

おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド (世界の实物資産中心)

運用報告書 (全体版)

第7期 (決算日 2024年1月31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。
さて、「おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド (世界の实物資産中心)」は、2024年1月31日に第7期の決算を行いました。
ここに作成対象期間の運用経過等について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/内外/資産複合	
信託期間	原則として、無期限です。(設定日: 2017年3月1日)	
運用方針	「おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド (世界の实物資産中心)」は、マザーファンド受益証券へ投資を行います。以下はマザーファンドである「THEO リアルアセット・マザーファンド (世界の实物資産中心)」の運用方針です。 ①主として世界の上場投資信託証券 (ETF) に投資することにより、リスクの低減を図りつつ、世界の实物資産への投資と経済的に同様な効果を得る投資をすることを目指します。 ②組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。	
主要運用対象	ベビーファンド	THEO リアルアセット・マザーファンド (世界の实物資産中心) 受益証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	世界の株式市場に上場されている投資信託証券 (ETF) を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	①上場投資信託証券 (ETF) への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①投資信託証券 (ETF) への実質投資割合には制限を設けません。 ②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	毎年1月31日 (休業日の場合は翌営業日) に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。	



東京都千代田区紀尾井町1番3号

<照会先>

電話番号: 03-6629-7090

(受付時間: 委託会社の営業日の9:30~17:00)

ホームページ: <https://www.money-design.com/>

【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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
3期(2020年1月31日)	10,775		0	10.1	99.9	101
4期(2021年2月1日)	10,365		0	△ 3.8	99.9	165
5期(2022年1月31日)	12,677		0	22.3	99.6	270
6期(2023年1月31日)	14,365		0	13.3	99.5	377
7期(2024年1月31日)	16,191		0	12.7	99.2	505

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

(注) 当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は表示しておりません。

○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 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年1月31日	円		%	%
	14,365		—	99.5
2月末	14,322		△ 0.3	98.6
3月末	14,373		0.1	98.8
4月末	14,630		1.8	99.0
5月末	14,752		2.7	99.1
6月末	15,467		7.7	99.1
7月末	15,403		7.2	99.1
8月末	15,733		9.5	99.4
9月末	15,327		6.7	98.6
10月末	15,107		5.2	99.0
11月末	15,844		10.3	99.2
12月末	16,033		11.6	98.8
(期 末) 2024年1月31日	円		%	%
	16,191		12.7	99.2

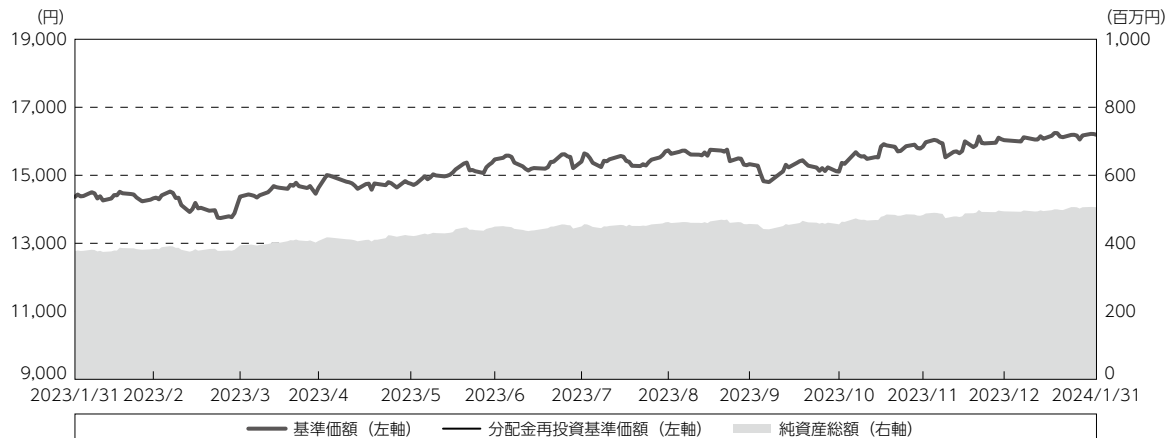
(注) 騰落率は期首比です。

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

○運用経過

（2023年2月1日～2024年1月31日）

期中の基準価額等の推移



期 首：14,365円

期 末：16,191円(既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.7%(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1月31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て適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は表示していません。

○基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は、+12.7%となりました。

当ファンドは、「THEO リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）」受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

当ファンドでは為替ヘッジを行っていないことから、為替相場の変動が基準価額に反映されます。当期の為替市場は、1ドル130円前後で取引を開始しましたが、主に日米の中央銀行の政策スタンスの違いなどを反映して日米の金利差が拡大し米ドル高円安となり、1ドル147円台で期末を迎えました。このことが基準価額にプラス寄与しました。ファンドで組み入れているETFの米ドルベースのリターンは、金や米国物価連動国債が通期でプラスとなりましたが、それ以外はマイナスとなりました。為替の効果を考慮した基準価額への寄与度という点では、クリーン・エネルギー関連ETF以外はすべてプラス寄与となっており、組み入れ比率が高い米国不動産関連株式や金のETFの寄与度が比較的大きくなりました。

投資環境

当期の世界株式市場および現物資産市場は、前期に引き続き、インフレ動向に注目が集まるなかで欧米各国中央銀行の金融政策に反応する展開となりました。また、ウクライナにおける戦争の長期化やパレスチナをはじめとした中東情勢の緊迫化など地政学リスクの高まりも強く意識されました。

不動産、インフラ関連株式の米ドルベースのリターンは、米欧の長期金利が上昇したことなどから通期でマイナスとなりました。

貴金属は、米国金利および米ドルの動きなどをにらみながらの神経質な展開となり、10月にパレスチナ情勢の緊迫化を受けてリスク回避的な資金が流入した金が通期でプラスとなる一方で、銀は若干のマイナスとなるなど、貴金属の種類によってまちまちな結果でした。

エネルギー関連株式は、原油価格がウクライナや中東などの地政学リスクや世界経済の先行き不透明感などを背景に方向感に欠ける展開となる中、石油・ガス関連株式が若干のマイナスとなりました。また、クリーン・エネルギー関連株式は7月から10月ごろにかけて太陽光発電関連企業の業績に対する懸念などから大幅に下落しました。

米国物価連動国債は通期で若干プラスのリターンとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、「THE0 リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）」受益証券への投資を通じ、主として世界のETFに投資することで、実質的に世界の実物資産等へ分散投資を行います。

当ファンドの目的は、世界の実物資産への投資を通じ、投資信託財産の資産価値を保全しつつ、着実に成長させることです。これに向けて、定期的に評価基準にもとづいてETFを選定し、検証を重ねたアルゴリズムにより配分を変更します。当期もそのように運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は設定しておりません。

分配金

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては信託財産中に留保し、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7期
	2023年2月1日～ 2024年1月31日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,191

（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

引き続き、「THE0 リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）」受益証券への投資を通じ、主として世界のETFに投資することで、実質的に世界中の实物資産への投資と経済的に同様な効果を得ることを目指します。定期的に評価基準に基づいてETFを選定し、組入比率を調整して参ります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月 1 日～2024年 1 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.440	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(54)	(0.358)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(8)	(0.055)	交付運用報告書等各種書類の送付、口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 ）	(4)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.019	(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 証 券 ）	(3)	(0.019)	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	0	0.000	(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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	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	17	0.113	(d) 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 ）	(5)	(0.034)	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 ）	(12)	(0.078)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	86	0.572	
期中の平均基準価額は、15,113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。

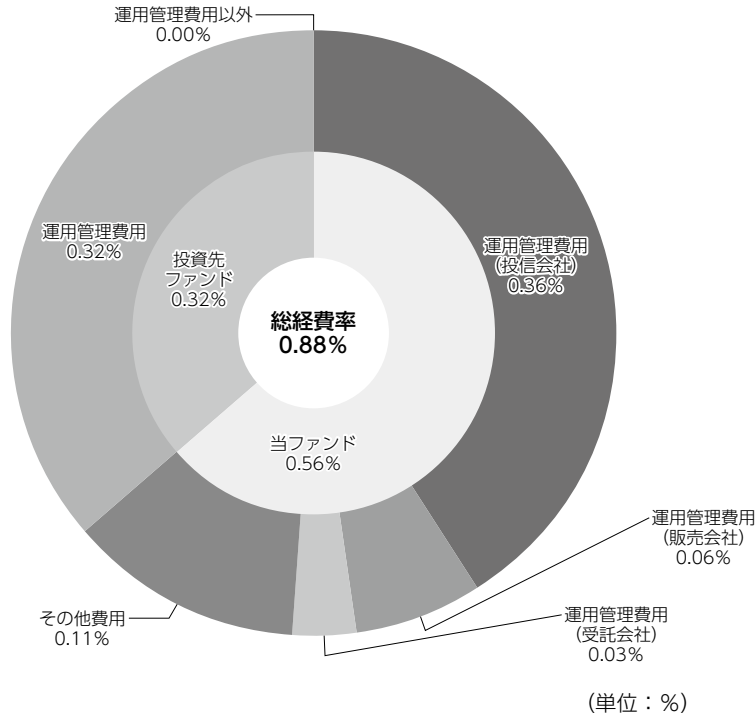
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(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0.88%です。



総経費率 (①+②+③)	0.88
①当ファンドの費用の比率	0.56
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.32
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(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2月1日～2024年1月31日)

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
THEO リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）	千口 61,832	千円 96,975	千口 15,012	千円 24,018

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月1日～2024年1月31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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年2月1日～2024年1月31日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年1月31日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期	
	口数	口数	評価額
THEO リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）	千口 254,169	千口 300,989	千円 505,903

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年1月31日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
THEO リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）	千円 505,903	% 99.6
コール・ローン等、その他	1,998	0.4
投資信託財産総額	507,901	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) THEO リアルアセット・マザーファンド（世界の实物資産中心）において、当期末における外貨建純資産（514,504千円）の投資信託財産総額（518,647千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 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。1米ドル=147.55円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年1月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	507,901,211
コール・ローン等	1,336,166
THEO リアルアセット・マザーファンド （世界の実物資産中心）（評価額）	505,903,657
未収入金	661,388
(B) 負債	1,997,554
未払解約金	690,302
未払信託報酬	1,045,839
その他未払費用	261,413
(C) 純資産総額（A－B）	505,903,657
元本	312,453,676
次期繰越損益金	193,449,981
(D) 受益権総口数	312,453,676口
1万口当たり基準価額（C/D）	16,191円

（注）当ファンドの期首元本額は262,463,814円、期中追加設定元本額は65,688,916円、期中一部解約元本額は15,699,054円です。

（注）1口当たり純資産額は1.6191円です。

○損益の状況（2023年2月1日～2024年1月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	54,373,529
売買益	56,153,626
売買損	△ 1,780,097
(B) 信託報酬等	△ 2,425,388
(C) 当期損益金（A＋B）	51,948,141
(D) 前期繰越損益金	73,675,760
(E) 追加信託差損益金	67,826,080
（配当等相当額）	（ 54,098,500）
（売買損益相当額）	（ 13,727,580）
(F) 計（C＋D＋E）	193,449,981
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金（F＋G）	193,449,981
追加信託差損益金	67,826,080
（配当等相当額）	（ 54,264,635）
（売買損益相当額）	（ 13,561,445）
分配準備積立金	125,623,901

（注）損益の状況の中で(A)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(B)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(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）計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,785,945円）、費用控除後の有価証券等損益額（43,162,196円）、信託約款に規定する収益調整金（67,826,080円）および分配準備積立金（73,675,760円）より分配対象収益は193,449,981円（1万口当たり6,191円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○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

該当事項はございません。

THEO リアルアセット・マザーファンド （世界の実物資産中心）

運用報告書

第7期（決算日 2024年1月31日）
（2023年2月1日～2024年1月31日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則として、無期限です。（設定日：2017年3月1日）
運用方針	①主として世界の投資信託証券（ETF）に投資することにより、リスクの低減を図りつつ、世界の 実物資産への投資と経済的に同様な効果を得る投資をすることを目指します。 ②組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあり ます。
主要運用対象	世界の株式市場に上場されている投資信託証券（ETF）を主要な投資対象とします。
組入制限	①投資信託証券（ETF）への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

 お金のデザイン

【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		投 資 信 託 純 資 産 額	投 証 組 入 比 率
		期 騰 落	中 率		
	円		%		%
3期(2020年1月31日)	10,946		10.7		99.9
4期(2021年2月1日)	10,587	△	3.3		99.9
5期(2022年1月31日)	13,019		23.0		99.6
6期(2023年1月31日)	14,834		13.9		99.5
7期(2024年1月31日)	16,808		13.3		99.2

(注) 当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は表示しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 証 組 入 比 率	信 託 純 資 産 額
		騰 落	率		
(期 首) 2023年1月31日	円		%		%
2月末	14,834		—		99.5
3月末	14,796	△	0.3		98.5
4月末	14,855		0.1		98.7
5月末	15,127		2.0		98.9
6月末	15,260		2.9		99.0
7月末	16,006		7.9		98.9
8月末	15,946		7.5		99.1
9月末	16,296		9.9		99.4
10月末	15,882		7.1		98.5
11月末	15,662		5.6		98.9
12月末	16,433		10.8		99.1
(期 末) 2024年1月31日	16,635		12.1		98.6
	16,808		13.3		99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年2月1日～2024年1月31日)

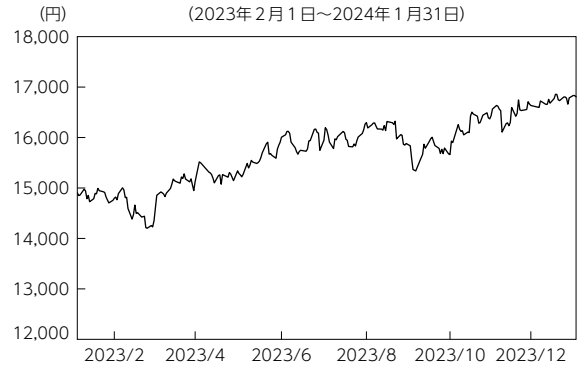
期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は、+13.3%となりました。

当ファンドでは為替ヘッジを行っていないことから、為替相場の変動が基準価額に反映されます。当期の為替相場は、1ドル130円前後で取引を開始しましたが、主に日米の中央銀行の政策スタンスの違いなどを反映して日米の金利差が拡大し米ドル高円安となり、1ドル147円台で期末を迎えました。このことが基準価額にプラス寄与しました。ファンドで組み入れているETFの米ドルベースのリターンは、金や米国物価連動国債が通期でプラスとなりましたが、それ以外はマイナスとなりました。為替の効果を考慮した基準価額への寄与度という点では、クリーン・エネルギー関連ETF以外はすべてプラス寄与となっており、組み入れ比率が高い米国不動産関連株式や金のETFの寄与度が比較的大きくなりました。

【基準価額の推移】



投資環境

当期の世界株式市場および現物資産市場は、前期に引き続き、インフレ動向に注目が集まるなかで欧米各国中央銀行の金融政策に反応する展開となりました。また、ウクライナにおける戦争の長期化やパレスチナをはじめとした中東情勢の緊迫化など地政学リスクの高まりも強く意識されました。

不動産、インフラ関連株式の米ドルベースのリターンは、米欧の長期金利が上昇したことなどから通期でマイナスとなりました。

貴金属は、米国金利および米ドルの動きなどをにらみながらの神経質な展開となり、10月にパレスチナ情勢の緊迫化を受けてリスク回避的な資金が流入した金が通期でプラスとなる一方で、銀は若干のマイナスとなるなど、貴金属の種類によってまちまちな結果でした。

エネルギー関連株式は、原油価格がウクライナや中東などの地政学リスクや世界経済の先行き不透明感などを背景に方向感に欠ける展開となる中、石油・ガス関連株式が若干のマイナスとなりました。また、クリーン・エネルギー関連株式は7月から10月ごろにかけて太陽光発電関連企業の業績に対する懸念などから大幅に下落しました。

米国物価連動国債は通期で若干プラスのリターンとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として世界のETFに投資することで、実質的に世界の实物資産等へ分散投資を行います。

当ファンドの目的は、世界の实物資産への投資を通じ、投資信託財産の資産価値を保全しつつ、着実に成長させることです。これに向けて、定期的に評価基準にもとづいてETFを選定し、検証を重ねたアルゴリズムにより配分を変更します。当期もそのように運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は設定しておりません。

○今後の運用方針

引き続き、主として世界のETFに投資することで、実質的に世界中の实物資産への投資と経済的に同様な効果を得ることを目指します。定期的に評価基準に基づいてETFを選定し、組入比率を調整して参ります。

○1万口当たりの費用明細

(2023年2月1日～2024年1月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 3 (3)	% 0.019 (0.019)	(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 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(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 (そ の 他)	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、15,644円です。			

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年2月1日～2024年1月31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	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES GOLD TRUST	6,165	229	7,702	291
	ISHARES TIPS BOND ETF	4,034	428	411	44
	ISHARES US REAL ESTATE ETF	3,089	255	1,325	116
	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	4,145	67	350	5
	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	3,063	141	79	3
	ISHARES SILVER TRUST	4,703	99	8,801	192
	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL E	1,448	37	2,117	54
	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	1,315	107	331	29
小計	27,962	1,366	21,116	737	

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月1日～2024年1月31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1月31日現在)

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		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES GOLD TRUST	16,934	15,397	592	87,488	16.9
ISHARES TIPS BOND ETF	5,070	8,693	931	137,436	26.5
ISHARES US REAL ESTATE ETF	9,689	11,453	1,002	147,983	28.6
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	3,654	7,449	103	15,233	2.9
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	4,792	7,776	355	52,433	10.1
ISHARES SILVER TRUST	10,818	6,720	142	21,010	4.1
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL E	4,598	3,929	101	14,985	2.9
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	2,002	2,986	253	37,449	7.2
合 計	口 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	57,557 8	64,403 8	3,483 -	514,021 <99.2%>

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2024年1月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 514,021	% 99.1
コール・ローン等、その他	4,626	0.9
投資信託財産総額	518,647	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（514,504千円）の投資信託財産総額（518,647千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 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。1米ドル=147.55円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年1月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	518,647,812
コール・ローン等	4,626,340
投資信託受益証券(評価額)	514,021,472
(B) 負債	672,891
未払解約金	672,891
(C) 純資産総額(A - B)	517,974,921
元本	308,163,786
次期繰越損益金	209,811,135
(D) 受益権総口数	308,163,786口
1万口当たり基準価額(C / D)	16,808円

(注) 当ファンドの期首元本額は256,032,485円、期中追加設定元本額は67,538,143円、期中一部解約元本額は15,406,842円です。

(注) 2024年1月31日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド(世界の实物資産中心) 300,989,801円
- ・THEOベスト・バランス・ファンド 7,173,985円

(注) 1口当たり純資産額は1.6808円です。

○損益の状況（2023年2月1日～2024年1月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,627,612
受取配当金	9,607,635
受取利息	19,977
(B) 有価証券売買損益	47,131,848
売買益	60,013,407
売買損	△ 12,881,559
(C) 保管費用等	△ 5,691
(D) 当期損益金(A + B + C)	56,753,769
(E) 前期繰越損益金	123,771,912
(F) 追加信託差損益金	38,505,315
(G) 解約差損益金	△ 9,219,861
(H) 計(D + E + F + G)	209,811,135
次期繰越損益金(H)	209,811,135

(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(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) 損益の状況の中で(G)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。

○お知らせ

該当事項はございません。