

浪花おふくろファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ

運用報告書（全体版）

第16期（決算日2024年3月4日）

■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／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ
信託期間	無期限
運用方針	一般家庭の“時間をかけた財産作り”をお手伝いさせていただくために、信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。
主要運用対象	主として国内外の株式等を投資対象とする投資信託証券（投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。）以下同じ。）を投資対象とします。
組入制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の50%未満とします。但し、信託約款又は規約等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められている投資信託証券については制限を設けません。 ③外貨建資産への投資には制限を設けません。 ④株式への直接投資は行いません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎決算時に、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案し決定します。（分配を行わないことがあります。）当ファンドは分配金再投資専用です。

受益者の皆さまへ

平素は「浪花おふくろファンド」に格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当ファンドは、このたび第16期決算を行いましたので、当期の運用状況をまとめております。

当期間も信託財産の長期的な成長を図ることを目的とした運用を行って参りましたこと、合わせてご報告申し上げます。

今後も、皆さまの長期投資の充実のため、努めて参りますので、より一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

PARIS MIKI
ASSET MANAGEMENT

■お問合せ先

株式会社パリミキアセットマネジメント

〒104-0061 東京都中央区銀座二丁目8-4 泰明ビル2階

[ホームページ] <https://pmam.co.jp>

[通話料無料ダイヤル] 0800-5000-968

[営業時間] 9:00～17:00（土日祝日・年末年始を除く）

運用担当者の紹介

浪花おふくろファンドは、さまざまなジャンルの実業経験者と金融専門家が、それぞれの経験を活かしファンド運営を行っています。週一回の運用会議と月一回の投資政策委員会は、東京⇄ジュネーブのネット会議となります。グローバルなネットワークに基づいた独特の視点は、数ある国内ファンドの中でもユニークなものであると自負しております。

■代表取締役社長 運用部長 磯野 昌彦



さわかみ投信顧問株式会社（現さわかみ投信株式会社）のスタートアップメンバーとしての2年間の経験他、グループ企業のIR担当（インベスター・リレーションズ、投資家とのコミュニケーションをする仕事です）を10年間にわたって担当。評価される企業側として、ファンドマネージャーやアナリストから厳しい質問を受ける立場でしたが、当時、「この人は手ごわい」「この人は勉強不足」などと、各人を個別評価することで、どんなファンドマネージャーやアナリストが優秀かを見極める力がつきました。今は逆の立場で厳しい目でファンドを評価しています。

■ファンドマネージャー 宇野 隆一郎



1988年に富士銀行（現みずほ銀行）に入行し、主に国際部門を中心に国内及び証券部門にて従事。1998年には当時のスイス富士銀行（スイス・チューリッヒ）に駐在し、プライベートバンキングや運用の奥深さを体現し、以来マーケットの魅力に取りつかれました。

2004年にドイツ銀行のプライベートバンキング部門に転職。その後独立し、ファミリーオフィスの運用を担当。1か月の内、約半分近くを海外に出張し、年間約100以上の世界中のファンドマネージャーとミーティングを行っていました。その時に、多根さんと出会いました。

2009年にシンガポールに拠点を移し、ファンドに限らずあらゆる金融商品の運用を行い、2017年に帰国後も個人投資家として相場・トレードの研究に勤しんでまいりました。

相場で大切なことは大局観であり、ファンダメンタル同様、時間と価格の分析も行いながら大局観を把握し、それに見合った旬なファンドを常にアップデートしていきたいと考えております。

趣味はサッカーと音楽。好きなサッカーチームは、幼少期をミラノ（イタリア）で過ごしたこともあり、50年来のインテル・ファン。

※2023年7月1日付にて運用体制を変更いたしました。

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益 証券組入比率	投資証券 組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
12期 2020年3月3日	20,343	0	1.6	69.0	6.2	1,246
13期 2021年3月3日	25,318	0	24.5	77.8	10.3	1,452
14期 2022年3月3日	23,673	0	△6.5	73.3	15.2	1,422
15期 2023年3月3日	24,230	0	2.4	70.4	12.6	1,531
16期 2024年3月4日	30,137	0	24.4	87.7	7.5	1,865

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは、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。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託受益 証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
	円	%	%	%
(期首) 2023年 3月3日	24,230	—	70.4	12.6
3月末	24,299	0.3	70.6	12.3
4月末	24,681	1.9	71.4	12.0
5月末	25,863	6.7	74.0	11.2
6月末	27,027	11.5	77.0	13.5
7月末	26,867	10.9	77.0	13.6
8月末	27,214	12.3	75.6	13.5
9月末	26,161	8.0	67.1	9.9
10月末	25,282	4.3	84.7	6.6
11月末	27,015	11.5	82.3	7.5
12月末	27,185	12.2	87.2	7.8
1月末	28,439	17.4	86.8	7.6
2月末	30,043	24.0	87.6	7.6
(期末) 2024年 3月4日	30,137	24.4	87.7	7.5

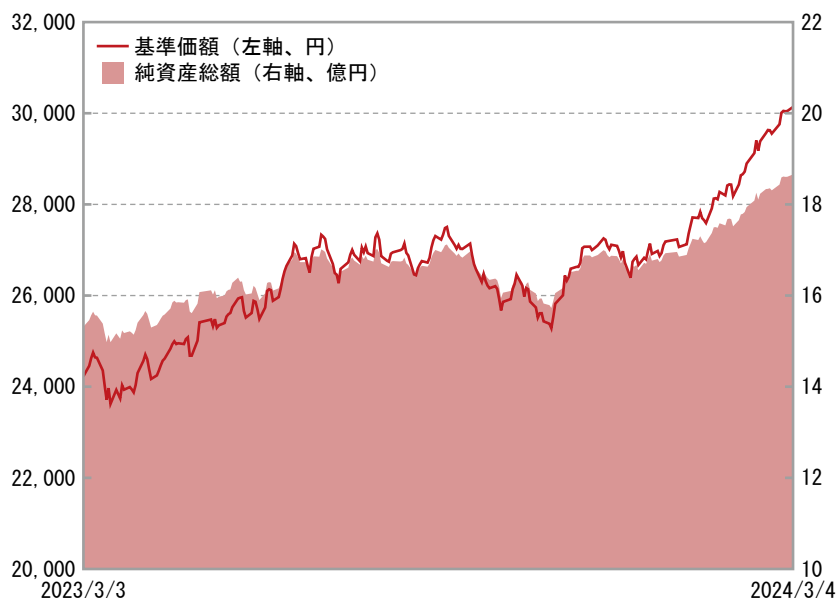
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、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。

当期の運用状況と今後の運用方針

期中の基準価額等の推移（2023年3月4日～2024年3月4日）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ24.4%の上昇となりました。
---------	---------------------------



【基準価額のハイライト】

	基準価額	日付
安値	23,622円	2023年3月17日
高値	30,137円	2024年3月 4日

（注1）当ファンドは、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。

（注2）分配を行っていないため、分配金再投資基準価額は表示しておりません。

（注3）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。

【当ファンドのベンチマークとの差異】

当ファンドの目的・特色に対し、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。従って、当ファンドとベンチマークおよび参考指数との対比グラフは表示しておりません。

投資環境

2024年3月、米国の中堅銀行とスイスの巨大老舗銀行の破綻を受け、業界に激震が走りましたが各国政府、中央銀行の素早い徹底した対応で世界中のマーケットが平静を取り戻したところから、今期は始まりました。

米国では、7月のFOMCで利上げが終わるなどの観測で4月末までは急速に株価は上昇していきましました。ただ、8月には、格付会社フィッチが米国債をAA+へ引き下げ、それまで楽観的で、割高だった相場を冷やすきっかけを与えることとなり、株式市場は下落しました。その後は、米金利が下がり始めたのと同じタイミングで株価の上昇が見られました。しかし、9月中旬から、原油価格の上昇に伴う米国長期金利の急速な上昇と中国経済の悪化懸念で米国だけでなく欧州の株式市場も下落しました。

10月に入って、米国株式市場はイスラエルとハマスの緊張懸念で石油価格の上昇で、金利が上昇、軟調が続きましたが、11月のFRBで利上げ局面の終わりが意識され、多少の微調整はあるものの順調に株価は推移して期末を迎えました。

一方、日本株式市場は、3月には東証からPBR1倍割れ企業に対する株価是正勧告が出され、同時期にバフェット氏が来日するなど海外投資家の資金流入も始まり、上昇を続けました。その後も日経平均は9月中旬までは堅調でしたが、米国金利の急速な上昇、不安定な中国経済の影響を受け、米国市場と同様、下落しはじめました。10月末に発表された日銀金融政策決定会合では、YCC運用を再修正し、長期金利の1%超えを容認することを決定する一方、大規模金融緩和は引き続き継続することが確認されると急速に値を上げていきました。さらに年明けからは、新NISAの導入で株式市場への資金流入が意識され、堅調に推移し、3月中旬には一旦調整はあったものの、その後日経平均は史上初の4万円台に乗り、期末を迎えました。

当ファンドの運用経過と基準価額の主な変動要因

当期のおふくろファンドのパフォーマンスは+24.4%となりました。

バフェット氏の訪日に象徴される外国人投資家の日本株見直し機運の高まりや、東証が低PBR企業に対して改善策を開示・実行するよう要請するなどもあり、日本株、特にバリュー株の上昇が目立ち始めました。さらに、4月頃から、その動きは日本株全体に広がりました。7月頃から米国金利の上昇を受け、一旦調整が入った段階で、コムジェスト世界の持ち分を徐々に減らし、TOPIX FTFをタイミングを見て組み入れました。また9月には、中期経営計画を発表している日本企業を分析し、集中投資するシンプレックス中計ファンドを新規組み入れました。一方、長期に保有していましたが、ここ一年低調であったチカラジャパンαファンドを全売却しました。

また、10月半ばからは、米国、日本も相場が大きく上がり始め、2Xideas、シンプレックス中計ファンドを順次追加、年明けには、米国市場もS&P500ETFをタイミングを見て組み入れ、期初には17%程度まであったキャッシュを積極的に投資し、期末には5%弱とし、基準価額は大きく上昇しました。

今後の運用方針

中東での地政学的リスクや米国の大統領選挙の行方などで調整局面はあると思われますが、脱デフレが鮮明になり、賃金の上昇も顕在化して好循環の状況の経済により、引き続き大中型バリュー株など物色の展開が想定される日本株、A I ブームを中心に好調な米国株を中心に組み入れ比率を増やしたいと思います。

分配金

基準価額の水準、並びに市場環境等を考慮し、当期の分配については0円とさせていただきました。なお、収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、元本部分と同様に運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期	
	（2023年3月4日～2024年3月4日）	
当期分配金（税込み）	0円	
	当期の収益	—
	当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,310円	

（注1）当期の収益は経費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、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

（注2）円未満は切捨てて表示しております。

お知らせ

該当事項はありません。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年3月4日～2024年3月4日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 263	% 0.991	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(170)	(0.641)	・委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(85)	(0.320)	・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(9)	(0.034)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	7	0.026	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（投資信託受益証券）	(6)	(0.023)	・投資信託受益証券・投資証券の売買に係る支払手数料
（投資証券）	(1)	(0.004)	
(c) 保管費用等	8	0.030	(c) 保管費用等＝期中の保管費用等÷期中の平均受益権口数
合計	278	1.048	
期中の平均基準価額は26,527円です。			

期中の平均基準価額は26,527円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しております。

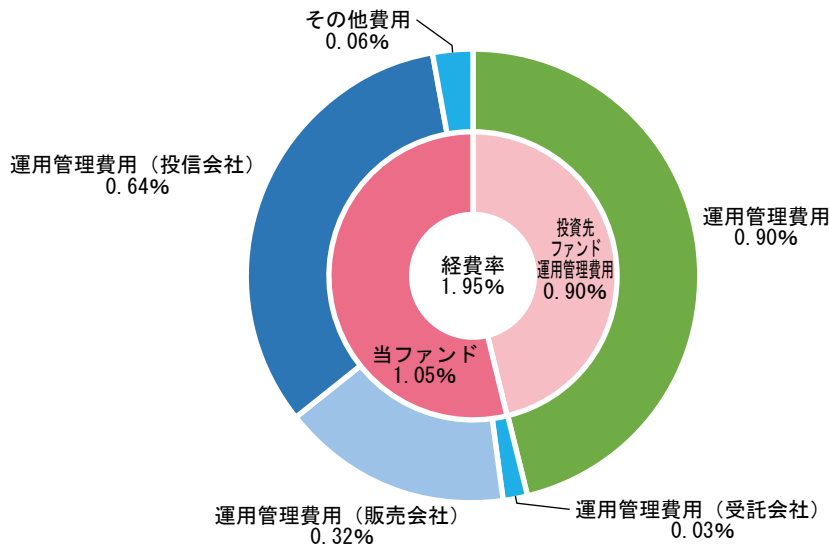
(注3) 金額は項目毎に円未満は四捨五入して表示しております。

(注4) 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、項目毎に小数点以下第4位を四捨五入して表示しております。

【参考情報】

経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は、1.95%です。



経費率（①+②）	1.95%
①当ファンドの費用の比率	1.05%
②投資先ファンドの経費率	0.90%

- ・①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。
- ・②の費用は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理比率を乗じて算出した概算です。
- ・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。
- ・各比率は、年率換算した値です。小数点以下第3位を四捨五入して表示しているため、合計が一致しない場合があります。
- ・投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券・投資証券です。
- ・①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- ・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。
- ・投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

期中の売買及び取引の状況

投資信託受益証券

(2023年3月4日から2024年3月4日まで)

	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
国内	千口	千円	千口	千円
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	104.39	249,627	52.65	131,583
			(-)	(-)
iシェアーズコア S&P500米国株 ETF	32.82	17,041	-	-
			(-)	(-)
SBI中小型割安ジェイリバイブ	0.399	17,118	-	-
			(-)	(-)
コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90	-	-	26,127.049	51,000
			(-)	(-)
コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95	26,800.072	30,000	31,466.913	34,000
			(-)	(-)
コムジェスト世界株式ファンド	49,641.709	82,000	194,877.651	299,999
			(-)	(-)
シンプレクス中計ファンド（ロング）	180,294.86	282,000	-	-
			(-)	(-)

投資証券

(2023年3月4日から2024年3月4日まで)

	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
日本	千口	千日本・円	千口	千日本・円
チカラ・ファンズ・PLC-チカラ ジャパン アルファファンド クラスC	-	-	125.804854	162,757
	(-)	(-)	(-)	(-)
ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド	2.05002	30,000	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
2Xideas UCITS-グローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド	4.658208	642	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨てて表示しております。

利害関係人との取引状況

当期における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。

第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

当期中における委託会社の自己取引はありません。

自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

組入資産の明細

国内投資信託受益証券

2024年3月4日現在

銘柄	当期末		
	単位数	評価額	比率
	千口	千円	%
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	51.74	146,657	7.9
iシェアーズコア S&P500米国株 ETF	32.82	18,211	1.0
SBI中小型割安ジェイリバイブ	7.919	359,776	19.3
コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90	51,934.684	129,047	6.9
コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95	42,534.746	49,195	2.6
コムジェスト世界株式ファンド	320,273.386	604,003	32.4
シンプレクス中計ファンド（ロング）	180,294.86	329,723	17.7
合計	金 額	595,130.155	1,636,614
	銘柄数<比率>	7銘柄<87.7%>	87.7

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注3) 比率は項目毎に小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

銘柄		当期末			
		単位数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アイルランド) ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド		千口 2.05002	千日本・円 30,899	千円 30,899	% 1.7
日本・円通貨計	金 額	2.05002	30,899	30,899	1.7
	銘柄数<比率>	1銘柄<1.7%>			
(アイルランド) 2Xideas UCITS-グローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド		千口 4.658208	千アメリカ・ドル 729	千円 109,479	5.9
アメリカ・ドル通貨計	金 額	4.658208	729	109,479	5.9
	銘柄数<比率>	1銘柄<5.9%>			
合計	金 額	6.708228	—	140,379	7.5
	銘柄数<比率>	2銘柄<7.5%>			

(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。
なお、3月4日における邦貨換算レートは、1日本・円=1.00円、1アメリカ・ドル=150.08円、1ユーロ=162.81円です。
(注2) < >は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨てて表示しております。
(注4) 比率は項目毎に小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

投資信託財産の構成

2024年3月4日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,636,614	87.5
投資証券	140,379	7.5
コール・ローン等、その他	93,463	5.0
投資信託財産総額	1,870,457	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てて表示しております。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、3月4日における邦貨換算レートは、1日本・円=1.00円、1アメリカ・ドル=150.08円、1ユーロ=162.81円です。
(注3) 当期末における外貨建資産（147,081千円）の投資信託財産総額（1,870,457千円）に対する比率は、7.9%です。
(注4) 比率は項目毎に小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年3月4日現在

項目	当期末
(A) 資産	1,870,457,399円
コール・ローン等	93,351,534
投資信託受益証券(評価額)	1,636,614,662
投資証券(評価額)	140,379,615
未収配当金	111,588
(B) 負債	4,731,579
未払解約金	449,994
未払信託報酬	4,281,585
(C) 純資産総額(A-B)	1,865,725,820
元本	619,088,678
次期繰越損益金	1,246,637,142
(D) 受益権総口数	619,088,678口
1万口当り基準価額(C/D)	30,137円

(注) 期首元本額 632,205,941円
期中追加設定元本額 34,464,307円
期中一部解約元本額 47,581,570円

損益の状況

当期 自2023年3月4日 至2024年3月4日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,253,247円
受取配当金	111,226
受取利息	450,456
その他収益金	1,859,149
支払利息	△167,584
(B) 有価証券売買損益	372,580,076
売買益	412,918,161
売買損	△40,338,085
(C) 信託報酬等	△16,954,758
(D) 当期損益金(A+B+C)	357,878,565
(E) 前期繰越損益金	534,364,725
(F) 追加信託差損益金	354,393,852
(配当等相当額)	(427,074,513)
(売買損益相当額)	(△72,680,661)
(G) 合計(D+E+F)	1,246,637,142
次期繰越損益金(G)	1,246,637,142
追加信託差損益金	354,393,852
(配当等相当額)	(427,074,513)
(売買損益相当額)	(△72,680,661)
分配準備積立金	892,243,290

(注1) (B) 有価証券売買損益は、期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) (C) 信託報酬等には、信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（2,151,518円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（294,827,289円）、投資信託約款に規定される収益調整金（427,074,513円）及び分配準備積立金（595,264,483円）より分配対象額は1,319,317,803円（1口当たり2.131064円）であります。分配は行っておりません。

組入ファンドの評価額と為替レートの動き

当期計算期間中（2023年3月4日～2024年3月4日）の組入ファンドの評価額の推移は以下の通りです。

1. SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ（適格機関投資家専用）（円建て）

SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの当期の騰落率※は、+20.2%でした。

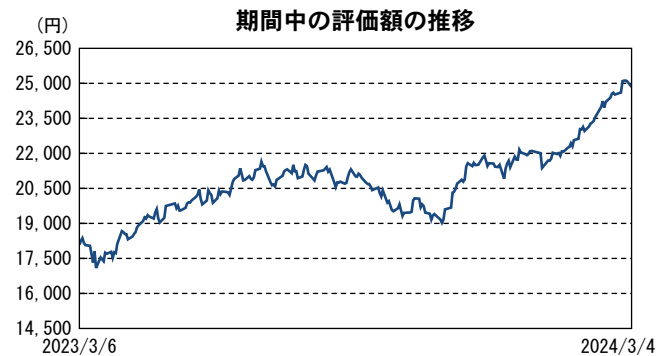
※当ファンドの基準価額の算定は、SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますので、SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



2. コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の当期の騰落率※は、+38.6%でした。

※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますので、コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



3. コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の当期の騰落率※は、+13.1%でした。

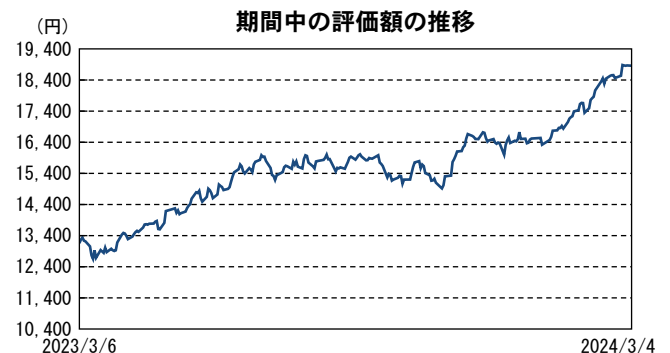
※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでコムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



4. コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト世界株式ファンドの当期の騰落率※は、+44.9%でした。

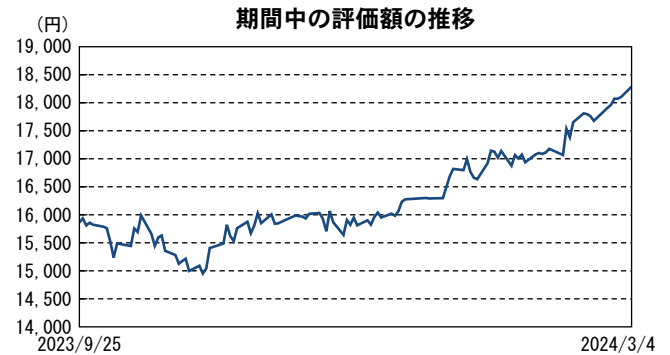
※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト世界株式ファンドの前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでコムジェスト世界株式ファンドの騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



5. シンプレクス中計ファンド（ロング）（適格機関投資家専用）

2023年9月25日から組入を開始しました。シンプレクス中計ファンド（ロング）の当期の騰落率※は、+15.3%でした。

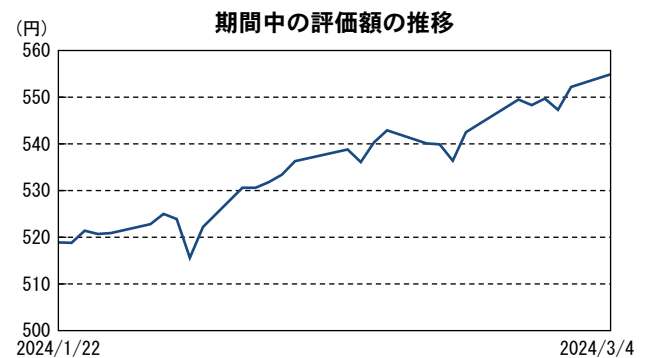
※当ファンドの基準価額の算定は、シンプレクス中計ファンド（ロング）の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでシンプレクス中計ファンド（ロング）の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日評価額を利用しています。



6. i シェアーズコア S & P 500米国株 E T F

2024年1月22日から組入を開始しました。i シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの当期の騰落率※は、+6.9%でした。

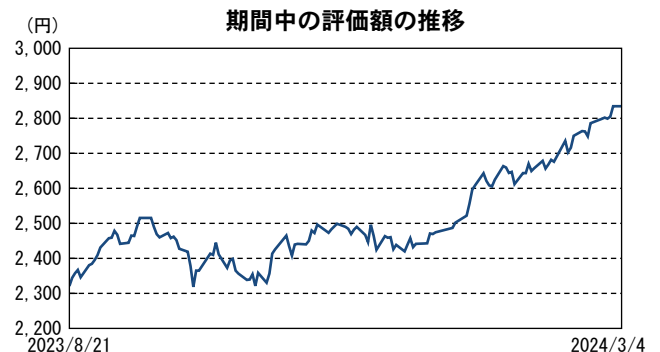
※当ファンドの基準価額の算定は、i シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの当日の市場の終値を基に行う仕組みとなっておりますのでi シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの騰落率は当ファンドの計算期間における当日の市場の終値を利用しています。



7. N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信

2023年8月21日から組入を開始しました。N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の当期の騰落率※は、+22.1%でした。

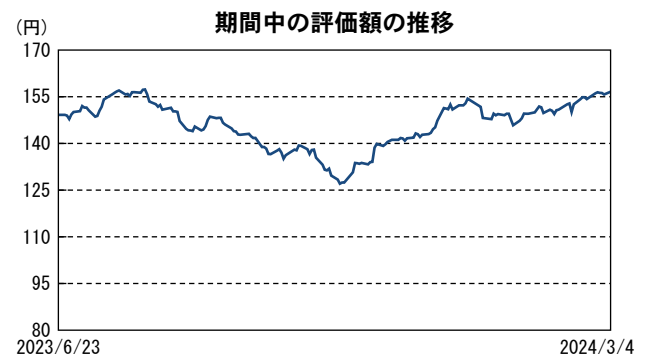
※当ファンドの基準価額の算定は、N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の当日の市場の終値を基に行う仕組みとなっておりますのでN E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の騰落率は当ファンドの計算期間における当日の市場の終値を利用しています。



8. 2 X i d e a s U C I T Sーグローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

2023年6月23日から組入を開始しました。2 X i d e a s U C I T Sーグローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンドの当期の騰落率※は、+5.0%でした。

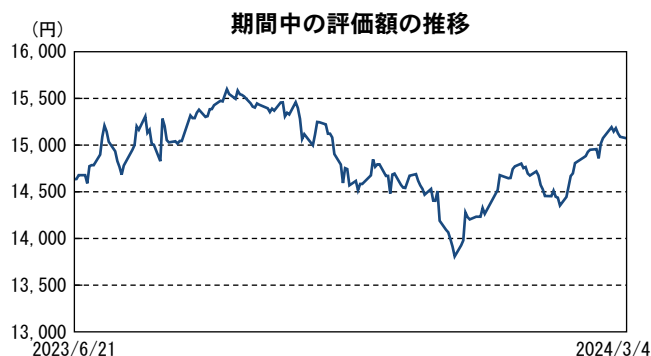
※当ファンドの基準価額の算定は、ダイワ新興国アセアン中小型株の2営業日前の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでダイワ新興国アセアン中小型株の騰落率は当ファンドの計算期間における2営業日前の評価額を利用しています。



9. ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

2023年6月21日から組入を開始しました。ダイワ新興国アセアン中小型株ファンドの当期の騰落率※は、+3.0%でした。

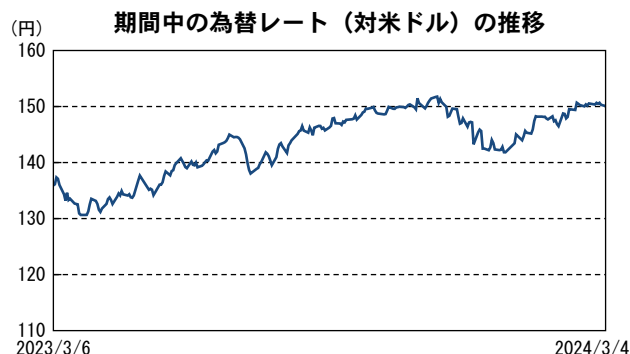
※当ファンドの基準価額の算定は、ダイワ新興国アセアン中小型株の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでダイワ新興国アセアン中小型株の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日の評価額を利用しています。



為替レートの推移（米ドル／円）

当期の対米ドルの為替レートは9.79%の円安（ファンドの基準価額にはプラスの影響）※でした。

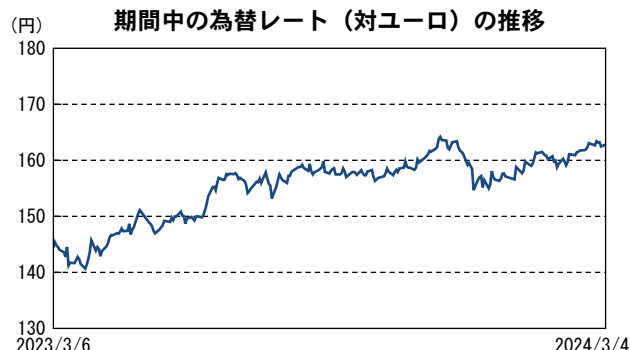
※当ファンドの基準価額の算定は、当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを使用して行う仕組みとなっておりますので、為替レートの変化率は当ファンドの計算期間における当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを利用しています。



為替レートの推移（ユーロ／円）

当期の対ユーロの為替レートは12.30%の円安（ファンドの基準価額にはプラスの影響）※でした。

※当ファンドの基準価額の算定は、当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを使用して行う仕組みとなっておりますので、為替レートの変化率は当ファンドの計算期間における当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを利用しています。



組入ファンドの概要

以下は当ファンドが投資対象としているファンドの現況です。貸借対照表の資産の部に計上された投資信託受益証券および投資証券はこれらのファンドです。各ファンドにおいて、現時点で入手できる直近の情報を記載しております。

1. SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ（適格機関投資家専用）

■ 1口当たりの費用の明細

（2022年7月23日～2023年7月24日）

項目	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	447	1.172
（投信会社）	(422)	(1.106)
（販売会社）	(4)	(0.011)
（受託会社）	(21)	(0.055)
(b) 売買委託手数料	49	0.128
（株式）	(49)	(0.128)
(c) その他費用	0	0.000
（その他）	(0)	(0.000)
合計	496	1.300

期中の平均基準価額は38,112円です。

（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。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
委託した資金の運用の対価
交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価

（注2）消費税は報告日の税率を採用しています。

（注3）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

（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。

(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷各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

(c) その他費用＝各期中のその他費用÷各期中の平均受益権口数

（注5）各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を各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。

■組入資産の明細（2023年7月24日現在）

銘柄名	当期末 比率
中小型割安成長株・マザーファンド	100.0%
コール・ローン等、その他	0.0%
組入銘柄数	1銘柄

（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

<ご参考> 中小型割安成長株・マザーファンド

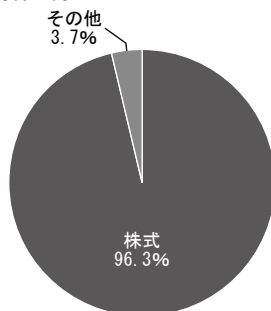
■組入上位10銘柄（2023年7月24日現在）

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率（%）
1	サイゼリヤ	小売業	円	日本	3.9
2	物語コーポレーション	小売業	円	日本	3.6
3	東京精密	精密機器	円	日本	3.5
4	ビーウィズ	サービス業	円	日本	3.5
5	ホシザキ	機械	円	日本	3.3
6	MCJ	電気機器	円	日本	3.2
7	ドウシシャ	卸売業	円	日本	3.2
8	デクセリアルズ	化学	円	日本	3.0
9	エフアンドエム	サービス業	円	日本	2.9
10	日精エー・エス・ビー機械	機械	円	日本	2.8
組入銘柄数		50銘柄			

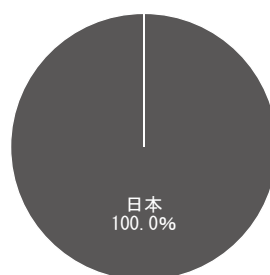
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

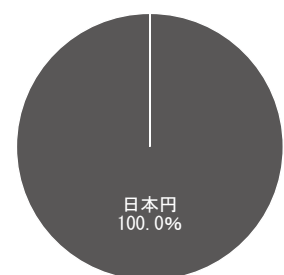
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別のデータは2023年7月24日現在のものです。

（注2）資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する割合です。

（注3）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

2. コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定）

■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2024年1月4日）

項目	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	198	1.004
（投信会社）	(125)	(0.636)
（販売会社）	(62)	(0.312)
（受託会社）	(11)	(0.056)
(b) 売買委託手数料	1	0.007
（株式）	(1)	(0.007)
(c) 有価証券取引税	4	0.020
（株式）	(4)	(0.020)
(d) その他費用	11	0.057
（保管費用）	(7)	(0.036)
（監査費用）	(4)	(0.021)
（その他）	(0)	(0.000)
合計	214	1.088

期中の平均基準価額は19,717円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）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です。

（b）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数

（c）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

■ 組入資産の明細（2024年1月4日現在）

銘柄名	当期末 比率
ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンド	99.5%
コール・ローン等、その他	0.5%
組入銘柄数	1銘柄

（注1）ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（77,075,629千円）の投資信託財産総額（77,935,995千円）に対する比率は98.9%です。

（注2）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。

1米ドル＝143.44円	1ユーロ＝156.59円	1ポンド＝181.71円	1スイスフラン＝168.67円
1スウェーデンクローナ＝13.95円	1デンマーククローネ＝21.00円		

<ご参考>ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンド

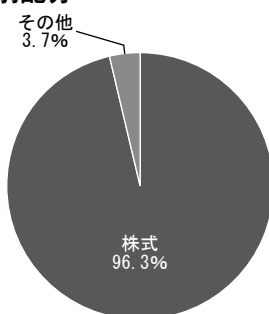
■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

	銘柄名	M S C I 業種分類	通貨	国（地域）	比率（%）
1	ASML HOLDING NV	情報技術	E U R	オランダ	7.8
2	NOVO NORDISK A/S-B	ヘルスケア	D K K	デンマーク	7.7
3	ESSILORLUXOTTICA	ヘルスケア	E U R	フランス	4.6
4	ACCENTURE PLC-CL A	情報技術	U S D	アイルランド	4.5
5	LINDE PLC	素材	U S D	イギリス	4.4
6	EXPERIAN PLC	資本財・サービス	G B P	イギリス	4.0
7	STRAUMANN HOLDING AG-REG	ヘルスケア	C H F	スイス	4.0
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	一般消費財・サービス	E U R	フランス	3.5
9	ALCON INC	ヘルスケア	C H F	スイス	3.5
10	DASSAULT SYSTEMES SE	情報技術	E U R	フランス	3.2
	組入銘柄数	36銘柄			

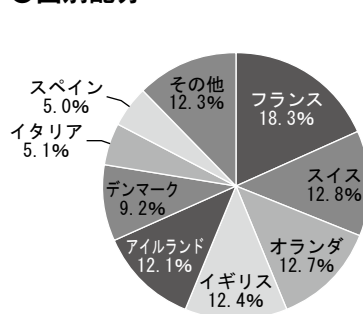
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

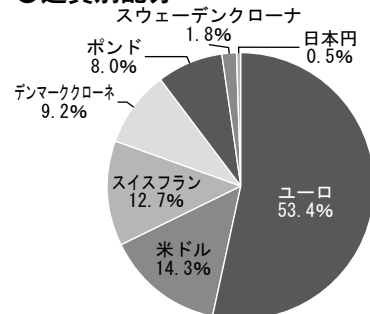
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

3. コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95（適格機関投資家限定）

■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2023年12月29日）

項目	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	112	1.059
（投信会社）	(71)	(0.669)
（販売会社）	(35)	(0.335)
（受託会社）	(6)	(0.056)
(b) 売買委託手数料	4	0.038
（株式）	(4)	(0.038)
(c) 有価証券取引税	4	0.041
（株式）	(4)	(0.041)
(d) その他費用	34	0.322
（保管費用）	(17)	(0.160)
（監査費用）	(3)	(0.024)
（その他）	(14)	(0.137)
合計	154	1.460

期中の平均基準価額は、10,538円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）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です。

（b）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数

（c）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

■ 組入資産の明細（2023年12月29日現在）

銘柄名	当期末 比率
ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンド	99.40%
コール・ローン等、その他	0.60%
組入銘柄数	1銘柄

（注1）ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（17,862,052千円）の投資信託財産総額（17,886,674千円）に対する比率は99.9%です。

（注2）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。

1 オフショア人民元=20.0271円	1 米ドル=143.44円	1 メキシコペソ=8.4254円	1 ブラジルレアル=29.1259円
1 ユーロ=156.59円	1 香港ドル=18.37円	1 韓国ウォン=0.1097円	1 シンタイワンドル=4.6292円
1 ドン=0.005883円	1 インディアンルピー=1.73円	1 南アフリカランド=7.66円	

＜ご参考＞ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンド

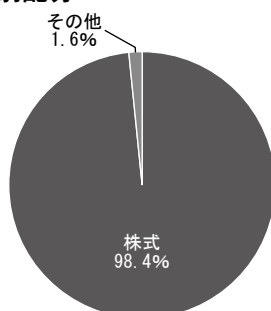
■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

	銘柄名	業種	通貨	国（地域）	比率（%）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	情報技術	USD	台湾	6.3
2	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	生活必需品	MXN	メキシコ	6.2
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	情報技術	KRW	韓国	5.7
4	HDFC BANK LIMITED	金融	INR	インド	4.9
5	DELTA ELECTRONICS INC	情報技術	TWD	台湾	4.8
6	MERCADOLIBRE INC	一般消費財・サービス	USD	アルゼンチン	4.8
7	Wal Mart de Mexico SAB de CV	生活必需品	MXN	メキシコ	4.2
8	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO.	生活必需品	CNH	中国	3.9
9	MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	一般消費財・サービス	INR	インド	3.7
10	TENCENT HOLDINGS LTD	コミュニケーション・サービス	HKD	中国	3.6
	組入銘柄数	38銘柄			

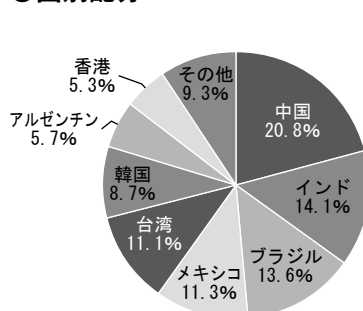
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

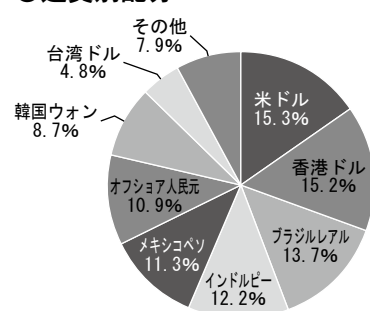
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

4. コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）

■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2024年1月4日）

項目	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	144	0.981
（投信会社）	(94)	(0.636)
（販売会社）	(46)	(0.312)
（受託会社）	(5)	(0.033)
(b) 売買委託手数料	4	0.028
（株式）	(4)	(0.028)
(c) 有価証券取引税	3	0.023
（株式）	(3)	(0.023)
(d) その他費用	15	0.101
（保管費用）	(13)	(0.086)
（監査費用）	(2)	(0.012)
（その他）	(0)	(0.002)
合計	166	1.133

期中の平均基準価額は14,712円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）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です。

（b）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数

（c）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

■ 組入資産の明細（2024年1月4日現在）

銘柄名	当期末 比率
コムジェスト世界株式 マザーファンド	99.6%
コール・ローン等、その他	0.4%
組入銘柄数	1銘柄

（注1）コムジェスト世界株式 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（5,075,197千円）の投資信託財産総額（5,482,321千円）に対する比率は92.6%です。

（注2）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。

1 オフショア人民元=20.0271円	1 米ドル=143.44円	1 ユーロ=156.59円	1 ポンド=181.71円
1 スイスフラン=168.67円	1 香港ドル=18.37円	1 インディアンルピー=1.73円	

＜ご参考＞ニッポンコムジェスト・世界株式ファンド マザーファンド

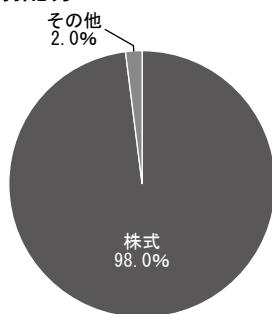
■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

	銘柄名	MSCI業種分類	通貨	国（地域）	比率（%）
1	MICROSOFT CORP	情報技術	USD	アメリカ	6.9
2	ELI LILLY & CO	ヘルスケア	USD	アメリカ	6.2
3	ASML HOLDING NV	情報技術	EUR	オランダ	5.1
4	LINDE PLC	素材	USD	イギリス	4.6
5	INTUIT INC	情報技術	USD	アメリカ	4.3
6	L'OREAL	生活必需品	EUR	フランス	4.0
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	情報技術	USD	台湾	3.7
8	ESSILORLUXOTTICA	ヘルスケア	EUR	フランス	3.6
9	JOHNSON & JOHNSON	ヘルスケア	USD	アメリカ	3.5
10	EXPERIAN PLC	資本財・サービス	GBP	イギリス	3.4
組入銘柄数		35銘柄			

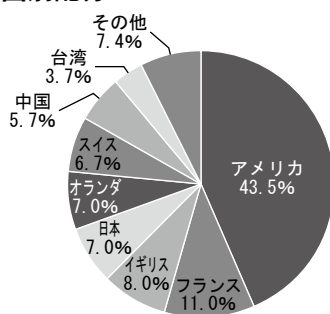
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

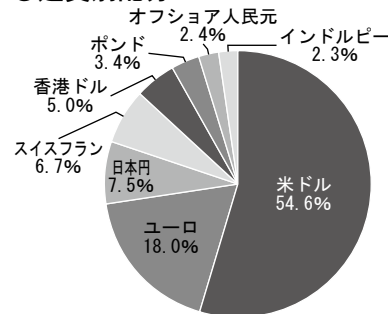
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

5. シンプレクス中計ファンド（ロング）（適格機関投資家専用）

〈このファンドは2023年9月25日から組入を開始しました。〉

■費用明細

信託報酬	純資産総額に対して年率1.144%（税抜1.04%） （税抜：委託会社 年1.00% 販売会社 年0.01% 受託会社 年0.03%）
パフォーマンス・フィー	11.00%（税抜10.00%）（ハイ・ウォーター・マーク方式）
販売手数料	なし
信託財産留保金	なし
その他の費用	組入有価証券やデリバティブ取引等の売買の際に発生する売買委託手数料、受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、随時、信託財産中から支弁します。 信託の計理およびその付随する業務、法定書類の作成・交付に要する費用（これらの業務を外部に委託する場合も含みます。）、および信託の監査人および法律顧問等に対する報酬や費用等も信託財産中から支弁されます。

■組入上位業種（2023年8月7日現在）

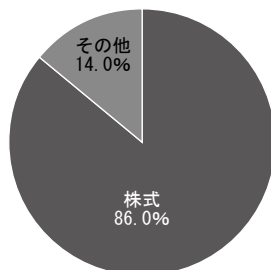
	業種	通貨	国（地域）	比率（%）
1	電気機器	円	日本	27.9
2	機械	円	日本	9.1
3	卸売	円	日本	8.8
4	情報・通信	円	日本	6.8
5	非鉄金属	円	日本	6.8
6	銀行	円	日本	5.7
7	化学	円	日本	5.6
組入銘柄数		18銘柄		

（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

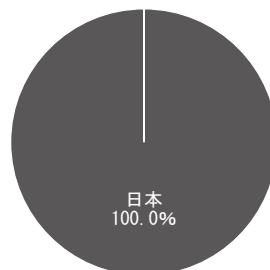
（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

（注3）投資銘柄が公表されていないため、業種比率を記載しております。

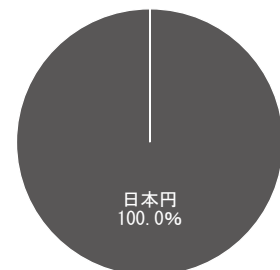
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とまらない場合があります。

6. i シェアーズコア S & P 500米国株 E T F

〈このファンドは、2024年1月22日から組入を開始しました。〉

■費用明細

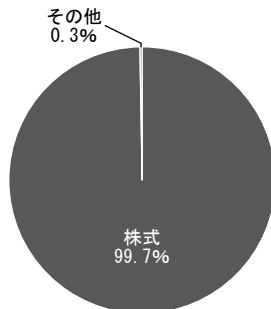
信託報酬	年率0.077%
パフォーマンス・フィー	
販売手数料	0.08%
信託財産留保金	なし
その他の費用	

■組入上位10銘柄（2023年3月31日現在）

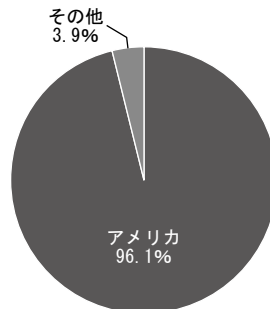
	銘柄名	業種	比率（%）
1	Apple Inc	Technology Hardware, Storage & Peripherals	7.1
2	Microsoft Corp	Software	6.2
3	Amazon.com Inc	Broadline Retail	2.7
4	NVIDIA Corp	Semiconductors & Semiconductor Equipment	2.0
5	Alphabet Inc Class A	Interactive Media & Services	1.8
6	Tesla Inc	Automobiles	1.6
7	Berkshire Hathaway Inc	Financial Services	1.6
8	Alphabet Inc Class C	Interactive Media & Services	1.6
9	Meta Platforms Inc	Interactive Media & Services	1.4
10	Exxon Mobil Corp	Oil, Gas & Consumable Fuels	1.3
組入銘柄数		505銘柄	

（注）比率は、純資産総額に対する割合です。

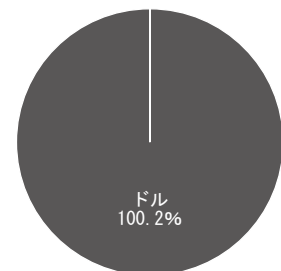
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

7. NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信

〈このファンドは2023年8月21日から組入を開始しました。〉

■費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬（年率）
0.088%	なし	0.264%以内

（注）期中の費用について、消費税のかかるものは消費税を含みます。

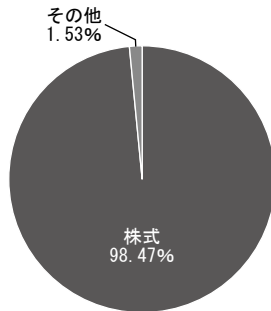
■組入上位10銘柄（2023年7月31日現在）

	銘柄名	業種	通貨	国（地域）	比率（%）
1	トヨタ自動車	輸送用機	円	日本	3.90
2	ソニーグループ	電気機器	円	日本	2.80
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	円	日本	2.10
4	キーエンス	電気機器	円	日本	1.90
5	日本電信電話	情報・通信業	円	日本	1.56
6	三菱商事	卸売業	円	日本	1.39
7	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	円	日本	1.39
8	日立製作所	電気機器	円	日本	1.36
9	東京エレクトロン	電気機器	円	日本	1.34
10	三井物産	卸売業	円	日本	1.24
組入銘柄数			2,158銘柄		

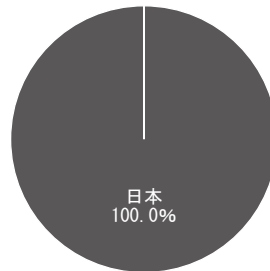
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

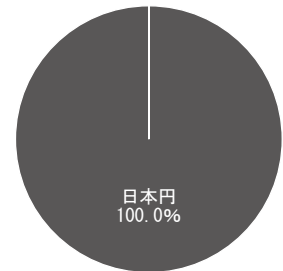
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

8. 2Xideas UCITS-グローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）
 〈このファンドは、2023年6月23日から組入を開始しました。〉

■費用明細

信託報酬	年率1.00%
パフォーマンス・フィー	なし
販売手数料	なし
信託財産留保金	なし
その他の費用	Anti-Dilution Levy 0.10%

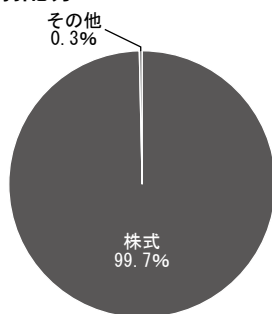
■組入上位10銘柄（2023年12月31日現在）

	銘柄名	通貨	国（地域）	比率（%）
1	Walker & Dunlop	USD	North America	1.7
2	MarketAxess	USD	North America	1.5
3	Sonova	CHF	Europe	1.5
4	IMCD	EUR	Europe	1.5
5	Gartner	USD	North America	1.5
6	Entegris	USD	North America	1.4
7	Sika	CHF	Europe	1.4
8	Partners Group	CHF	Europe	1.4
9	KLA	USD	North America	1.4
10	American Express	USD	North America	1.4
組入銘柄数		77銘柄		

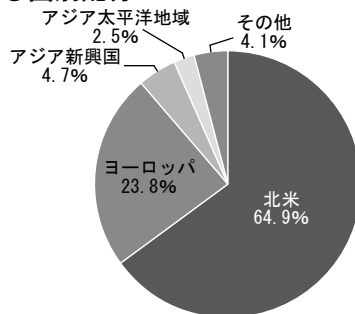
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

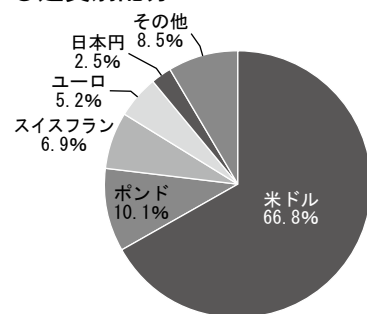
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

9. ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

〈このファンドは2023年6月21日から組入を開始しました。〉

■費用明細

信託報酬	年率0.70%
パフォーマンス・フィー	なし
販売手数料	なし
信託財産留保金	なし
その他の費用	0.17%

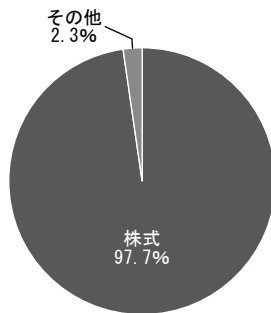
■組入上位10銘柄（2022年12月31日現在）

	銘柄名	通貨	国（地域）	比率（%）
1	COM7 PUBLIC COMPANY LTD	THB	Thailand	7.8
2	JAPFA COMFEED INDONESIA -A-	IDR	Indonesia	5.1
3	WILCON DEPOT INC	PHP	Philippines	4.8
4	PENTAMASTER CORP	MYR	Malaysia	4.3
5	VITROX CORPORATION	MYR	Malaysia	4.3
6	PT ERAJAYA TBK	IDR	Indonesia	3.9
7	PT PRODIA WIDYAHUSADA	IDR	Indonesia	3.8
8	BANK TPN SYARIAH - REGISTERED	IDR	Indonesia	3.7
9	MUANGTHAI FOREIGN	THB	Thailand	3.6
10	PT INDUST JAM DAN FARMASI SIDO	IDR	Indonesia	3.5
組入銘柄数		31銘柄		

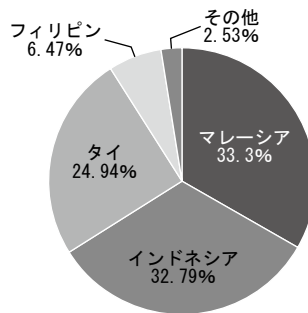
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

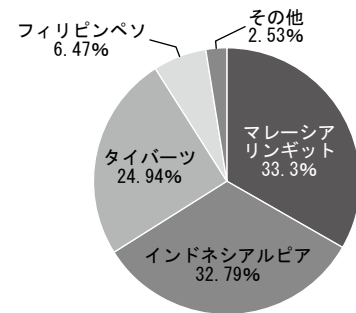
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。