

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「GTグローバル インベストメント・オープン」は、2024年2月28日に第55期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧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／内外／資産複合
信託期間	2025年8月28日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">・日本を含む世界各国の株式・債券の中から、企業の収益性、成長性、安定性、割安度などを総合的に勘案して選定した銘柄に分散投資を行い、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。・インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランドGmbHに運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	内外の株式（DR（預託証券）を含みます。）・債券を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資割合には制限を設けません。・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として年2回の毎決算時（2・8月の各28日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。



GTグローバル インベストメント・オープン

追加型投信／内外／資産複合



運用報告書（全体版）

第55期
（決算日 2024年2月28日）

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	標準価額		MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
		税込 分配	み 金	期 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
51期(2022年2月28日)	9,941	0	0.2	29,422	△4.3	95.7	—	2.9	2,044
52期(2022年8月29日)	9,560	0	△3.8	26,864	△8.7	99.5	—	1.2	1,915
53期(2023年2月28日)	9,732	0	1.8	26,565	△1.1	98.2	—	1.3	1,906
54期(2023年8月28日)	10,134	0	4.1	28,065	5.6	100.6	—	0.2	1,894
55期(2024年2月28日)	11,690	0	15.4	30,977	10.4	99.3	—	0.1	2,077

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 当ファンドのベンチマークは、設定日から2023年11月21日までは「MSCIワールド・インデックス(円ヘッジベース)」、2023年11月22日以降は「MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)」に変更しています。ベンチマークは指数化し、結合したものを掲載しています。以下、同じです。

(注) ベンチマークは、MSCI Inc. が公表するMSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)をもとに設定日を10,000として、当社が独自に指数化しています。MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc. に帰属しています。ベンチマークは、今後、他の指数へ変更されることがあります。以下同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 組入比率
		騰 落	率	騰 落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2023年8月28日	10,134	—		28,065	—	100.6	—	0.2
8月末	10,385	2.5		28,506	1.6	100.7	—	0.2
9月末	10,122	△0.1		27,272	△2.8	100.7	—	—
10月末	9,655	△4.7		26,398	△5.9	98.2	—	—
11月末	10,364	2.3		28,405	1.2	98.1	—	—
12月末	10,793	6.5		29,408	4.8	97.0	—	—
2024年1月末	11,226	10.8		29,821	6.3	101.3	—	—
(期末)								
2024年2月28日	11,690	15.4		30,977	10.4	99.3	—	0.1

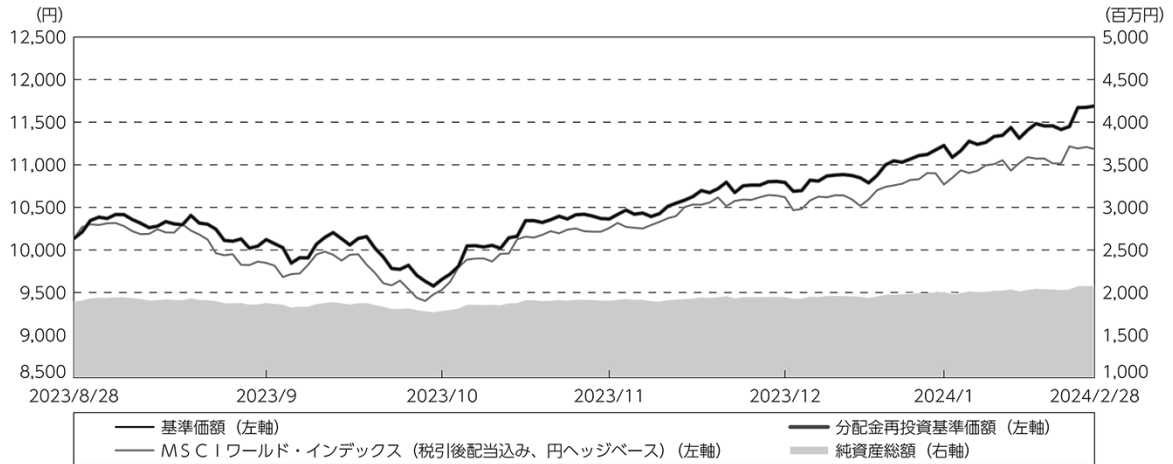
(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年8月29日～2024年2月28日)



期首：10,134円

期末：11,690円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：15.4% (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) 当ファンドのベンチマークは、設定日から2023年11月21日までは「MSCIワールド・インデックス(円ヘッジベース)」、2023年11月22日以降は「MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)」に変更しています。ベンチマークは指数化し、結合したものを掲載しています。以下、同じです。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)は、期首(2023年8月28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) MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- 日本を含む世界各国の株式を主要投資対象としているため、オランダやデンマークなどの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- 個別銘柄分析に基づくボトムアップ・アプローチにより株式銘柄選択を行った結果、VISTRA(米国/公益事業)、NVIDIA(米国/半導体・半導体製造装置)などの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・日本を含む世界各国の株式を主要投資対象としているため、ノルウェー、シンガポールなどの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・CISCO SYSTEMS (米国/テクノロジー・ハードウェアおよび機器)、HUMANA (米国/ヘルスケア機器・サービス) などの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

TOPIX (東証株価指数) (日本)	+16.3%	S & P 500 指数 (米国)	+14.4%
FTSE 100 指数 (英国)	+3.9%	DAX 指数 (ドイツ)	+11.5%
CAC 40 指数 (フランス)	+8.6%		
米ドル/円 150円50銭 (前期末146円55銭)		ユーロ/円 163円20銭 (前期末158円27銭)	

※株価指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円およびユーロ/円は当期末の数値です。

<株式市場>

当期の世界の株式市場は、米国の景況感指数が堅調だったことや半導体大手企業の決算が好調だったことに加えて、インフレ率の鈍化から欧州で2024年内における利下げが意識されたことなどを背景に株式市場は主要な先進国で上昇して期末を迎えました。

<債券市場>

当期の債券市場では、先進国で金利は市場ごとに異なる動きとなりました。米国では、雇用統計や物価指数が堅調だったことから米連邦準備理事会 (FRB) による利上げの時期の後ろ倒しが意識され、長期金利が上昇しました。欧州ではインフレ率の鈍化や欧州中央銀行 (ECB) による2024年内の利下げが意識されたことなどから長期金利が低下しました。

<為替市場>

当期の為替市場は、日銀の緩和的な金融政策の継続が意識されたことなどから米ドルとユーロはともに対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

運用担当チームが持つ定量モデルにより資産配分の決定を行いました。当期はポートフォリオのリスク量が10月に一時的に高まった局面もあったものの、期を通じては低位だったことからほぼフルインベストメントとしました。株式ポートフォリオの構築に当たっては、企業の収益性、成長性、財務健全性、割安度などを総合的に判断し選定した銘柄に分散投資を行いました。株式以外の部分については、現金を保有する戦略としました。外貨建資産の投資に当たっては、運用担当チームが持つ定量モデルに従って、投資環境・ヘッジコストなどを総合的に勘案しながら機動的に為替ヘッジを行いました。当期は、米ドルや英ポンドについて強気シグナルが一時期出ており、一部オープンとしていたものの、おおむね高位のヘッジ比率を維持しました。

当期の主な買付銘柄は、VISTRA（米国／公益事業）、DELL TECHNOLOGIES（米国／テクノロジー・ハードウェアおよび機器）などでした。一方、主な売却銘柄は、BROADCOM（米国／半導体・半導体製造装置）、MICROCHIP TECHNOLOGY（米国／半導体・半導体製造装置）などでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+15.4%となり、ベンチマークであるMSCIワールド・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）の騰落率+10.4%を上回る結果となりました。

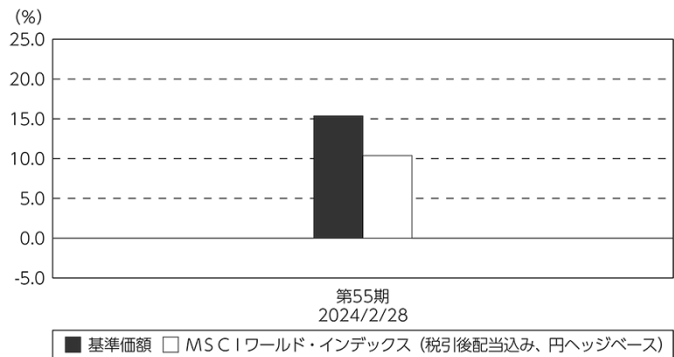
[プラス要因]

- 個別銘柄選択の積み上げの結果として「金融」をベンチマークと比較して高めの組み入れとしていたことや「生活必需品」をベンチマークと比較して低めの組み入れとしていたことが対ベンチマークでの収益率のプラス要因となりました。

[マイナス要因]

- 個別銘柄選択の積み上げの結果として「エネルギー」をベンチマークと比較して高めの組み入れとしていたことや「情報技術」をベンチマークと比較して低めの組み入れとしていたことが、対ベンチマークでの収益率のマイナス要因となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) MSCIワールド・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）は、ベンチマークです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第55期
	2023年8月29日～ 2024年2月28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	2,181

(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

株式運用戦略については、株価水準や利益成長率、財務指標の健全度などの観点から個別銘柄ごとに魅力度を算定し、その魅力度が高い銘柄を中心にポートフォリオを構築する戦略とします。また、ポートフォリオにおける株式組入比率については、運用チームの株価見通しに基づき、株価の下落を予想する際には株式比率をやや引き下げ現金を保有する戦略とします。為替ヘッジ比率については原則対円でフルヘッジとしますが、運用チームの見通しに基づき外貨が対円で上昇すると予想するケースでは、ヘッジ比率をやや引き下げ外貨の上昇を享受することを狙う戦略とします。

○当ファンドのデータ

(2024年2月28日現在)

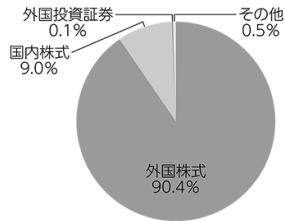
○組入上位10銘柄

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国 (地域)	比率 %
1	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.0
2	APPLE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	米ドル	アメリカ	3.6
3	NVIDIA	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	3.5
4	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	米ドル	アメリカ	2.2
5	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	2.2
6	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	米ドル	アメリカ	2.1
7	META PLATFORMS-A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	2.1
8	BROADCOM	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	1.5
9	CITIGROUP	銀行	米ドル	アメリカ	1.5
10	BOOKING HOLDINGS	消費者サービス	米ドル	アメリカ	1.3
組入銘柄数			237銘柄		

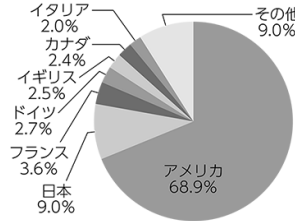
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国 (地域) につきましては、発行体の国籍 (所在国) などを表示しております。

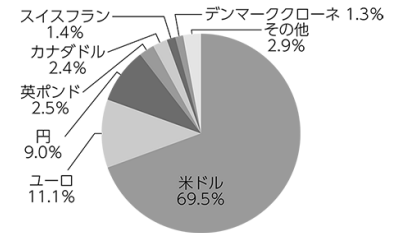
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍 (所在国) などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月29日～2024年 2 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	111	1.067	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(54)	(0.514)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(52)	(0.498)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.024	(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
（ 株 式 ）	(3)	(0.024)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(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
（ 株 式 ）	(2)	(0.016)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.093	(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 ）	(8)	(0.072)	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 ）	(2)	(0.021)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	126	1.200	
期中の平均基準価額は、10,424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。

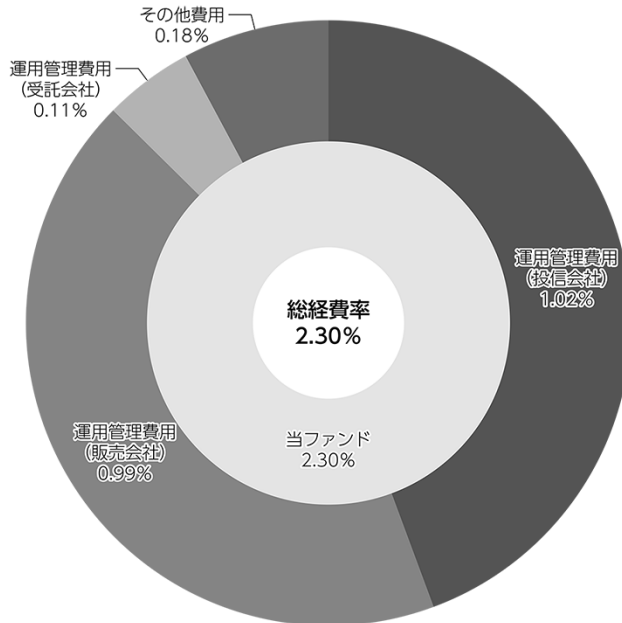
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

(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2.30%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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8月29日～2024年2月28日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 10 (7)	千円 44,067 (-)	千株 69	千円 70,045
	アメリカ	百株 310 (4)	千米ドル 2,875 (5)	百株 370 (-)	千米ドル 3,684 (5)
外 国	カナダ	15	千カナダドル 65	62	千カナダドル 341
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	39	164	91	273
	イタリア	139	97	138	154
	フランス	74	260	49	217
	オランダ	8	38	11	65
	スペイン	69 (8)	79 (0.32389)	15 (8)	30 (0.32389)
	ベルギー	- (1)	- (11)	2 (-)	11 (11)
	オーストリア	5	19	-	-
	アイルランド	4	15	25	30
	イギリス	286	千英ポンド 146	688	千英ポンド 338
	スイス	10 (1)	千スイスフラン 62 (2)	3 (-)	千スイスフラン 18 (2)
	スウェーデン	52	千スウェーデンクローナ 1,128	84	千スウェーデンクローナ 1,138
	ノルウェー	-	千ノルウェークローネ -	5	千ノルウェークローネ 194
	デンマーク	10 (11)	千デンマーククローネ 523 (708)	5 (5)	千デンマーククローネ 358 (708)
オーストラリア	78	千オーストラリアドル 98	145	千オーストラリアドル 110	
シンガポール	-	千シンガポールドル -	32	千シンガポールドル 20	

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) ()内は株式分割、株式転換、増資割当、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国株式は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下同じです。

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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	HOST HOTELS & RESORTS	0.888	17	1	23

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

○株式売買比率

(2023年8月29日～2024年2月28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
(a) 期中の株式売買金額	1,539,842千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,897,688千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.81

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月29日～2024年2月28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。

○組入資産の明細

(2024年2月28日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (1.1%)			
INPEX	1.5	1	2,000
建設業 (3.2%)			
積水ハウス	2.7	1.8	5,976
食料品 (4.0%)			
日本たばこ産業	2.3	1.9	7,383
化学 (1.2%)			
積水化学工業	1.1	1.1	2,308
富士フイルムホールディングス	0.2	—	—
医薬品 (10.1%)			
武田薬品工業	2.5	1.4	6,216
塩野義製薬	—	0.7	5,162
大塚ホールディングス	0.8	1.2	7,382
鉄鋼 (4.0%)			
日本製鉄	2.2	—	—
JFEホールディングス	3.5	3	7,515
機械 (6.9%)			
アマダ	3.5	3.5	5,729
ディスコ	—	0.1	4,712
セガサミーホールディングス	1.3	1.3	2,431
電気機器 (12.0%)			
日立製作所	—	0.6	7,632
ルネサスエレクトロニクス	1.3	0.7	1,772
セイコーエプソン	1.1	—	—
パナソニック ホールディングス	3.7	2.5	3,577
ローム	0.1	—	—
SCREENホールディングス	0.3	0.5	9,450
輸送用機器 (8.7%)			
マツダ	1.3	—	—
本田技研工業	1.9	5.1	9,047
SUBARU	—	2.1	7,116
その他製品 (1.3%)			
TOPPANホールディングス	0.9	0.7	2,517
陸運業 (1.3%)			
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.5	0.3	2,361

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
海運業 (2.0%)				
日本郵船	—	0.8	3,774	
情報・通信業 (1.2%)				
日本電信電話	44	—	—	
KDDI	0.7	—	—	
ソフトバンク	3	1.1	2,164	
卸売業 (21.1%)				
双日	1.4	1.4	5,341	
伊藤忠商事	0.7	0.3	1,966	
丸紅	0.8	0.8	2,006	
豊田通商	—	0.5	4,745	
三井物産	1.1	1.1	7,199	
住友商事	2.1	1	3,528	
三菱商事	1	4.5	14,472	
小売業 (1.4%)				
良品計画	—	1.1	2,540	
銀行業 (12.0%)				
ゆうちょ銀行	5.1	1.9	2,990	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.2	2.2	3,346	
三井住友フィナンシャルグループ	0.6	0.8	6,648	
みずほフィナンシャルグループ	3.4	3.4	9,424	
証券、商品先物取引業 (1.4%)				
大和証券グループ本社	—	2.4	2,648	
保険業 (1.5%)				
かんぽ生命保険	1	1	2,703	
その他金融業 (1.0%)				
三菱HCキャピタル	3.3	1.8	1,869	
サービス業 (4.6%)				
日本郵政	10.2	5.9	8,487	
合 計	株 数 ・ 金 額	113	61	186,148
	銘柄数 < 比率 >	36	37	< 9.0% >

(注) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 株数は千株単位で記載しています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) —印は組み入れはありません。

外国株式

銘柄	期首(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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES	—	0.93	17	2,587	ソフトウェア・サービス
AFLAC	5	4	32	4,937	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6	5	38	5,869	保険
VALERO ENERGY	0.78	—	—	—	エネルギー
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BERKSHIRE HATHAWAY-B	2	2	96	14,523	金融サービス
BEST BUY	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BORGWARNER	5	—	—	—	自動車・自動車部品
BRISTOL-MYERS SQUIBB	12	8	42	6,347	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS	1	0.22	14	2,239	資本財
FEDEX	—	3	83	12,606	運輸
CARDINAL HEALTH	15	11	123	18,624	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	1	0.87	28	4,289	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	14	16	300	45,251	銀行
COCA-COLA	7	5	30	4,613	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE	—	0.89	35	5,359	ヘルスケア機器・サービス
DR HORTON	1	0.64	9	1,400	耐久消費財・アパレル
TARGET	—	1	18	2,790	生活必需品流通・小売り
BANK OF AMERICA	21	16	55	8,316	銀行
CITIGROUP	46	36	203	30,695	銀行
ECOLAB	—	1	34	5,180	素材
SALESFORCE	1	3	115	17,443	ソフトウェア・サービス
EOG RESOURCES	—	1	19	3,000	エネルギー
EXXON MOBIL	9	3	32	4,900	エネルギー
FAIR ISAAC	0.54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ASSURANT	—	1	29	4,458	保険
FREEMPORT-MCMORAN	7	7	28	4,221	素材
GENERAL MILLS	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER	0.4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MCKESSON	1	1	69	10,466	ヘルスケア機器・サービス
WW GRAINGER	0.82	—	—	—	資本財
HALLIBURTON	4	4	15	2,362	エネルギー
HERSHEY	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNUM GROUP	8	4	19	2,961	保険
HUMANA	1	0.76	27	4,148	ヘルスケア機器・サービス
JABIL CIRCUIT	7	2	31	4,746	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMCOR GROUP	2	2	77	11,692	資本財
JOHNSON & JOHNSON	1	1	23	3,561	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	2	—	—	—	保険
KIMBERLY-CLARK	1	1	15	2,316	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR-A	4	4	62	9,332	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	—	0.26	19	2,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOEWS	—	2	17	2,640	保険
CARNIVAL	—	13	21	3,165	消費者サービス
RANGE RESOURCES	5	—	—	—	エネルギー
LOWE'S COMPANIES	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EVEREST GROUP	—	0.62	22	3,431	保険
MARSH & MCLENNAN COS	1	0.47	9	1,437	保険
NVR	0.17	0.09	67	10,217	耐久消費財・アパレル
WELLS FARGO	12	17	95	14,303	銀行
NUCOR	3	2	52	7,963	素材

銘柄	期首(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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CHENIERE ENERGY	—	1	29	4,495	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL	—	5	71	10,769	金融サービス
OLIN	7	—	—	—	素材
ORACLE	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PFIZER	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	2	2	28	4,283	エネルギー
ALTRIA GROUP	34	23	97	14,656	食品・飲料・タバコ
QUEST DIAGNOSTICS	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PULTEGROUP	8	10	116	17,545	耐久消費財・アパレル
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3	5	63	9,589	消費者サービス
MERCK	10	4	52	7,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	9	7	36	5,535	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA	2	2	69	10,500	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	—	—	—	保険
CENTENE	5	13	104	15,768	ヘルスケア機器・サービス
SNAP-ON	0.8	0.45	12	1,854	資本財
UNITED STATES STEEL	11	—	—	—	素材
AT & T	18	11	18	2,801	電気通信サービス
STATE STREET	2	—	—	—	金融サービス
TOLL BROTHERS	7	9	100	15,078	耐久消費財・アパレル
DAVITA INC	—	6	79	12,021	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON OIL	21	21	52	7,834	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP	0.96	1	83	12,517	ヘルスケア機器・サービス
WALMART	3	5	29	4,493	生活必需品流通・小売り
WABTEC	1	—	—	—	資本財
WILLIAMS-SONOMA	—	1	36	5,480	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES	6	8	81	12,299	一般消費財・サービス流通・小売り
MOLSON COORS BEVERAGE-B	6	13	84	12,751	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE	11	8	160	24,215	資本財
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1	1	15	2,377	素材
AMERIPRISE FINANCIAL	0.3	—	—	—	金融サービス
MASTERCARD-A	1	—	—	—	金融サービス
OWENS CORNING	6	6	90	13,559	資本財
AERCAP HOLDINGS	—	2	17	2,594	資本財
AECOM	4	1	13	2,004	資本財
BANK OF NEW YORK MELLON	—	4	22	3,444	金融サービス
VISA-A	2	1	31	4,730	金融サービス
MARATHON PETROLEUM	6	5	89	13,444	エネルギー
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	3	3	32	4,901	素材
HCA HEALTHCARE	2	1	39	6,001	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MOTORS	13	11	48	7,232	自動車・自動車部品
SERVICENOW	—	0.27	20	3,117	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS	1	0.41	12	1,942	ソフトウェア・サービス
BERRY GLOBAL	2	4	26	4,013	素材
HUBBELL	0.61	—	—	—	資本財
BAKER HUGHES	6	35	104	15,793	エネルギー
LAMB WESTON HOLDING	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAPESTRY	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
THE CIGNA GROUP	2	2	79	11,948	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES	—	13	125	18,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FERGUSON	1	1	26	3,976	資本財
EQUITABLE	5	3	13	2,052	金融サービス
VERTIV HOLDINGS	—	6	40	6,103	資本財
GENERAL ELECTRIC	8	5	90	13,650	資本財

銘柄	期首(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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HF SINCLAIR	—	3	19	2,957	エネルギー
PALANTIR TECHNOLOGIES-A	—	9	22	3,440	ソフトウェア・サービス
BATH & BODY WORKS	15	3	15	2,304	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE	1	—	—	—	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	8	8	36	5,468	金融サービス
BUNGE GLOBAL	—	3	31	4,764	食品・飲料・タバコ
ELEVANCE HEALTH	1	0.58	29	4,429	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2	9	70	10,564	食品・飲料・タバコ
FORTIVE	2	—	—	—	資本財
US FOODS HOLDING	5	10	53	8,113	生活必需品流通・小売り
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	24	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENCOMPASS HEALTH	—	6	47	7,188	ヘルスケア機器・サービス
DXC TECHNOLOGY	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VISTRA	—	34	175	26,431	公益事業
AMAZON.COM	11	17	296	44,556	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE	0.79	1	82	12,472	ソフトウェア・サービス
ANALOG DEVICES	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
COMCAST-A	12	18	79	11,959	メディア・娯楽
APPLE	27	27	503	75,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	4	7	152	23,019	半導体・半導体製造装置
VERISIGN	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CASEY'S GENERAL STORES	1	1	32	4,891	生活必需品流通・小売り
CISCO SYSTEMS	26	14	71	10,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMDOCS	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EBAY	11	13	59	8,905	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	6	6	73	11,007	運輸
FISERV	1	6	91	13,739	金融サービス
FLEX	8	8	22	3,426	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	—	0.15	23	3,589	銀行
GILEAD SCIENCES	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	5	6	488	73,554	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTEL	—	2	9	1,369	半導体・半導体製造装置
KLA	1	0.9	60	9,177	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH	0.69	1	111	16,808	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	—	2	26	4,038	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT	12	13	548	82,544	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	13	3	25	3,857	半導体・半導体製造装置
NETAPP	—	2	24	3,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACCAR	9	8	97	14,727	資本財
QUALCOMM	—	4	75	11,316	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP	6	5	45	6,852	保険
ROSS STORES	—	1	18	2,814	一般消費財・サービス流通・小売り
STEEL DYNAMICS	5	3	42	6,363	素材
NETFLIX	0.42	0.41	24	3,712	メディア・娯楽
LKQ	11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AVIS BUDGET GROUP	2	—	—	—	運輸
SUPER MICRO COMPUTER	—	0.18	15	2,305	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY	0.86	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
VERISK ANALYTICS-A	—	0.94	22	3,436	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS	2	3	45	6,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES	11	15	69	10,460	運輸
NXP SEMICONDUCTORS	3	3	87	13,202	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS	—	1	35	5,337	金融サービス

銘柄	期首(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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
TESLA	2	—	—	—	自動車・自動車部品	
O'REILLY AUTOMOTIVE	0.78	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
EXPEDIA GROUP	—	4	63	9,595	消費者サービス	
META PLATFORMS-A	6	6	295	44,420	メディア・娯楽	
MONDELEZ INTERNATIONAL	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BOOKING HOLDINGS	0.6	0.52	180	27,219	消費者サービス	
BROADCOM	2	1	207	31,213	半導体・半導体製造装置	
DOCUSIGN	3	5	29	4,509	ソフトウェア・サービス	
DROPBOX-CLASS A	10	5	12	1,905	ソフトウェア・サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AIRBNB-CLASS A	—	1	19	2,883	消費者サービス	
VIATRIS	80	80	106	16,000	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APA	9	15	47	7,213	エネルギー	
ALPHABET INC-CL A	22	21	298	44,917	メディア・娯楽	
ZILLOW GROUP-C	14	8	47	7,221	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	968	913	9,573	1,440,881	
	銘柄 数 < 比 率 >	141	133	—	< 69.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1	—	—	—	運輸	
FINNING INTERNATIONAL	8	—	—	—	資本財	
IMPERIAL OIL	5	3	33	3,730	エネルギー	
IGM FINANCIAL	4	—	—	—	金融サービス	
MANULIFE FINANCIAL	21	11	38	4,278	保険	
SUN LIFE FINANCIAL	9	8	62	6,920	保険	
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	0.6	0.51	72	8,020	保険	
STANTEC	3	3	34	3,854	資本財	
TECK RESOURCES-B	2	—	—	—	素材	
GEORGE WESTON	1	1	24	2,699	生活必需品流通・小売り	
SUNCOR ENERGY	—	10	47	5,304	エネルギー	
CAPITAL POWER	5	—	—	—	公益事業	
ARC RESOURCES	31	34	81	9,015	エネルギー	
CRESCENT POINT ENERGY	24	24	23	2,635	エネルギー	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	14	—	—	—	商業・専門サービス	
BRP CA- SUB VOTING	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CGI	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
IA FINANCIAL	2	2	23	2,663	保険	
RESTAURANT BRANDS	2	—	—	—	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	148	101	441	49,123	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	10	—	< 2.4% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS	—	7	19	3,166	ヘルスケア機器・サービス	
GEA GROUP	7	—	—	—	資本財	
DHL GROUP-REG	2	—	—	—	運輸	
E.ON	46	9	10	1,718	公益事業	
HEIDELBERG MATERIALS	5	9	79	12,907	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	—	3	13	2,237	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ-REG	0.74	1	38	6,313	保険	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	1	1	73	11,972	保険	
SIEMENS-REG	1	0.95	16	2,738	資本財	
DEUTSCHE BANK-REG	19	25	31	5,204	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	4	2	23	3,778	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES	21	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
HUGO BOSS-ORD	8	2	16	2,641	耐久消費財・アパレル	

銘柄	株数	期首(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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株		千ユーロ	千円	
TALANX	—	3		20	3,381	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	119	67	343	56,060	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	< 2.7% >	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	49	46	100	16,473	16,473	保険
INTESA SANPAOLO	64	104	30	5,047	5,047	銀行
ENI	28	—	—	—	—	エネルギー
CNH INDUSTRIAL	10	—	—	—	—	資本財
STELLANTIS	—	20	50	8,281	8,281	自動車・自動車部品
UNICREDIT	39	22	67	11,081	11,081	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	192	193	250	40,884	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 2.0% >	
(ユーロ…フランス)						
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.11	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HERMES INTERNATIONAL	0.19	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
STMICROELECTRONICS	7	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AXA	26	10	34	5,708	5,708	保険
CREDIT AGRICOLE	—	36	45	7,382	7,382	銀行
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	—	5	37	6,177	6,177	資本財
ENGIE	10	—	—	—	—	公益事業
EIFFAGE	5	5	51	8,343	8,343	資本財
SCOR	—	7	20	3,315	3,315	保険
REXEL	7	—	—	—	—	資本財
VINCI	6	10	119	19,448	19,448	資本財
DANONE	2	8	52	8,631	8,631	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE	0.98	0.86	16	2,657	2,657	素材
DASSAULT AVIATION	0.56	0.84	15	2,504	2,504	資本財
ARCELORMITTAL	19	28	69	11,293	11,293	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	88	113	462	75,462	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	10	—	< 3.6% >	
(ユーロ…オランダ)						
WOLTERS KLUWER	2	—	—	—	—	商業・専門サービス
ASML HOLDING	0.21	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	13	7	20	3,331	3,331	生活必需品流通・小売り
EXOR NV	—	1	17	2,890	2,890	金融サービス
NN GROUP	—	4	15	2,560	2,560	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	16	13	53	8,783	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	67	58	54	8,973	8,973	銀行
REPSOL	35	54	81	13,222	13,222	エネルギー
BANCO SANTANDER	—	39	15	2,482	2,482	銀行
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	—	8	32	5,359	5,359	資本財
INDITEX	4	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	107	162	184	30,037	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 1.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
SOLVAY	2	—	—	—	—	素材
SYENSCO	—	1	10	1,789	1,789	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2	1	10	1,789	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV	9	9	37	6,180	6,180	エネルギー
ERSTE GROUP BANK	—	5	22	3,696	3,696	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	価 額	
(ユーロ…オーストリア)					
ANDRITZ	百株 2	百株 2	千ユーロ 15	千円 2,603	資本財
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	11 2	17 3	76 —	12,481 <0.6%>
(ユーロ…アイルランド)					
CRH	1	—	—	—	素材
SMURFIT KAPPA GROUP	—	4	17	2,839	素材
AIB GROUP	44	21	9	1,482	銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT	0.84	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	46 3	25 2	26 —	4,322 <0.2%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	584 40	595 38	1,408 —	229,820 <11.1%>
(イギリス)					
BAE SYSTEMS	9	—	千英ポンド —	—	資本財
STANDARD CHARTERED	13	—	—	—	銀行
IMPERIAL BRANDS	18	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS	71	16	10	1,942	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	32	—	—	—	保険
RIO TINTO	4	—	—	—	素材
BP	111	—	—	—	エネルギー
ASTRAZENECA	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRICA	—	54	6	1,312	公益事業
UNILEVER	3	6	24	4,603	家庭用品・パーソナル用品
3I GROUP	34	32	78	14,980	金融サービス
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	90	—	—	—	資本財
SAGE GROUP-NEW	—	11	14	2,675	ソフトウェア・サービス
NATWEST GROUP	134	—	—	—	銀行
GSK	—	16	27	5,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHELL PLC-NEW	28	28	70	13,373	エネルギー
AVIVA	106	90	40	7,803	保険
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	659 14	257 8	272 —	51,953 <2.5%>
(スイス)					
NOVARTIS	5	5	千スイスフラン 51	8,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLCIM	9	17	123	21,132	素材
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	15 2	23 2	174 —	29,916 <1.4%>
(スウェーデン)					
SWEDBANK-A	8	—	千スウェーデンクローナ —	—	銀行
VOLVO-B	10	47	1,343	19,631	資本財
NORDEA BANK	74	13	173	2,533	銀行
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	93 3	61 2	1,517 —	22,165 <1.1%>
(ノルウェー)					
EQUINOR	11	6	千ノルウェークローナ 162	2,329	エネルギー
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	11 1	6 1	162 —	2,329 <0.1%>
(デンマーク)					
DANSKE BANK	—	6	千デンマーククローナ 123	2,696	銀行
JYSKE BANK	2	—	—	—	銀行
PANDORA	—	4	492	10,786	耐久消費財・アパレル
NOVO NORDISK-B	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B	—	7	637	13,952	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 銘 柄 数 < 比 率 >	7 2	18 3	1,252 —	27,435 <1.3%>

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
WESTPAC BANKING	18	—	—	—	銀行	
BHP GROUP	42	50	223	22,069	素材	
WOODSIDE ENERGY GROUP	5	4	14	1,444	エネルギー	
SOUTH32	56	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	123	55	238	23,513	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 1.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE AIRLINES	32	—	—	—	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	32	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,644	2,033	—	1,877,140	
	銘柄 数 < 比 率 >	226	199	—	< 90.4% >	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 一印は組み入れはありません。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
HOST HOTELS & RESORTS	1	0.888	17	2,703	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	1	0.888	17	2,703	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しております。

(注) 期首(前期末)においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。

○投資信託財産の構成

(2024年2月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,063,289	% 97.6
投資証券	2,703	0.1
コール・ローン等、その他	48,588	2.3
投資信託財産総額	2,114,580	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,894,002千円)の投資信託財産総額(2,114,580千円)に対する比率は89.6%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年2月28日における邦貨換算レートは1米ドル=150.50円、1カナダドル=111.25円、1ユーロ=163.20円、1英ポンド=190.85円、1スイスフラン=171.20円、1スウェーデンクローナ=14.61円、1ノルウェークローネ=14.30円、1デンマーククローネ=21.90円、1オーストラリアドル=98.55円、1シンガポールドル=112.03円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,855,735,634
コール・ローン等	46,718,607
株式(評価額)	2,063,289,221
投資証券(評価額)	2,703,618
未収入金	1,741,309,710
未収配当金	1,714,478
(B) 負債	1,778,419,826
未払金	1,756,344,305
未払解約金	1,178,137
未払信託報酬	20,501,292
未払利息	92
その他未払費用	396,000
(C) 純資産総額(A-B)	2,077,315,808
元本	1,777,032,379
次期繰越損益金	300,283,429
(D) 受益権総口数	1,777,032,379口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,690円

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

期首元本額	1,869,311,493円
期中追加設定元本額	1,387,295円
期中一部解約元本額	93,666,409円

○損益の状況 (2023年8月29日～2024年2月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,901,651
受取配当金	14,886,624
受取利息	24,540
その他収益金	1
支払利息	△ 9,514
(B) 有価証券売買損益	283,644,978
売買益	460,556,972
売買損	△176,911,994
(C) 信託報酬等	△ 22,302,006
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	276,244,623
(E) 前期繰越損益金	103,329,943
(F) 追加信託差損益金	△ 79,291,137
(配当等相当額)	(8,046,080)
(売買損益相当額)	(△ 87,337,217)
(G) 計(D+E+F)	300,283,429
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	300,283,429
追加信託差損益金	△ 79,291,137
(配当等相当額)	(8,046,080)
(売買損益相当額)	(△ 87,337,217)
分配準備積立金	379,574,566

(注) (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) (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) (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) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(C)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,788,781円)、費用控除後の有価証券売買等損益(18,309,792円)、信託約款に規定する収益調整金(8,046,080円)および分配準備積立金(347,475,993円)より分配対象収益は387,620,646円(1万口当たり2,181円)となりましたが、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

○約款変更のお知らせ

当ファンドのベンチマークについて、2023年11月22日を変更適用日とし、以下の変更を行いましたのでお知らせします。

- ・変更内容

(変更前) M S C I ワールド・インデックス (円ヘッジベース)

(変更後) M S C I ワールド・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジベース)

ベンチマークのデータは遡及して変更せず、変更適用日より新たな指数を使用することとします。

- ・変更理由

当ファンドの設定当時においては、ベンチマークを「配当なし」とすることが一般的であったことや「配当込み指数」のデータを取得することが困難であったことから対象ファンドのベンチマークは「配当なし」となっておりました。今般、「配当込み指数」をベンチマークとすることが一般的になったこと、またそのデータの取得が容易になったことなどを鑑み、より投資家の方に分かりやすい開示を行うことが主な変更理由です。