

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5期 (決算日 2024年10月21日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)」は、2024年10月21日に第5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上げます。
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	追加型投信/海外/株式
信託期間	2019年10月31日から原則無期限です。
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、コマーシャル・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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 金 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		—	97.9	3,267
2期(2021年10月20日)	14,750		0	53.2		—	98.3	7,660
3期(2022年10月20日)	15,510		0	5.2		—	98.0	4,667
4期(2023年10月20日)	19,003		0	22.5		—	97.2	5,991
5期(2024年10月21日)	23,670		0	24.6		0.1	98.3	6,403

(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		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比
		騰 落	率			
(期首)	円		%		%	%
2023年10月20日	19,003		—		—	97.2
10月末	18,579		△ 2.2		—	96.0
11月末	19,651		3.4		—	97.1
12月末	19,940		4.9		—	97.2
2024年1月末	21,087		11.0		—	97.0
2月末	22,021		15.9		—	98.4
3月末	22,557		18.7		—	98.2
4月末	23,774		25.1		0.1	98.6
5月末	23,819		25.3		0.1	96.4
6月末	25,009		31.6		0.1	98.0
7月末	23,891		25.7		0.1	98.8
8月末	23,094		21.5		0.1	99.6
9月末	23,378		23.0		0.1	98.3
(期末)						
2024年10月21日	23,670		24.6		0.1	98.3

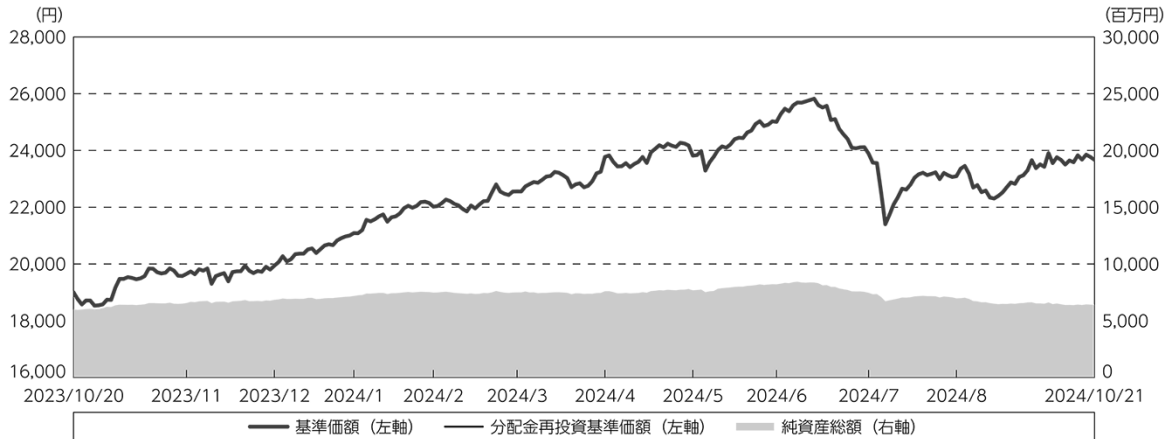
(注) 騰落率は期首比です。

(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。

○運用経過

（2023年10月21日～2024年10月21日）

期中の基準価額等の推移



期 首：19,003円

期 末：23,670円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 24.6%（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（2023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>

- ・米国におけるインフレ率の低下、ソフトランディング（景気が大きく後退することなく減速すること）期待などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）による2024年9月の利下げ開始への環境が整ったと好感されたこと。
- ・人工知能（AI）ブームの継続を背景に米国株式が最高値を更新したこと。
- ・期間末にかけて中国政府が自国経済を再び軌道に乗せるために一連の景気刺激策を発表したこと。

<値下がり要因>

- ・金融引き締め局面の長期化、中東地域における地政学的緊張の高まり、テクノロジー企業の予想を下回る2023年10-12月期の決算報告の影響を受けたこと。
- ・中国不動産市場の低迷が大きな足かせとなったこと。
- ・2024年夏場にかけて米国の景気後退懸念が高まり一時的ながら世界的に株式市場が下落したこと。

投資環境

（株式市況）

期間の初めは、新興国株式市場は、地政学的な不確実性の高まりや米国の金融引き締め長期化に対する懸念などを背景に下落しました。その後、投資家が米国の金利サイクルはピークに達したとの確信を高めたことなどを背景に新興国株式市場は大幅に上昇しました。この状況は、債券利回りの低下およびアメリカドル安につながり、同市場への資金流入を後押ししました。2023年末にかけて新興国株式市場は、米国経済がソフトランディングに成功し、2024年は利下げが実施されるとの投資家の期待が景気後退懸念に取って代わったため、引き続き上昇しました。

2024年に入ると、債券利回りの上昇、米国とイランとの間の新たな対立を含む中東の地政学的緊張の高まり、テクノロジー企業の予想を下回る2023年10-12月期の決算報告、および中国経済に対する悲観的な見方の拡がりなどを背景に新興国株式市場は下落しました。特に中国経済は、不動産大手の中国恒大集団に遂に清算命令が出されるなど、不動産市場の低迷が大きな足かせとなりました。しかしながら、春以降は中国株式市場の力強い回復や、政府による追加刺激策と景気回復への期待から上昇しました。苦境に立つ中国の不動産セクターは、追加刺激策によって在庫一掃や販売増、住宅購入規制の緩和などの期待感が高まり力強い回復を見せました。

8月の初めに米国の景気後退への懸念が高まったことからグローバル株式市場は一時大きく下落しましたが、米国の利下げ開始への環境が整ったと好感され8月末には急速に回復に向かいました。9月末にかけて新興国株式市場は先進国株式市場を上回るパフォーマンスとなりました。中国と香港の上場株式は2桁の上昇を記録し、9月の世界の株式市場で最高のパフォーマンスを示しました。株価が急騰したのは、中国政府が世界第2位の経済大国である自国経済を再び軌道に乗せるために一連の景気刺激策を発表したためです。

（国内短期金利市況）

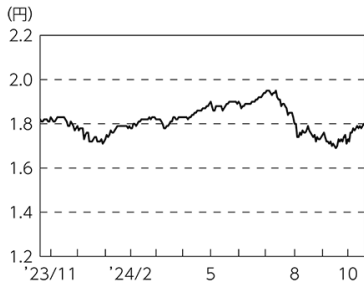
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.01%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続いたものの、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.22%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いたものの、2024年3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.00%近辺で期間末を迎えました。

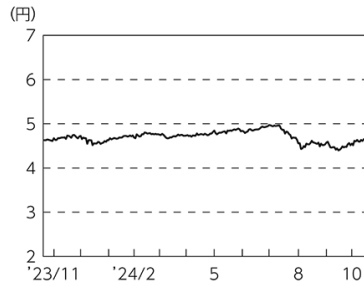
（為替市況）

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。

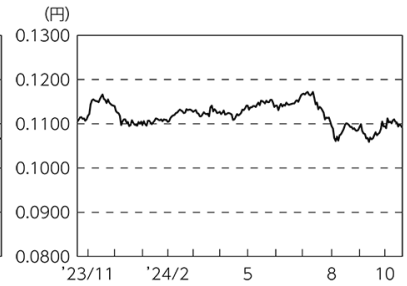
円／インドルピーの推移



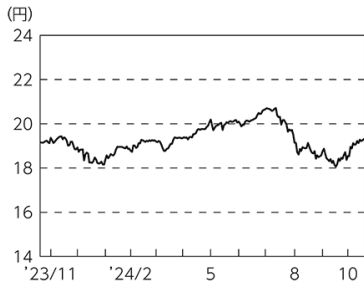
円／新台幣ドルの推移



円／韓国ウォンの推移



円／香港ドルの推移



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、高い株式益利回りの銘柄など割安な銘柄を多く保有していたことがファンドのリターンに貢献しました。短期的な株価モメンタムの強い銘柄の保有もプラスに寄与しました。また、台湾のコンピューター・ハードウェア関連銘柄をはじめ多くの情報技術セクターの保有銘柄が、AIサーバーやPCへの需要拡大により大きな恩恵を受けました。一方、メキシコのマルチブランド外食事業運営会社の銘柄を保有していたことは、為替変動や一部市場での消費低迷が影響して同社の2024年1－3月期の純利益が34%減少したためマイナスの影響となりました。

（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5期
	2023年10月21日～ 2024年10月21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	13,670

（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））

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。主な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

（2023年10月21日～2024年10月21日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	264	1.186	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 86 ）	（ 0.386 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 172 ）	（ 0.772 ）	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 ）	（ 6 ）	（ 0.028 ）	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	6	0.028	(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 等 ）	（ 5 ）	（ 0.024 ）	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の 標章使用料など
合 計	270	1.214	
期中の平均基準価額は、22,233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みます。

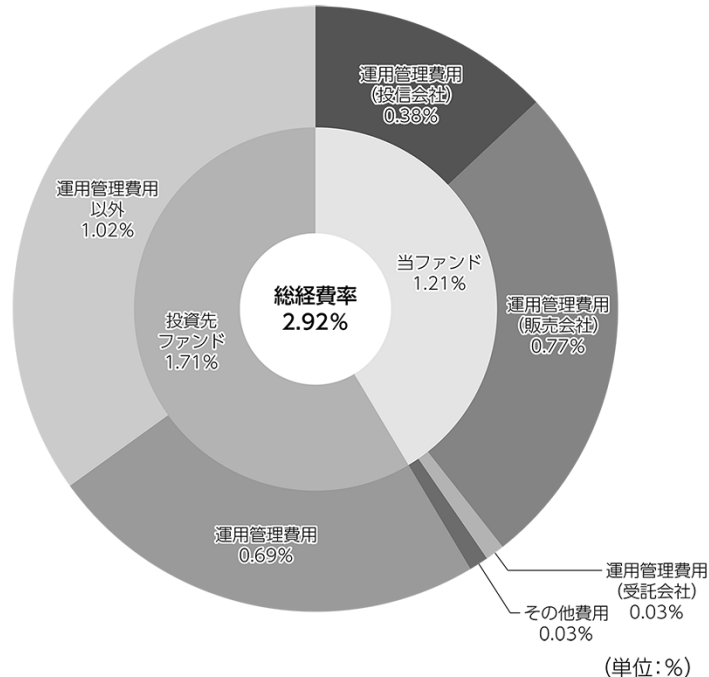
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.92%です。



総経費率(①+②+③)	2.92
①当ファンドの費用の比率	1.21
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	1.02

(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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(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

(2023年10月21日～2024年10月21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）	527,536	1,190,340	949,253	2,365,212

(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	2,700	2,705	2,331	2,336

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月21日～2024年10月21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	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

<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（2023年10月21日～2024年10月21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

(2023年10月21日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年10月21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）	2,872,618	2,450,901	6,292,198	98.3
	合 計	2,872,618	2,450,901	6,292,198	98.3

(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	6,002	6,370	6,385

(注) 親投資信託の2024年10月21日現在の受益権総口数は、435,594千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年10月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	6,292,198	97.5
マネー・アカウント・マザーファンド	6,385	0.1
コール・ローン等、その他	157,033	2.4
投資信託財産総額	6,455,616	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（2024年10月21日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,455,616,033
コール・ローン等	157,030,906
投資信託受益証券(評価額)	6,292,198,517
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	6,385,593
未収利息	1,017
(B) 負債	52,563,312
未払解約金	7,524,381
未払信託報酬	43,174,479
その他未払費用	1,864,452
(C) 純資産総額(A-B)	6,403,052,721
元本	2,705,079,123
次期繰越損益金	3,697,973,598
(D) 受益権総口数	2,705,079,123口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,670円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,152,986,865円、期中追加設定元本額は2,075,295,397円、期中一部解約元本額は2,523,203,139円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,367円です。

○損益の状況（2023年10月21日～2024年10月21日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	153,514
受取利息	157,270
支払利息	△ 3,756
(B) 有価証券売買損益	971,326,682
売買益	1,579,492,943
売買損	△ 608,166,261
(C) 信託報酬等	△ 86,974,525
(D) 当期損益金(A+B+C)	884,505,671
(E) 前期繰越損益金	354,944,790
(F) 追加信託差損益金	2,458,523,137
(配当等相当額)	(814,784,988)
(売買損益相当額)	(1,643,738,149)
(G) 計(D+E+F)	3,697,973,598
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,697,973,598
追加信託差損益金	2,458,523,137
(配当等相当額)	(814,784,994)
(売買損益相当額)	(1,643,738,143)
分配準備積立金	1,239,450,461

(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（2023年10月21日～2024年10月21日）は以下の通りです。

項 目	2023年10月21日～ 2024年10月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	138,241円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	884,344,020円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,458,523,137円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	354,968,200円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,697,973,598円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,670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

2023年10月21日から2024年10月21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。

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は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5期（決算日 2024年8月20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5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)	標準価額		株組入比率	純資産額
		税分	騰落率		
(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
4期(2023年8月21日)	19,472	0	19.8	96.0	5,139
5期(2024年8月20日)	25,122	0	29.0	97.8	7,037

(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

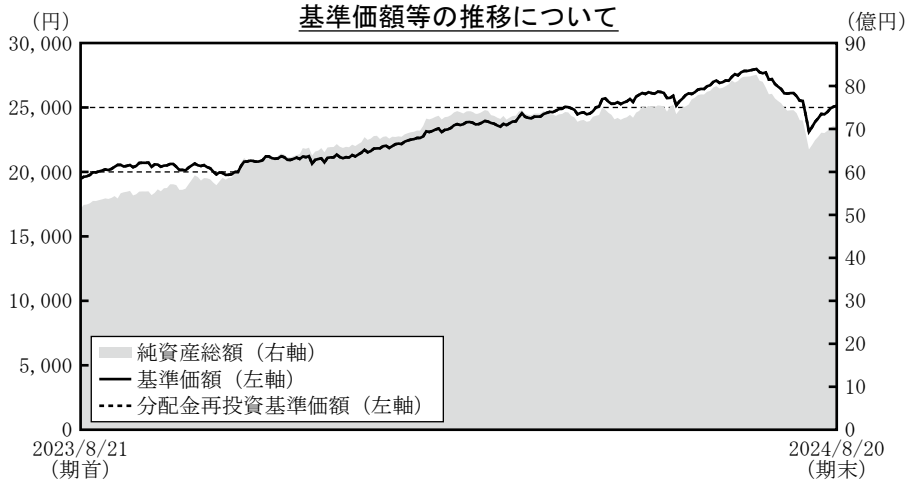
年月日	基準価額	標準価額		株組入比率
		騰落率	騰落率	
(期首) 2023年8月21日	円 19,472	% —	% —	% 96.0
8月末	20,194	3.7		95.1
9月末	20,508	5.3		95.1
10月末	19,821	1.8		96.3
11月末	21,014	7.9		96.6
12月末	21,353	9.7		96.8
2024年1月末	22,636	16.2		96.7
2月末	23,684	21.6		96.3
3月末	24,291	24.7		97.0
4月末	25,647	31.7		97.5
5月末	25,724	32.1		96.6
6月末	27,072	39.0		96.2
7月末	25,876	32.9		97.9
(期末) 2024年8月20日	25,122	29.0		97.8

(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（2023年8月22日～2024年8月20日）



期 首：19,472円
 期 末：25,122円（既払分配金（税込み）：0円）
 騰 落 率：29.0%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当期は、主にインド、台湾、トルコ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

2023年秋から新興国株式市場は、米ドル高、債券利回りの急上昇、中国経済への懸念などを背景に下落しましたが、新興国小型株式市場の下落は同大型株に対し比較的限定的にとどまりました。

その後、投資家が米国の金利サイクルはピークに達したとの確信を高めたことなどを背景に大幅に上昇しました。この状況は、債券利回りの低下および米ドル安につながり、同市場への資金流入を後押ししました。こうした中、新興国小型株式市場は上昇し、同大型株を上回りました。

年末にかけて新興国株式市場は、米経済がソフトランディングに成功するとの期待や金利がついにピークに達し、2024年は利下げが実施されるとの投資家の期待が景気後退懸念に取って代わったため、引き続き上昇しました。

2024年に入ると、債券利回りの上昇、米国とイランの新たな対立を含む中東の地政学的緊張の高まり、紅海での船舶攻撃、テクノロジー企業の予想を下回る2023年10-12月期の決算報告、および中国経済に対する悲観的な見方の拡がりなどを背景に新興国株式市場は下落しました。特に中国経済は、不動産大手の中国恒大集団に遂に清算命令が出されるなど、不動産市場の低迷が大きな足かせとなりました。こうした中、小型株は小幅な下落にとどまり、大型株と比較し持ちこたえました。

春以降は底堅いマクロ経済指標と企業の好決算が相まって幅広い銘柄が牽引し新興国株式市場は上昇しました。主要先進国の景気後退懸念は後退し、投資家の関心は金融緩和開始の時期へと向けられました。人工知能（AI）の熱狂がやや落ち着いたため、これまで大型株に後れをとっていた小型株が大きく上昇しました。

第二四半期後半にかけて新興国小型株式市場は同大型株式市場には及ばなかったものの、先進国株式市場を上回る堅調なリターンとなりました。中国市場は景気の先行き、不動産市場の低迷、貿易戦争などへの懸念が市場のセンチメントを下押ししたため低調なパフォーマンスとなりました。テクノロジー企業が多い台湾市場は堅調なパフォーマンスとなりました。インド市場は、モディ首相率いるインド人民党が総選挙で予想に反して明確な過半数を確保できず月初に一時急落しましたが、その後市場のセンチメントが回復し上昇に転じまし

た。ブラジル市場は、財政悪化と外部要因の不確実性が相まって一段の売り圧力にさらされ軟調なパフォーマンスとなりました。南アフリカ市場は同国の挙国一致内閣樹立への楽観的見通しから上昇しました。

○為替市場

為替市場では、米ドル・円レートは期初の145円台から期末には146円台、ユーロ・円レートは期初の158円台から期末には162円台となりました。

当期は、米ドルはFRBによる早期の利下げ観測が後退したことや、日銀が4月の金融政策決定会合で金融政策の現状維持を決定したことを受けて日米金利差が開いた状況が長く続くとの見方が強まったことなどから円安が進行しました。その後、7月末の日銀による追加利上げを受けて、日米金利差が縮小するとの見方から円高が進行しましたが、期を通じては円安となりました。ユーロはユーロ圏の景気回復期待から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5期
		2023年8月22日～2024年8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		15,122

（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、銘柄選択用クオントモデル（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（2023年8月22日～2024年8月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	165円	0.708%	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23,267円です。
（投 信 会 社）	(153)	(0.658)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(3)	(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）	(9)	(0.038)	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	42	0.181	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）	(42)	(0.181)	
そ の 他 費 用	242	1.041	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)	(0.009)	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）	(240)	(1.032)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	449	1.930	

(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（2023年8月22日～2024年8月20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	841,867	1,897,000	668,317	1,685,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買比率（2023年8月22日～2024年8月20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	8,460,044千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,589,206千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.28

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(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（2023年8月22日～2024年8月20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（2023年8月22日～2024年8月20日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細（2024年8月20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	2,512,313	2,685,863	7,024,607

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年8月20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	7,024,607	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	114,263	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	7,138,871	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（7,073,215千円）の投資信託財産総額（7,076,749千円）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=146.45円、1香港ドル=18.81円、1台湾ドル=4.571円、1トルコリラ=4.339円、1メキシコペソ=7.838円、1フィリピンペソ=2.584円、100チリペソ=15.85円、100コロンビアペソ=3.631円、1サウジアラビアリアル=39.10円、1インドルピー=1.76円、100インドネシアルピア=0.95円、1ブラジルレアル=27.047円、100韓国ウォン=11.00円、1マレーシアリンギット=33.551円、1南アフリカランド=8.26円、1タイバツ=4.26円、1ペルーソル=39.154円、1ポーランドズロチ=38.039円、100ハンガリーフォリント=41.169円、1ユーロ=162.31円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,138,871,746円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	62,263,784
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)	7,024,607,962
未 収 入 金	52,000,000
(B) 負 債	100,897,774
未 払 解 約 金	51,801,716
未 払 信 託 報 酬	48,469,058
そ の 他 未 払 費 用	627,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,037,973,972
元 本	2,801,468,476
次 期 繰 越 損 益 金	4,236,505,496
(D) 受 益 権 総 口 数	2,801,468,476口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	25,122円

- | | |
|--------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | 2,639,574,103円 |
| 期中追加設定元本額 | 889,396,121円 |
| 期中一部解約元本額 | 727,501,748円 |
| 2. 1口当たり純資産額 | 25,122円 |

■損益の状況

当期(自 2023年8月22日 至 2024年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 19,944円
受 取 利 息	9,736
支 払 利 息	△ 29,680
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,457,701,653
売 買 益	1,752,098,367
売 買 損	△ 294,396,714
(C) 信 託 報 酬 等	△ 49,104,757
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,408,576,952
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,193,732,540
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,634,196,004
(配 当 等 相 当 額)	(805,087,979)
(売 買 損 益 相 当 額)	(829,108,025)
(G) 計 (D+E+F)	4,236,505,496
次 期 繰 越 損 益 金(G)	4,236,505,496
追 加 信 託 差 損 益 金	1,634,196,004
(配 当 等 相 当 額)	(809,189,421)
(売 買 損 益 相 当 額)	(825,006,583)
分 配 準 備 積 立 金	2,602,309,492

(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(193,669,233円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,214,907,719円)、信託約款に規定する収益調整金(1,634,196,004円)および分配準備積立金(1,193,732,540円)より分配対象収益は4,236,505,496円(10,000口当たり15,122.45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5期（決算日：2024年8月20日）

（計算期間 2023年8月22日～2024年8月20日）

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株式組入比率	純資産総額
		騰	落		
(設定日) 2019年11月1日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 1,380
1期(2020年8月20日)	9,657	△ 3.4	97.7	97.7	3,134
2期(2021年8月20日)	14,055	45.5	96.4	96.4	5,924
3期(2022年8月22日)	16,593	18.1	97.0	97.0	4,661
4期(2023年8月21日)	20,067	20.9	97.8	97.8	5,041
5期(2024年8月20日)	26,154	30.3	98.0	98.0	7,024

(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。

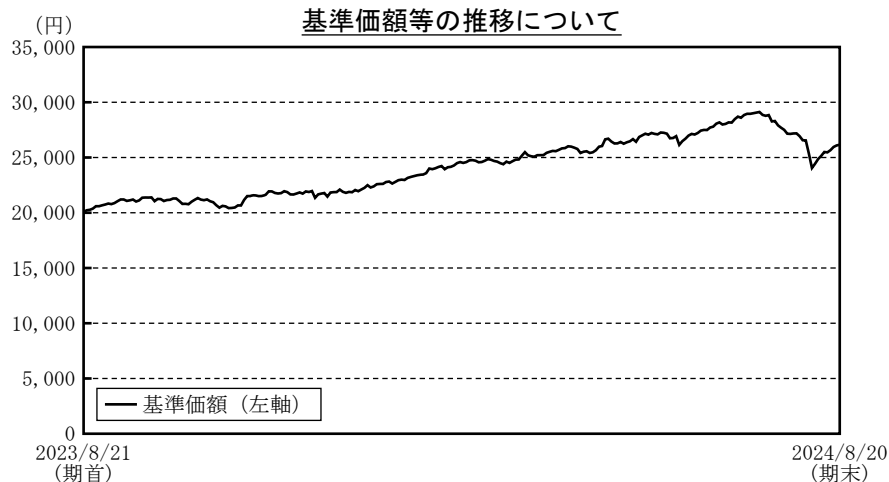
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率		株式組入比率
		騰	落	
(期首) 2023年8月21日	円 20,067	% —	% —	% 97.8
8月末	20,832	3.8	97.1	97.1
9月末	21,173	5.5	96.1	96.1
10月末	20,476	2.0	97.0	97.0
11月末	21,739	8.3	97.5	97.5
12月末	22,106	10.2	97.3	97.3
2024年1月末	23,458	16.9	97.1	97.1
2月末	24,567	22.4	96.7	96.7
3月末	25,213	25.6	97.4	97.4
4月末	26,643	32.8	97.7	97.7
5月末	26,741	33.3	96.8	96.8
6月末	28,160	40.3	96.4	96.4
7月末	26,930	34.2	98.1	98.1
(期末) 2024年8月20日	26,154	30.3	98.0	98.0

(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 (2023年8月22日～2024年8月20日)



【基準価額の主な変動要因】

当期は、主にインド、台湾、トルコ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

2023年秋から新興国株式市場は、米ドル高、債券利回りの急上昇、中国経済への懸念などを背景に下落しましたが、新興国小型株式市場の下落は同大型株に対し比較的限定的にとどまりました。

その後、投資家が米国の金利サイクルはピークに達したとの確信を高めたことなどを背景に大幅に上昇しました。この状況は、債券利回りの低下および米ドル安につながり、同市場への資金流入を後押ししました。こうした中、新興国小型株式市場は上昇し、同大型株を上回りました。

年末にかけて新興国株式市場は、米経済がソフトランディングに成功するとの期待や金利がついにピークに達し、2024年は利下げが実施されるとの投資家の期待が景気後退懸念に取って代わったため、引き続き上昇しました。

2024年に入ると、債券利回りの上昇、米国とイランの新たな対立を含む中東の地政学的緊張の高まり、紅海での船舶攻撃、テクノロジー企業の予想を下回る2023年10-12月期の決算報告、および中国経済に対する悲観的な見方の拡がりなどを背景に新興国株式市場は下落しました。特に中国経済は、不動産大手の中国恒大集団に遂に清算命令が出されるなど、不動産市場の低迷が大きな足かせとなりました。こうした中、小型株は小幅な下落にとどまり、大型株と比較し持ちこたえました。

春以降は底堅いマクロ経済指標と企業の好決算が相まって幅広い銘柄が牽引し新興国株式市場は上昇しました。主要先進国の景気後退懸念は後退し、投資家の関心は金融緩和開始の時期へと向けられました。人工知能(AI)の熱狂がやや落ち着いたため、これまで大型株に後れをとっていた小型株が大きく上昇しました。

第二四半期後半にかけて新興国小型株式市場は同大型株式市場には及ばなかったものの、先進国株式市場を上回る堅調なリターンとなりました。中国市場は景気の先行き、不動産市場の低迷、貿易戦争などへの懸念が市場のセンチメントを下押ししたため低調なパフォーマンスとなりました。テクノロジー企業が多い台湾市場は堅調なパフォーマンスとなりました。インド市場は、モディ首相率いるインド人民党が総選挙で予想に反して明確な過半数を確保できず月初に一時急落しましたが、その後市場のセンチメントが回復し上昇に転じました。ブラジル市場は、財政悪化と外部要因の不確実性が相まって一段の売り圧力にさらされ軟調なパフォーマンスとなりました。南アフリカ市場は同国の挙国一致内閣樹立への楽観的見通しから上昇しました。

○為替市場

為替市場では、米ドル・円レートは期初の145円台から期末には146円台、ユーロ・円レートは期初の158円台から期末には162円台となりました。

当期は、米ドルはFRBによる早期の利下げ観測が後退したことや、日銀が4月の金融政策決定会合で金融政策の現状維持を決定したことを受けて日米金利差が開いた状況が長く続くとの見方が強まったことなどから円安が進行しました。その後、7月末の日銀による追加利上げを受けて、日米金利差が縮小するとの見方から円高が進行しましたが、期を通じては円安となりました。ユーロはユーロ圏の景気回復期待から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 (2023年8月22日～2024年8月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	44円 (44)	0.182% (0.182)	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
そ の 他 費 用 (そ の 他)	250 (250)	1.038 (1.038)	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	294	1.220	

(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24,127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 (2023年8月22日～2024年8月20日)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 1,086	千米ドル 1,186	百株 227	千米ドル 287
	香 港	108,493 (71)	千香港ドル 16,481 (△189)	59,003	千香港ドル 7,158
	台 湾	16,570 (75)	千台湾ドル 158,056 (△279)	29,641	千台湾ドル 236,659
	ト ル コ	1,857 (840)	千トルコリラ 23,403	3,157	千トルコリラ 12,875
	メ キ シ コ	579	千メキシコペソ 5,103 (△124)	1,835	千メキシコペソ 6,186
	フ ィ リ ピ ン	13,031	千フィリピンペソ 17,518	12,973	千フィリピンペソ 15,968
	チ リ	13,150	千チリペソ 575,074	70,418	千チリペソ 322,371
	コ ロ ン ビ ア	752	千コロンビアペソ 852,465	341	千コロンビアペソ 540,496
	サ ウ ジ ア ラ ビ ア	1,124	千サウジアラビアリアル 5,294	1,414	千サウジアラビアリアル 2,277
国	イ ン ド	12,263 (15)	千インドルピー 455,683 (△11,011)	16,539	千インドルピー 469,863

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	インドネシア	百株 240,242	千インドネシアルピア 24,279,752	百株 112,035	千インドネシアルピア 9,218,030
	ブラジル	6,290 (227)	千ブラジルリアル 5,933	10,244	千ブラジルリアル 8,706
	韓 国	3,294 (71)	千韓国ウォン 5,423,180 (△11,825)	4,268	千韓国ウォン 6,213,353
	マレーシア	62,408 (587)	千マレーシアリングgit 8,973	31,870	千マレーシアリングgit 4,053
	南アフリカ	8,837	千南アフリカランド 26,783	8,917	千南アフリカランド 19,700
	タイ	71,576 (342)	千タイバーツ 35,882 (△23)	37,657	千タイバーツ 17,941
	ペルー	—	千ペルーソル —	2,354	千ペルーソル 838
	ポーランド	507	千ポーランドズロチ 1,997	684	千ポーランドズロチ 3,021
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	128	95	104	61

(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（2023年8月22日～2024年8月20日）

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,460,044千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,589,206千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.28

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2023年8月22日～2024年8月20日）

買 柄	付			売 柄	付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SAMSUNG CARD CO	18	76,249	4,157	ASIA VITAL COMPONENTS	32	89,292	2,790
BANK CIMB NIAGA TBK PT	3,903	70,964	18	EXIDE INDUSTRIES LTD	115	85,043	736
ORACLE FINANCIAL SERVICES	8	64,835	7,365	ORACLE FINANCIAL SERVICES	5	70,863	14,046
GETAC TECHNOLOGY CORP	100	57,963	579	WT MICROELECTRONICS CO LTD	118	69,003	584
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	183	57,759	315	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	39	64,045	1,607
ACC LTD	10	53,501	4,888	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	29	59,837	2,063
AVI LTD	72	53,272	739	COMPEQ MANUFACTURING CO LTD	183	58,334	318
SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF CO	3	50,460	14,384	COCHIN SHIPYARD LTD	12	57,461	4,427
KING SLIDE WORKS CO LTD	9	50,077	5,564	KRUK SA	3	54,265	18,064
SINO-AMERICAN SILICON PRODUC	55	45,783	832	UNITED INTEGRATED SERVICES	29	54,068	1,864

(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（2023年8月22日～2024年8月20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（2023年8月22日～2024年8月20日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細 (2024年8月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	前期末	当期末		業種等
			株数	株数	評価額	
			株数	株数	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		
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	—	63	100	14,788	半導体・半導体製造装置	
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	—	143	277	40,664	食品・飲料・タバコ	
FINVOLUTION GROUP-ADR	—	258	149	21,915	金融サービス	
HELLO GROUP INC -SPN ADR	276	298	209	30,686	メディア・娯楽	
JOYY INC-ADR	—	85	305	44,747	メディア・娯楽	
JINKOSOLAR HOLDING CO-ADR	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
VNET GROUP INC-ADR	—	308	57	8,361	ソフトウェア・サービス	
YIREN DIGITAL LTD - SPS ADR	63	63	31	4,609	金融サービス	
小計	株数	金額	1,131	165,772		
	銘柄数<比率>		—	<2.4%>		
(香港)			千香港ドル			
ANHUI EXPRESSWAY CO LTD-H	1,240	—	—	—	運輸	
CHINA FOODS LTD	2,020	2,020	543	10,220	食品・飲料・タバコ	
POLY HONG KONG INVESTMENT LT	2,220	2,220	313	5,887	不動産管理・開発	
DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	2,460	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CITIC RESOURCES HOLDINGS LTD	—	5,720	211	3,980	資本財	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	—	2,980	274	5,156	不動産管理・開発	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	4,400	2,540	934	17,582	商業サービス・用品	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	4,240	4,240	2,264	42,588	運輸	
CHINA SHINWAY PHARMACEUTICA	720	720	598	11,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LONKING HOLDINGS LTD	—	5,470	776	14,610	資本財	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	2,680	557	10,485	自動車・自動車部品	
WASION HOLDINGS LTD	1,740	1,740	1,148	21,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TIANJIN PORT DVLP HLDS LTD	—	13,820	856	16,117	運輸	
SHUI ON LAND LTD	4,680	4,680	285	5,369	不動産管理・開発	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	—	640	384	7,223	不動産管理・開発	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	6,800	6,800	2,801	52,698	資本財	
FUFENG GROUP LTD	—	470	206	3,889	素材	
TIANNENG POWER INTL LTD	1,780	—	—	—	自動車・自動車部品	
XINJIANG XINXIN MINING IND-H	—	2,330	193	3,637	素材	
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS L	660	660	720	13,556	メディア・娯楽	
ANTON OILFIELD SERVICES GP	5,460	5,460	300	5,648	エネルギー	
POU SHENG INTL HOLDINGS LTD	7,880	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	5,092	5,092	0	0	素材	
CHINA DATANG CORP RENEWABL-H	4,560	4,560	921	17,326	公益事業	
361 DEGREES INTERNATIONAL	—	1,810	673	12,665	耐久消費財・アパレル	
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDI	2,180	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD	1,040	—	—	—	自動車・自動車部品	
BEIJING JINGNENG CLEAN ENE-H	2,140	3,820	718	13,508	公益事業	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	6,280	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	—	3,000	900	16,929	資本財	
XJ INTERNATIONAL HOLDINGS CO	—	12,860	252	4,741	消費者サービス	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	—	3,060	1,269	23,886	消費者サービス	
MIDEA REAL ESTATE HOLDING LT	—	460	330	6,221	不動産管理・開発	
PW MEDTECH GROUP LTD	—	4,280	475	8,936	ヘルスクエア機器・サービス	

銘柄	株数	前期末 株数	当 期 末		業 種 等	
			株数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
INSPUR DIGITAL ENTERPRISE TE	—	2,920	998	18,784	ソフトウェア・サービス	
CONSUM PHARMACEUTICAL GROUP	890	890	498	9,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	—	1,420	356	6,704	消費者サービス	
DEXIN CHINA HOLDINGS CO LTD	4,220	—	—	—	不動産管理・開発	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	—	470	307	5,790	運輸	
EDVANTAGE GROUP HOLDINGS LTD	720	2,940	664	12,498	消費者サービス	
EXCELLENCE COMMERCIAL PROPER	—	1,750	236	4,443	不動産管理・開発	
CHINA ELECTRONICS HUADA TECH	—	4,060	446	8,400	半導体・半導体製造装置	
CENTRAL CHINA MANAGEMENT CO	—	10,660	117	2,205	不動産管理・開発	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	717	789.58	231	4,351	不動産管理・開発	
BEIJING URBAN CONSTRUCTION-H	1,950	1,950	290	5,465	資本財	
EVER SUNSHINE SERVICES GROUP	—	1,920	299	5,633	不動産管理・開発	
CGN NEW ENERGY HOLDINGS CO L	660	—	—	—	公益事業	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	—	2,530	498	9,375	自動車・自動車部品	
CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD	8,800	—	—	—	公益事業	
3SBIO INC	260	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	1,277	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YICHANG HEC CHANGJIANG PHA-H	474	752	731	13,763	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GOLDEN THROAT HOLDINGS GROUP	—	1,140	349	6,583	家庭用品? パーソナル用品	
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL G	—	1,545	668	12,583	金融サービス	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	—	8,700	361	6,791	消費者サービス	
MINSHENG EDUCATION GROUP CO	5,380	—	—	—	消費者サービス	
GRAND BAOXIN AUTO GROUP LTD	5,015	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
JNBY DESIGN LTD	—	560	739	13,904	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数	97,955	149,128	26,708	502,379	
株 数	金 額	32	44	—	—	
銘 柄	数<比	—	—	—	<7.2%>	
率>						
(台湾)			千台湾ドル			
QISDA CORP	1,860	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TYC BROTHER INDUSTRIAL CO	270	270	1,830	8,369	自動車・自動車部品	
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	—	420	3,334	15,246	半導体・半導体製造装置	
ZYXEL GROUP CORP	300	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED INTEGRATED SERVICES	290	—	—	—	資本財	
SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE	200	—	—	—	資本財	
TE CHANG CONSTRUCTION CO LTD	180	180	1,098	5,019	資本財	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	530	530	8,427	38,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNREX TECHNOLOGY CORP	340	340	2,043	9,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GOOD WILL INSTRUMENT CO LTD	—	380	1,438	6,575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CAPITAL SECURITIES CORP	3,270	—	—	—	金融サービス	
SERCOMM CORPORATION	380	120	1,308	5,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AUDIX CORP	180	180	1,299	5,941	資本財	
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	810	810	5,402	24,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LONGDA CONSTRUCTION & DEVELO	370	370	1,861	8,508	資本財	
CHINA WIRE & CABLE	280	—	—	—	資本財	
O-TA PRECISION INDUSTRY CO	—	100	895	4,091	耐久消費財・アパレル	
COMPEQ MANUFACTURING CO LTD	1,830	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELAN MICROELECTRONICS CORP	—	580	8,352	38,183	半導体・半導体製造装置	
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	310	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
D-LINK CORP	930	—	—	—	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	
WAH LEE INDUSTRIAL CORP	436	436	5,476	25,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WT MICROELECTRONICS CO LTD	1,180	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEIKENG INDUSTRIAL CO LTD	620	620	2,052	9,382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELITE MATERIAL CO LTD	—	70	3,062	14,001	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANNSTAR BOARD CORP	860	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	—	1,500	4,230	19,338	一般消費財・サービス流通・小売り
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCT	410	960	18,672	85,364	半導体・半導体製造装置
SOFT-WORLD INTL CORP	210	100	1,330	6,080	メディア・娯楽
GLOBAL BRANDS MANUFACTURE	750	750	4,695	21,464	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	1,520	1,760	21,736	99,372	半導体・半導体製造装置
SYSCOM COMPUTER ENGINEERING	—	270	1,566	7,159	ソフトウェア・サービス
GRAPE KING BIO LTD	240	—	—	—	家庭用品? パーソナル用品
FOUNDING CONSTRUCTION & DEV	300	—	—	—	不動産管理・開発
DIMERCO EXPRESS CORP	115	235	2,088	9,549	運輸
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	290	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HSING TA CEMENT CO LTD	480	480	876	4,004	素材
GEMTEK TECHNOLOGY CORP	590	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GAMANIA DIGITAL ENTERTAINMEN	240	400	3,160	14,446	メディア・娯楽
HARVATEK CORP	320	—	—	—	半導体・半導体製造装置
L&K ENGINEERING CO LTD	290	—	—	—	商業サービス・用品
GETAC TECHNOLOGY CORP	790	880	9,680	44,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	700	900	16,695	76,326	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS	470	150	9,255	42,312	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EDOM TECHNOLOGY CO LTD	352	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETECH INTERNATIONAL CORP	200	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FSP TECHNOLOGY INC	220	220	1,177	5,381	資本財
ADVANCED INTERNATIONAL MULTI	180	310	2,607	11,919	耐久消費財・アパレル
MPI CORP	110	110	7,623	34,850	半導体・半導体製造装置
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	—	160	6,240	28,528	耐久消費財・アパレル
FU HUA INNOVATION CO LTD	479	—	—	—	不動産管理・開発
POWERTECH TECHNOLOGY INC	620	1,040	15,288	69,893	半導体・半導体製造装置
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTR	600	410	1,752	8,013	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	160	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIGURD MICROELECTRONICS CORP	870	870	6,455	29,512	半導体・半導体製造装置
WISTRON NEWEB CORP	560	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	2,740	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP	—	340	5,610	25,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHISON ELECTRONICS CORP	—	20	1,120	5,120	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SURFACE MOUNTING TECH	500	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEPO AUTO PARTS IND CO LTD	260	110	2,651	12,119	自動車・自動車部品
ARDENTEC CORP	670	840	5,560	25,422	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	110	70	5,880	26,882	メディア・娯楽
SANYANG MOTOR CO LTD	1,080	—	—	—	自動車・自動車部品
TAIWAN FU HSING INDUSTRIAL	290	290	1,568	7,172	資本財
TECO ELECTRIC & MACHINERY	150	—	—	—	資本財
TONG YANG INDUSTRY	—	840	7,602	34,754	自動車・自動車部品
TUNG HO STEEL ENTERPRISE COR	—	990	7,553	34,534	素材
AURAS TECHNOLOGY CO LTD	—	90	5,589	25,551	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	前期末 株数	当 期 末		業 種 等		
			株 数	外貨建金額		評 価 額	
						株 数	邦貨換算金額
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円		
FEEDBACK TECHNOLOGY CORP	80	80	80	1,192	5,449	半導体・半導体製造装置	
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	60	60	7,560	34,562	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WALTON ADVANCED ENGINEERING	970	970	970	1,712	7,827	半導体・半導体製造装置	
ALPHA NETWORKS INC	490	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FOXSEMICON INTEGRATED TECH	150	210	210	7,024	32,114	半導体・半導体製造装置	
GENIUS ELECTRONIC OPTICAL CO	—	160	160	8,384	38,329	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHIPMOS TECHNOLOGIES INC	1,150	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
DARFON ELECTRONICS CORP	430	430	430	2,261	10,340	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASROCK INC	—	120	120	2,358	10,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADVANCED WIRELESS SEMICONDUCT	—	140	140	1,463	6,688	半導体・半導体製造装置	
ARCADYAN TECHNOLOGY CORP	—	260	260	3,822	17,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNSPRING METAL CORP	250	250	250	943	4,314	資本財	
WOWPRIME CORP	60	145	145	3,079	14,080	消費者サービス	
WISDOM MARINE LINES CO LTD	—	760	760	5,069	23,175	運輸	
GOURMET MASTER CO LTD	140	—	—	—	—	消費者サービス	
TPK HOLDING CO LTD	—	890	890	3,635	16,621	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	—	20	20	3,300	15,086	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	260	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FULGENT SUN INTERNATIONAL	290	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ENNOCONN CORP	160	160	160	4,640	21,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHICONY POWER TECHNOLOGY CO	310	310	310	3,952	18,070	資本財	
FUSHENG PRECISION CO LTD	210	210	210	5,911	27,026	耐久消費財・アパレル	
PEGAVISION CORP	—	110	110	4,796	21,926	ヘルスケア機器・サービス	
GENERAL INTERFACE SOLUTION	540	—	—	—	—	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 >	38,783	25,787	297,250	1,358,969		
		71	61	—	<19.3%>		
(トルコ)				千トルコリラ			
ALARKO GAYRIMENKUL YATIRIM	—	278	278	1,318	5,723	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	255	518	518	13,440	58,325	食品・飲料・タバコ	
DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC	118	118	118	2,819	12,236	一般消費財・サービス流通・小売り	
SEKERBANK	2,389	—	—	—	—	銀行	
TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKIN	51	51	51	3,711	16,106	資本財	
ULKER BISKUVI SANAYI	—	451	451	7,103	30,824	食品・飲料・タバコ	
COCA-COLA ICECEK AS	51	551	551	3,675	15,951	食品・飲料・タバコ	
MIGROS TICARET A.S	104	216	216	11,317	49,112	生活必需品流通・小売り	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	15	—	—	—	—	運輸	
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	339	679	679	7,137	30,973	耐久消費財・アパレル	
SOK MARKETLER TICARET AS	580	580	580	3,396	14,738	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,906	3,446	53,921	233,990		
		9	9	—	<3.3%>		
(メキシコ)				千メキシコペソ			
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	1,286	—	—	—	—	メディア・娯楽	
ALSEA SAB DE CV	1,159	1,159	1,159	6,627	51,948	消費者サービス	
CONSORCIO ARA S. A. B. -SER *	2,004	2,004	2,004	637	4,995	耐久消費財・アパレル	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	—	331	331	1,403	11,003	メディア・娯楽	
GENTERA SAB DE CV	1,368	1,100	1,100	2,365	18,538	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,817	4,594	11,033	86,485		
		4	4	—	<1.2%>		

銘柄	株数	金額	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	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円			
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	5,793	5,793	5,155	13,324	資本財		
MEGAWORLD CORP	23,760	23,760	4,466	11,543	不動産管理・開発		
GT CAPITAL HOLDINGS INC	—	58	3,630	9,383	資本財		
EAST WEST BANKING CORP	1,878	1,878	1,708	4,416	銀行		
COSCO CAPITAL INC	11,180	11,180	5,444	14,070	生活必需品流通・小売り		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42,611	42,669	20,407	52,738		
		4	5	—	<0.8%>		
(チリ)			千チリペソ				
CAP SA	—	174	95,735	15,174	素材		
ENEL GENERACION CHILE SA	—	1,070	33,665	5,336	公益事業		
COCA-COLA EMBONOR SA-B	—	818	104,682	16,592	食品・飲料・タバコ		
INVERCAP SA	300	300	54,041	8,565	金融サービス		
NORTE GRANDE S.A.	59,724	—	—	—	金融サービス		
SALFACORP SA	—	950	53,798	8,527	資本財		
SONDA SA	1,144	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
INVERSIONES LA CONSTRUCCION	97	44	33,459	5,303	金融サービス		
CENCOSUD SHOPPING SA	—	640	97,776	15,498	不動産管理・開発		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	61,267	3,999	473,160	74,998		
		4	7	—	<1.1%>		
(コロンビア)			千コロンビアペソ				
MINEROS SA	425	425	138,303	5,022	素材		
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	—	451	625,152	22,703	金融サービス		
GRUPO ARGOS SA	300	260	441,604	16,037	素材		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	726	1,137	1,205,061	43,764		
		2	3	—	<0.6%>		
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル				
THE NATIONAL AGRICULTURE DEV	—	116	328	12,826	食品・飲料・タバコ		
SUSTAINED INFRASTRUCTURE HOL	—	114	418	16,382	運輸		
SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF CO	—	35	1,298	50,777	食品・飲料・タバコ		
YAMAMA CEMENT CO	—	236	713	27,903	素材		
YANBU CEMENT CO	—	108	259	10,162	素材		
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	246	—	—	—	素材		
FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & C	75	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
UNITED INTERNATIONAL TRANSPO	73	73	702	27,483	運輸		
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	839	—	—	—	電気通信サービス		
UNITED ELECTRONICS CO	—	95	892	34,895	一般消費財・サービス流通・小売り		
SEERA GROUP HOLDING	292	355	854	33,398	消費者サービス		
LEEJAM SPORTS CO JSC	34	60	1,300	50,831	消費者サービス		
AL HAMMADI HOLDING	171	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
RIYADH CEMENT CO	—	246	631	24,699	素材		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,733	1,443	7,400	289,362		
		7	10	—	<4.1%>		
(インド)			千インドルピー				
ARVIND LTD	323	178	7,250	12,761	耐久消費財・アパレル		
BANK OF INDIA	447	447	5,247	9,234	銀行		
LIC HOUSING FINANCE LTD	593	593	39,679	69,836	金融サービス		
INDO RAMA SYNTHETICS (I)	344	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
RASHTRIYA CHEMICALS & FERT	707	—	—	—	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	千インドルピー	千円	
SOUTHERN PETROCHEMICAL INDS	318	318	2,849	5,014	素材
TATA CHEMICALS LTD	102	—	—	—	素材
SHIPPING CORP OF INDIA LTD	706	—	—	—	運輸
TAMIL NADU NEWSPRINT & PAPER	123	123	2,836	4,992	素材
CHENNAI PETROLEUM CORP LTD	—	100	9,945	17,504	エネルギー
KARNATAKA BANK LTD	324	324	7,122	12,536	銀行
GUJARAT ALKALIES & CHEMICALS	91	—	—	—	素材
NOVARTIS INDIA LTD	37	37	4,129	7,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JINDAL SAW LTD	436	266	17,228	30,322	素材
ACC LTD	—	109	25,692	45,219	素材
APOLLO TYRES LTD	351	695	33,601	59,139	自動車・自動車部品
MASTEK LTD	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD	566	566	3,831	6,743	資本財
ANDHRA PAPER LTD	54	54	2,909	5,120	素材
ELECTROSTEEL CASTINGS LTD	1,076	720	14,715	25,899	資本財
COSMO FILMS LTD	55	55	5,126	9,023	素材
MARKSANS PHARMA LTD	607	607	13,383	23,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UFLEX LTD	119	119	9,121	16,054	素材
CEAT LTD	—	47	12,828	22,577	自動車・自動車部品
RAIN INDUSTRIES LTD	423	423	6,619	11,649	素材
SOUTH INDIAN BANK LTD	3,220	3,220	8,254	14,528	銀行
DEEPAK FERTILISERS & PETRO	133	133	12,774	22,483	素材
ENGINEERS INDIA LTD	972	—	—	—	資本財
GHCL LTD	143	143	8,993	15,828	素材
HEG LTD	61	39	8,066	14,197	資本財
MANGALORE CHEMICALS & FERT	—	195	2,509	4,417	素材
KALYANI STEELS LTD	68	68	5,268	9,271	素材
LUMAX INDUSTRIES LTD	8	8	2,474	4,355	自動車・自動車部品
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	37	41,128	72,385	ソフトウェア・サービス
MANAPPURAM FINANCE LTD	1,217	1,217	24,617	43,326	金融サービス
POLYPLEX CORPORATION LTD	27	27	3,582	6,304	素材
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	398	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOCON LTD	—	185	6,388	11,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VINDHYA TELELINKS LTD	20	20	5,066	8,917	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTC INDIA LTD	362	545	11,396	20,057	公益事業
BANK OF MAHARASHTRA	4,634	758	4,743	8,348	銀行
PATEL ENGINEERING LTD	794	794	4,421	7,781	資本財
TRIVENI ENGINEERING & INDUS	95	95	4,457	7,844	食品・飲料・タバコ
EID PARRY INDIA LTD	268	187	14,520	25,556	素材
IDFC LTD	1,127	623	6,739	11,861	金融サービス
KIRLOSKAR BROTHERS LTD	72	72	14,117	24,846	資本財
KIRLOSKAR INDUSTRIES LTD	6	6	3,943	6,940	素材
NCC LTD	—	421	13,813	24,311	資本財
RAJESH EXPORTS LTD	358	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EVEREST KANTO CYLINDER LTD	171	171	2,963	5,215	素材
DCW LTD	461	461	3,669	6,457	素材
DCM SHRIRAM LTD	74	25	2,940	5,175	素材
HIMATSINGKA SEIDE LTD	167	167	2,485	4,374	耐久消費財・アパレル

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	
AIA ENGINEERING LTD	43	—	—	—	資本財
JAGRAN PRAKASHAN LTD	453	453	4,112	7,237	メディア・娯楽
ASHAPURA MINECHEM LTD	—	219	7,329	12,899	素材
SUN TV NETWORK LTD	—	155	12,660	22,283	メディア・娯楽
MAHARASHTRA SEAMLESS LTD	164	91	5,729	10,084	素材
CYIENT LTD	134	155	28,343	49,883	ソフトウェア・サービス
EXIDE INDUSTRIES LTD	1,155	—	—	—	自動車・自動車部品
ELECON ENGINEERING CO LTD	78	—	—	—	資本財
GREAT EASTERN SHIPPING CO	200	200	27,855	49,026	エネルギー
BIRLASOFT LTD	—	364	22,729	40,004	ソフトウェア・サービス
REDINGTON LTD	690	1,156	23,557	41,461	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH TV INDIA LTD	—	2,188	3,184	5,604	メディア・娯楽
KITEX GARMENTS LTD	91	91	3,388	5,963	耐久消費財・アパレル
TIME TECHNOPLAST LTD	289	289	11,375	20,021	素材
MOTILAL OSWAL FINANCIAL SERV	—	118	7,493	13,189	金融サービス
PERSISTENT SYSTEMS LTD	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EDELWEISS FINANCIAL SERVICES	1,039	1,039	9,514	16,745	金融サービス
ECLERX SERVICES LTD	35	—	—	—	商業サービス・用品
PTC INDIA FINANCIAL SERVICES	1,112	1,112	6,178	10,874	金融サービス
DEN NETWORKS LTD	729	729	3,709	6,528	メディア・娯楽
ALEMBIC PHARMACEUTICALS LTD	—	91	9,827	17,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUJARAT STATE FERT & CHEMICA	688	688	15,586	27,432	素材
BOMBAY BURMAH TRADING CORP	—	29	6,935	12,205	食品・飲料・タバコ
TVS HOLDINGS LTD	8	4	5,937	10,449	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	138	—	—	—	金融サービス
REPCO HOME FINANCE LTD	112	112	5,404	9,512	金融サービス
SAMMAAN CAPITAL LTD	421	475	7,686	13,527	金融サービス
ASHOKA BUILDCON LTD	334	334	7,893	13,892	資本財
MAHANAGAR GAS LTD	—	128	23,643	41,613	公益事業
NARAYANA HRUDAYALAYA LTD	—	119	14,240	25,063	ヘルスケア機器・サービス
PNB HOUSING FINANCE LTD	—	226	18,661	32,843	金融サービス
NIPPON LIFE INDIA ASSET MANA	—	149	10,700	18,832	金融サービス
DISHMAN CARBOGEN AMCIS LTD	283	283	4,874	8,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRAL DEPOSITORY SERVICES	—	65	18,818	33,120	金融サービス
COCHIN SHIPYARD LTD	168	—	—	—	資本財
CHOLAMANDALAM FINANCIAL HOLD	205	205	32,465	57,139	金融サービス
KPIT TECHNOLOGIES LTD	—	69	12,806	22,539	ソフトウェア・サービス
FEDERAL BANK LTD	1,706	1,474	29,881	52,592	銀行
ZENSAR TECHNOLOGIES LTD	304	304	23,818	41,920	ソフトウェア・サービス
SESHASAYEE PAPER & BOARDS	106	106	3,603	6,341	素材
PIRAMAL PHARMA LTD	—	614	11,272	19,840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UTI ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	127	13,471	23,710	金融サービス
VARDHMAN TEXTILES LTD	69	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GHCL TEXTILES LTD	143	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLCARGO TERMINALS LTD	285	—	—	—	運輸
TRANSINDIA REAL ESTATE LTD	285	—	—	—	不動産管理・開発
PCBL LTD	653	421	17,554	30,895	素材
SHIPPING CORP OF INDIA LAND	—	706	6,348	11,172	不動産管理・開発

アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

銘柄	株数	前期末 株数	当 期 末		業 種 等	
			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		
TVS HOLDINGS LTD-9% PREF	953	—	—	—	自動車・自動車部品	
JAMMU & KASHMIR BANK LTD	1,283	719	7,989	14,061	銀行	
COCHIN SHIPYARD LTD	—	50	10,951	19,275	資本財	
JK TYRE & INDUSTRIES LTD	338	226	9,172	16,143	自動車・自動車部品	
HATHWAY CABLE AND DATACOM	—	1,433	3,015	5,307	メディア・娯楽	
GRANULES INDIA LTD	132	132	8,775	15,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AJANTA PHARMA LTD	—	75	22,121	38,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CREDITACCESS GRAMEEN LTD	—	118	14,494	25,509	金融サービス	
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	—	1,831	39,003	68,645	金融サービス	
QUESS CORP LTD	—	181	12,859	22,631	商業サービス・用品	
ASTER DM HEALTHCARE LTD	386	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NATCO PHARMA LTD	—	188	27,487	48,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KARUR VYSYA BANK LTD	1,033	1,033	22,932	40,361	銀行	
PNC INFRASTRUCTURE LTD	374	374	17,540	30,870	資本財	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	39,345	36,900	1,118,394	1,968,373	
		85	93	—	<28.0%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
GAJAH TUNGGAL TBK PT	—	5,196	644,304	6,120	自動車・自動車部品	
ASTRA OTOPARTS TBK PT	1,982	1,982	436,040	4,142	自動車・自動車部品	
SAMUDERA INDONESIA TBK PT	—	32,617	1,167,688	11,093	運輸	
MAYORA INDAH PT	—	2,446	653,082	6,204	食品・飲料・タバコ	
MULIA INDUSTRINDO TBK PT	9,330	—	—	—	資本財	
PANIN FINANCIAL TBK PT	—	18,819	628,554	5,971	保険	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	—	26,212	4,285,662	40,713	公益事業	
BANK CIMB NIAGA TBK PT	—	39,035	7,084,852	67,306	銀行	
ENERGI MEGA PERSADA TBK PT	—	27,763	588,575	5,591	エネルギー	
MITRA ADIPERKASA TBK PT	23,283	7,727	1,097,234	10,423	一般消費財・サービス流通・小売り	
HEXINDO ADIPERKASA TBK PT	737	737	471,680	4,480	資本財	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	18,903	18,903	412,085	3,914	メディア・娯楽	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	18,528	—	—	—	メディア・娯楽	
ALAM SUTERA REALTY TBK PT	32,845	32,845	459,830	4,368	不動産管理・開発	
ELNUSA PT	13,173	13,173	645,477	6,132	エネルギー	
SURYA SEMESTA INTERNUSA PT	—	5,917	647,911	6,155	資本財	
AGUNG PODOMORO LAND TBK PT	26,172	—	—	—	不動産管理・開発	
ASPIRASI HIDUP INDONESIA TBK	—	14,535	1,046,520	9,941	一般消費財・サービス流通・小売り	
INDOMOBIL SUKSES INTERNASION	2,192	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
JACCS MITRA PINASTHIKA MUSTIKA TBK PT	6,159	6,159	618,979	5,880	一般消費財・サービス流通・小売り	
SILLOAM INTERNATIONAL HOSPITA	2,216	10,467	2,878,425	27,345	ヘルスケア機器・サービス	
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	—	22,124	1,570,804	14,922	家庭用品? パーソナル用品	
LAUTAN LUAS TBK PT	2,930	—	—	—	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	158,450	286,657	25,337,705	240,708	
		13	18	—	<3.4%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
BANCO DA AMAZONIA SA	20	—	—	—	銀行	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	—	93	202	5,483	耐久消費財・アパレル	
EUCATEX SA INDUSTRIA-PREF	188	—	—	—	素材	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	1,343	—	—	—	素材	
KEPLER WEBER SA	162	—	—	—	資本財	

銘柄	株数	株数	期末		業種等		
			株数	株数		評価額	金額
						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			
MARCOPOLO SA-PREF	1,081	1,297	901	24,384	資本財		
METALURGICA GERDAU SA-PREF	—	1,266	1,303	35,269	素材		
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	—	629	209	5,665	生活必需品流通・小売り		
CIA SANEAMENTO DO PARANA-PRF	335	—	—	—	公益事業		
KLABIN SA-PREF	326	—	—	—	素材		
ENERGISA S.A.	77	—	—	—	公益事業		
UNIPAR CARBOCLORO SA	32	35	178	4,820	素材		
RANDON PARTICIPACOES SA-PREF	515	—	—	—	資本財		
ETERNIT SA	187	—	—	—	素材		
INDUSTRIAS ROMI SA	169	177	195	5,291	資本財		
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	104	112	259	7,009	公益事業		
ODONTOPREV S.A.	702	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
POSITIVO TECNOLOGIA SA	—	273	190	5,161	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SAO MARTINHO SA	112	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
SCHULZ SA-PREF	533	—	—	—	資本財		
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	253	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	—	687	554	14,995	運輸		
CIELO SA	2,936	395	229	6,217	金融サービス		
CENTRAIS ELETRICAS SANTA CAT	63	63	494	13,384	公益事業		
YDUQS PART	—	177	187	5,079	消費者サービス		
C&A MODAS LTDA	—	326	311	8,411	一般消費財・サービス流通・小売り		
TAURUS ARMAS	207	207	228	6,169	資本財		
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	119	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 銘柄数比率	9,465	5,738	5,447	147,344		
		21	14	—	<2.1%>		
(韓国)			千韓国ウォン				
ASIA CEMENT CO LTD	2	2	69,471	7,641	素材		
BINGRAE CO LTD	—	19	135,985	14,958	食品・飲料・タバコ		
KC TECH CO LTD	23	23	46,822	5,150	半導体・半導体製造装置		
KWANG DONG PHARMACEUTICAL CO	74	74	47,672	5,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DAEDUCK ELECTRONICS CO	53	53	33,124	3,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ILJIN ELECTRIC LTD	78	—	—	—	資本財		
SEOYON CO LTD	40	—	—	—	自動車・自動車部品		
S1 CORPORATION	35	35	200,779	22,085	商業サービス・用品		
KOREA GAS CORPORATION	83	—	—	—	公益事業		
KYOBO SECURITIES CO LTD	109	109	55,661	6,122	金融サービス		
CJ CORP	20	12	157,335	17,306	資本財		
HITE BREWERY CO LTD	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
SUNGWOO HITECH CO LTD	72	—	—	—	自動車・自動車部品		
HD HYUNDAI INFRACORE CO LTD	246	—	—	—	資本財		
F&F CO LTD	20	71	96,853	10,653	耐久消費財・アパレル		
ANANTI INC	—	138	68,157	7,497	消費者サービス		
DAERIM CORPORATION	14	14	84,901	9,339	食品・飲料・タバコ		
DONGBU SECURITIES CO LTD	56	—	—	—	金融サービス		
DONGKUK STEEL MILL CO LTD	—	87	70,350	7,738	素材		
SEOHEE CONSTRUCTION CO LTD	563	563	77,110	8,482	資本財		
SHINSEGAE INFORMATION & COMM	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
HANA TOUR SERVICE INC	—	27	130,013	14,301	消費者サービス		

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	
SAMPYO CEMENT CO LTD	—	175	55,842	6,142	素材
HWA SHIN CO LTD	43	—	—	—	自動車・自動車部品
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	216	—	—	—	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	39	—	—	—	資本財
LS CORP	37	—	—	—	資本財
LS ELECTRIC CO LTD	5	—	—	—	資本財
HDC HOLDINGS CO LTD	90	90	94,711	10,418	素材
DONGBU HANNONG CHEMICAL CO	—	11	48,919	5,381	半導体・半導体製造装置
KONA I CO LTD	—	30	42,439	4,668	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PYEONG HWA AUTOMOTIVE CO LTD	33	33	36,181	3,979	自動車・自動車部品
H. S. INDUSTRIES CO LTD	94	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HYUNDAI CORPORATION	22	22	45,019	4,952	資本財
GWANGJUSHINSEGAE CO LTD	—	13	40,325	4,435	一般消費財・サービス流通・小売り
ILSUNG IS	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYUNDAI GF HOLDINGS	146	146	63,870	7,025	資本財
KYERYONG CONST INDUST CO LTD	12	—	—	—	資本財
SEAH BESTEEL CORP	—	16	32,382	3,562	素材
SSANGYONG FIRE & MARINE INS	—	135	55,474	6,102	保険
KOLON ENG & CONST	19	—	—	—	資本財
HANWHA CORPORATION	106	—	—	—	資本財
OCI HOLDINGS CO LTD	12	—	—	—	素材
KUKDO CHEMICAL CO LTD	14	—	—	—	素材
SAMMOK S-FORM CO LTD	24	24	46,937	5,163	資本財
SL CORP	—	37	129,265	14,219	自動車・自動車部品
NICE INFORMATION & TELECOM	13	—	—	—	金融サービス
WEBZEN INC	—	48	91,058	10,016	メディア・娯楽
DOOSAN CO LTD	10	—	—	—	資本財
KGINICIS CO LTD	—	76	76,066	8,367	金融サービス
AMOREPACIFIC GROUP	—	50	127,254	13,997	家庭用品?パーソナル用品
SEAH STEEL CORPORATION	5	5	94,639	10,410	素材
SOOP CO LTD	—	19	194,310	21,374	メディア・娯楽
SAMYANG HOLDINGS CORP	11	11	86,757	9,543	食品・飲料・タバコ
SAMYANG FOODS CO LTD	—	2	137,544	15,129	食品・飲料・タバコ
HUSTEEL CO LTD	56	146	57,960	6,375	素材
SHINSUNG TONGSANG CO LTD	193	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHINSEGAE INC	13	13	198,021	21,782	一般消費財・サービス流通・小売り
HANWHA GENERAL INSURANCE CO	178	178	105,267	11,579	保険
HYUNDAI MOTOR SECURITIES CO	51	51	44,427	4,886	金融サービス
TYM CORP	59	—	—	—	資本財
NEXEN TIRE CORP	—	104	78,898	8,678	自動車・自動車部品
DAEWON PHARMACEUTICAL CO LTD	32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONGWON INDUSTRIAL CO LTD	38	38	42,212	4,643	素材
SIMPAC INC	53	—	—	—	資本財
KIWOOM SECURITIES CO LTD	30	—	—	—	金融サービス
KISCO HOLDINGS CO LTD	27	27	52,654	5,792	素材
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	115	—	—	—	保険
GS HOLDINGS	70	70	318,825	35,070	資本財
KG CHEMICAL CORP	15	—	—	—	素材

銘柄	株数	株数	期末		業種等		
			株数	株数		評価額	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			
ABLE C&C	45	—	—	—	家庭用品? パーソナル用品		
KUMHO TIRE CO INC	—	245	119,417	13,135	自動車・自動車部品		
DAEHAN STEEL CO LTD	—	59	69,379	7,631	素材		
HANCOM INC	—	65	123,844	13,622	ソフトウェア・サービス		
JYP ENTERTAINMENT CORP	11	—	—	—	メディア・娯楽		
HANSAE YES24 HOLDINGS CO LTD	54	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
KPX HOLDINGS CORP	5	5	32,373	3,561	素材		
HUONS GLOBAL CO LTD	—	22	59,466	6,541	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LS SECURITIES CO LTD	72	72	35,521	3,907	金融サービス		
SAMSUNG CARD CO	—	183	760,193	83,621	金融サービス		
JW HOLDINGS CORP	120	122	40,898	4,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ECOPRO CO LTD	2	—	—	—	素材		
TONGYANG LIFE INSURANCE	—	103	86,355	9,499	保険		
BNK FINANCIAL GROUP INC	474	—	—	—	銀行		
WISOL CO LTD	—	86	57,915	6,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YOUNGONE CORP	41	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	918	294	88,196	9,701	保険		
DGB FINANCIAL GROUP INC	124	—	—	—	銀行		
HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	—	9	46,415	5,105	一般消費財・サービス流通・小売り		
NHN CORP	41	41	80,540	8,859	メディア・娯楽		
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	—	105	237,274	26,100	資本財		
JIN AIR CO LTD	—	71	68,290	7,511	運輸		
CHONG KUN DANG PHARMACEUTICA	—	19	230,159	25,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SEAH STEEL CORP/NEW	4	4	48,035	5,283	素材		
HANIL CEMENT CO LTD/NEW	—	50	73,296	8,062	素材		
BGF CO LTD	145	145	50,762	5,583	資本財		
DL E&C CO LTD	—	15	48,718	5,359	資本財		
SEOYON E-HWA CO LTD	35	—	—	—	自動車・自動車部品		
OCI CO LTD	5	—	—	—	素材		
DOUBLEUGAMES CO LTD	—	33	149,761	16,473	消費者サービス		
CLIO COSMETICS CO LTD	—	19	62,239	6,846	家庭用品? パーソナル用品		
DOOSAN BOBCAT INC	46	46	183,876	20,226	資本財		
HARIM HOLDINGS CO LTD	—	67	37,978	4,177	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,612	4,709	6,462,413	710,865		
		70	65	—	<10.1%>		
(マレーシア)			千マレーシアリンギット				
TA ANN HOLDINGS BERHAD	—	429	163	5,483	食品・飲料・タバコ		
DKSH HOLDINGS MALAYSIA BHD	141	—	—	—	資本財		
KIM LOONG RESOURCES BHD	—	2,266	512	17,182	食品・飲料・タバコ		
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	2,113	2,155	346	11,642	消費者サービス		
LBS BINA GROUP BHD	3,010	3,010	201	6,766	不動産管理・開発		
KSL HOLDINGS BHD	1,705	1,705	301	10,125	不動産管理・開発		
IJM CORP BHD	—	4,339	1,388	46,585	資本財		
KPJ HEALTHCARE BERHAD	—	2,947	559	18,786	ヘルスケア機器・サービス		
AEON CO (M) BHD	—	3,338	484	16,239	生活必需品流通・小売り		
WASCO BHD	—	2,154	245	8,238	エネルギー		
MNRB HOLDINGS BHD	1,100	1,100	244	8,193	保険		
MBM RESOURCES BERHAD	—	935	531	17,818	一般消費財・サービス流通・小売り		

アクサ I Mエマージング小型株式マザーファンド

銘柄	株数	前期末 株数	当 期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシアリングギット	千円	
ALLIANZ MALAYSIA BHD		317	317	640	21,505	保険
O. S. K. HOLDINGS BHD		2,720	—	—	—	不動産管理・開発
ORIENTAL HOLDINGS BERHAD		—	1,098	760	25,529	自動車・自動車部品
SARAWAK OIL PALMS BERHAD		—	1,128	310	10,407	食品・飲料・タバコ
JAYA TIASA HOLDINGS BHD		—	2,358	249	8,386	素材
DAGANG NEXCHANGE BHD		—	8,891	355	11,932	半導体・半導体製造装置
BURSA MALAYSIA BHD		—	431	416	13,968	金融サービス
BERJAYA CORP BHD		9,080	—	—	—	資本財
KLCCP STAPLED GROUP		—	452	345	11,601	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ECO WORLD INTERNATIONAL BHD		—	5,107	158	5,311	不動産管理・開発
SIME DARBY PROPERTY BHD		—	7,150	986	33,104	不動産管理・開発
BERMAZ AUTO BHD		1,933	1,933	469	15,759	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	22,119	53,243	9,673	324,567	
		9	21	—	<4.6%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
AVI LTD		—	720	7,237	59,784	食品・飲料・タバコ
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		165	—	—	—	素材
BARLOWORLD LTD		245	343	3,221	26,609	資本財
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		551	168	1,637	13,527	一般消費財・サービス流通・小売り
DATATEC LTD		268	268	939	7,760	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA		1,122	—	—	—	素材
HOSKEN CONS INVESTMENTS LTD		65	131	2,380	19,661	資本財
CAXTON AND CTP PUBLISHERS AN		634	634	661	5,467	メディア・娯楽
TELKOM SA SOC LTD		—	810	2,006	16,570	電気通信サービス
CORONATION FUND MANAGERS LTD		—	596	2,327	19,222	金融サービス
SAPPI LIMITED		829	—	—	—	素材
MERAFE RESOURCES LTD		4,520	4,520	696	5,750	素材
LEWIS GROUP LTD		190	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
JSE LTD		—	142	1,562	12,908	金融サービス
SUPER GROUP LTD		576	359	957	7,906	一般消費財・サービス流通・小売り
KAP LTD		3,523	—	—	—	資本財
MOTUS HOLDINGS LTD		272	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MOMENTUM GROUP LIMITED		2,243	2,603	7,089	58,555	保険
PREMIER GROUP (THE) LIMITED		—	283	2,141	17,690	食品・飲料・タバコ
RFG HOLDINGS LTD		—	582	901	7,448	食品・飲料・タバコ
ALTRON LTD-A		—	621	1,072	8,859	ソフトウェア・サービス
VUKILE PROPERTY FUND LTD		—	2,343	3,972	32,810	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	15,210	15,130	38,805	320,534	
		14	16	—	<4.6%>	
(タイ)				千タイバーツ		
BANGCHAK CORP PCL-NVDR		2,106	2,410	8,073	34,393	エネルギー
GFPT PUBLIC CO LTD-NVDR		—	1,537	1,921	8,184	食品・飲料・タバコ
SIAM CITY CEMENT PUB CO-NVDR		—	100	1,575	6,709	素材
SANSIRI PCL-NVDR		24,596	32,766	5,242	22,333	不動産管理・開発
ASIAN SEA CORP PCL-NVDR		—	2,565	2,667	11,363	食品・飲料・タバコ
HAAD THIP PCL-NVDR		342	684	1,060	4,516	食品・飲料・タバコ
SUSCO PUBLIC COMPANY L-NVDR		1,907	—	—	—	エネルギー
SUPALAI PCL-NVDR		2,221	—	—	—	不動産管理・開発

銘柄	株数	株数	期末		業種等		
			株数	株数		評価額	金額
						外貨建金額	邦貨換算金額
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円			
THORESEN THAI AGENCIES-NVDR	2,280	4,762	2,785	11,867	資本財		
AP THAILAND PCL - NVDR	5,169	—	—	—	不動産管理・開発		
MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	—	1,814	2,503	10,664	メディア・娯楽		
ADVANCED INFORMATION TE-NVDR	1,710	3,070	1,252	5,335	ソフトウェア・サービス		
REGIONAL CONTAINER LINE-NVDR	—	1,223	2,812	11,982	運輸		
ROJANA INDUS PARK PCL-NVDR	—	2,421	1,416	6,033	公益事業		
SC ASSET CORP PCL-NVDR	5,872	—	—	—	不動産管理・開発		
JASMINE INTL PCL-NVDR	—	12,799	3,404	14,503	電気通信サービス		
AAPICO HITECH PCL-NVDR	576	—	—	—	自動車・自動車部品		
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	—	186	3,850	16,401	自動車・自動車部品		
POLYPLEX PCL-NVDR	—	2,472	3,090	13,163	素材		
SRI TRANG AGRO-INDS PCL-NVDR	2,141	2,141	4,453	18,970	自動車・自動車部品		
CAL-COMP ELECTRONICS-NVDR	—	10,327	3,676	15,661	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ICHITAN GROUP PCL-NVDR	—	1,904	2,722	11,598	食品・飲料・タバコ		
THAIFOODS GROUP PC-NVDR-CW27	—	319	27	117	食品・飲料・タバコ		
THAIFOODS GROUP PCL-NVDR	3,197	3,197	1,342	5,720	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	52,117 12	86,697 19	53,878 — <3.3%>		
(ペルー)			千ペルーソル				
FERREYCORP SAA	1,273	—	—	—	資本財		
MINSUR SA-INVERSIONES	1,081	—	—	—	素材		
小計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	2,354 2	— —	— — <—>		
(ポーランド)			千ポーランドズロチ				
STALPRODUKT SA	7	—	—	—	素材		
ASSECO POLAND SA	115	115	994	37,820	ソフトウェア・サービス		
EUROCASH SA	94	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
BORYSZEW SA	218	—	—	—	素材		
KRUK SA	30	—	—	—	金融サービス		
ALTOR BANK SA	—	174	1,806	68,724	銀行		
小計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	467 5	289 2	2,800 — <1.5%>		
(ギリシャ)			千ユーロ				
JUMBO SA	51	51	118	19,169	一般消費財・サービス流通・小売り		
BANK OF GREECE	—	23	32	5,197	金融サービス		
小計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	51 1	74 2	150 — <0.3%>		
ユーロ計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	51 1	74 2	150 — <0.3%>		
合計	株数・ 銘柄	金額 数<比率>	558,357 368	722,872 400	— — <98.0%>		

(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

(2024年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 6,881,289	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	195,459	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	7,076,749	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(7,073,215千円)の投資信託財産総額(7,076,749千円)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=146.45円、1香港ドル=18.81円、1台湾ドル=4.571円、1トルコリラ=4.339円、1メキシコペソ=7.838円、1フィリピンペソ=2.584円、100チリペソ=15.85円、100コロンビアペソ=3.631円、1サウジアラビアリアル=39.10円、1インドルピー=1.76円、100インドネシアルピア=0.95円、1ブラジルリアル=27.047円、100韓国ウォン=11.00円、1マレーシアリングギット=33.551円、1南アフリカランド=8.26円、1タイバーツ=4.26円、1ペルーソル=39.154円、1ポーランドズロチ=38.039円、100ハンガリーフォリント=41.169円、1ユーロ=162.31円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,178,715,807円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	145,128,046
株 式(評価額)	6,881,289,497
未 収 入 金	131,798,407
未 収 配 当 金	20,499,857
(B) 負 債	153,974,798
未 払 金	101,974,798
未 払 解 約 金	52,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,024,741,009
元 本	2,685,863,716
次 期 繰 越 損 益 金	4,338,877,293
(D) 受 益 権 総 口 数	2,685,863,716口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,154円

1. 期首元本額	2,512,313,656円
期中追加設定元本額	841,867,167円
期中一部解約元本額	668,317,107円
2. 1口当たりの純資産額	2,6154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)	2,685,863,716円
期末元本合計	2,685,863,716円

■損益の状況

(2023年8月22日～2024年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	206,354,462円
受 取 配 当 金	198,015,375
受 取 利 息	8,260,748
そ の 他 収 益 金	79,675
支 払 利 息	△ 1,336
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,633,458,257
売 買 益	2,254,005,401
売 買 損	△ 620,547,144
(C) そ の 他 費 用	△ 68,455,055
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,771,357,664
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,529,069,689
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,016,682,893
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,055,132,833
(H) 計 (D+E+F+G)	4,338,877,293
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,338,877,293

(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(F)解約差損益金とあるのは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注3) 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15期（決算日 2024年10月15日）
（2023年10月13日～2024年10月15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	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
11期(2020年10月12日)	円		%		%	百万円
	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
14期(2023年10月12日)	10,018		△0.0		—	458
15期(2024年10月15日)	10,023		0.0		61.8	437

(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		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2023年10月12日	円		%		%
	10,018		—		—
10月末	10,018		0.0		—
11月末	10,018		0.0		—
12月末	10,017		△0.0		—
2024年1月末	10,017		△0.0		—
2月末	10,017		△0.0		—
3月末	10,017		△0.0		—
4月末	10,018		0.0		62.1
5月末	10,019		0.0		61.7
6月末	10,019		0.0		122.7
7月末	10,020		0.0		61.5
8月末	10,021		0.0		63.4
9月末	10,023		0.0		125.8
(期 末) 2024年10月15日	10,023		0.0		61.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年10月13日～2024年10月15日)

基準価額の推移

期間の初め10,018円の基準価額は、期間末に10,023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。

<値上がり要因>

- ・利息収入などを得たこと。

<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（2024年3月中旬まで）。

(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いたものの、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.23%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-0.21%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いたものの、2024年3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.00%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

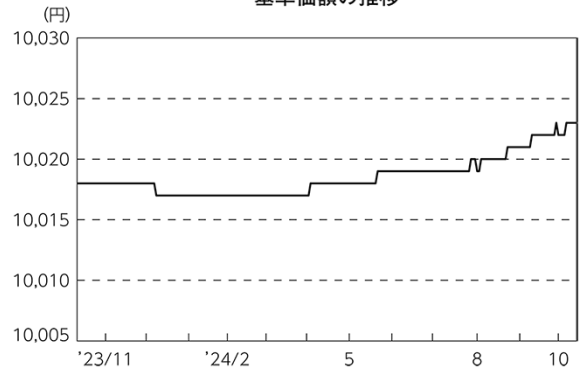
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○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
2023/10/12	2024/09/30	2023/12/08	2024/10/15
10,018円	10,023円	10,017円	10,023円

○1万口当たりの費用明細

(2023年10月13日～2024年10月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年10月13日～2024年10月15日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,109,908	— (840,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月13日～2024年10月15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 (2023年10月13日～2024年10月15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

(2024年10月15日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
千円	千円	%	%	%	%	%		
国債証券	270,000	270,001	61.8	—	—	—	61.8	
合計	270,000	270,001	61.8	—	—	—	61.8	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第442回利付国債(2年)	0.005	270,000	270,001	2024/11/1
合 計		270,000	270,001	

○投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 270,001	% 61.7
コール・ローン等、その他	167,275	38.3
投資信託財産総額	437,276	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

(2024年10月15日現在)

項	目	当	期	末
				円
(A)	資産			437,276,405
	コール・ローン等			167,267,314
	公社債(評価額)			270,001,845
	未収利息			1,588
	前払費用			5,658
(B)	負債			221,097
	未払解約金			221,097
(C)	純資産総額(A-B)			437,055,308
	元本			436,053,084
	次期繰越損益金			1,002,224
(D)	受益権総口数			436,053,084口
	1万口当たり基準価額(C/D)			10,023円

(注) 当ファンドの期首元本額は457,205,640円、期中追加設定元本額は1,538,188,292円、期中一部解約元本額は1,559,340,848円です。

(注) 2024年10月15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	237,562,073円	・グリーン世銀債ファンド	1,280,738円
・中華圏株式ファンド(毎月分配型)	38,584,684円	・全世界超分散株式ファンド	1,167,920円
・グローバルCOC債ファンド 円ヘッジコース	33,634,245円	・アジアREITオープン(毎月分配型)	1,014,121円
・グローバルCOC債ファンド ヘッジなしコース	30,989,423円	・日興マナー・アカウント・ファンド	991,460円
・エマーゼンダ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マネーボールファンド)	11,116,700円	・SMB C・日興 世銀債ファンド	735,767円
・エマーゼンダ・プラス(マネーボールファンド)	9,867,236円	・エマーゼンダ・プラス・円戦略コース	632,814円
・アジア社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	8,603,589円	・欧州社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	493,868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)	6,991,228円	・ピムコ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	464,211円
・ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)	6,370,940円	・世界標準債券ファンド(1年決算型)	257,210円
・インデックスファンドMLP(毎月分配型)	6,328,612円	・欧州社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	170,279円
・エマーゼンダ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース	5,593,790円	・上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマーゼンダ)	99,902円
・アジア・ヘルスケア株式ファンド	5,344,019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
・世界標準債券ファンド	5,191,662円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500)	19,983円
・インド株式フォーカス(奇数月分配型)	2,872,528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
・グローバル株式トップフォーカス	2,846,134円	・上場インデックスファンド新興国債券	9,981円
・エマーゼンダ・プラス・成長戦略コース	2,706,787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
・ピムコ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	2,532,696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
・グローバル・ダイナミックヘッジα	2,228,627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
・アジア社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	2,218,763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
・アジアリートファンド(毎月分配型)	2,060,809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
・インデックスファンドMLP(1年決算型)	1,773,909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
・DC世界株式・厳選投資ファンド	1,724,483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
・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)	1,462,122円		

(注) 1口当たり純資産額は1,0023円です。

○損益の状況

(2023年10月13日～2024年10月15日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		144,077
	受取利息		163,324
	支払利息		△ 19,247
(B)	有価証券売買損益		93,845
	売買益		152,596
	売買損		△ 58,751
(C)	当期損益金(A+B)		237,922
(D)	前期繰越損益金		806,434
(E)	追加信託差損益金		2,619,859
(F)	解約差損益金		△2,661,991
(G)	計(C+D+E+F)		1,002,224
	次期繰越損益金(G)		1,002,224

(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(E)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(F)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

2023年10月13日から2024年10月15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。