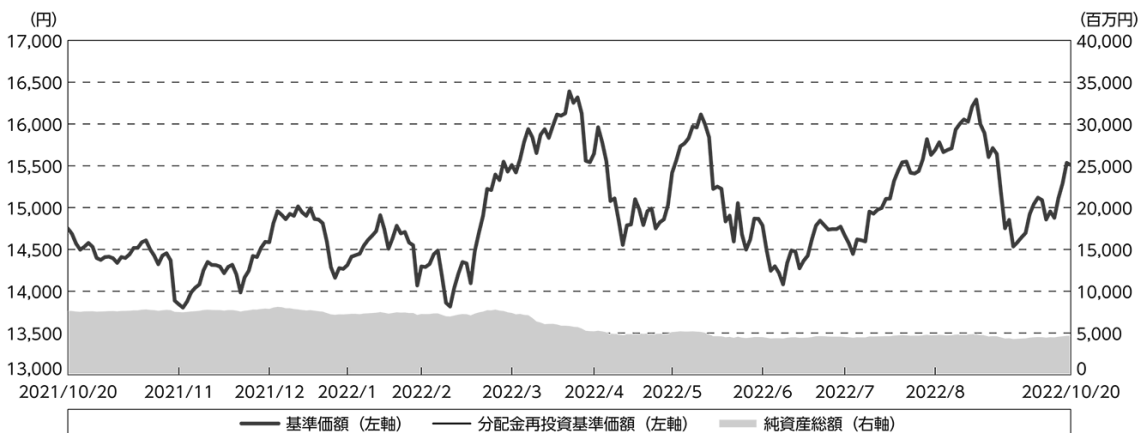
年 月 日	基 準 価 額	準 価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2021年10月20日	14,750		—	98.3
10月末	14,397		△2.4	97.3
11月末	13,843		△6.1	97.0
12月末	14,586		△1.1	98.4
2022年1月末	14,312		△3.0	97.6
2月末	14,296		△3.1	97.2
3月末	15,509		5.1	99.3
4月末	15,645		6.1	98.0
5月末	15,416		4.5	97.9
6月末	14,787		0.3	97.2
7月末	14,667		△0.6	98.8
8月末	15,690		6.4	97.5
9月末	14,585		△1.1	97.5
(期 末)				
2022年10月20日	15,510		5.2	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年10月21日～2022年10月20日)

期中の基準価額等の推移



期 首：14,750円

期 末：15,510円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率： 5.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首 (2021年10月20日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、世界の金融商品取引所に上場されている新興国の小型株式 (預託証券を含みます。以下同じ。) を主要投資対象とする投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・ 主要中央銀行が急激なインフレ上昇に対策を講じ投資家心理を安心させたこと。
- ・ コモディティ価格の上昇が、主要サプライヤーである中南米諸国などに増益をもたらしたこと。
- ・ 新型コロナウイルス (COVID-19) の新たな変異株「オミクロン株」が、当初懸念されていたほど深刻ではないということが次第に明らかになり市場に安心感が広がったこと。

＜値下がり要因＞

- ・ロシアのウクライナ侵攻の長期化、主要中央銀行による急激な金融引き締め、世界最大の経済大国である米国が景気後退に陥る可能性が意識されたこと。
- ・中国で新型コロナウイルスの新規感染者数急増により、さらなる都市封鎖（ロックダウン）が導入され景気が減速したこと。
- ・インフレ抑制のために米国連邦準備制度理事会（FRB）がさらなるタカ派（金融引き締めの政策を支持）的姿勢を示したことによるアメリカドル高の影響などを受けたこと。

投資環境

（株式市況）

期間の初めは、新興国株式市場は、米国のハイテク株を筆頭にグローバルでの良好な決算内容を好感したことなどから堅調に推移しましたが、インフレ率や金利上昇への懸念が投資家心理に重くのしかかり、2021年11月末にかけて下落しました。その後、12月になると新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」が、当初懸念されていたほど深刻ではないということや主要中央銀行が急激なインフレ上昇に対応を講じていることが好材料となり株価は上昇しました。2022年の年が明けると一転して、新型コロナウイルスの新規感染者数が急増し、米国の金利上昇に伴う借入コストの上昇リスクや中国の成長減速などを背景に株価は下落しました。さらに2月以降は、ロシアのウクライナ侵攻に伴う地政学的リスクの影響でエネルギー価格高騰やインフレ率上昇に見舞われたことや、経済成長鈍化への懸念が新興国株式市場の重しになりました。一方で、コモディティ価格の高騰により、ブラジルやメキシコなど主要サプライヤーである中南米諸国などは恩恵を受けました。7月に入ると、景気への配慮からFRBによる利上げペースが緩和されることへの期待感が広がりましたが、9月にはFRBがさらなるタカ派的姿勢を示したことによるアメリカドル高の影響などを受けて下落しました。

（国内短期金利市況）

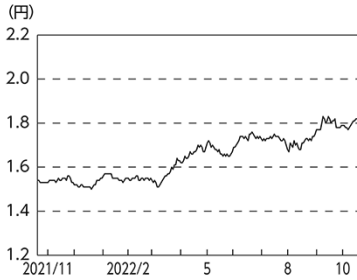
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.04%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.05%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.11%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.16%近辺で期間末を迎えました。

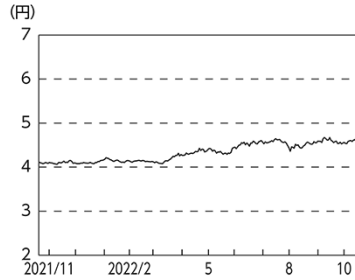
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

円／インドルピーの推移



円／新台幣ドルの推移



円／韓国ウォンの推移



円／香港ドルの推移



円／南アフリカランドの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「アクサIMエマージング小型株式ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（アクサIMエマージング小型株式ファンド（適格機関投資家専用））

ポートフォリオでは、金融セクターが金利上昇による恩恵を受け、金融株を保有していたことがファンドリターンのプラス要因となりました。また、ロシアのウクライナ侵攻により市場が総じて冷え込むなか、原油先物価格上昇の恩恵を受けたエネルギーセクターがパフォーマンスにプラスに寄与しました。さらに投資家がコモディティ価格上昇の恩恵を受けた市場に注目したことにより、ブラジルの国営石油会社、メキシコの化学メーカーや南アフリカの鉱業会社など素材メーカーがパフォーマンスに貢献しました。一方で、グローバル景気減速懸念から海上輸送費が下落したことにより、台湾のドライバルク船会社や中国の海運会社の銘柄を保有していたことはマイナスに影響しました。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2021年10月21日～ 2022年10月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,509

(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

(当ファンド)

引き続き、「アクサIMエマージング小型株式ファンド(適格機関投資家専用)」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

(アクサIMエマージング小型株式ファンド(適格機関投資家専用))

幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルズ(経済の基礎的条件)を持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながら安定したリターンを得ることをめざします。

世界新興国各国の小型株の中で、個別銘柄の市場価格が適正と考えられる価格に比べて過小に評価されていると判断される「割安株」を選別してポートフォリオを構築することで、中長期的な信託財産の成長をめざします。割安株の選別は、銘柄選択用クオンツモデル(定量分析)などにより、個別企業の財務諸表および企業収益の変化などの要因からみた割安度に着目し、個別企業を詳細に分析・評価するボトムアップ・アプローチにより行なうことを基本とします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2021年10月21日～2022年10月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 175	% 1.182	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(57)	(0.385)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(114)	(0.770)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.029	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(4)	(0.025)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	179	1.211	
期中の平均基準価額は、14,811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) 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まず。

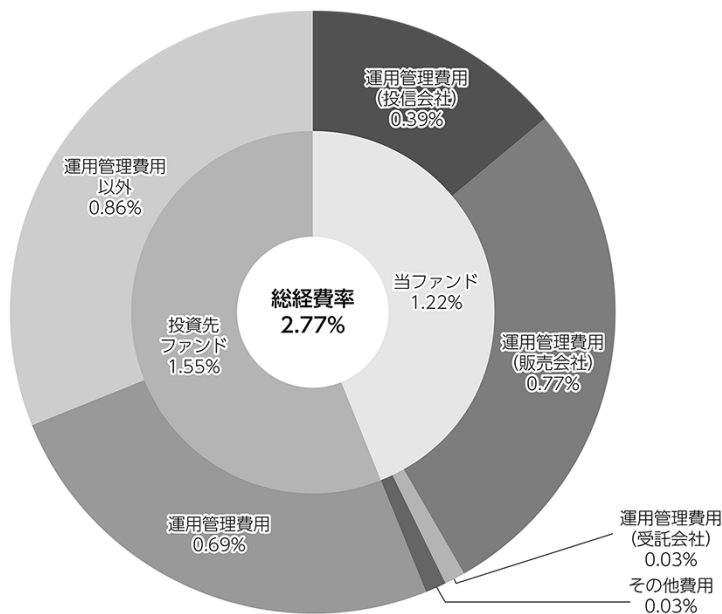
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

(参考情報)

○総経費率

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）は2.77%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.77
①当ファンドの費用の比率	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.86

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年10月21日～2022年10月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アクサIIエマージング小型株式ファンド（適格機関投資家専用）	千口 610,695	千円 931,048	千口 2,736,785	千円 4,436,340

(注) 金額は受け渡し代金。

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
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口 982	千円 984	千口 3,693	千円 3,701

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月21日～2022年10月20日)

利害関係人との取引状況

<ビッグデータ新興国小型株ファンド（1年決算型）>

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	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 931	百万円 931	% 100.0	百万円 4,436	百万円 4,436	% 100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

該当事項はございません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○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 (2021年10月21日～2022年10月20日)

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年10月21日～2022年10月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年10月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
アクサIMエマージング小型株式ファンド(適格機関投資家専用)		4,942,946	2,816,856	4,575,419	98.0
合	計	4,942,946	2,816,856	4,575,419	98.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
マネー・アカウント・マザーファンド		7,325	4,614	4,624

(注) 親投資信託の2022年10月20日現在の受益権総口数は、550,134千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,575,419	97.0
マネー・アカウント・マザーファンド	4,624	0.1
コール・ローン等、その他	136,171	2.9
投資信託財産総額	4,716,214	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,716,214,068
コール・ローン等	136,169,624
投資信託受益証券(評価額)	4,575,419,876
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	4,624,568
(B) 負債	48,341,805
未払解約金	18,650,001
未払信託報酬	28,070,625
未払利息	202
その他未払費用	1,620,977
(C) 純資産総額(A-B)	4,667,872,263
元本	3,009,639,374
次期繰越損益金	1,658,232,889
(D) 受益権総口数	3,009,639,374口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,510円

(注) 当ファンドの期首元本額は5,193,728,456円、期中追加設定元本額は2,722,354,148円、期中一部解約元本額は4,906,443,230円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.5510円です。

○損益の状況（2021年10月21日～2022年10月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,810
受取利息	57
支払利息	△ 20,867
(B) 有価証券売買損益	220,431,314
売買益	481,055,393
売買損	△ 260,624,079
(C) 信託報酬等	△ 73,827,407
(D) 当期損益金(A+B+C)	146,583,097
(E) 前期繰越損益金	275,391,738
(F) 追加信託差損益金	1,236,258,054
(配当等相当額)	(282,711,687)
(売買損益相当額)	(953,546,367)
(G) 計(D+E+F)	1,658,232,889
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,658,232,889
追加信託差損益金	1,236,258,054
(配当等相当額)	(282,711,686)
(売買損益相当額)	(953,546,368)
分配準備積立金	421,996,310
繰越損益金	△ 21,475

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2021年10月21日～2022年10月20日)は以下の通りです。

項 目	2021年10月21日～ 2022年10月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	146,598,993円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,236,236,579円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	275,397,317円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,658,232,889円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,509円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2021年10月21日から2022年10月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

当ファンドが投資対象としている「アクサIMエマージング小型株式ファンド（適格機関投資家専用）」（以下、投資対象ファンドといたします。）に関し、その実質的な運用会社が「アクサ・インベストメント・マネージャーズ・アジア（シンガポール）リミテッド」から「アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッド」へ変更となりました。

このたびの変更後も、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用方針に変更はございません。これまでシンガポール拠点で行なってきた計量モデルの管理・運用は全てUK拠点に引き継がれるため、今後もこれまでの運用を継続してまいります。また、信託報酬の総額は変更ございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／適格機関投資家私募	
信託期間	原則、無期限とします。	
運用方針	アクサ IMエマージング小型株式マザーファンド（以下、「マザーファンド」）の受益証券への投資を通じて、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券
	マザーファンド	世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）および株式関連証券
ベビーファンドの運用方法	<ol style="list-style-type: none"> 主として、マザーファンドの受益証券を通じて新興国の小型株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に維持します。 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。 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。 	
マザーファンドの運用方法	<ol style="list-style-type: none"> 主として、世界の金融商品取引所に上場している新興国の小型株式に投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 ビッグデータを活用、計量モデルを用いて個別銘柄のバリュエーションおよび収益見通し等を分析し適正株価を算定、市場価格と比べて割安に評価されている銘柄を中心に投資します。 株式および株式関連証券の組入比率は、原則として高位に維持します。 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに運用の指図に関する権限（国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。）を委託します。 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。 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。 	
組入制限	当ファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	<p>毎決算時に原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> ①分配対象額の範囲は繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（繰越欠損補填後、評価損益を含む）等の全額とします。 ②分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないこともあります。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。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 	

アクサ IMエマージング 小型株式ファンド (適格機関投資家専用)

追加型株式投資信託／適格機関投資家私募

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2022年8月22日）

受益者の皆様へ

平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「アクサ IMエマージング小型株式ファンド（適格機関投資家専用）」は、このたび第3期の決算を行いました。当ファンドは、アクサ IMエマージング小型株式マザーファンドの受益証券を通じて、新興国の小型株式（DR（預託証券）を含みます）に投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

引き続き一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
東京都港区白金1-17-3 NBFプラチナタワー14階
<http://www.axa-im.co.jp/>

《当運用報告書の記載内容に関する問い合わせ先》
電話番号：03-5447-3160
受付時間：9：00～17：00（土日祭日を除く）

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	額			株 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配 金	期 騰 落 中 率		
(設 定 日) 2019年11月 1 日	円 10,000		円 —	% —	% —	百万円 1,382
1 期(2020年 8 月20日)	9,592		0	△ 4.1	97.5	3,140
2 期(2021年 8 月20日)	13,860		0	44.5	96.2	5,935
3 期(2022年 8 月22日)	16,247		0	17.2	96.9	4,666

(注1) 基準価額および分配金は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。なお、当期は分配金はありません。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期中の基準価額の推移

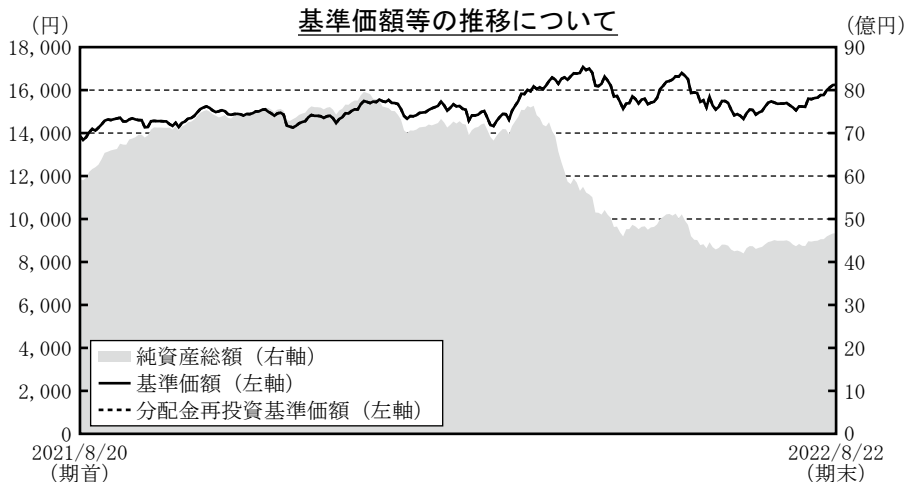
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2021年 8 月20日	円 13,860		% —	% 96.2
8 月末	14,400		3.9	96.8
9 月末	14,548		5.0	97.5
10 月末	14,873		7.3	98.1
11 月末	14,300		3.2	97.7
12 月末	15,100		8.9	98.1
2022年 1 月末	14,829		7.0	95.8
2 月末	14,824		7.0	97.9
3 月末	16,133		16.4	97.8
4 月末	16,293		17.6	96.6
5 月末	16,049		15.8	98.4
6 月末	15,406		11.2	97.8
7 月末	15,291		10.3	96.7
(期 末) 2022年 8 月22日	16,247		17.2	96.9

(注1) 基準価額は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は期首比です。なお、当期は分配金はありません。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期の運用状況（2021年8月21日～2022年8月22日）



期 首：13,860円
期 末：16,247円（既払分配金（税込み）：0円）
騰 落 率：17.2%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当期は、主にトルコ、南アフリカ、ブラジルの株価が上昇したことがプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

【投資環境について】

○グローバル株式市場

2021年秋から新興国株式市場は、政策見通しの不透明性や世界的な景気回復への懸念、中国大手不動産会社恒大集団がデフォルト（債務不履行）危機に直面したことや、中国当局によるハイテク企業や教育産業などを対象とした規制強化を嫌気して中国株中心に下げる場面もありましたが、米国のハイテク株を筆頭にグローバルで良好な決算内容を追い風として、また米国の債務上限一時的引き上げ法案可決が好感され投資家心理は改善し株価は上昇しました。

その後年末にかけて、米国の良好な雇用統計や企業業績を背景に株価は堅調に推移しましたが、インフレ率の高まりから米国の金利上昇に伴う借入コストの上昇リスクや中国の成長減速などが重石となり、また新たな変異株「オミクロン株」が、ボラティリティの急激な上昇と原油先物価格の大幅な下落を招き、新興国株式市場は一進一退となりました。

2022年に入り顕著な動きになったのがコモディティ価格と米国長期金利上昇です。一般的に新興国株式市場では米国金利上昇により資金が米国に還流することから新興国市場には逆風になる傾向にありますが、今回はブラジルを始め多くの新興国で米国よりも早期に政策金利を引き上げたことにより資金の流出は限定的となりました。またコモディティ価格上昇はインドなど原油輸入国を苦しめましたが、総じて南米の株式市場にとり追い風となりました。

コモディティ価格上昇は2月のロシアのウクライナ侵攻により拍車がかかりコモディティ輸出国と輸入国で優劣の差がさらに拡大しましたが、新興国全般としてはプラスの影響を受けた国とマイナスの影響を受けた国のリターンが互いに相殺することでこの歴史的に大きな地政学リスクにうまく対処できました。

春以降は終息に向かっていると思われた新型コロナの変異種「オミクロン株」が各国で蔓延し、中国の一部主要都市でロックダウンを強いられたことで、影響は中国国内だけでなく世界中に広がりました。これらが引

き起こすサプライチェーンの混乱は2022年上半期を通じて残り、1つの大きなリスク要因として市場の一定の重しになりました。

第二四半期の後半はさらにインフレ懸念が加速、主要中央銀行が想定よりも早く、大幅に政策金利を上昇させる必要に迫れるとの見方から、景気後退を余儀なくされる可能性も意識され新興国株式市場は調整する場面も見られましたが、その後企業収益は比較的堅調さを保っていること、その後米国金利が落ち着いたことで新興国株式市場は持ち直しました。

○為替市場

為替市場では、米ドル・円レートは期初の109円台から期末には137円台、ユーロ・円レートは期初の128円台から期末には137円台となりました。

当期は、米ドルは国内景気回復の継続や長期金利の上昇を背景に、また、欧米共にそれぞれ欧州中央銀行（ECB）と米国連邦準備理事会（FRB）が金融政策正常化を掲げたことに対して日銀は金融緩和政策の維持を決定し、双方の金融政策方向性の違いなどから米ドル・ユーロに対して円安が進行しました。

【ポートフォリオについて】

○当ファンド

主要投資対象である「アクサ IMエマージング小型株式マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れられました。

○アクサ IMエマージング小型株式マザーファンド

当ファンドは、幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。

世界新興国各国の小型株の中で、個別銘柄の市場価格が適正と考えられる価格に比べて過小に評価されていると判断される「割安株」を選別してポートフォリオを構築することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。割安株の選別は、銘柄選択用クオンツモデル（定量分析）等により、個別企業の財務諸表および企業収益の変化等の要因からみた割安度に着目し、個別企業を詳細に分析・評価するボトムアップ・アプローチにより行なうことを基本とします。

【当ファンドのベンチマークの差異】

当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用しており、幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。従って、運用目標となるベンチマークを設けておりません。

【分配金】

当期は、基準価額の水準等を勘案し、収益の分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたします。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

	第3期 2021年8月21日～2022年8月22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	6,246

（注1）「当期の収益」は「費用控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備設立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

（注2）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3）「当期の収益」および「当期の収益以外」の算出に当たっては、1万口当たりで小数点以下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。

■今後の運用方針

○当ファンド

主要投資対象である「アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れる方針です。

○アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。

世界新興国各国の小型株の中で、個別銘柄の市場価格が適正と考えられる価格に比べて過小に評価されていると判断される「割安株」を選別してポートフォリオを構築することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。割安株の選別は、銘柄選択用クオオンツモデル（定量分析）等により、個別企業の財務諸表および企業収益の変化等の要因からみた割安度に着目し、個別企業を詳細に分析・評価するボトムアップ・アプローチにより行なうことを基本とします。

■1万口当たりの費用明細（2021年8月21日～2022年8月22日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	109円	0.713%	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15,243円です。
（投 信 会 社）	(101)	(0.664)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(2)	(0.011)	販売会社分は、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）	(6)	(0.039)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
売 買 委 託 手 数 料	16	0.102	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）	(16)	(0.102)	
有 価 証 券 取 引 税	42	0.275	有価証券取引税＝各期中の有価証券取引税／各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）	(42)	(0.275)	
そ の 他 費 用	135	0.883	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(2)	(0.010)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(133)	(0.873)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	301	1.974	

(注1) 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) 金額欄は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。

(注4) 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。

■売買及び取引の状況（2021年8月21日～2022年8月22日）

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
アクサ IMエマージング 小型株式マザーファンド	1,178,581	1,768,000	2,585,083	4,263,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買比率（2021年8月21日～2022年8月22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
	アクサ IMエマージング小型株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	16,773,244千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,200,542千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.70

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2021年8月21日～2022年8月22日）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼務している投資委託業者の自己取引状況（2021年8月21日～2022年8月22日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細（2022年8月22日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アクサ IMエマージング小型株式マザーファンド	4,215,440	2,808,938	4,660,871

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド	4,660,871	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51,773	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	4,712,644	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建て資産（4,706,355千円）の投資信託財産総額（4,707,311千円）に対する比率は、100.0%です。

(注3) 外貨建て資産は、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1米ドル=137.17円、1香港ドル=17.48円、1台湾ドル=4.567円、1エジプトポンド=7.161円、1トルコリラ=7.585円、1メキシコペソ=6.794円、1フィリピンペソ=2.452円、100チリペソ=14.544円、100コロンビアペソ=3.129円、1サウジアラビアリアル=36.59円、1インドルピー=1.73円、100インドネシアルピア=0.93円、1ブラジルリアル=26.532円、100韓国ウォン=10.26円、1マレーシアリンギット=30.594円、1南アフリカランド=8.05円、1タイバーツ=3.83円、1ペルーソル=35.494円、1ポーランドズロチ=28.97円、100ハンガリーフォリント=34.028円、1ユーロ=137.55円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,712,644,391円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,773,236
アクサ I Mエマージング 小型株式マザーファンド(評価額)	4,660,871,155
未 収 入 金	46,000,000
(B) 負 債	45,921,544
未 払 信 託 報 酬	45,261,544
そ の 他 未 払 費 用	660,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,666,722,847
元 本	2,872,399,337
次 期 繰 越 損 益 金	1,794,323,510
(D) 受 益 権 総 口 数	2,872,399,337口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D)	16,247円

- | | |
|--------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | 4,282,386,791円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,193,450,340円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,603,437,794円 |
| 2. 1口当たり純資産額 | 1.6247円 |

■損益の状況

当期(自 2021年8月21日 至 2022年8月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,153円
受 取 利 息	1,480
支 払 利 息	△ 4,633
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	660,384,007
売 買 益	1,088,589,338
売 買 損	△ 428,205,331
(C) 信 託 報 酬 等	△ 45,921,852
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	614,459,002
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	400,940,084
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	778,924,424
(配 当 等 相 当 額)	(164,387,139)
(売 買 損 益 相 当 額)	(614,537,285)
(G) 計 (D + E + F)	1,794,323,510
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	1,794,323,510
追 加 信 託 差 損 益 金	778,924,424
(配 当 等 相 当 額)	(169,462,790)
(売 買 損 益 相 当 額)	(609,461,634)
分 配 準 備 積 立 金	1,015,399,086

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（159,289,536円）、費用控除後の有価証券等損益額（455,169,466円）、信託約款に規定する収益調整金（778,924,424円）および分配準備積立金（400,940,084円）より分配対象収益は1,794,323,510円（10,000口当たり6,246.78円）ですが、当期に分配した金額はありません。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	世界の金融商品取引所に上場している新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）および株式関連証券
運用方法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主として、世界の金融商品取引所に上場している新興国の小型株式に投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 2. ビッグデータを活用、計量モデルを用いて個別銘柄のバリュエーションおよび収益見通し等を分析し適正株価を算定、市場価格と比べて割安に評価されている銘柄を中心に投資します。 3. 株式および株式関連証券の組入比率は、原則として高位に維持します。 4. 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに運用の指図に関する権限（国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。）を委託します。 5. 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。 6. 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
株式組入制限	無制限

アクサ IMエマージング 小型株式マザーファンド

運用報告書

第3期（決算日：2022年8月22日）

（計算期間 2021年8月21日～2022年8月22日）

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率		
(設 定 日) 2019年11月 1 日	円		%	%	百万円
	10,000	—		—	1,380
1 期(2020年 8 月20日)	9,657	△ 3.4		97.7	3,134
2 期(2021年 8 月20日)	14,055	45.5		96.4	5,924
3 期(2022年 8 月22日)	16,593	18.1		97.0	4,661

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

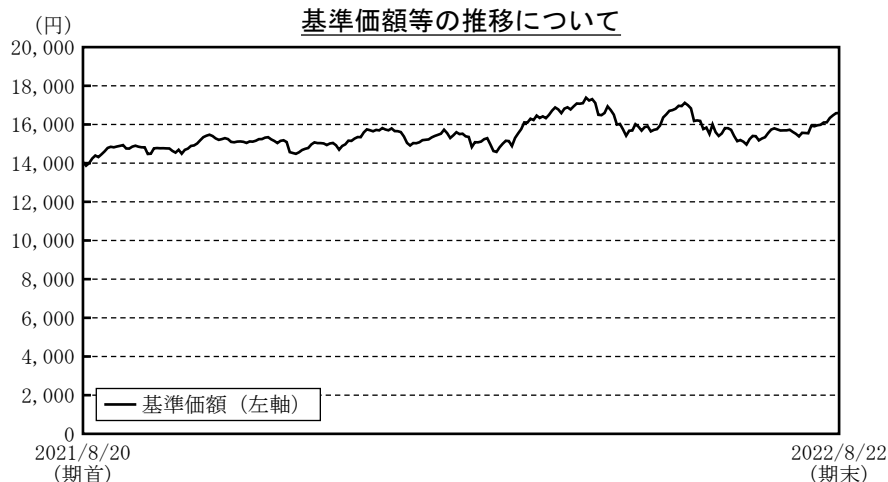
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2021年 8 月20日	円		%	%
	14,055	—		96.4
8 月末	14,607	3.9		96.9
9 月末	14,763	5.0		97.5
10 月末	15,099	7.4		98.1
11 月末	14,524	3.3		97.6
12 月末	15,344	9.2		97.9
2022年 1 月末	15,079	7.3		95.5
2 月末	15,082	7.3		97.6
3 月末	16,419	16.8		97.4
4 月末	16,593	18.1		96.0
5 月末	16,362	16.4		97.7
6 月末	15,723	11.9		97.0
7 月末	15,615	11.1		95.9
(期 末) 2022年 8 月22日	16,593	18.1		97.0

(注1) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期の運用状況 (2021年8月21日～2022年8月22日)



【基準価額の主な変動要因】

当期は、主にトルコ、南アフリカ、ブラジルの株価が上昇したことがプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

【投資環境について】

○グローバル株式市場

2021年秋から新興国株式市場は、政策見通しの不透明性や世界的な景気回復への懸念、中国大手不動産会社恒大集団がデフォルト（債務不履行）危機に直面したことや、中国当局によるハイテク企業や教育産業などを対象とした規制強化を嫌気して中国株中心に下げる場面もありましたが、米国のハイテク株を筆頭にグローバルで良好な決算内容を追い風として、また米国の債務上限一時的引き上げ法案可決が好感され投資家心理は改善し株価は上昇しました。

その後年末にかけて、米国の良好な雇用統計や企業業績を背景に株価は堅調に推移しましたが、インフレ率の高まりから米国の金利上昇に伴う借入コストの上昇リスクや中国の成長減速などが重石となり、また新たな変異株「オミクロン株」が、ボラティリティの急激な上昇と原油先物価格の大幅な下落を招き、新興国株式市場は一進一退となりました。

2022年に入り顕著な動きになったのがコモディティ価格と米国長期金利上昇です。一般的に新興国株式市場では米国金利上昇により資金が米国に還流することから新興国市場には逆風になる傾向にありますが、今回はブラジルを始め多くの新興国で米国よりも早期に政策金利を引き上げたことにより資金の流出は限定的となりました。またコモディティ価格上昇はインドなど原油輸入国を苦しめましたが、総じて南米の株式市場にとり追い風となりました。

コモディティ価格上昇は2月のロシアのウクライナ侵攻により拍車がかかりコモディティ輸出国と輸入国で優劣の差がさらに拡大しましたが、新興国全般としてはプラスの影響を受けた国とマイナスの影響を受けた国のリターンがお互い相殺することでこの歴史的に大きな地政学リスクにうまく対処できました。

春以降は終息に向かっていただけの新型コロナウイルスの変異種「オミクロン株」が各国で蔓延し、中国の一部主要都市でロックダウンを強いられたことで、影響は中国国内だけでなく世界中に広がりました。これらが引き起こすサプライチェーンの混乱は2022年上半期を通じて残り、1つの大きなリスク要因として市場の一定の重しになりました。

第二四半期の後半はさらにインフレ懸念が加速、主要中央銀行が想定よりも早く、大幅に政策金利を上昇させる必要に迫れるとの見方から、景気後退を余儀なくされる可能性も意識され新興国株式市場は調整する場面も見られましたが、その後企業収益は比較的堅調さを保っていること、その後米国金利が落ち着いたことで新興国株式市場は持ち直しました。

○為替市場

為替市場では、米ドル・円レートは期初の109円台から期末には137円台、ユーロ・円レートは期初の128円台から期末には137円台となりました。

当期は、米ドルは国内景気回復の継続や長期金利の上昇を背景に、また、欧米共にそれぞれ欧州中央銀行（ECB）と米国連邦準備理事会（FRB）が金融政策正常化を掲げたことに対して日銀は金融緩和政策の維持を決定し、双方の金融政策方向性の違いなどから米ドル・ユーロに対して円安が進行しました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。

世界新興国各国の小型株の中で、個別銘柄の市場価格が適正と考えられる価格に比べて過小に評価されていると判断される「割安株」を選別してポートフォリオを構築することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。割安株の選別は、銘柄選択用クオンツモデル（定量分析）等により、個別企業の財務諸表および企業収益の変化等の要因からみた割安度に着目し、個別企業を詳細に分析・評価するボトムアップ・アプローチにより行なうことを基本とします。

【当ファンドのベンチマークとの差異】

当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用しており、幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。従って、運用目標となるベンチマークを設けておりません。

【今後の運用方針】

幅広いユニバースから良好な企業ファンダメンタルを持つ割安な銘柄を探し、国、業種、企業固有のリスクを分散しながらより安定したリターンを得ることを目指します。

世界新興国各国の小型株の中で、個別銘柄の市場価格が適正と考えられる価格に比べて過小に評価されていると判断される「割安株」を選別してポートフォリオを構築することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。割安株の選別は、銘柄選択用クオンツモデル（定量分析）等により、個別企業の財務諸表および企業収益の変化等の要因からみた割安度に着目し、個別企業を詳細に分析・評価するボトムアップ・アプローチにより行なうことを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年8月21日～2022年8月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	16円 (16)	0.102% (0.102)	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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	42 (42)	0.274 (0.274)	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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用 (そ の 他)	135 (135)	0.870 (0.870)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合 計	193	1.246	

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。期中の平均基準価額は15,510円です。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2021年8月21日～2022年8月22日)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 610	千米ドル 793	百株 570	千米ドル 836
	香 港	210,296	千香港ドル 52,485 (△127)	286,760	千香港ドル 69,170
	台 湾	76,490 (593)	千台湾ドル 345,878 (△1,113)	110,049	千台湾ドル 423,390
	エ ジ プ ト	2,578	千エジプトポンド 1,326	5,952	千エジプトポンド 6,102
	ト ル コ	28,163	千トルコリラ 21,901	8,674	千トルコリラ 15,897
	メ キ シ コ	10,784	千メキシコペソ 35,993 (△79)	13,314	千メキシコペソ 50,826
	フ ィ リ ピ ン	21,740	千フィリピンペソ 28,387	13,734	千フィリピンペソ 17,867
国	チ リ	14,090	千チリペソ 653,080	12,838	千チリペソ 645,616
	コ ロ ン ビ ア	1,526	千コロンビアペソ 1,137,078	1,985	千コロンビアペソ 2,717,497

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	サウジアラビア	百株 3,496 (△62)	千サウジアラビリアル 5,472	百株 3,886	千サウジアラビリアル 8,210
	インド	73,793 (△2,000)	千インドルピー 791,724 (△50,679)	73,496	千インドルピー 987,416
	インドネシア	130,918 (7,464)	千インドネシアルピア 19,923,248	101,878	千インドネシアルピア 15,756,474
	ブラジル	18,593 (△2,120)	千ブラジルリアル 22,240 (△1,667)	19,929	千ブラジルリアル 27,821
	韓国	4,776 (△51)	千韓国ウォン 12,752,832 (△11,068)	6,953	千韓国ウォン 16,705,053
	マレーシア	49,505 (△187)	千マレーシアリングット 7,535 (△227)	74,383	千マレーシアリングット 11,447
	南アフリカ	26,255	千南アフリカランド 49,856	29,176	千南アフリカランド 72,135
	タイ	133,628 (1,588)	千タイバーツ 82,631 (△210)	167,033	千タイバーツ 96,720
	ペルー	22,607	千ペルーソル 762	21,788	千ペルーソル 669
	ポーランド	1,855	千ポーランドズロチ 2,423	2,350	千ポーランドズロチ 4,106
国	ハンガリー	501	千ハンガリーフォリント 21,804	880	千ハンガリーフォリント 37,425
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシヤ	400	512	883	1,053

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 単位未満は切り捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2021年8月21日～2022年8月22日）

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	16,773,244千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,200,542千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.70

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2021年8月21日～2022年8月22日）

買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
GS HOLDINGS	22	96,972	4,249	CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	2,011	131,389	65
LEGEND HOLDINGS CORP-H	485	90,291	186	NHPC LTD	2,035	99,262	48
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	317	89,396	281	TURK HAVA YOLLARI AO	264	94,056	355
REC LTD	386	83,196	215	LEGEND HOLDINGS CORP-H	437	90,635	207
NHPC LTD	1,667	77,998	46	KIWOOM SECURITIES CO LTD	9	85,637	9,470
WINBOND ELECTRONICS CORP	770	77,013	100	ENNOSTAR INC	255	83,625	327
ENNOSTAR INC	255	76,197	298	REC LTD	386	83,470	216
SARATOGA INVESTAMA SEDAYA TB	3,661	72,479	19	WALSIN LIHWA CORP	507	78,667	155
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	214	72,003	335	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	34	78,232	2,260
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,230	70,833	57	UNION BANK OF INDIA	1,067	76,434	71

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2021年8月21日～2022年8月22日）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼務している投資委託業者の自己取引状況（2021年8月21日～2022年8月22日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細 (2022年8月22日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CHEETAH MOBILE INC - ADR	209	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	—	4	27	3,763	半導体・半導体製造装置	
JOYY INC-ADR	—	8	22	3,128	メディア・娯楽	
JINKOSOLAR HOLDING CO-ADR	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
YIREN DIGITAL LTD - SPS ADR	—	247	26	3,693	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	219	259	77	10,584	
		2	3	—	<0.2%>	
(香港)			千香港ドル			
ANHUI EXPRESSWAY CO LTD-H	2,800	2,600	1,461	25,541	運輸	
TIANJIN DEVELOPMENT HLDGS LT	—	1,460	235	4,108	公益事業	
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	4,540	4,540	2,374	41,504	耐久消費財・アパレル	
POLY HONG KONG INVESTMENT LT	5,370	5,510	876	15,314	不動産	
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	2,340	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ESSEX BIO-TECHNOLOGY LTD	630	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TONGDA GROUP HOLDINGS LTD	17,600	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,980	—	—	—	商業サービス・用品	
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	2,920	—	—	—	不動産	
CHINA SHINWAY PHARMACEUTICA	1,520	1,520	899	15,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOFERT HOLDINGS LTD	—	4,300	455	7,967	素材	
LONKING HOLDINGS LTD	5,950	—	—	—	資本財	
XIAMEN INTERNATIONAL PORT-H	3,820	—	—	—	運輸	
WASION HOLDINGS LTD	1,740	1,740	464	8,120	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TIANJIN PORT DVLP HLDS LTD	—	6,740	397	6,951	運輸	
SHUI ON LAND LTD	—	10,430	1,022	17,867	不動産	
HI SUN TECHNOLOGY CHINA LTD	1,950	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	2,800	—	—	—	資本財	
XINGDA INT'L HOLDINGS	—	2,750	440	7,691	自動車・自動車部品	
FUFENG GROUP LTD	—	1,640	683	11,954	素材	
XINHUA WINSHARE PUBLISHING-H	2,230	1,760	927	16,213	小売	
TIANNENG POWER INTL LTD	1,740	1,780	1,626	28,438	自動車・自動車部品	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	—	10,855	1,313	22,959	不動産	
CHINA DONGXIANG GROUP CO	9,390	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS L	410	300	472	8,264	メディア・娯楽	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	4,240	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
DONGYUE GROUP	—	580	489	8,556	素材	
SHANDONG CHENMING PAPER-H	1,280	—	—	—	素材	
POU SHENG INTL HOLDINGS LTD	2,100	—	—	—	小売	
CHINA SANJIANG FINE CHEMICAL	1,450	—	—	—	素材	
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	5,092	5,092	855	14,953	素材	
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	2,740	920	342	5,982	エネルギー	
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	4,440	13,580	679	11,868	不動産	

銘 柄	前期末	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		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	
CHINA DATANG CORP RENEWABL-H	1,600	—	—	—	公益事業
DA MING INTERNATIONAL HOLD	1,940	—	—	—	素材
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDI	2,180	2,180	170	2,972	耐久消費財・アパレル
CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD	2,450	—	—	—	自動車・自動車部品
BEIJING JINGNENG CLEAN ENE-H	11,380	—	—	—	公益事業
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	2,315	2,315	1,363	23,834	小売
ZHENGZHOU COAL MINING MACH-H	768	—	—	—	資本財
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	3,965	5,430	1,786	31,227	資本財
PW MEDTECH GROUP LTD	3,140	—	—	—	ヘルスクエア機器・サービス
WEIMOB INC	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONSUN PHARMACEUTICAL GROUP	1,120	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXIN CHINA HOLDINGS CO LTD	2,050	—	—	—	不動産
EKA FASHION HOLDINGS LTD	1,215	—	—	—	小売
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	3,570	—	—	—	消費者サービス
CENTRAL CHINA MANAGEMENT CO	1,230	—	—	—	不動産
BEIJING URBAN CONSTRUCTION-H	—	2,810	500	8,743	資本財
CGN NEW ENERGY HOLDINGS CO L	1,180	660	219	3,841	公益事業
BAIC MOTOR CORP LTD-H	7,185	9,700	2,007	35,098	自動車・自動車部品
LEGEND HOLDINGS CORP-H	—	474	428	7,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	7,810	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD	—	2,120	184	3,224	不動産
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL G	3,220	2,715	1,227	21,451	各種金融
MINSHENG EDUCATION GROUP CO	—	5,380	317	5,548	消費者サービス
ZALL SMART COMMERCE GROUP LT	19,000	—	—	—	資本財
BEIJING ENTERPRISES CLEAN EN	22,400	—	—	—	公益事業
GRAND BAOXIN AUTO GROUP LTD	2,530	5,015	243	4,251	小売
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	193,360 47	116,896 30	24,465 —	427,661 <9.2%>
(台湾)			千台湾ドル		
QISDA CORP	1,020	350	1,004	4,588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYC BROTHER INDUSTRIAL CO	520	—	—	—	自動車・自動車部品
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	760	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UNIZYX HOLDING CORP	570	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	—	780	6,481	29,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LINGSEN PRECISION INDUSTRIES	—	700	1,158	5,291	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	750	250	2,177	9,946	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORETRONIC CORP	280	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNREX TECHNOLOGY CORP	240	340	1,278	5,839	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THINKING ELECTRONIC INDUSTRI	200	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBE UNION INDUSTRIAL CORP	590	—	—	—	資本財
CAPITAL SECURITIES CORP	3,150	—	—	—	各種金融
KMC KUEI MENG INTERNATIONAL	70	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	780	810	3,098	14,152	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	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	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
CHINA AIRLINES LTD	2,540	—	—	—	運輸
CHENG LOONG CORP	340	—	—	—	素材
INTERNATIONAL CSRC INVEST	520	520	1,089	4,976	素材
CHINA MOTOR CORP	550	—	—	—	自動車・自動車部品
COMPEQ MANUFACTURING CO LTD	—	1,830	9,204	42,047	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	3,890	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINKONG INSURANCE CO LTD	450	—	—	—	保険
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	—	310	5,115	23,364	半導体・半導体製造装置
YC CO LTD	980	1,038	1,469	6,710	素材
WAH LEE INDUSTRIAL CORP	320	436	4,071	18,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WT MICROELECTRONICS CO LTD	1,440	1,180	7,599	34,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREATEK ELECTRONICS INC	—	410	2,677	12,229	半導体・半導体製造装置
ELITE MATERIAL CO LTD	60	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANNSTAR BOARD CORP	820	1,220	3,940	18,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	2,360	—	—	—	小売
TXC CORP	300	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL BRANDS MANUFACTURE	1,160	1,067	3,132	14,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	1,620	2,170	8,289	37,865	半導体・半導体製造装置
SENAO INTERNATIONAL CO LTD	260	—	—	—	小売
GOLDSUN BUILDING MATERIALS C	330	1,900	4,778	21,827	素材
GRAND PACIFIC PETROCHEMICAL	2,060	—	—	—	素材
HANNSTAR DISPLAY CORP	3,440	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIMERCO EXPRESS CORP	—	110	917	4,190	運輸
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	310	290	8,323	38,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HO TUNG CHEMICAL CORP	1,250	—	—	—	素材
RECHI PRECISION CO LTD	920	—	—	—	資本財
GAMANIA DIGITAL ENTERTAINMEN	—	150	924	4,220	メディア・娯楽
L&K ENGINEERING CO LTD	—	420	1,369	6,254	商業サービス・用品
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	970	1,100	6,303	28,791	半導体・半導体製造装置
KINDOM DEVELOPMENT CO LTD	—	980	2,734	12,489	不動産
KUOYANG CONSTRUCTION	830	—	—	—	不動産
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	—	700	7,035	32,135	半導体・半導体製造装置
LONG BON INTERNATIONAL CO LT	510	—	—	—	不動産
PROMATE ELECTRONIC CO LTD	370	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA VITAL COMPONENTS	790	260	3,042	13,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EDOM TECHNOLOGY CO LTD	320	352	1,066	4,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FSP TECHNOLOGY INC	220	220	861	3,934	資本財
ADVANCED INTERNATIONAL MULTI	180	180	1,666	7,613	耐久消費財・アパレル
KING'S TOWN BANK	1,860	—	—	—	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	950	1,250	10,987	50,189	半導体・半導体製造装置
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTR	—	600	1,128	5,152	半導体・半導体製造装置
SIGURD MICROELECTRONICS CORP	850	870	4,497	20,545	半導体・半導体製造装置
KINSUS INTERCONNECT TECH	—	470	6,439	29,412	半導体・半導体製造装置

銘柄	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	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
POU CHEN	1,900	2,090	6,061	27,686	耐久消費財・アパレル
SITRONIX TECHNOLOGY CORP	190	270	4,846	22,138	半導体・半導体製造装置
A-DATA TECHNOLOGY CO LTD	130	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUPREME ELECTRONICS CO LTD	910	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHISON ELECTRONICS CORP	100	170	5,338	24,383	半導体・半導体製造装置
REXON INDUSTRIAL CORP LTD	300	300	994	4,542	資本財
TAIWAN SURFACE MOUNTING TECH	—	500	5,325	24,324	半導体・半導体製造装置
DEPO AUTO PARTS IND CO LTD	260	260	2,064	9,429	自動車・自動車部品
ARDENTEC CORP	960	960	4,387	20,040	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,570	—	—	—	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	950	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SANYANG MOTOR CO LTD	1,350	—	—	—	自動車・自動車部品
SHINKONG SYNTHETIC FIBERS	1,910	1,910	3,676	16,795	素材
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,850	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAICHUNG COMMERCIAL BANK	1,240	—	—	—	銀行
TAITA CHEMICAL	240	277	634	2,899	素材
TAIWAN GLASS IND CORP	—	2,190	3,963	18,106	資本財
TA CHEN STAINLESS PIPE CO	—	924	3,758	17,168	素材
TEST-RITE INTERNATIONAL CO	410	—	—	—	小売
TECO ELECTRIC & MACHINERY	3,660	—	—	—	資本財
TON YI INDUSTRIAL CORP	1,060	—	—	—	素材
HIYES INTERNATIONAL CO LTD	132	—	—	—	不動産
UPC TECHNOLOGY CORP	1,450	—	—	—	素材
USI CORP	1,130	—	—	—	素材
WALSIN LIHWA CORP	2,980	—	—	—	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	2,310	5,255	24,005	半導体・半導体製造装置
YIEH PHUI ENTERPRISE CO LTD	—	980	1,602	7,319	素材
YFY INC	920	—	—	—	素材
TAIWAN PCB TECHVEST CO LTD	270	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WALTON ADVANCED ENGINEERING	660	970	1,294	5,915	半導体・半導体製造装置
ALPHA NETWORKS INC	780	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOXSEMICON INTEGRATED TECH	70	150	3,150	14,388	半導体・半導体製造装置
CHIPMOS TECHNOLOGIES INC	1,210	1,150	4,272	19,515	半導体・半導体製造装置
WPG HOLDINGS LTD	2,340	680	3,393	15,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DARFON ELECTRONICS CORP	430	430	1,797	8,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOCALTECH SYSTEMS CO LTD	240	130	1,012	4,625	半導体・半導体製造装置
ARCADYAN TECHNOLOGY CORP	250	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WOWPRIME CORP	60	60	729	3,329	消費者サービス
WISDOM MARINE LINES CO LTD	—	1,120	7,627	34,840	運輸
CONTINENTAL HOLDINGS CORP	—	290	881	4,027	資本財
PRIMAX ELECTRONICS LTD	400	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOURMET MASTER CO LTD	150	—	—	—	消費者サービス
TPK HOLDING CO LTD	650	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
FITIPOWER INTEGRATED TECH	—	290	3,697	16,889	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	—	180	2,088	9,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GINKO INTERNATIONAL CO LTD	130	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FULGENT SUN INTERNATIONAL	—	290	4,756	21,724	耐久消費財・アパレル
ENNOCONN CORP	—	80	1,824	8,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY POWER TECHNOLOGY CO	530	530	3,789	17,310	資本財
FUSHENG PRECISION CO LTD	—	210	4,189	19,137	耐久消費財・アパレル
GENERAL INTERFACE SOLUTION	—	540	4,514	20,621	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76,472 83	43,505 61	220,786 —	1,008,529 <21.6%>
(エジプト)			千エジプトポンド		
ORASCOM DEVELOPMENT EGYPT	—	2,578	1,168	8,365	消費者サービス
ORIENTAL WEAVERS	623	623	455	3,261	耐久消費財・アパレル
TELECOM EGYPT	1,749	—	—	—	電気通信サービス
T M G HOLDING	4,202	—	—	—	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,576 3	3,202 2	1,623 —	11,627 <0.2%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	—	6,756	7,161	54,321	銀行
YAPI VE KREDI BANKASI	—	11,544	6,545	49,650	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	—	87	530	4,024	運輸
TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	—	1,100	992	7,527	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	19,488 4	15,230 —	115,523 <2.5%>
(メキシコ)			千メキシコペソ		
ALSEA SAB DE CV	1,047	1,159	4,320	29,358	消費者サービス
GRUPO LAMOSA SAB	290	149	1,668	11,339	資本財
INDUSTRIAS BACHOCO-SER B	309	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GRUPO INDUSTRIAL SALTILLO	259	241	737	5,009	自動車・自動車部品
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	1,246	634	3,824	25,985	食品・生活必需品小売り
ALPEK SA DE CV	2,721	258	729	4,957	素材
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA	—	1,300	3,542	24,070	不動産
REGIONAL SAB DE CV	197	—	—	—	銀行
GENTERA SAB DE CV	—	323	543	3,691	各種金融
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	526	—	—	—	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,595 8	4,064 7	15,366 —	104,412 <2.2%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	10,452	12,400	13,268	32,534	資本財
FIRST PHILIPPINE HLDGS	—	575	3,796	9,308	公益事業
GINEBRA SAN MIGUEL INC	209	169	1,826	4,478	食品・飲料・タバコ
EAST WEST BANKING CORP	2,169	1,878	1,335	3,274	銀行
CHINA BANKING CORP	196	—	—	—	銀行

アクサ I Mエマーシング小型株式マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
COSCO CAPITAL INC	—	11,180	4,941	12,117	食品・生活必需品小売り
GLOBAL FERRONICKEL HOLDINGS	5,170	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,196 5	26,202 5	25,167 —	61,713 <1.3%>
(チリ)			千チリペソ		
CAP SA	210	44	33,622	4,890	素材
A. F. P. HABITAT S. A.	183	—	—	—	各種金融
COCA-COLA EMBONOR SA-B	—	331	32,831	4,775	食品・飲料・タバコ
INVERCAP SA	166	—	—	—	各種金融
VINA CONCHA Y TORO SA	211	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SONDA SA	—	1,647	55,172	8,024	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	771 4	2,023 3	121,626 —	17,689 <0.4%>
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
MINEROS SA	—	425	81,875	2,561	素材
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	328	—	—	—	各種金融
GRUPO ARGOS SA	555	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	884 2	425 1	81,875 —	2,561 <0.1%>
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル		
BANK AL-JAZIRA	483	—	—	—	銀行
SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTR	—	237	688	25,189	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YAMAMA CEMENT CO	165	—	—	—	素材
SAUDI CERAMIC CO	121	—	—	—	資本財
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	361	—	—	—	素材
ALUJAIN HOLDING	31	—	—	—	素材
EASTERN PROVINCE CEMENT CO	78	—	—	—	素材
FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & C	—	75	174	6,385	小売
UNITED INTERNATIONAL TRANSPO	88	117	541	19,800	運輸
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	—	503	724	26,515	不動産
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	—	504	624	22,837	電気通信サービス
UNITED ELECTRONICS CO	80	—	—	—	小売
NAJRAN CEMENT CO	190	—	—	—	素材
NORTHERN REGION CEMENT CO	246	—	—	—	素材
MAHARAH HUMAN RESOURCES CO	44	—	—	—	商業サービス・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,890 11	1,438 5	2,752 —	100,729 <2.2%>
(インド)			千インドルピー		
ARVIND LTD	323	323	3,211	5,556	耐久消費財・アパレル
BANK OF INDIA	—	2,845	14,186	24,542	銀行
ESCORTS LTD	163	—	—	—	資本財
CHAMBAL FERTILISERS & CHEM	422	220	7,473	12,928	素材
LIC HOUSING FINANCE LTD	184	479	18,794	32,514	銀行

銘柄	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	
GUJARAT NARMADA VALLEY FERT	221	238	18,180	31,452	素材
RASHTRIYA CHEMICALS & FERT	—	707	6,471	11,195	素材
TATA CHEMICALS LTD	—	238	26,834	46,423	素材
SHIPPING CORP OF INDIA LTD	329	706	8,003	13,845	運輸
CHENNAI PETROLEUM CORP LTD	188	—	—	—	エネルギー
KARNATAKA BANK LTD	324	324	2,391	4,138	銀行
GUJARAT ALKALIES & CHEMICALS	—	91	7,987	13,819	素材
SUPREME INDUSTRIES LTD	24	—	—	—	素材
USHA MARTIN LTD	532	—	—	—	素材
JINDAL SAW LTD	532	532	4,470	7,733	素材
APOLLO TYRES LTD	595	295	7,699	13,319	自動車・自動車部品
TATA STEEL BSL LTD	605	—	—	—	素材
MASTEK LTD	—	34	7,072	12,235	ソフトウェア・サービス
JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD	—	708	2,735	4,732	資本財
ELECTROSTEEL CASTINGS LTD	—	1,076	3,906	6,758	資本財
COSMO FILMS LTD	36	55	4,966	8,591	素材
MARKSANS PHARMA LTD	346	967	4,931	8,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UFLEX LTD	85	119	7,992	13,826	素材
RAIN INDUSTRIES LTD	350	—	—	—	素材
DEEPAK FERTILISERS & PETRO	133	133	12,067	20,876	素材
ENGINEERS INDIA LTD	445	972	6,488	11,225	資本財
VARDHMAN TEXTILES LTD	100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GHCL LTD	143	143	8,876	15,356	素材
HEG LTD	25	25	3,453	5,974	資本財
FORCE MOTORS LTD	28	—	—	—	資本財
NATIONAL FERTILIZERS LTD	461	461	2,249	3,890	素材
KALYANI STEELS LTD	68	68	2,040	3,530	素材
ORACLE FINANCIAL SERVICES	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MANAPPURAM FINANCE LTD	894	—	—	—	各種金融
UNION BANK OF INDIA	8,496	—	—	—	銀行
CANARA BANK	2,101	672	15,503	26,820	銀行
POLYPLEX CORPORATION LTD	47	27	5,951	10,296	素材
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	368	398	15,391	26,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMAMI LTD	159	—	—	—	家庭用品? パーソナル用品
JINDAL STAINLESS LTD	385	873	10,997	19,026	素材
SOMANY CERAMICS LTD	80	—	—	—	資本財
TTK PRESTIGE LTD	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VINDHYA TELELINKS LTD	22	22	2,945	5,096	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTC INDIA LTD	362	362	2,995	5,181	公益事業
BANK OF MAHARASHTRA	—	6,645	11,596	20,062	銀行
SARDA ENERGY & MINERALS LTD	46	—	—	—	素材
J. B. CHEMICALS & PHARMA LTD	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELSPUN CORP LTD	308	—	—	—	素材

アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

銘柄	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	千ドル	千円	
EID PARRY INDIA LTD	186	268	14,775	25,561	素材
SASKEN TECHNOLOGIES LTD	27	27	2,312	4,000	ソフトウェア・サービス
NCC LTD	444	—	—	—	資本財
RAJESH EXPORTS LTD	410	358	21,367	36,966	耐久消費財・アパレル
EVEREST KANTO CYLINDER LTD	—	171	2,118	3,664	素材
HIMATSINGKA SEIDE LTD	167	167	1,766	3,055	耐久消費財・アパレル
DALMIA BHARAT SUGAR & INDUST	—	172	5,878	10,169	食品・飲料・タバコ
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	354	—	—	—	素材
JAGRAN PRAKASHAN LTD	453	453	2,800	4,845	メディア・娯楽
GUJARAT STATE PETRONET LTD	652	—	—	—	公益事業
JK LAKSHMI CEMENT LTD	149	—	—	—	素材
MAHARASHTRA SEAMLESS LTD	—	116	9,278	16,051	素材
MAHINDRA CIE AUTOMOTIVE LTD	396	—	—	—	自動車・自動車部品
CYIENT LTD	137	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TV18 BROADCAST LTD	734	1,149	4,686	8,107	メディア・娯楽
EXIDE INDUSTRIES LTD	970	1,155	18,508	32,019	自動車・自動車部品
ELECON ENGINEERING CO LTD	—	201	6,984	12,083	資本財
GREAT EASTERN SHIPPING CO	171	284	14,715	25,457	エネルギー
GRAPHITE INDIA LTD	98	314	12,782	22,114	資本財
BIRLASOFT LTD	91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
REDINGTON INDIA LTD	1,368	1,160	17,102	29,587	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDIAN BANK	1,378	1,177	20,938	36,224	銀行
HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD	33	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FORTIS HEALTHCARE LTD	638	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TIME TECHNOPLAST LTD	289	289	3,024	5,232	素材
NHPC LTD	3,681	—	—	—	公益事業
ECLERX SERVICES LTD	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAJAJ CONSUMER CARE LTD	185	—	—	—	家庭用品?パーソナル用品
DEN NETWORKS LTD	—	879	3,206	5,547	メディア・娯楽
VA TECH WABAG LTD	—	152	3,910	6,765	公益事業
KIRLOSKAR OIL ENGINES LTD	—	307	5,663	9,797	資本財
ALEMBIC PHARMACEUTICALS LTD	93	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARBORUNDUM UNIVERSAL LTD	164	—	—	—	素材
GUJARAT STATE FERT & CHEMICA	671	688	11,020	19,064	素材
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	—	466	9,072	15,696	各種金融
REPCO HOME FINANCE LTD	87	—	—	—	各種金融
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	310	911	11,829	20,464	銀行
ASHOKA BUILDCON LTD	334	334	2,595	4,490	資本財
MAHANAGAR GAS LTD	40	—	—	—	公益事業
INDO COUNT INDUSTRIES LTD	301	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PCBL LTD	112	—	—	—	素材
KPR MILL LTD	26	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DISHMAN CARBOGEN AMCIS LTD	—	283	3,394	5,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
COCHIN SHIPYARD LTD	242	242	8,203	14,192	資本財
CHOLAMANDALAM FINANCIAL HOLD	—	55	3,637	6,293	各種金融
KPIT TECHNOLOGIES LTD	126	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FEDERAL BANK LTD	2,853	2,025	21,783	37,684	銀行
GUJARAT GAS LTD	230	—	—	—	公益事業
VARDHMAN TEXTILES LTD	—	520	17,401	30,104	耐久消費財・アパレル
LAURUS LABS LTD	77	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PCBL LTD	—	653	8,141	14,085	素材
SCHAEFFLER INDIA LTD	—	44	13,260	22,940	資本財
JAMMU & KASHMIR BANK LTD	906	1,283	3,890	6,729	銀行
SHARDA CROPICHEM LTD	87	—	—	—	素材
JK TYRE & INDUSTRIES LTD	209	209	2,801	4,847	自動車・自動車部品
AJANTA PHARMA LTD	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELSPUN INDIA LTD	292	292	2,285	3,954	耐久消費財・アパレル
SH KELKAR & CO LTD	199	199	2,857	4,944	素材
ASTER DM HEALTHCARE LTD	—	763	15,937	27,572	ヘルスケア機器・サービス
KARUR VYSYA BANK LTD	—	1,459	9,389	16,243	銀行
PNC INFRA TECH LTD	—	211	5,293	9,158	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,451 85	40,233 68	582,486 —	1,007,702 <21.6%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
UNGGUL INDAH CAHAYA TBK PT	56	—	—	—	素材
GAJAH TUNGGAL TBK PT	4,990	—	—	—	自動車・自動車部品
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL T	—	17,765	1,110,312	10,325	エネルギー
MULIA INDIRINDO TBK PT	—	9,330	615,780	5,726	資本財
ADHI KARYA PERSERO TBK PT	—	5,406	432,480	4,022	資本財
BANK CIMB NIAGA TBK PT	10,330	31,616	3,525,184	32,784	銀行
TEMPO SCAN PACIFIC TBK PT	5,750	5,750	793,500	7,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	18,903	18,903	718,314	6,680	メディア・娯楽
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	—	18,528	1,713,840	15,938	メディア・娯楽
ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	26,385	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDOMOBIL SUKSES INTERNASION	7,905	—	—	—	小売
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	10,236	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JACCS MITRA PINASTHIKA MUSTIKA TBK PT	6,159	6,159	622,059	5,785	小売
SARATOGA INVESTAMA SEDAYA TB	—	13,761	3,674,187	34,169	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	90,714 9	127,218 9	13,205,656 —	122,812 <2.6%>
(ブラジル)			千ブラジルリアル		
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	646	—	—	—	銀行
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	254	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	—	830	590	15,657	公益事業
EUCATEX SA INDUSTRIA-PREF	188	188	150	3,999	素材
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	—	1,343	1,215	32,247	素材

アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

銘	柄	前期末	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
KEPLER WEBER SA		—	81	170	4,523	資本財
CIA SANEAMENTO DO PARANA-PRF		—	354	135	3,587	公益事業
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES		323	—	—	—	運輸
ENERGISA S. A.		—	77	111	2,954	公益事業
UNIPAR CARBOCLORO SA		76	82	751	19,932	素材
ETERNIT SA		70	187	232	6,157	素材
PORTO SEGURO SA		191	—	—	—	保険
IOCHPE-MAXION S. A.		272	—	—	—	資本財
INDUSTRIAS ROMI SA		65	140	181	4,813	資本財
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS		618	135	181	4,806	公益事業
EMBRAER SA		294	—	—	—	資本財
ODONTOPREV S. A.		986	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SAO MARTINHO SA		56	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		—	547	701	18,605	公益事業
MARFRIG GLOBAL FOODS SA		883	892	1,383	36,706	食品・飲料・タバコ
TEGMA GESTAO LOGISTICA		114	—	—	—	運輸
MRV ENGENHARIA		736	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CIELO SA		4,767	3,200	1,750	46,441	ソフトウェア・サービス
CENTRAIS ELETRICAS SANTA CAT		—	63	390	10,363	公益事業
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT		312	—	—	—	公益事業
MOVIDA PARTICIPACOES SA		474	653	944	25,052	運輸
TAURUS ARMAS		72	207	372	9,885	資本財
LOCWEB SERVICOS DE INTERNET		272	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEXXOS PARTICIPACOES SA - ON		135	—	—	—	素材
DEXCO SA		118	—	—	—	素材
CRISTAL PIGMENTOS DO BRASIL		22	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	11,944	8,979	9,261	245,735	
		24	16	—	<5.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
ASIA CEMENT CO LTD		2	2	35,154	3,606	素材
DAOU TECHNOLOGY INC		64	—	—	—	各種金融
E1 CORP		8	—	—	—	エネルギー
KOREA ELECTRIC TERMINAL CO		5	—	—	—	資本財
KWANG DONG PHARMACEUTICAL CO		63	63	44,310	4,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		—	20	106,825	10,960	耐久消費財・アパレル
HANDSOME CO LTD		33	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DB INSURANCE CO LTD		11	21	136,149	13,968	保険
SEOYON CO LTD		20	—	—	—	自動車・自動車部品
GRADIANT CORP		69	13	26,333	2,701	小売
KOREA GAS CORPORATION		33	—	—	—	公益事業
KYOBO SECURITIES CO LTD		—	109	70,343	7,217	各種金融
CJ CORP		7	34	281,151	28,846	資本財
HITE BREWERY CO LTD		26	26	30,873	3,167	食品・飲料・タバコ

銘柄	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI DOOSAN INFRACORE CO LTD	46	304	173,462	17,797	資本財
GLOBAL & YUASA BATTERY CO	3	—	—	—	自動車・自動車部品
DONGJIN SEMICHEM CO LTD	44	—	—	—	素材
CHONG KUN DANG PHARM CORP	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MK ELECTRON CO LTD	23	23	29,563	3,033	半導体・半導体製造装置
DAE DONG INDUSTRIAL	29	—	—	—	資本財
DL CO LTD	15	29	199,354	20,453	資本財
DAERIM CORPORATION	—	14	40,363	4,141	食品・飲料・タバコ
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	119	—	—	—	不動産
DONGBU SECURITIES CO LTD	56	56	28,609	2,935	各種金融
DONGKUK STEEL MILL CO LTD	104	144	194,043	19,908	素材
SEOHEE CONSTRUCTION CO LTD	156	563	83,704	8,588	資本財
KISWIRE LTD	—	39	80,999	8,310	素材
NEOWIZ HOLDINGS CORP	10	—	—	—	メディア・娯楽
HWA SHIN CO LTD	63	63	62,411	6,403	自動車・自動車部品
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	158	—	—	—	資本財
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	188	157	422,275	43,325	資本財
DAESANG CORPORATION	45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LS CORP	42	51	331,015	33,962	資本財
HDC HOLDINGS CO LTD	76	—	—	—	素材
HANIL CEMENT CO LTD	39	—	—	—	素材
DONGBU HANNONG CHEMICAL CO	—	48	218,090	22,376	半導体・半導体製造装置
HANSHIN CONSTRUCTION CO LTD	16	—	—	—	資本財
MERITZ SECURITIES CO LTD	757	—	—	—	各種金融
HYUNDAI CORPORATION	16	—	—	—	資本財
DAOL INVESTMENT & SECURITIES	102	102	51,032	5,235	各種金融
KYERYONG CONST INDUST CO LTD	12	12	30,711	3,151	資本財
SEAH BESTEEL CORP	57	—	—	—	素材
KOLON ENG & CONST	38	—	—	—	資本財
LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD	50	—	—	—	素材
KOLON CORP	19	19	49,573	5,086	資本財
HANWHA CORPORATION	—	106	330,938	33,954	資本財
OCI CO LTD	28	16	202,886	20,816	素材
KUKDO CHEMICAL CO LTD	6	14	76,006	7,798	素材
KYUNG DONG NAVIEN CO LTD	16	—	—	—	資本財
SL CORP	41	—	—	—	自動車・自動車部品
NH INVESTMENT & SECURITIES C	354	248	248,651	25,511	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	13	—	—	—	資本財
POSCO STEELEON CO LTD	—	16	64,267	6,593	素材
HYUNDAI DEPT STORE CO	24	—	—	—	小売
NICE INFORMATION & TELECOM	—	13	35,126	3,603	ソフトウェア・サービス
SEAH STEEL CORPORATION	6	—	—	—	素材
SAMCHULLY CO LTD	5	—	—	—	公益事業

アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

銘柄	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMYANG HOLDINGS CORP	10	17	125,611	12,887	食品・飲料・タバコ
HANWHA AEROSPACE CO LTD	37	—	—	—	資本財
ILSHIN SPINNING CO LTD	—	6	68,478	7,025	耐久消費財・アパレル
SHINSEGAE INC	—	7	165,460	16,976	小売
SHINYOUNG SECURITIES CO LTD	9	—	—	—	各種金融
HANWHA GENERAL INSURANCE CO	123	—	—	—	保険
HYUNDAI MOTOR SECURITIES CO	—	86	90,531	9,288	各種金融
TYM CORP	—	198	49,455	5,074	資本財
HYOSUNG CORPORATION	34	—	—	—	資本財
SONGWON INDUSTRIAL CO LTD	—	38	74,436	7,637	素材
SIMPAC INC	—	53	34,864	3,577	資本財
KIWOOM SECURITIES CO LTD	31	—	—	—	各種金融
KISCO HOLDINGS CO LTD	27	27	38,236	3,923	素材
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	39	115	400,745	41,116	保険
GS HOLDINGS	3	93	415,825	42,663	資本財
UNID CO LTD	11	—	—	—	素材
KG CHEMICAL CORP	15	15	42,381	4,348	素材
WOOREE BIO CO LTD	61	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DAESANG HOLDINGS CO LTD	33	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DAEHAN STEEL CO LTD	40	—	—	—	素材
BIONEER CORP	32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOTTE SHOPPING CO	34	—	—	—	小売
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	86	—	—	—	保険
HANSAE YES24 HOLDINGS CO LTD	54	54	32,013	3,284	耐久消費財・アパレル
KPX HOLDINGS CORP	5	5	34,178	3,506	素材
LG FASHION CORP	34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EBEST INVESTMENT & SECURITIE	—	72	47,848	4,909	各種金融
HYUNDAI WIA CORP	42	6	47,330	4,856	自動車・自動車部品
BNK FINANCIAL GROUP INC	560	474	325,121	33,357	銀行
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	161	—	—	—	各種金融
LX SEMICON CO LTD	6	16	164,000	16,826	半導体・半導体製造装置
KOLON INDUSTRIES INC	53	—	—	—	素材
YOUNGONE CORP	13	40	191,633	19,661	耐久消費財・アパレル
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	993	—	—	—	保険
DGB FINANCIAL GROUP INC	339	295	224,117	22,994	銀行
HYUNDAI HOME SHOPPING NETWOR	21	—	—	—	小売
SHINSEGAE INTERNATIONAL INC	2	—	—	—	小売
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	379	248	192,447	19,745	銀行
HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPME	39	—	—	—	資本財
HYOSUNG TNC CO LTD	3	—	—	—	素材
HYOSUNG ADVANCED MATERIALS C	1	—	—	—	素材
SEAH STEEL CORP/NEW	4	4	68,478	7,025	素材
COSMAX INC	4	—	—	—	家庭用品?パーソナル用品

銘柄		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
(韓国)		百株	百株	千円	千円	
SEOYON E-HWA CO LTD		—	52	46,885	4,810	自動車・自動車部品
DOOSAN BOBCAT INC		—	89	298,295	30,605	資本財
HUGEL INC		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WONIK IPS CO LTD		23	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,540	4,364	6,862,602	704,102	
(マレーシア)				千レリアリンギット		
THONG GUAN INDUSTRIES BHD		410	—	—	—	素材
BIMB HOLDINGS BHD		598	—	—	—	銀行
BOUSTEAD HOLDINGS BHD		—	2,189	154	4,721	資本財
DKSH HOLDINGS MALAYSIA BHD		—	448	191	5,852	資本財
MNRB HOLDINGS BHD		1,100	1,100	107	3,298	保険
MALAYSIA BUILDING SOCIETY		9,626	—	—	—	銀行
MUDA HOLDINGS BERHAD		451	—	—	—	素材
O. S. K. HOLDINGS BHD		2,116	1,239	115	3,525	不動産
RCE CAPITAL BHD		411	—	—	—	各種金融
COMFORT GLOVE BHD		1,090	—	—	—	素材
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES		1,485	3,930	408	12,504	ヘルスケア機器・サービス
SUPERMAX CORP BHD		3,565	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SIME DARBY BERHAD		1,061	—	—	—	資本財
BUMI ARMADA BERHAD		10,334	10,334	372	11,381	エネルギー
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		8,406	—	—	—	メディア・娯楽
MATRIX CONCEPTS HOLDINGS BHD		1,202	—	—	—	不動産
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING		3,569	—	—	—	素材
BOUSTEAD PLANTATIONS BHD		—	1,858	148	4,547	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	45,424	21,098	1,498	45,831	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		132	—	—	—	素材
BARLOWORLD LTD		347	—	—	—	資本財
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		—	551	3,178	25,586	小売
DATATEC LTD		373	373	1,657	13,339	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA		2,304	—	—	—	素材
OMNIA HOLDINGS LTD		92	—	—	—	素材
ASTRAL FOODS LTD		—	63	1,302	10,487	食品・飲料・タバコ
THE FOSCHINI GROUP LTD		167	—	—	—	小売
HOSKEN CONS INVESTMENTS LTD		139	139	2,413	19,428	資本財
HUDACO INDUSTRIES LTD		61	—	—	—	資本財
CAXTON AND CTP PUBLISHERS AN		—	634	609	4,904	メディア・娯楽
TELKOM SA SOC LTD		726	—	—	—	電気通信サービス
CORONATION FUND MANAGERS LTD		291	—	—	—	各種金融
OCEANA GROUP LTD		125	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PICK N PAY STORES LTD		138	—	—	—	食品・生活必需品小売り

銘柄	前期末	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	外貨建金額		評価額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
SAPPI LIMITED	—	571	3,084	24,833	素材	
MERAFE RESOURCES LTD	—	4,520	632	5,095	素材	
LEWIS GROUP LTD	—	190	947	7,629	小売	
SPAR GROUP LIMITED/THE	44	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
IMPERIAL LOGISTICS LTD	404	—	—	—	運輸	
MURRAY & ROBERTS HOLDINGS	549	—	—	—	資本財	
INVESTEC LTD	526	—	—	—	各種金融	
METAIR INVESTMENTS LTD	189	189	495	3,986	自動車・自動車部品	
BLUE LABEL TELECOMS LTD	865	1,631	1,158	9,324	電気通信サービス	
MASSMART HOLDINGS LTD	373	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SUPER GROUP LTD	867	867	2,445	19,686	小売	
ROYAL BAFOKENG PLATINUM LTD	282	—	—	—	素材	
MPACT LTD	229	—	—	—	素材	
KAP INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	3,523	3,523	1,578	12,706	資本財	
MOTUS HOLDINGS LTD	303	272	3,094	24,912	小売	
ATTACQ LTD	1,426	—	—	—	不動産	
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	—	2,243	3,702	29,801	保険	
TSOGO SUN HOTELS LTD	2,441	—	—	—	消費者サービス	
NINETY ONE LTD	157	1,010	4,129	33,242	各種金融	
ALEXANDER FORBES GROUP HOLDI	2,619	—	—	—	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,704	16,783	30,430	244,964	
	銘柄 数<比 率>	28	15	—	<5.3%>	
(タイ)			千タイバーツ			
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	2,772	2,395	7,963	30,499	エネルギー	
KIATNAKIN PHATRA BANK P-NVDR	1,068	1,109	7,596	29,095	銀行	
NOBLE DEVELOPMENT PUB C-NVDR	1,545	—	—	—	不動産	
KGI SECURITIES THAILAND-NVDR	4,105	—	—	—	各種金融	
SANSIRI PCL-NVDR	21,389	15,463	1,685	6,455	不動産	
IRPC PCL - NVDR	17,362	6,667	2,306	8,834	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	3,905	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HAAD THIP PCL-NVDR	278	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SUPALAI PCL-NVDR	1,956	1,956	3,970	15,207	不動産	
AP THAILAND PCL - NVDR	5,017	5,169	5,324	20,391	不動産	
ADVANCED INFORMATION TE-NVDR	397	1,985	1,329	5,093	ソフトウェア・サービス	
REGIONAL CONTAINER LINE-NVDR	750	1,225	4,256	16,303	運輸	
SC ASSET CORP PCL-NVDR	5,872	5,872	2,113	8,096	不動産	
ITALIAN-THAI DEVELOP-NVDR	7,035	—	—	—	資本財	
AAPICO HITECH PCL-NVDR	—	966	2,357	9,027	自動車・自動車部品	
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	—	122	2,080	7,966	自動車・自動車部品	
THAI OIL PCL-NVDR	81	—	—	—	エネルギー	
POLYPLEX PCL-NVDR	834	1,629	3,893	14,911	素材	
SRI TRANG AGRO-INDS PCL-NVDR	2,613	3,212	7,130	27,310	自動車・自動車部品	
SPCG PCL - NVDR	1,245	—	—	—	公益事業	

銘柄	株数	株数	評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイバツ	千円	
SIAMGAS & PETROCHEMICAL-NVDR	2,232	2,197	2,548	9,760	エネルギー
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	336	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,792 49,967	54,557 —	208,954 <4.5%>	
(ペルー)			千ペルーソル		
CORP ACEROS AREQUIPA-INV	921	1,280	179	6,363	素材
MINSUR SA-INVERSIONES	888	1,348	546	19,381	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,809 2	2,628 2	25,745 <0.6%>	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
MBANK SA	7	—	—	—	銀行
FABRYKI MEBLI FORTE SA	24	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ORANGE POLSKA SA	401	—	—	—	電気通信サービス
ASSECO POLAND SA	135	99	771	22,346	ソフトウェア・サービス
MCI CAPITAL SA	72	72	117	3,409	各種金融
ZAKLADY AZOTOWE PULAWY SA	12	—	—	—	素材
CIECH SA	63	—	—	—	素材
BORYSZEW SA	—	218	112	3,264	素材
GRUPA AZOTY SA	177	87	338	9,815	素材
PKP CARGO SA	67	—	—	—	運輸
MERCATOR MEDICAL SA	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	973 478	1,340 4	38,836 <0.8%>	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント		
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	378	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	378 1	— —	— <—>	
(ギリシャ)			千ユーロ		
FOURLIS SA	105	—	—	—	小売
THRACE PLASTICS HOLDING AND	56	56	22	3,135	素材
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	180	—	—	—	資本財
JUMBO SA	202	63	97	13,386	小売
AUTOHELLAS SA	57	—	—	—	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	603 5	120 2	16,521 <0.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	603 5	120 2	16,521 <0.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	604,300 451	489,378 310	4,522,240 <97.0%>	

(注1) 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2) 小計欄の< >内は純資産総額に対する各通貨別評価額の比率。

(注3) 合計欄の< >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注4) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	4,522,240	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	185,070	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,707,311	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建て資産(4,706,355千円)の投資信託財産総額(4,707,311千円)に対する比率は、100.0%です。

(注3) 外貨建て資産は、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1米ドル=137.17円、1香港ドル=17.48円、1台湾ドル=4.567円、1エジプトポンド=7.161円、1トルコリラ=7.585円、1メキシコペソ=6.794円、1フィリピンペソ=2.452円、100チリペソ=14.544円、100コロンビアペソ=3.129円、1サウジアラビアリアル=36.59円、1インドルピー=1.73円、100インドネシアルピア=0.93円、1ブラジルレアル=26.532円、100韓国ウォン=10.26円、1マレーシアリンギット=30.594円、1南アフリカランド=8.05円、1タイバーツ=3.83円、1ペルーソル=35.494円、1ポーランドズロチ=28.97円、100ハンガリーフォリント=34.028円、1ユーロ=137.55円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,758,003,951円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	155,186,213
株 式(評価額)	4,522,240,621
未 収 入 金	51,339,055
未 収 配 当 金	29,238,062
(B) 負 債	96,995,393
未 払 金	50,995,393
未 払 解 約 金	46,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,661,008,558
元 本	2,808,938,200
次 期 繰 越 損 益 金	1,852,070,358
(D) 受 益 権 総 口 数	2,808,938,200口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,593円

1. 期首元本額 4,215,440,747円
 期中追加設定元本額 1,178,581,436円
 期中一部解約元本額 2,585,083,983円
2. 1口当たりの純資産額 1,6593円
3. 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
 アクサ I Mエマージング小型株式ファンド(適格機関投資家専用)
 2,808,938,200円
 期末元本合計 2,808,938,200円

■損益の状況

(2021年8月21日～2022年8月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	254,662,385円
受 取 配 当 金	254,387,806
受 取 利 息	284,456
そ の 他 収 益 金	3,125
支 払 利 息	△ 13,002
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,036,200,932
売 買 益	2,273,672,722
売 買 損	△1,237,471,790
(C) そ の 他 費 用	△ 59,467,254
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,231,396,063
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,709,171,748
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,677,916,017
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	589,418,564
(H) 計 (D+E+F+G)	1,852,070,358
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,852,070,358

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

マネー・アカウント・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2022年10月12日）
（2021年10月13日～2022年10月12日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率		
9期(2018年10月12日)	円		%	%	百万円
	10,032		△0.1	—	595
10期(2019年10月15日)	10,028		△0.0	—	586
11期(2020年10月12日)	10,025		△0.0	—	888
12期(2021年10月12日)	10,023		△0.0	—	1,125
13期(2022年10月12日)	10,022		△0.0	—	560

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落 率	率
(期 首) 2021年10月12日	円		%
	10,023		—
10月末	10,023		0.0
11月末	10,023		0.0
12月末	10,023		0.0
2022年1月末	10,023		0.0
2月末	10,023		0.0
3月末	10,023		0.0
4月末	10,023		0.0
5月末	10,023		0.0
6月末	10,022		△0.0
7月末	10,022		△0.0
8月末	10,022		△0.0
9月末	10,022		△0.0
(期 末) 2022年10月12日	10,022		△0.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年10月13日～2022年10月12日)

基準価額の推移

期間の初め10,023円の基準価額は、期間末に10,022円となり、騰落率は△0.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.03%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.03%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.11%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.16%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

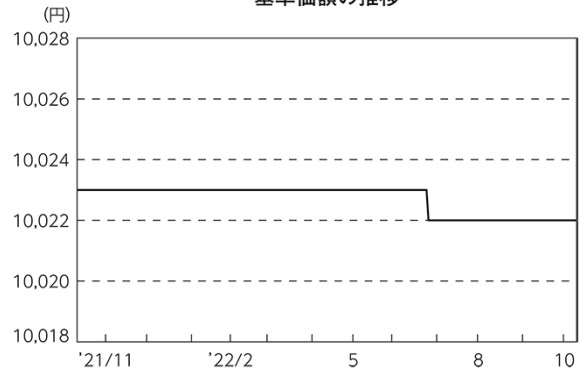
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/10/12	2021/10/13	2022/06/27	2022/10/12
10,023円	10,023円	10,022円	10,022円

○1万口当たりの費用明細

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

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 (2021年10月13日～2022年10月12日)

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。

○組入資産の明細

(2022年10月12日現在)

2022年10月12日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2022年10月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 561,034	% 100.0
投資信託財産総額	561,034	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年10月12日現在)

項	目	当	期	末
				円
(A) 資産				561,034,411
コール・ローン等				561,034,411
(B) 負債				403,742
未払解約金				403,445
未払利息				297
(C) 純資産総額(A-B)				560,630,669
元本				559,411,728
次期繰越損益金				1,218,941
(D) 受益権総口数				559,411,728口
1万口当たり基準価額(C/D)				10,022円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,123,207,498円、期中追加設定元本額は39,043,309円、期中一部解約元本額は602,839,079円です。

(注) 2022年10月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル・プロスペクティブ・ファンド	329,794,812円	・エマージング・プラス・円戦略コース	784,570円
・中華圏株式ファンド(毎月分配型)	94,654,066円	・欧州社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	531,007円
・グローバルC o C o債ファンド 円ヘッジコース	18,512,403円	・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジあり	523,559円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マネーボールファンド)	15,273,943円	・ノーロード・シンガポール高配当株式フォーカス(毎月分配型)	376,786円
・アジア社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	11,470,095円	・グローバルC o C o債ファンド 新興国高金利通貨コース	305,120円
・エマージング・プラス(マネーボールファンド)	9,945,260円	・世界標準債券ファンド(1年決算型)	300,797円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアル・コース>(毎月分配型)	9,503,745円	・グローバル株式トップフォーカス	298,485円
・インデックスファンドMLP(毎月分配型)	7,465,062円	・欧州社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	233,387円
・グローバルC o C o債ファンド ヘッジなしコース	7,032,101円	・グローバルC o C o債ファンド 先進国高金利通貨コース	221,561円
・アジア・ヘルスケア株式ファンド	6,997,802円	・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランド・コース>(毎月分配型)	140,987円
・世界標準債券ファンド	6,483,635円	・上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマージング)	99,902円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース	6,279,477円	・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジあり)	50,629円
・ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)	4,614,417円	・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジなし)	22,285円
・アジアリートファンド(毎月分配型)	3,338,518円	・上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)	19,997円
・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジなし	3,163,709円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500)	19,983円
・アジア社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	3,145,270円	・上場インデックスファンド豪州リート(S&P/ASX200 A-REIT)	19,977円
・エマージング・プラス・成長戦略コース	3,086,959円	・DC世界株式・厳選投資ファンド	10,683円
・グローバル・ダイナミックヘッジα	2,616,462円	・上場インデックスファンド新興国債券	9,981円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<米ドル・コース>(毎月分配型)	2,536,890円	・上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジなし)	9,979円
・グリーン世銀債ファンド	1,624,339円	・上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジあり)	9,979円
・アジアREITオープン(毎月分配型)	1,579,920円	・上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジあり)	9,978円
・ノーロード・インド株式フォーカス(毎月分配型)	1,393,009円	・上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジなし)	9,978円
・SMB C・日興 世銀債ファンド	1,350,193円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500) 為替ヘッジあり	9,967円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース>(毎月分配型)	1,248,385円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジなし)	9,958円
・インデックスファンドMLP(1年決算型)	1,245,765円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジあり)	9,958円
・日興マネー・アカウント・ファンド	1,015,998円		

(注) 1口当たり純資産額は1.0022円です。

○損益の状況

(2021年10月13日～2022年10月12日)

項	目	当	期
(A)	配当等収益		△ 117,744
	受取利息		349
	支払利息		△ 118,093
(B)	当期損益金(A)		△ 117,744
(C)	前期繰越損益金		2,632,057
(D)	追加信託差損益金		88,766
(E)	解約差損益金		△1,384,138
(F)	計(B+C+D+E)		1,218,941
	次期繰越損益金(F)		1,218,941

(注) 損益の状況の中で(D)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) 損益の状況の中で(E)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年10月13日から2022年10月12日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。