

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	無期限（2023年10月20日設定）
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"><li>主として投資対象ファンドへの投資を通じて、“グローバルサウス”*の株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 * “グローバルサウス”とは南半球を中心に位置する新興国・発展途上国を指します。</li><li>この投資信託の運用は、ファンド・オブ・ファンズ方式で行い、実質的な運用は投資信託証券等への投資を通じて行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。</li><li>投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。</li><li>実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。</li><li>投資対象ファンドの投資対象国によっては、“グローバルサウス”以外の新興国・発展途上国もしくは先進国の株式に実質的な投資が行われる場合があります。</li><li>委託会社が考える“グローバルサウス”の定義および将来的な定義の変更により、実質的な投資対象国は変更になる場合があります。</li></ul>
主 要 運 用 対 象	主としてETF（上場投資信託証券）およびマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
分 配 方 針	年1回（毎年10月15日。ただし、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて収益の分配を行います。分配対象額の範囲は繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）と売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします）等の全額とし、分配対象額についての分配方針委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わない場合があります。

# 運用報告書（全体版）

## 第1期

（決算日 2024年10月15日）

# EXE-i グローバルサウス 株式ファンド

追加型投信／海外／株式

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「EXE-i グローバルサウス株式ファンド」は、2024年10月15日に第1期決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

## SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。  
<https://www.sbiam.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
(設定日) 2023年10月20日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 809
1期(2024年10月15日)	11,305	0	13.1	95.9	4,400

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しています。

(注3) 当ファンドは投資対象ファンドへの投資を通じて、“グローバルサウス”の株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

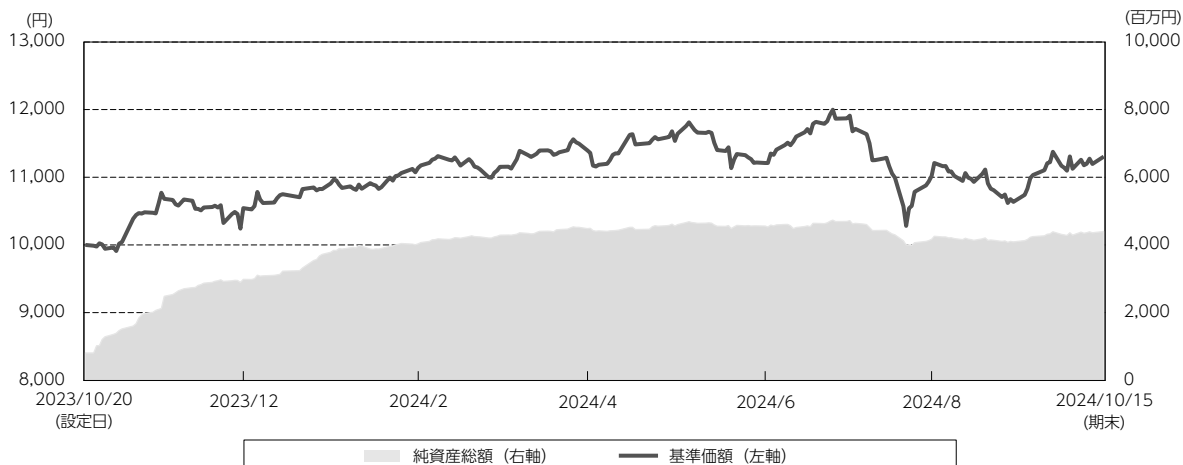
年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(設定日) 2023年10月20日	円 10,000	% —	% —
10月末	9,911	△ 0.9	98.3
11月末	10,512	5.1	95.1
12月末	10,749	7.5	94.5
2024年1月末	10,877	8.8	96.3
2月末	11,240	12.4	94.8
3月末	11,396	14.0	94.2
4月末	11,628	16.3	95.6
5月末	11,403	14.0	92.8
6月末	11,601	16.0	96.3
7月末	11,163	11.6	95.5
8月末	10,933	9.3	97.9
9月末	11,170	11.7	96.4
(期末) 2024年10月15日	11,305	13.1	95.9

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 当ファンドは投資対象ファンドへの投資を通じて、“グローバルサウス”の株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

## ■当期の運用状況と今後の運用方針（2023年10月20日から2024年10月15日まで）

### ○基準価額等の推移



設定日：10,000円

期末：11,305円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：13.1%

（注1）当ファンドは投資対象ファンドへの投資を通じて、“グローバルサウス”の株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

（注2）当ファンドは、設定日以降分配を行っていないため分配金再投資基準価額は記載していません。

### ○基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

- ・ 堅調な米経済指標発表を受けて米利上げによる景気後退観測が後退し、ソフトランディング期待が高まったこと
- ・ 日本での金融緩和継続期待や一部の新興国で金融緩和への転換への期待が高まったこと
- ・ 米国景気堅調などから米金利の高止まり観測が強まったこと、一方、日本で日銀の金融緩和継続観測が根強く、米国と日本の金融政策の方向性の差から米ドル高円安傾向となったこと

#### 下落要因

- ・ 堅調な米景気動向やインフレ指標の高止まりを受けて米金利の高止まり継続、長期化観測が強まり債券利回りが上昇傾向となったこと

## ○投資環境

---

当期、グローバルサウスの国々が属する新興国株式市場は全体として上昇いたしました。背景としては、

- ①原油等商品価格が期初下落したあとレンジ推移となり通期で見て、資源国、非資源国ともに大きな悪材料とならなかったこと、
  - ②新興国債務（米ドル建て）の利回り水準の基準となる米長期金利が期初低下したあとレンジ推移となり通期で見て、比較的安定して推移したこと、長期債利回りと連動する傾向のある米ドルも比較的安定して推移したこと、
  - ③米国株式が利下げ期待などから上昇傾向を続けたこと、
  - ④中東情勢、ウクライナ・ロシア情勢を除けば大きな地政学的リスクの上昇がみられなかったこと、
  - ⑤米国の景気ソフトランディング期待が維持されるなか、グローバルサウス諸国のインフレ、経済環境も比較的良好であったこと、
- などがあげられます。

一部の国を例にとりますと、インド市場は、上昇しました。総選挙で与党が過半数割れとなりましたが、与党連合は維持され、人口動態、政治的安定などから安定した経済成長への期待が維持されました。地政学的リスクが相対的に小さいこと、原油価格が比較的低位安定して推移したことからインフレが抑えられ政策金利が据え置かれたこと、などの好材料が挙げられます。南アフリカも原油価格などの低位での推移によりインフレが抑えられたほか、選挙でアフリカ民族会議（ANC）の単独政権から中道で企業寄りの民主同盟（DA）などを含む連立政権が樹立されたことが好感されました。一方、メキシコでは、与党新大統領の誕生によりバラマキ政策が踏襲されるとの懸念、対中規制の強化によりメキシコの中国系企業の対米輸出が規制されるなどの見方も出て、株価は低迷しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

---

ETF（上場投資信託証券）およびマザーファンド受益証券への投資を通じてグローバルサウスの株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。実質的なポートフォリオはGDP比率や流動性等を勘案して構築いたしました。

投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持し、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

---

当ファンドはETF（上場投資信託証券）およびマザーファンド受益証券への投資を通じてグローバルサウスの株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

## ○分配金

当期の収益分配は、運用の効率性を勘案し見送ることといたしました。

なお、収益分配にあてなかった利益につきましては、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1期
	2023年10月20日～ 2024年10月15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	1,304

(注1) 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2) 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

ETF(上場投資信託証券)およびマザーファンド受益証券への投資を通じてグローバルサウスの株式に実質的に分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。実質的なポートフォリオはGDP比率や流動性等を勘案して構築いたします。

投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持し、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月20日～2024年10月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 )  ( 受 託 会 社 )	14 ( 6 ) ( 6 )  ( 2 )	0.131 (0.054) (0.054)  (0.022)	(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
(b) 売買委託手数料	—	—	(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 ※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) 有価証券取引税	—	—	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )  ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 )	8 ( 3 )  ( 2 ) ( 3 )	0.073 (0.026)  (0.017) (0.030)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管 及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 開示資料等の作成・印刷費用等
合 計	22	0.204	
期中の平均基準価額は、11,048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。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

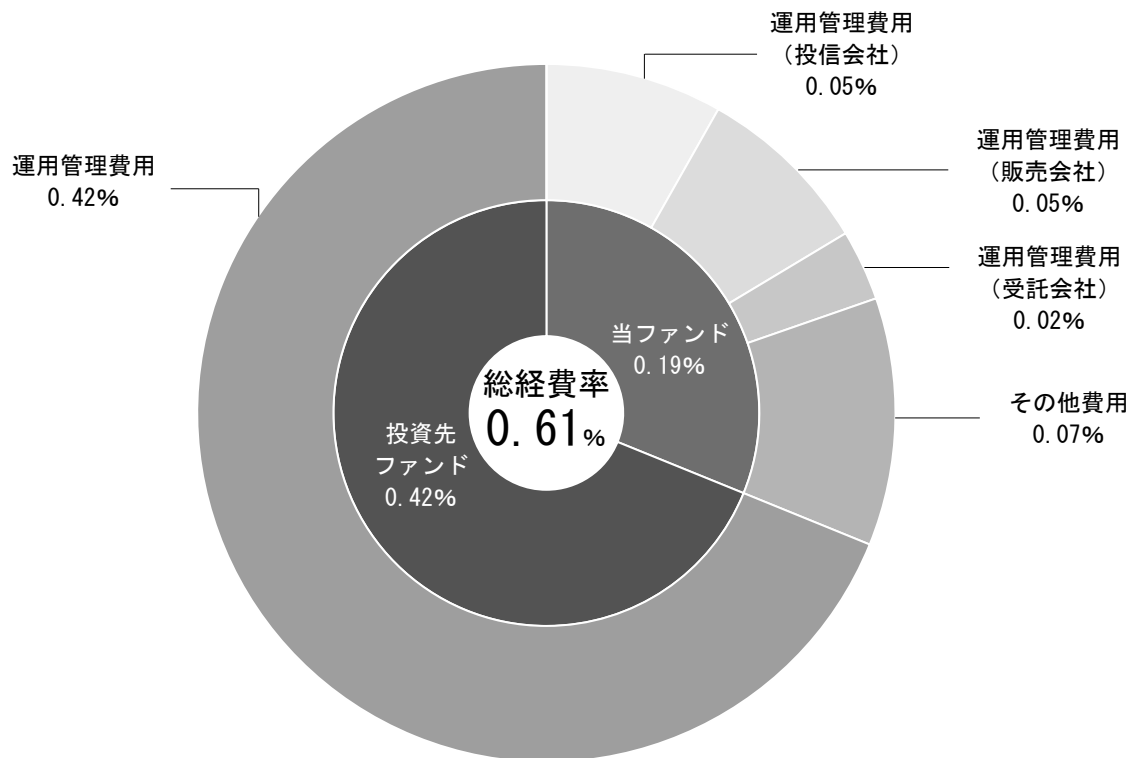
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率（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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.61%**です。



総経費率 (①+②)	0.61%
①当ファンドの費用の比率	0.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.42%

(注1) 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。

(注2) 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費用の比率を乗じて算出した概算値です。

(注3) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

(注5) 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です。

(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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20日～2024年10月15日)

### 投資信託証券

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外国	アメリカ		口		千ドル	
		ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF	34,292	1,333	—	—
		ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	581,122	9,396	—	—
		ISHARES MSCI TURKEY ETF	23,125	802	—	—
		ISHARES MSCI THAILAND ETF	17,433	1,065	—	—
		ISHARES MSCI INDONESIA ETF	100,317	2,147	—	—
		ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	16,066	399	—	—
		ISHARES FRONTIER AND SELECT EM ETF	72,002	1,880	—	—
		ISHARES MSCI KUWAIT ETF	8,836	268	—	—
		ISHARES MSCI QATAR ETF	15,518	266	—	—
		ISHARES MSCI UAE ETF	9,521	136	—	—
		ISHRS MSCI SAUDI ARABIA ETF	54,265	2,145	—	—
		ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	38,092	803	—	—
VANECK VIETNAM ETF	20,867	268	—	—		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

### 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
	千口	千円	千口	千円
SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド	1,396,270	1,456,550	516,347	569,970

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年10月20日～2024年10月15日)

該当事項はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年10月15日現在)

### 外国投資信託証券

銘柄名	当 期 末				
	口 数	評 価 額		比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	千ドル	千円	%	
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF	34,292	1,699	254,417	5.8	
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	581,122	8,806	1,318,129	30.0	
ISHARES MSCI TURKEY ETF	23,125	761	114,009	2.6	
ISHARES MSCI THAILAND ETF	17,433	1,193	178,677	4.1	
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	100,317	2,202	329,717	7.5	
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	16,066	460	68,987	1.6	
ISHARES FRONTIER AND SELECT EM ETF	72,002	1,980	296,354	6.7	
ISHARES MSCI KUWAIT ETF	8,836	279	41,836	1.0	
ISHARES MSCI QATAR ETF	15,518	285	42,758	1.0	
ISHARES MSCI UAE ETF	9,521	142	21,303	0.5	
ISHRS MSCI SAUDI ARABIA ETF	54,265	2,268	339,493	7.7	
ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	38,092	985	147,547	3.4	
VANECK VIETNAM ETF	20,867	263	39,414	0.9	
合 計	口 数 ・ 金 額	991,456	21,331	3,192,647	
	銘柄数 < 比率 >	13	—	< 72.6% >	

(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) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### 親投資信託残高

銘柄名	当 期 末	
	口 数	評 価 額
SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド	千口 879,922	千円 1,039,980

(注) 単位未満は切捨て。

マザーファンドにおける組入資産の明細につきましては、後述のマザーファンドの「運用報告書」をご参照ください。

## ○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
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,192,647	72.3
SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド	1,039,980	23.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	181,997	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	4,414,624	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(71,634,866千円)の投資信託財産総額(73,025,766千円)に対する比率は98.1%です。

(注3) 当期末における外貨建て純資産(3,192,948千円)の投資信託財産総額(4,414,624千円)に対する比率は72.3%です。

(注4) 外貨建て資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により円換算したものです。なお、10月15日における円換算レートは、1ドル=149.67円、1ユーロ=163.25円です。

## ○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

## ○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
(A) 資 産	4,414,624,219円
コール・ローン等	179,605,165
投資信託受益証券(評価額)	3,192,647,808
SBI・iシェアーズインド株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,039,980,731
未 収 入 金	2,390,000
未 収 利 息	515
(B) 負 債	14,399,810
未 払 解 約 金	10,794,304
未 払 信 託 報 酬	2,849,256
そ の 他 未 払 費 用	756,250
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,400,224,409
元 本	3,892,308,602
次 期 繰 越 損 益 金	507,915,807
(D) 受 益 権 総 口 数	3,892,308,602口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	11,305円

<注記事項(運用報告書作成時には監査未了)>

(貸借対照表関係)

期首元本額	809,333,220円
期中追加設定元本額	5,424,309,145円
期中一部解約元本額	2,341,333,763円

## ○損益の状況 (2023年10月20日～2024年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	71,212,484円
受 取 配 当 金	100,118,162
受 取 利 息	125,438
そ の 他 収 益 金	2,023
支 払 利 息	△ 29,033,139
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	143,615,871
売 買 益	291,115,791
売 買 損	△147,499,920
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,692,149
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	207,136,206
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	300,779,601
( 配 当 等 相 当 額 )	( 41,833,348)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 258,946,253)
(F) 計 (D + E)	507,915,807
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	507,915,807
追 加 信 託 差 損 益 金	300,779,601
( 配 当 等 相 当 額 )	( 41,831,814)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 258,947,787)
分 配 準 備 積 立 金	207,136,206

(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(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4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(68,667,901円)、費用控除後の有価証券等損益額(138,468,305円)、および信託約款に規定する収益調整金(300,779,601円)より分配対象収益は507,915,807円(10,000口当たり1,304円)ですが、当期に分配した金額はありません。

<ご参考>組入投資信託証券の概要

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI インドネシア ETF	インドネシアの株式	MSCI Indonesia IMI 25/50 Index (USD)	0.59%	ブラックロック・ファン ド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
BANK CENTRAL ASIA	22.0%
BANK RAKYAT INDONESIA(PERSERO)	12.6%
BANK MANDIRI (PERSERO)	9.5%
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	4.5%
ASTRA INTERNATIONAL	3.5%
BANK NEGARA INDONESIA	3.4%
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	2.6%
CHANDRA ASRI PACIFIC	2.5%
PT SUMBER ALFARIA TRIJAYA	2.5%
ADARO ENERGY INDONESIA	2.4%

組入上位業種	比率
金融	50.4%
素材	12.0%
生活必需品	9.4%
エネルギー	6.7%
コミュニケーション・サービス	6.4%
一般消費財	4.8%
資本財・サービス	4.7%
ヘルスケア	2.6%
不動産	2.1%
公益事業	0.8%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI サウジアラビア ETF	サウジアラビアの株式	MSCI Saudi Arabia IMI 25/ 50 Index	0.74%	ブラックロック・ファン ド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
AL RAJHI BANK	12.4%
SAUDI ARABIAN OIL	8.6%
THE SAUDI NATIONAL BANK	7.3%
SAUDI TELECOM	6.4%
ACWA POWER CO	5.3%
SAUDI BASIC INDUSTRIES	4.9%
SAUDI ARABIAN MINING	4.6%
RIYAD BANK	2.7%
ALINMA BANK	2.5%
SAUDI AWWAL BANK	2.5%

組入上位業種	比率
金融	36.9%
素材	17.3%
コミュニケーション・サービス	9.2%
エネルギー	9.1%
公益事業	7.1%
ヘルスケア	4.6%
生活必需品	4.5%
資本財・サービス	3.0%
一般消費財	3.0%
情報技術	2.8%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI トルコ ETF	トルコの株式	MSCI Turkey IMI 25/50 Index (USD)	0.59%	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
BIM BIRLESİK MAGAZALAR A	8.2%
AKBANK A	7.0%
TURKIYE PETROL RAFINERILERI A	5.4%
KOC HOLDING A	5.2%
TURKIYE IS BANKASI C	4.5%
TURK HAVA YOLLARI AO A	4.4%
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A	4.4%
YAPI VE KREDI BANKASI A	3.8%
HACI OMER SABANCI HOLDING A	3.6%
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICAR	3.3%

組入上位業種	比率
資本財・サービス	24.2%
金融	21.2%
生活必需品	15.9%
素材	12.7%
一般消費財	8.8%
エネルギー	5.4%
コミュニケーション・サービス	4.4%
公益事業	2.4%
不動産	2.1%
ヘルスケア	1.7%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI UAE ETF	主にアラブ首長国連邦 (UAE) の株式	MSCI All UAE Capped Index	0.59%	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
EMIRATES TELECOM	15.1%
FIRST ABU DHABI BANK	14.3%
EMAAR PROPERTIES	13.6%
USD CASH	11.8%
ABU DHABI ISLAMIC BANK	4.5%
EMIRATES NBD	4.4%
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	4.4%
DB ISLAMIC BANK	4.3%
ALDAR PROPERTIES	4.2%
ADNOC DRILLING COMPANY	3.8%

組入上位業種	比率
金融	37.5%
不動産	21.5%
コミュニケーション・サービス	15.9%
資本財・サービス	9.5%
一般消費財	5.9%
エネルギー	5.1%
公益事業	2.2%
生活必需品	1.8%
情報技術	0.6%
ヘルスケア	0.0%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI タイ ETF	タイの株式	MSCI Thailand IMI 25/50 Index	0.59%	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
CP ALL NON-VOTING DR PCL	6.9%
PTT NON-VOTING DR PCL	6.1%
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NON	6.0%
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) NON-V	6.0%
ADVANCED INFO SERVICE NON-VOTING D	5.5%
AIRPORTS OF THAILAND NON-VOTING DR	4.9%
SIAM CEMENT NON-VOTING DR PCL	3.4%
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION NON	3.3%
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NON-VO	3.1%
BUMRUNGRAD HOSPITAL NON-VOTING DR	2.9%

組入上位業種	比率
生活必需品	13.4%
エネルギー	13.0%
金融	10.7%
コミュニケーション・サービス	10.3%
ヘルスケア	10.1%
資本財・サービス	8.4%
一般消費財	7.5%
情報技術	7.3%
不動産	6.7%
素材	6.2%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
ヴァンエック ベトナム ETF	ベトナムの株式	MarketVector™ Vietnam Local Index	0.70%	ヴァンエック・アソシエイツ・コーポレーション

組入上位10銘柄	比率
VINHOMES JSC	7.8%
VINGROUP JSC	7.6%
HOA PHAT GROUP JSC	6.6%
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	6.4%
BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM JSC	6.1%
SSI SECURITIES CORP	5.5%
MASAN GROUP CORP	4.9%
VNDIRECT SECURITIES CORP	3.6%
VIETCAP SECURITIES JSC	2.9%
DUC GIANG CHEMICALS JSC	2.9%

組入上位業種	比率
金融	27.7%
不動産	27.0%
生活必需品	17.5%
素材	12.5%
資本財・サービス	11.4%
エネルギー	2.2%
公益事業	1.3%

出所：ヴァンエック・アソシエイツ・コーポレーションのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI マレーシア ETF	マレーシアの大型 及び中型株式	MSCI Malaysia Index	0.50%	ブラックロック・ファ ンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
PUBLIC BANK	12.8%
MALAYAN BANKING	11.0%
CIMB GROUP HOLDINGS	10.8%
TENAGA NASIONAL	7.3%
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	3.6%
PETRONAS CHEMICALS GROUP	3.0%
IHH HEALTHCARE	3.0%
GAMUDA	3.0%
PETRONAS GAS	2.8%
HONG LEONG BANK	2.7%

組入上位業種	比率
金融	41.5%
公益事業	13.4%
生活必需品	10.4%
資本財・サービス	10.0%
コミュニケーション・サービス	7.1%
素材	6.7%
一般消費財	4.5%
ヘルスケア	3.0%
情報技術	1.6%
エネルギー	1.0%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI 南アフリカ ETF	南アフリカの大型 及び中型株式	MSCI South Africa 25/50 Index	0.59%	ブラックロック・ファ ンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
NASPERS LIMITED LTD CLASS N	17.2%
FIRSTRAND LTD	9.4%
STANDARD BANK GROUP	7.3%
CAPITEC LTD	6.0%
GOLD FIELDS LTD	5.4%
SANLAM LIMITED LTD	3.6%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	3.5%
MTN GROUP LTD	3.5%
ABSA GROUP LTD	3.4%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	3.3%

組入上位業種	比率
金融	40.6%
一般消費財	20.0%
素材	18.4%
生活必需品	8.8%
コミュニケーション・サービス	5.0%
資本財・サービス	2.3%
不動産	1.9%
ヘルスケア	1.7%
エネルギー	1.0%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。



投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI フィリピン ETF	フィリピンの株式	MSCI Philippines IMI 25/50 (USD)	0.59%	ブラックロック・ファ ンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL S	11.2%
BDO UNIBANK INC	10.0%
SM PRIME HOLDINGS INC	8.4%
AYALA LAND INC	5.8%
SM INVESTMENTS CORP	4.9%
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	4.7%
JOLLIBEE FOODS CORP	4.7%
METROPOLITAN BANK AND TRUST CO	4.6%
MANILA ELECTRIC	4.5%
PLDT INC	4.0%

組入上位業種	比率
資本財・サービス	29.6%
金融	19.3%
不動産	16.5%
一般消費財	9.7%
生活必需品	7.8%
公益事業	7.7%
コミュニケーション・サービス	6.2%
エネルギー	1.7%
素材	1.4%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI カタール ETF	カタールの株式	MSCI All Qatar Capped Index	0.59%	ブラックロック・ファ ンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
QATAR NATIONAL BANK	23.1%
QATAR ISLAMIC BANK	13.5%
INDUSTRIES QATAR	7.1%
MASRAF AL RAYAN	4.7%
COMMERCIAL BANK OF QATAR	4.6%
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY LTD	4.1%
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	4.0%
QATAR NAVIGATION	3.9%
OOREDOO	3.7%
QATAR FUEL	3.5%

組入上位業種	比率
金融	56.8%
資本財・サービス	13.5%
エネルギー	8.9%
素材	6.0%
コミュニケーション・サービス	5.1%
不動産	4.5%
公益事業	2.8%
生活必需品	1.5%
ヘルスケア	0.6%
情報技術	0.3%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI クウェート ETF	クウェートの株式	MSCI All Kuwait Select Size Liquidity Capped Index	0.74%	ブラックロック・ファン ド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
NATIONAL BANK OF KUWAIT	22.6%
KUWAIT FINANCE HOUSE	22.5%
MOBILE TEL	4.7%
GULF BANK	3.6%
MABANEE COMPANY	3.6%
NATIONAL INDUSTRIES GROUP HOLDING	2.5%
COMMERCIAL REAL ESTATE	2.1%
WARBABANK	2.1%
HUMAN SOFT	2.1%
THE PUBLIC WAREHOUSING(AGILITY)	2.0%

組入上位業種	比率
金融	64.3%
資本財・サービス	11.1%
不動産	10.9%
コミュニケーション・サービス	6.2%
一般消費財	3.6%
素材	1.7%
生活必需品	1.4%
公益事業	0.4%
エネルギー	0.4%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI EM ラテンアメリカ UCITS ETF	ラテンアメリカの 企業の株式	MSCI EM Latin America 10/40 Index	0.20%	ブラックロック・ファン ド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ET USDHA	7.7%
NU HOLDINGS LTD CLASS A	5.7%
CIA VALE DO RIO DOCE SH	5.6%
ITAU UNIBANCO HOLDING PEF SA	4.5%
PETROLEO BRASILEIRO PEF SA	4.2%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	3.8%
GPO FINANCE BANORTE	3.0%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	2.8%
GRUPO MEXICO B	2.8%
WALMART DE MEXICO V	2.5%

組入上位業種	比率
金融	37.1%
素材	16.1%
生活必需品	13.5%
エネルギー	9.7%
資本財・サービス	9.0%
公益事業	5.9%
コミュニケーション・サービス	3.6%
一般消費財	1.6%
ヘルスケア	1.4%
不動産	1.1%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年9月30日時点の比率です。

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ MSCI フロンティア&セレクト EM ETF	フロンティア市場の株式	MSCI Frontier and Emerging Markets Select Index (USD)	0.79%	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ

組入上位10銘柄	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	61.6%
RON CASH	11.9%
PHP CASH	3.8%
EUR CASH	2.9%
DANGOTE CEMENT PLC	1.6%
JSC KASPI KZ GLOBAL SPONSORED ADS	1.6%
MAD CASH	1.2%
ALUMINUM BAHRAIN	1.1%
OMR CASH	1.1%
BEXIMCO LTD	0.8%

組入上位業種	比率
金融	5.3%
素材	4.8%
資本財・サービス	1.9%
不動産	1.7%
エネルギー	1.5%
公益事業	1.3%
生活必需品	1.1%
通信	0.8%
ヘルスケア	0.1%
一般消費財・サービス	0.1%

出所：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズのデータを基にSBIアセットマネジメント株式会社が作成  
(注) 2024年6月30日時点の比率です。

上記投資対象ファンドは、第1期期末時点のものです。将来の市場構造等の変化によっては、投資対象とする資産またはスタイルを見直す場合があります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年10月15日現在）

<SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド>

下記は、SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド全体（61,363,915千口）の内容です。

外国投資信託証券

銘柄名		当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	円換算金額	
(アメリカ) ISHARES CORE S&P BSE SEN-USD		口 88,061,962	千ドル 478,616	千円 71,634,570	% 98.8
合 計	口 数 ・ 金 額	88,061,962	478,616	71,634,570	98.8
	銘柄数 < 比率 >	1	—	<98.8%>	

(注1) 円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円換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# 第 1 期 運用報告書

(決算日 2024年 9 月18日)

## SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンド

### 受益者のみなさまへ

SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・マザーファンドの第1期（2023年9月22日から2024年9月18日まで）の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは、次の通りです。

運用方針	BSE SENSEX インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	ETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	期中 騰落率		期中 騰落率		
(設定日) 2023年9月22日	円 10,000	% —		% —	% —	百万円 5,075
1期(2024年9月18日)	11,243	12.4	12,095	21.0	98.7	67,038

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しています。

(注3) ベンチマークはBSE SENSEXインデックス（配当込み）を委託会社にて円換算しています。

(注4) ベンチマークは、設定日の値が当ファンドの基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券 組入比率
		騰落率		騰落率	
(設定日) 2023年9月22日	円 10,000	% —		% —	% —
9月末	9,956	△ 0.4	9,964	△ 0.4	100.8
10月末	9,672	△ 3.3	9,752	△ 2.5	100.7
11月末	9,881	△ 1.2	10,010	0.1	99.6
12月末	10,279	2.8	10,467	4.7	100.6
2024年1月末	10,575	5.8	10,709	7.1	99.9
2月末	10,838	8.4	11,152	11.5	99.8
3月末	11,052	10.5	11,351	13.5	99.2
4月末	11,476	14.8	11,915	19.1	99.0
5月末	11,470	14.7	11,835	18.4	99.2
6月末	12,429	24.3	13,086	30.9	99.3
7月末	11,913	19.1	12,544	25.4	99.1
8月末	11,370	13.7	12,243	22.4	98.8
(期末) 2024年9月18日	11,243	12.4	12,095	21.0	98.7

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) ベンチマークはBSE SENSEXインデックス（配当込み）を委託会社にて円換算しています。

(注3) ベンチマークは、設定日の値が当ファンドの基準価額と同一になるよう指数化しています。

ベンチマーク：BSE SENSEXインデックス

BSE SENSEXインデックスとは、ボンベイ証券取引所（BSE）に上場する銘柄のうち、流動性、取引規模、業種などを代表する30銘柄で構成される時価総額加重平均指数です。なお、BSE SENSEXインデックス（配当込み、円換算ベース）は、BSE SENSEXインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が円換算したものです。

## ■ 当期の運用状況と今後の運用方針（2023年9月22日から2024年9月18日まで）

### ○ 基準価額等の推移



当マザーファンドの基準価額は設定日10,000円から始まったあと、期末には11,243円となりました。期を通じて騰落率は+12.4%となりました。

	設定日	期中高値	期中安値	期末
日付	2023/9/22	2024/7/10	2023/10/27	2024/9/18
基準価額 (円)	10,000	12,662	9,613	11,243

## ○投資環境

---

### <インド株式市場>

当期、インド株式市場は上昇いたしました。背景としては、人口動態、政治的安定などから安定した経済成長が期待できること、地政学的リスクが相対的に小さいこと、原油価格が比較的低位安定して推移したこと、インフレが抑えられ政策金利が据え置かれたこと、などの好材料が挙げられます。設定当初は、米金利高止まり懸念や中東情勢の緊迫化により下落しましたが、2023年11月からは外国人投資家の買いが回復し上昇に転じました。消費者物価指数（CPI）の減速や原油価格の低下もプラス材料となりました。2024年2月にかけて発表された10-12月決算は概ね事前予想通りとなりました。3、4月は大手銀行の好調な決算、ソフトウェア関連企業の業績懸念などが注目材料となりました。5月実施の注目の総選挙の結果はモディ首相率いる与党インド人民党（BJP）は単独過半数割れとなりましたが、与党連合国民民主同盟（NDA）は過半数の議席を維持しました。一時的に政権運営への悪影響が懸念されましたが、結局、引き続き安定的な経済成長が期待できるとの見方が主流となりました。また、米国での景気減速懸念が後退したことからソフトウェア関連企業が上昇しました。さらに世界的な株式指数の構成銘柄へのインド企業の採用増加見通しも好感されました。期末にかけて、農業生産をとおり地方経済やインフレ率に影響するモンスーン期の降雨が順調であるとの見方も好材料となり株価が上昇しました。

### <外国為替市場>

当期、インド・ルピー／米ドルレートは、米国の利下げ観測継続と米ドル安傾向を背景に比較的安定して推移しました（1ドル82.7ルピーから84ルピーのレンジ）。2024年1月、2月にかけても、原油安もあり、ルピー高傾向となりました。3月以降米国の利下げ観測が景気指標・インフレ指標を見ながら強まったり弱まったりするなか、原油価格の上昇などからルピー安傾向となりました。7月以降株式投資キャピタルゲイン課税の強化などからルピー安傾向が強まったと見られます。その後、1ドル84ルピー近辺で推移した後、米利下げ期待、同利下げを受けて83.5ルピー台で引けました。

対円では、1ルピー1.66円程度から1.93円程度のレンジで推移しました。高値は7月10日ごろ、安値は9月半ばごろ付けました。概ね米ドル／円レートに連動いたしました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

---

別に定めるETF（上場投資信託証券）への投資を通じて、インドの株式市場を代表する株価指数であるBSE SENSEXインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ってまいりました。

また、ファンドの運用にあたっては、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドが運用を行う「iシェアーズ・コア SENSEXインディアETF」を主要投資対象として運用を行いました。

なお、当期の投資信託証券の組入比率に関しては、95%以上の組入比率を維持しました。期末の組入比率は98.7%となっております。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

---

期中における基準価額は、12.4%の上昇となり、ベンチマークである「BSE SENSEXインデックス（配当込み、円換算ベース）」の騰落率である+21.0%を概ね8.6%下回りましたが、個別には以下のようなプラス要因、マイナス要因があります。

（マイナス要因がプラス要因を上回りました。）

主なプラス要因：ファンドとベンチマークにおいて適用される配当税率の差異

主なマイナス要因：ファンドと組入ETFにおける信託報酬、運用コストおよびファンドのキャッシュポジション、インド株式の売却に対するキャピタルゲイン課税等

## ○今後の運用方針

---

引き続き、「iシェアーズ・コア SENSEXインディアETF」を主要投資対象とし、インドの株式市場を代表する株価指数であるBSE SENSEXインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月22日～2024年9月18日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	円 —	% —	(a) 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
(b) 有価証券取引税	—	—	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用)	3 (3)	0.024 (0.024)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	3	0.024	
期中の平均基準価額は、10,909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。

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 各比率は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9月22日～2024年9月18日)

### 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千ドル	口	千ドル
	ISHARES CORE S&P BSE SEN-USD	86,846,396	427,007	1,275,617	6,584
	小計	86,846,396	427,007	1,275,617	6,584

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月22日～2024年9月18日)

該当事項はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年9月18日現在)

### 外国投資信託証券

銘柄名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	円換算金額	
(アメリカ) ISHARES CORE S&P BSE SEN-USD	口 85,570,779	千ドル 467,216	千円 66,167,194	% 98.7
合 計	口 数 ・ 金 額 85,570,779	467,216	66,167,194	98.7
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 98.7% >	

(注1) 円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円換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 66,167,194	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	959,533	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	67,126,727	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(66,167,458千円)の投資信託財産総額(67,126,727千円)に対する比率は98.6%です。

(注3) 外貨建て資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により円換算したものです。なお、9月18日における円換算レートは、1ドル=141.62円です。

## ○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月18日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	67,126,727,263円
コール・ローン等	959,530,251
投資信託受益証券(評価額)	66,167,194,122
未 収 利 息	2,890
(B)負 債	88,330,000
未 払 解 約 金	88,330,000
(C)純 資 産 総 額(A - B)	67,038,397,263
元 本	59,626,344,359
次 期 繰 越 損 益 金	7,412,052,904
(D)受 益 権 総 口 数	59,626,344,359口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,243円

<注記事項(運用報告書作成時には監査未了)>

(貸借対照表関係)

期首元本額	5,075,490,000円
期中追加設定元本額	68,392,175,857円
期中一部解約元本額	13,841,321,498円
期末における元本の内訳	
S B I ・ i シェアーズ・インド株式インデックス・ファンド	58,757,061,962円
E X E - i グローバルサウス株式ファンド	869,282,397円

## ○損益の状況 (2023年9月22日～2024年9月18日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	175,563円
受 取 利 息	750,632
支 払 利 息	△ 575,069
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,038,269,510
売 買 益	6,666,615,044
売 買 損	△3,628,345,534
(C)そ の 他 費 用	△ 9,287,810
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	3,029,157,263
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	5,911,324,143
(F)解 約 差 損 益 金	△1,528,428,502
(G)計 (D + E + F)	7,412,052,904
次 期 繰 越 損 益 金(G)	7,412,052,904

(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(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3) 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。

<ご参考>組入投資信託証券の概要

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ・コア SENSEX インディアETF	インドの株式	BSE SENSEX インデックス (配当込み)	0.25%	ブラックロック・アセット・マネジ メント・ノース・アジア・リミテッド

組入上位10銘柄	比率
HDFC BANK LTD	14.0%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	11.7%
ICICI BANK LTD	9.3%
INFOSYS LTD	6.2%
LARSEN AND TOUBRO LTD	4.6%
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	4.4%
ITC LTD	4.4%
BHARTI AIRTEL LTD	4.3%
STATE BANK OF INDIA	3.7%
AXIS BANK LTD	3.6%

組入上位10業種	比率
金融	37.7%
情報技術	13.3%
エネルギー	11.7%
一般消費財・サービス	8.0%
生活必需品	7.8%
資本財・サービス	5.8%
素材	5.5%
通信	4.3%
公益事業	3.7%
ヘルスケア	1.8%

出所：ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドの資料を基にSBIアセットマネジメントが作成  
 (注) 2024年6月30日時点の比率です。

上記組入投資信託証券は第1期期末時点で取得可能なデータを記載しており、将来変更される場合があります。