

◆ 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	無期限
運用方針	投資家の方々の長期的な資産形成のお手伝いをさせていただくことを目的とし、複数のファンドに分散投資することを基本とします。 運用方針としては、経済の変動のダイナミズムを先取りしたアセットアロケーションを前提にファンドの組成に取り組む方針を一貫して行います。
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株式への直接投資は行いません。 ③同一銘柄の投資信託証券への投資は、原則として信託財産の純資産総額の50%未満とします。
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もあります。) 分配金は税引後自動的に全額再投資されません。

※当ファンドは課税上、株式投資信託として取り扱われます。

ありがとうファンド

(愛称：『ファンドの宝石箱』)

第20期 運用報告書 (全体版)

(決算日 2024年9月2日)

●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、皆様の「ありがとうファンド」は、2024年9月2日に第20期の決算を行いました。第20期も当ファンドは、長期国際分散投資で世界経済及び企業の成長を享受すべく投資先を厳選して運用を行って参りました。

ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。



東京都千代田区内神田 2-15-9 The Kanda 282
ホームページ <https://www.39asset.co.jp>

◆お問合せ先

ありがとう投信株式会社

TEL. 0800-888-3900 (フリーコール)

受付時間：9:30～17:00 (土日祝日を除く)

お客様へのメッセージ

長谷 俊介（代表取締役社長）



皆さまのありがとうファン্ডは9月2日に第20期決算を行いました。先行き不透明なマーケット環境の中、運用実績20年の節目の決算を無事に迎えることが出来ました。これもひとえに皆さまのご支援の賜物であると感謝しております。

今期は欧米各国の利上げがピークアウトし、インフレと景気動向を見ながら今後の利下げ時期を探る展開の中、長期化するウクライナ情勢や混迷化する中東情勢、米国大統領選挙など世界各国での選挙動向に世界株式市場が一喜一憂する展開になりました。期中には日本株、米国株とも史上最高値を更新した一方で、8月5日には日経平均株価が一日で4451円も値下がりするなど、株式市場は大きく乱高下した1年になりました。

そのような中で皆さまのありがとうファン্ডは年間で+18.0%の上昇となりました。

今後も、日米の金融政策や景気見通し、米国大統領選挙の動向や地政学リスクの高まりに一喜一憂する価格変動の大きい相場展開が続くと考えられますが、弊社はこれからも長期的な時間軸で運用をして、短期的な相場動向に一喜一憂することなく、ダウンサイドリスクを抑えながら、長期国際分散投資で世界経済の成長及び企業の利益成長の恩恵を享受し長期で安定した運用成果の提供を目指して参ります。

真木 喬敏（ファンドマネージャー）



当期の世界株式市場はおおむね上昇する1年になりましたが、期の終盤には『[令和のブラックマンデー](#)』と呼ばれるぐらい大きく下落した相場展開もみられました。最近では今まで上昇相場を牽引し続けてきた[生成AI関連銘柄](#)から他の銘柄への物色の変化がみられはじめました。日本株式市場でも円安から円高トレンドへ転じたことにより、物色動向にも変化がみられています。今年は年初から世界各地で選挙があり、年後半には米国の大統領選挙も控えています。政治的にも転換点なのかもしれません。ひょっとしたら、今我々は相場の大きな転換点にいるのかもしれません。今後どんな相場展開になるかは誰にもわからないので、不安になる時もあるかと思いますが、『[市場に居続ける](#)』[ことの重要性](#)だけは忘れずに、長期投資にお付き合いいただけますと幸いです。



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

2022 WINNER
JAPAN

「リフィニティブ・リッパー・ファンド・
アワード・ジャパン 2022」
最優秀ファンド賞を初受賞しました！

「リフィニティブ・リッパー・ファンド・アワード・ジャパン 2022」の投資信託部門で、最優秀ファンド賞（評価期間：3年 分類：ミックスアセット 日本円 フレキシブル型）を初受賞しました。

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
16期 (2020年8月31日)	20,964	0	20.4	9.9	88.8	14,087
17期 (2021年8月31日)	28,089	0	34.0	7.0	92.1	18,521
18期 (2022年8月31日)	25,394	0	△9.6	10.7	86.6	17,037
19期 (2023年8月31日)	29,732	0	17.1	11.8	84.0	19,918
20期 (2024年9月2日)	35,084	0	18.0	11.8	86.4	23,113

(注1) 基準価額は1万円当り。騰落率は前期比。組入比率は対純資産比。

(注2) 当ファンドは、主に国内外の株式等に投資する投資信託証券に分散投資していますが、比較できる適切な指数が存在しないため、ベンチマークを設けておらず、参考指数もありません。よって上表に併記していません。

(注3) 期中騰落率、組入比率は小数第二位を四捨五入。

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			
(期 首)	円	%	%	%
2023年8月31日	29,732	—	11.8	84.0
9月末	28,802	△3.1	11.5	85.2
10月末	28,052	△5.7	12.4	85.8
11月末	30,224	1.7	11.8	83.9
12月末	30,569	2.8	11.4	87.9
2024年1月末	32,117	8.0	11.2	88.5
2月末	33,730	13.4	10.3	88.9
3月末	34,844	17.2	11.0	88.3
4月末	35,263	18.6	11.8	87.4
5月末	35,731	20.2	11.7	87.8
6月末	37,480	26.1	11.4	87.7
7月末	35,358	18.9	11.8	85.1
8月末	34,650	16.5	12.0	86.3
(期 末)				
2024年9月2日	35,084	18.0	11.8	86.4

(注1) 基準価額は1万円当り。騰落率は期首比。組入比率は対純資産比。

(注2) 当ファンドは、主に国内外の株式等に投資する投資信託証券に分散投資していますが、比較できる適切な指数が存在しないため、ベンチマークを設けておらず、参考指数もありません。よって上表に併記していません。

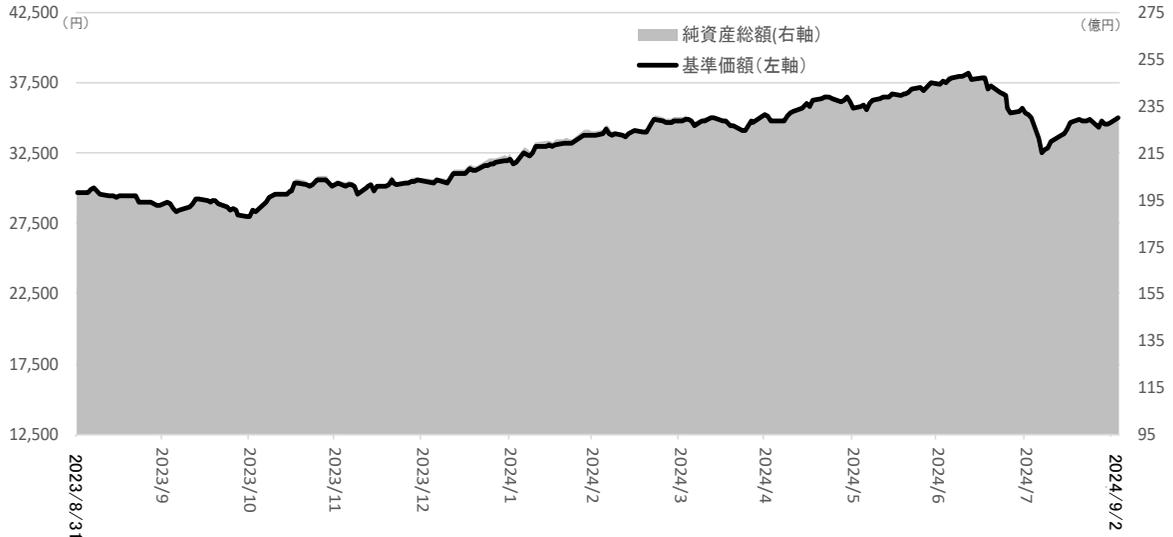
(注3) 期中騰落率、組入比率は小数第二位を四捨五入。

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

当ファンドの第20期(2023年9月1日～2024年9月2日)の年次運用状況をご報告いたします。当期の基準価額の推移は、2023年10月30日に28,044円の最安値を、2024年7月11日に38,213円の最高値を付け、当期末の基準価額は35,084円となりました。設定から当期末までの基準価額の騰落率は250.8%、当期の騰落率は18.0%でした。

【2023年9月1日～2024年9月2日】



期首	期中高値	期中安値	期末	騰落率
2023年8月31日	2024年7月11日	2023年10月30日	2024年9月2日	18.0%
29,732円	38,213円	28,044円	35,084円	

(注1) 当ファンドにベンチマークはありません。

(注2) 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3) 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いません。

○基準価額の主な変動要因

当期はアバディーン・ノースアメリカン・スモーカーカンパニーズ、JPモルガンUSセレクト・エクイティ、アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース・ポートフォリオ以外全てのファンドが当ファンドの基準価額上昇要因となりました。特に期中平均組入比率の高いアライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオが当ファンドの基準価額上昇の主要な要因となりました。また金ETFについては、世界株式市場の市場平均を大幅にアウトパフォームし、上昇要因となりました。為替については、7月半ばごろまでは対米ドル、ユーロの両通貨に対して円安が進行したため当ファンドの基準価額上昇を後押しするかたちになりました。しかし、それ以降は急激な円高に転じ、為替水準が期末時点では期初とほぼ同じ水準に落ち着いていたことから、期首対比で大きな基準価額の変動要因にはなりませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に適切な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（参考指数）との対比グラフは表示しておりません。

○当ファンドの運用経過と結果

当期も引き続き株式を中心とした国際分散投資を継続しました。当期の主な投資行動としては、期前半に米金利が高止まる環境下において財務状況が不利になりがちな北米の小型株を主な投資対象としているアバディーン・ノースアメリカン・スモーカーカンパニーズを全売却し、より外部環境の変化に対応しうる大型の米国株を主な投資対象とするアリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリューヘスイッチングしました。期後半では生成 AI ブームにより特定の大型ハイテク銘柄の株価が大きく上昇していた投資環境にて高パフォーマンスを実現していたアライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオを一部売却し、より広い投資ユニバースを投資対象としている JP モルガン US セレクト・エクイティやアリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリューヘスイッチングしました。また、既存の組み入れファンドより信託報酬の低いアライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース・ポートフォリオへの投資を開始しました。また、期を通して[金ETF](#)への投資を継続しました。

(参考情報) 前期末とのファンド組入比率の比較

ファンド名	19期末 組入比率	当期末 組入比率
アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオ	22.4%	19.1%
ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ・ファンド	13.0%	12.4%
アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー	-	10.2%
JPモルガン USセレクト・エクイティ	-	9.1%
アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト	8.6%	8.7%
ラザード・エマージングマーケット・エクイティ・アドバンテージ・ファンド	7.7%	7.2%
SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	6.2%	6.9%
アパディーン・エマージング・マーケット・スモール・カンパニーズ・ファンド	8.3%	6.4%
ラザード・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド	5.8%	5.8%
ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ・ファンド	2.1%	5.4%
iシェアーズ ゴールド・トラスト・マイクロ	3.9%	4.3%
アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース・ポートフォリオ	-	2.1%
コムジエスト日本株式ファンド(適格機関投資家限定)	1.8%	0.7%
アリアンツ・グローバル・エクイティ・グロース	11.0%	-
アパディーン・ノースアメリカン・スモール・カンパニーズ・ファンド	5.2%	-
組入ファンド数	12	13

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 小数点以下第2位を四捨五入しております。

(注3) ファンドの正式名称は交付目論見書をご参照ください。

○投資環境（2023年9月～2024年8月）

当期の世界株式市場は、総じて上昇した1年間になりました。

前期末から10月末にかけては、米格付け大手による米国価格下げの発表、主要産油国であるサウジアラビアとロシアが原油の供給制限延長を決定したことによる原油高、インフレ上昇懸念の高まり、中東情勢の緊迫化など複数の金利上昇要因が重なり米長期金利が上昇したことから、世界株式市場は下落基調に推移しました。

11月に入ってから状況が一転し、米国物価指標の伸び鈍化やさえない経済指標の発表を受けて、米長期金利が低下したことなどを背景に、世界株式市場は上昇に転じました。一方、日米金利差縮小から、ドル円相場は円高基調となり、日本株式市場は横ばいで推移しました。

2024年に入ってから先進国株式市場を中心に上昇基調が継続し、特に前年末にかけてやや出遅れていた日本株式市場の上昇が目立ちました。一方、中国の景気減速懸念の影響から新興国株式市場は低迷しました。

年初から一本調子で上昇していた先進国株式市場でしたが4月に入ると、イスラエルがシリアにあるイラン大使館を爆撃し、その後報復としてイランがイスラエルへの攻撃を実施するなどしたことから中東の更なる混迷が警戒され米国株式市場を中心に世界株式市場は調整しました。

その後市場は落ち着きを取り戻し、弱い米経済指標が発表されるようになってきたことから利下げ期待が強まったことや、NVIDIAなどAI関連銘柄への期待で米国株式市場を中心に上昇トレンドに回帰しました。ただし、6月にはフランスのマクロン大統領が国民議会の解散総選挙に踏み切るなど、欧州政治の先行き不透明感が強まり、米国株、日本株式市場に比べて欧州株式市場の出遅れが目立つようになりました。

7月にはトランプ前大統領が演説中に銃撃され、月後半にはバイデン大統領が選挙戦からの撤退を発表し、ハリス副大統領が当選する見通しも出てきたことから、米国の政治不透明感が強まりました。また年初から市場を支えてきた米大手ハイテク企業の四半期決算発表にて、やや失望的な決算の企業も出てきたことから、警戒感が広がり、調整相場に転じました。

8月初旬には米国のリセッション懸念から米利下げ観測が高まる中、日銀の追加利上げとの金融政策の方向性の違いが意識され、円キャリートレードの巻き起こしが起こったことから、世界株式市場は総じて大きく下落しました。その後は、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長のハト派発言もあり、米国の主要株価指数が最高値を更新するなどし、乱高下する中で当ファンドの決算期末をむかえました。

○今後の運用方針

当ファンドは、リスクを抑えながら資産の長期的な成長を目指す運用を続けてまいります。日本に限らず世界で活躍する成長企業の成長性を享受できるよう引き続き国際分散投資を徹底いたします。また、丹念な企業調査に基づく伝統的な運用スタイルのファンドを厳選選別し組み入れることと、株式とは異なる資産クラスである金（ゴールド）を組み入れることによりダウンサイドリスクの抑制を目指します。

○分配金

基準価額の水準、市況動向等の諸々の状況を勘案し、前期に引き続き分配無しとさせていただきます。なお、分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用方針に基づいて運用いたします。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第20期 (2023年9月1日～2024年9月2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	25,352

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期の分配金と一致しない場合があります。

1 万口当たりの費用明細

(2023年9月1日～2024年9月2日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	316 円	0.958%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 ※ 期中の平均基準価額は 32,986 円です。
(投信会社)	(216)	(0.654)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(70)	(0.211)	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
(受託会社)	(31)	(0.093)	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 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(投資信託受益証券)	(-)	(-)	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	2	0.005	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	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・移転等に要する費用及び金銭信託に係る手数料
合計	318	0.964	

(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。

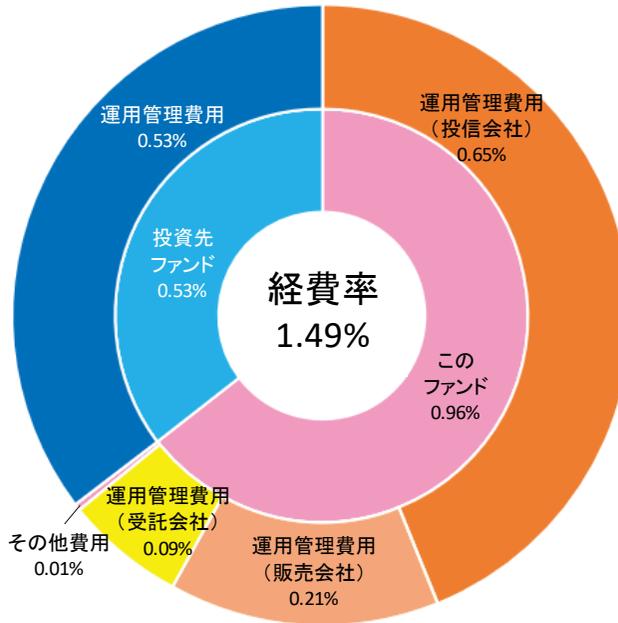
(注2) 各項目の費用は当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注3) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。

(注4) 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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。

(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経費率（年率）は1.49%です。



経費率(①+②)	1.49%
①このファンドの費用の比率	0.96%
②投資先ファンドの経費率	0.53%

(注) 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率を乗じて算出した概算値です。

(注) 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) 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。

(注) 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) 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。

(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。

(注) 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。

期中の売買および取引の状況

(2023年9月1日～2024年9月2日)

投資信託受益証券			買付		売付	
			単位数又はは口数	金額	単位数又はは口数	金額
国内	日本	コムジェスト日本株式ファンド (適格機関投資家限定)	千口 -	千円 -	千口 119,224	千円 229,999
投資証券			買付		売付	
			単位数又はは口数	金額	単位数又はは口数	金額
外国	アジア インド ラ	ラザード・エマージングマーケット・エクイティ・アドバンテージ・ファンド	千口 -	千米ドル -	千口 4	千米ドル 500
		ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ・ファンド	千口 53	千円 600,000	千口 -	千円 -
	ルク セン ブル ク	アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオ S1	千口 138	千米ドル 31,405	千口 31	千米ドル 8,500
		JPモルガン USセレクト・エクイティ	26	14,000	-	-
		アライアンス・US・ラージ・キャップ・バリュー	13	14,500	-	-
		アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオ I	-	-	148	31,405
		アライアンス・グローバル・エクイティ・グロース	-	-	16	17,131
		アパディーン・ノースアメリカン・スモール・カンパニーズ・ファンド	-	-	214	6,632
		アパディーン・エマージング・マーケット・スモール・カンパニーズ・ファンド	-	-	90	2,500
		アライアンス・バーンスタイン・ヨーロピアン・グロース・ポートフォリオ	千口 29	千ユーロ 3,000	千口 -	千ユーロ -

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) 単位未满是切り捨てです。

利害関係人との取引状況

(2023年9月1日～2024年9月2日)

期中における当ファンドにかか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投資信託委託会社の自己取引状況

当期における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

ファンド・オブ・ファンズが組入れた円建てファンドの明細

(2024年9月2日現在)

ファンド名	当 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
株式ファンド			
	千口	千円	%
ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ・ファンド	91	1,246,535	5.4
コムジェスト日本株式ファンド (適格機関投資家限定)	74,913	163,371	0.7
小 計	口数・金額	75,004	1,409,906
	銘柄数	2	-
合 計	口数・金額	75,004	1,409,906
	銘柄数	2	-

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。比率は小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。(注3) 単位未満は切り捨てです。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建てファンドの明細

(2024年9月2日現在)

ファンド名	単位数 又は口 数	当 期 末		比 率	
		評 価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
株式ファンド					
	千口	千米ドル	千円	%	
ラザード・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド	82	9,146	1,337,569	5.8	
ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ・ファンド	158	19,589	2,864,807	12.4	
ラザード・エマージングマーケット・エクイティ・アドバンテージ・ファンド	99	11,441	1,673,144	7.2	
アパディーン・エマージング・マーケット・スモーカーカンパニーズ・ファンド	327	10,107	1,478,179	6.4	
アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオ S1	107	30,236	4,421,825	19.1	
アライアンス・US・ラージ・キャップ・バリュー	13	16,046	2,346,655	10.2	
JPモルガン USセレクト・エクイティ	26	14,325	2,094,928	9.1	
	千口	千ユーロ	千円	%	
アライアンス・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト	4	12,490	2,018,918	8.7	
アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース・ポートフォリオ	29	3,023	488,700	2.1	
小 計	口数・金額	849	-	18,724,730	81.0
	銘柄数	9	-	-	-
コモディティ関連ファンド					
	千口	千米ドル	千円	%	
iシェアーズ ゴールド・トラスト・マイクロ	270	6,749	987,106	4.3	
SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	219	10,872	1,589,952	6.9	
小 計	口数・金額	489	17,621	2,577,058	11.2
	銘柄数	2	-	-	-
合 計	口数・金額	1,338	-	21,301,788	92.2
	銘柄数	11	-	-	-

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。比率は小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。(注3) 単位未満は切り捨てです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末 (2024年9月2日現在)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,740,430	11.8
投資証券	19,971,265	86.0
コール・ローン等、その他	519,130	2.2
投資信託財産総額	23,230,826	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てです。そのため、単純合計と表示が異なる場合があります。

(注2) 比率は小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。

(注3) 当期末における外貨建資産 (21,481,906 千円) の投資信託財産総額 (23,230,826 千円) に対する比率は 92.5% です。

(注4) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=146.24円、1ユーロ=161.64円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月2日現在)

項目	当期末
(A) 資産	23,230,826,283 円
コール・ローン等	519,130,511
投資信託受益証券(評価額)	2,740,430,061
投資証券(評価額)	19,971,265,711
(B) 負債	117,665,716
未払解約金	4,923,863
未払信託報酬	112,741,853
(C) 純資産総額(A-B)	23,113,160,567
元本	6,587,882,955
次期繰越損益金	16,525,277,612
(D) 受益権総口数	6,587,882,955 口
1万口当り基準価額(C/D)	35,084 円

- (注1) 期首元本額 6,669,590,597 円
期中追加設定元本額 308,649,689 円
期中一部解約元本額 420,357,331 円
- (注2) 当運用報告書作成日時点では、監査未了です。
- (注3) 計算期間の末日現在 1 口当たり純資産の額 3.5084 円

損益の状況 (2023年9月1日～2024年9月2日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	3,847,955 円
受取利息	36,716
その他収益金	3,932,170
支払利息	△120,931
(B) 有価証券売買損益	3,626,398,193
売買益	3,806,725,738
売買損	△180,327,545
(C) 信託報酬等	△211,040,468
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,419,205,680
(E) 前期繰越損益金	9,414,758,798
(F) 追加信託差損益金	3,691,313,134
(配当等相当額)	(3,867,993,580)
(売買損益相当額)	(△176,680,446)
(G) 計(D+E+F)	16,525,277,612
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	16,525,277,612
追加信託差損益金	3,691,313,134
(配当等相当額)	(3,867,993,580)
(売買損益相当額)	(△176,680,446)
分配準備積立金	12,833,964,478
繰越損益金	0

- (注1) (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) (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) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,615,810円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(3,415,589,870円)、信託約款に定める収益調整金(3,867,993,580円)および信託約款に定める分配準備積立金(9,414,758,798円)より分配対象収益は16,701,958,058円(1万口当たり25,352円)ですが、当期に分配した金額はありません。
- (注5) 当運用報告書作成日時点では、監査未了です。

お知らせ《当期中の約款の変更》

当期中に実施した約款変更は以下の通りです。

- ① 2023年11月30日 当ファンドが投資を行う投資信託証券の変更（信託約款の附則）
投資対象ファンドの変更に伴い、投資信託約款の附則に所要の変更を行いました。

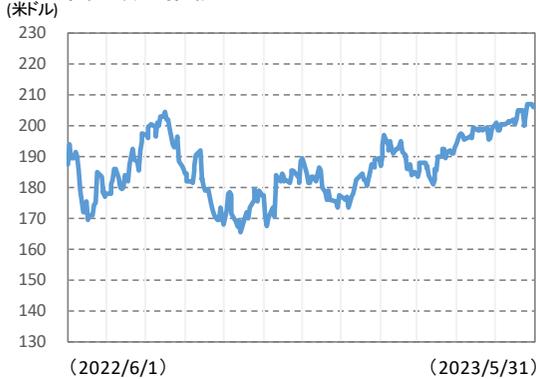
- ② 2024年5月31日 当ファンドが投資を行う投資信託証券の変更（信託約款の附則）
投資対象ファンドの変更に伴い、投資信託約款の附則に所要の変更を行いました。

【組入ファンドの内容】

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。「資産、負債、元本及び基準価額の状況」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。なお、以下の各項目の注記につきましては、46 頁をご参照ください。

アライアンス・バーンスタイン-アメリカン・グロース・ポートフォリオ

◆基準価額の推移



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.65%

◆組入上位10銘柄

(2023年5月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	Microsoft Corp.	米ドル	アメリカ	9.9%
2	UnitedHealth Group, Inc.	米ドル	アメリカ	5.4%
3	Visa, Inc. - Class A	米ドル	アメリカ	5.0%
4	Alphabet, Inc. - Class C	米ドル	アメリカ	4.8%
5	Amazon.com, Inc.	米ドル	アメリカ	4.4%
6	NVIDIA Corp.	米ドル	アメリカ	3.8%
7	Monster Beverage Corp.	米ドル	アメリカ	3.3%
8	Intuitive Surgical, Inc.	米ドル	アメリカ	2.9%
9	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	アメリカ	2.9%
10	Fortinet, Inc.	米ドル	アメリカ	2.9%
組入銘柄数				58

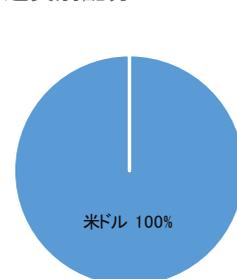
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

ASSETS

Investments in securities at value	\$ 6,513,218,689
Time deposits	242,893,200
Cash at depositary and broker	-0-
Receivable for capital stock sold	41,628,496
Receivable for investment securities sold	29,492,744
Dividends and interest receivable	3,792,629
Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts	110,207
Unrealized appreciation on swaps	-0-
Upfront premiums paid on swap contracts	-0-
Unrealized appreciation on financial futures contracts	-0-
Interest receivable on swaps	-0-
Receivable on securities lending income	-0-
Deferred organization expenses	-0-
Other receivables	-0-
	6,831,135,965

LIABILITIES

Payable for investment securities purchased	13,158,177
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts	6,140,408
Payable for capital stock redeemed	44,772,312
Due to depositary and broker	11,779,823
Dividends payable	963,555
Payable for reverse repurchase agreements	-0-
Unrealized depreciation on swaps	-0-
Unrealized depreciation on financial futures contracts	-0-
Upfront premiums received on swap contracts	-0-
Interest payable on swaps	-0-
Options written, at value	-0-
Accrued expenses and other liabilities	7,705,849
	84,520,124

NET ASSETS \$ 6,746,615,841

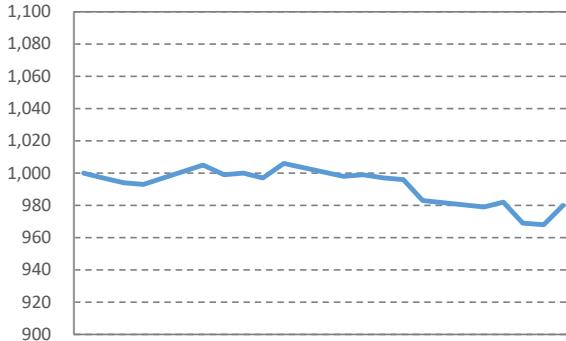
◆ 損益の状況

INVESTMENT INCOME	
Dividends, net	\$ 25,682,301
Interest	6,519,021
Swap income	-0-
Securities lending income, net	-0-
	<u>32,201,322</u>
EXPENSES	
Management fee	64,376,769
Expense on swaps	-0-
Management Company fee	3,598,076
Transfer agency	2,238,076
Taxes	1,979,287
Professional fees	555,681
Distribution fee	1,604,995
Depository and custodian fees	317,135
Accounting and administration fee	212,377
Printing	180,699
Incentive fee	-0-
Organization expenses	-0-
Miscellaneous	624,287
	<u>75,687,382</u>
Expense reimbursed or waived	-0-
Net expenses	<u>75,687,382</u>
Net investment income/(loss)	<u>(43,486,060)</u>
REALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments, forward foreign currency contracts, swaps, financial futures contracts, options and currency	146,427,308
Capital withholding tax	-0-
CHANGES IN UNREALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments	382,452,008
On financial futures contracts	-0-
On forward foreign currency contracts	(10,798,378)
On swaps	-0-
On options written	-0-
Result of operations	<u>474,594,878</u>
CAPITAL STOCK TRANSACTIONS	
Increase/(decrease)	(109,806,773)
Distributions	(11,132,321)
NET ASSETS	
Beginning of year	6,392,960,057
Currency translation adjustment	-0-
End of year	<u>\$ 6,746,615,841</u>

アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー

◆基準価額の推移

(米ドル)



(2023/9/5)

(2023/9/30)

◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載しておりません。

(ご参考)

◆費用明細

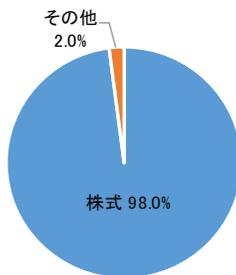
販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.45%

◆組入上位 10 銘柄

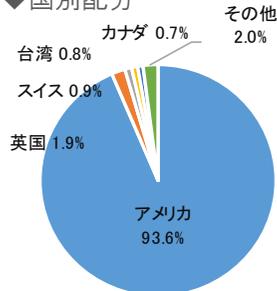
(2023年9月30日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	米ドル	アメリカ	3.9%
2	AT&T INC	米ドル	アメリカ	3.9%
3	BANK OF AMERICA CORP	米ドル	アメリカ	3.2%
4	INTERCONTINENTALEXCHANGE GRO	米ドル	アメリカ	3.0%
5	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	米ドル	アメリカ	2.8%
6	JOHNSON & JOHNSON	米ドル	アメリカ	2.7%
7	ARTHUR J GALLAGHER & CO	米ドル	アメリカ	2.6%
8	CIGNA CORP US1255231003	米ドル	アメリカ	2.6%
9	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	米ドル	アメリカ	2.5%
10	VALERO ENERGY CORP	米ドル	アメリカ	2.5%
組入銘柄数				59

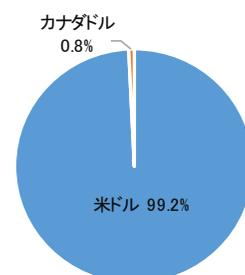
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

Statement of Net Assets

as at 30/09/2023 resp. liquidation date (if any)

	30/09/2023
	USD
Securities and money-market instruments (Cost price USD 31,198,878.94)	30,527,870.37
Time deposits	0.00
Cash at banks	1,089,584.50
Premiums paid on purchase of options	0.00
Upfront-payments paid on swap transactions	0.00
Interest receivable on	
- bonds	0.00
- time deposits	0.00
- swap transactions	0.00
Dividend receivable	29,923.55
Income from investment shares receivable	0.00
Receivable on	
- subscriptions of fund shares	0.00
- securities lending	0.00
- securities transactions	0.00
Other receivables	0.00
Prepaid expenses	0.00
Unrealised gain on	
- options transactions	0.00
- futures transactions	0.00
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- contract for difference transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	0.00
Total Assets	31,647,378.42
Liabilities to banks	0.00
Other interest liabilities	0.00
Premiums received on written options	0.00
Upfront-payments received on swap transactions	0.00
Interest liabilities on swap transactions	0.00
Payable on	
- redemptions of fund shares	0.00
- securities lending	0.00
- securities transactions	0.00
Capital gain tax	0.00
Other payables	-13,778.34
Unrealised loss on	
- options transactions	0.00
- futures transactions	0.00
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- contract for difference transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	-470,420.14
Total Liabilities	-484,198.48
Net assets of the Subfund	31,163,179.94

◆ 損益の状況

Statement of Operations

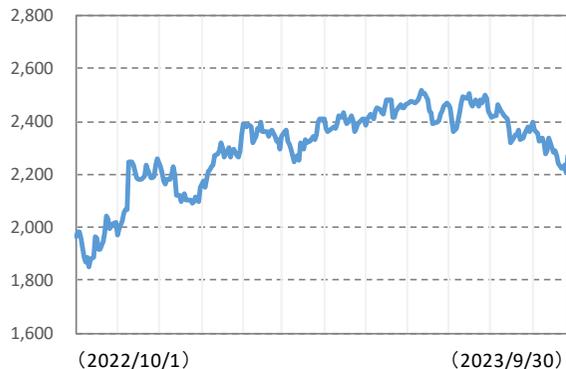
for the period from 01/10 resp. launch date to 30/09 resp. liquidation date (if any)

	2022/2023
	USD
Interest on	
- bonds	0.00
- swap transactions	0.00
- time deposits	0.00
Interest on credit balances	
- positive interest rate	0.00
- negative interest rate	0.00
Dividend income	29,923.55
Income from	
- investment funds	0.00
- securities lending	0.00
- contracts for difference	0.00
Other income	0.00
Total income	29,923.55
Interest paid on	
- swap transactions	0.00
- bank liabilities	0.00
Other interest paid	0.00
Expenses from	
- securities lending	0.00
- dividends on contracts for difference	0.00
Performance fee	0.00
Taxe d'Abonnement	-762.78
All-in-fee	-13,015.56
Other expenses	0.00
Total expenses	-13,778.34
Net income/loss	16,145.21
Realised gain/loss on	
- options transactions	0.00
- securities transactions	11,733.79
- financial futures transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	99,049.30
- foreign exchange	-99,816.71
- swap transactions	0.00
- CFD transactions	0.00
Net realised gain/loss	27,111.59
Changes in unrealised appreciation/depreciation on	
- options transactions	0.00
- securities transactions	-671,008.57
- financial futures transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	-470,420.14
- foreign exchange	0.00
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- CFD transactions	0.00
Result of operations	-1,114,317.12

アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト

◆基準価額の推移

(ユーロ)



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

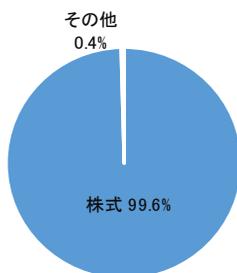
販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.45%

◆組入上位10銘柄

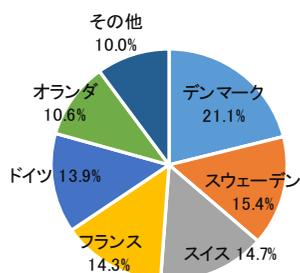
(2023年9月30日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーククローネ	デンマーク	9.2%
2	ASML HOLDING NV	ユーロ	オランダ	7.8%
3	DSV A/S	デンマーククローネ	デンマーク	6.4%
4	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ユーロ	フランス	5.2%
5	SIKA AG-REG	スイスフラン	スイス	5.0%
6	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ユーロ	ドイツ	4.3%
7	PARTNERS GROUP HOLDING AG	スイスフラン	スイス	3.8%
8	L'OREAL	ユーロ	フランス	3.8%
9	ATLAS COPCO AB-A SHS	スウェーデンクローナ	スウェーデン	3.7%
10	ASSA ABLOY AB-B	スウェーデンクローナ	スウェーデン	3.6%
組入銘柄数				35

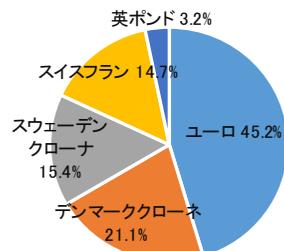
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

Statement of Net Assets

as at 30/09/2023 resp. liquidation date (if any)

	30/09/2023
	EUR
Securities and money-market instruments (Cost price EUR 1,048,249,940.88)	1,085,302,862.86
Time deposits	0.00
Cash at banks	370.74
Premiums paid on purchase of options	0.00
Upfront payments paid on swap transactions	0.00
Interest receivable on	
- bonds	0.00
- time deposits	0.00
- swap transactions	0.00
Dividend receivable	906,159.71
Income from investment shares receivable	0.00
Receivable on	
- subscriptions of fund shares	134,627.23
- securities lending	0.00
- securities transactions	9,560,847.77
Other receivables	0.00
Prepaid expenses	0.00
Unrealised gain on	
- options transactions	0.00
- futures transactions	0.00
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- contract for difference transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	2,998,472.87
Total Assets	1,098,903,341.18
Liabilities to banks	-1,181,374.50
Other interest liabilities	0.00
Premiums received on written options	0.00
Upfront payments received on swap transactions	0.00
Interest liabilities on swap transactions	0.00
Payable on	
- redemptions of fund shares	-6,299,032.40
- securities lending	0.00
- securities transactions	0.00
Capital gain tax	0.00
Other payables	-1,251,989.44
Unrealised loss on	
- options transactions	0.00
- futures transactions	0.00
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- contract for difference transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	-230,352.29
Total Liabilities	-8,962,748.63
Net assets of the Subfund	1,089,940,592.55

◆ 損益の状況

Statement of Operations

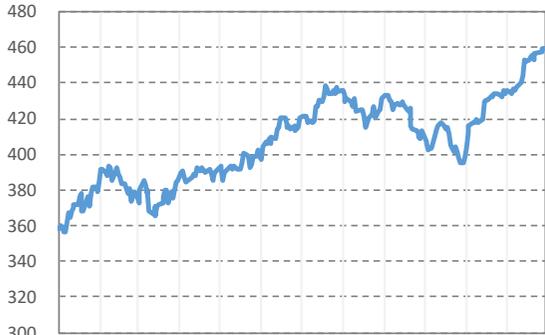
for the period from 01/10 resp. launch date to 30/09 resp. liquidation date (if any)

	2022/2023
	EUR
Interest on	
- bonds	0.00
- swap transactions	0.00
- time deposits	0.00
Interest on credit balances	
- positive interest rate	54,581.82
- negative interest rate	0.00
Dividend income	12,953,007.30
Income from	
- investment funds	0.00
- securities lending	0.00
- contracts for difference	0.00
Other income	3,587.01
Total income	13,011,176.13
Interest paid on	
- swap transactions	0.00
- bank liabilities	0.00
Other interest paid	0.00
Expenses from	
- securities lending	0.00
- dividends on contracts for difference	0.00
Performance fee	0.00
Taxe d'Abonnement	-351,103.09
All-in-fee	-13,739,396.90
Other expenses	-15,184.29
Total expenses	-14,105,684.28
Net income/loss	-1,094,508.15
Realised gain/loss on	
- options transactions	0.00
- securities transactions	27,706,535.95
- financial futures transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	-1,302,198.79
- foreign exchange	88,326.13
- swap transactions	0.00
- CFD transactions	0.00
Net realised gain/loss	25,398,155.14
Changes in unrealised appreciation/depreciation on	
- options transactions	0.00
- securities transactions	134,851,375.54
- financial futures transactions	0.00
- forward foreign exchange transactions	2,246,967.19
- foreign exchange	-2,677,843.19
- TBA transactions	0.00
- swap transactions	0.00
- CFD transactions	0.00
Result of operations	159,818,654.68

JP モルガン・US セレクト・エクイティ・ファンド

◆基準価額の推移

(米ドル)



(2023/1/1)

(2023/12/31)

◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.50%

◆組入上位10銘柄

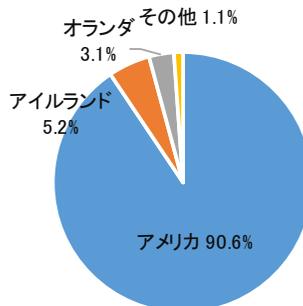
(2023年12月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	Microsoft Corp Com	米ドル	アメリカ	9.3%
2	Apple Inc Com	米ドル	アメリカ	5.0%
3	Amazon Com Inc Com	米ドル	アメリカ	4.6%
4	Unitedhealth Group Inc Com	米ドル	アメリカ	3.4%
5	Nvidia Corp Com	米ドル	アメリカ	3.3%
6	Baker Hughes Co Cl A	米ドル	アメリカ	3.0%
7	Alphabet Inc Cl A	米ドル	アメリカ	3.0%
8	Meta Platforms Inc Cl A	米ドル	アメリカ	2.9%
9	Prologis Inc Com	米ドル	アメリカ	2.8%
10	Abbvie Inc Com	米ドル	アメリカ	2.7%
組入銘柄数				55

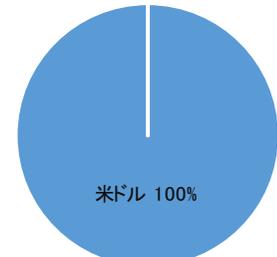
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

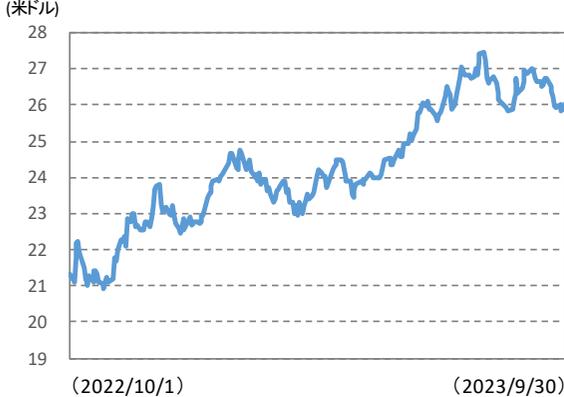
Assets	
Investments in securities at cost	5,820,800,183
Unrealised gain/(loss)	1,236,187,382
Investments in securities at market value	7,056,987,565
Investment in to be announced contracts at market value	-
Cash at bank and at brokers	42,428,956
Time deposits	-
Receivables on subscriptions	32,665,379
Receivables on investments sold	-
Receivables on sale of to be announced contracts	-
Dividends receivable	3,572,930
Interest receivable	-
Tax reclaims receivable	-
Fee waiver receivable*	4,766
Options purchased contracts at fair value	-
Unrealised gain on financial futures contracts	686,105
Unrealised gain on forward currency exchange contracts	10,871,544
Swap contracts at fair value	-
Other assets	12,991
Total assets	7,147,230,236
Liabilities	
Bank overdrafts	2,294
Due to brokers	691,955
Payables on redemptions	75,922,132
Payables on investments purchased	10,593,210
Payables on purchase of to be announced contracts	-
Distribution fees payable	87,525
Management fees payable	4,455,435
Fund servicing fees payable	592,750
Performance fees payable	-
Unrealised loss on financial futures contracts	-
Unrealised loss on forward currency exchange contracts	342,406
Swap contracts at fair value	-
Other liabilities**	827,969
Total liabilities	93,515,676
Total net assets	7,053,714,560

◆ 損益の状況

Net assets at the beginning of the year*	4,505,538,206
Income	
Dividend income, net of withholding taxes	73,252,410
Interest income from investments, net of withholding taxes	-
Interest on swap contracts	-
Securities lending income	20,255
Bank interest	52,456
Other income	-
Total income	73,325,121
Expenses	
Management fees	42,903,990
Fund servicing fees	6,097,883
Performance fees	-
Depository, corporate, administration and domiciliary agency fees	1,011,928
Distribution fees	902,001
Registrar and transfer agency fees	371,899
Taxe d'abonnement	1,627,466
Bank and other interest expenses	-
Interest on swap contracts	-
Other expenses**	617,928
Less: Fee waiver***	(53,472)
Total expenses	53,479,623
Net investment income/(loss)	19,845,498
Net realised gain/(loss) on:	
Sale of investments	252,684,600
To be announced contracts	-
Option contracts	-
Financial futures contracts	(791,381)
Forward currency exchange contracts	5,230,771
Swaps contracts	-
Currency exchange	7,796,536
Net realised gain/(loss) for the year	264,920,526
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	1,209,314,856
To be announced contracts	-
Option contracts	-
Financial futures contracts	686,105
Forward currency exchange contracts	(4,280,833)
Swaps contracts	-
Currency exchange	387,759
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year	1,206,107,887

アバディーン・エマージング・マーケッツ・スモーカーカンパニーズ・ファンド

◆基準価額の推移



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載しておりません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.80%

◆組入上位10銘柄

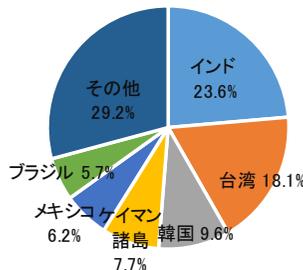
(2023年9月30日現在)

	銘柄名	国/地域	投資比率(%)
1	Chroma ATE Inc	台湾	3.3%
2	Makalot Industrial Co Ltd	台湾	3.2%
3	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	台湾	3.1%
4	Alchip Technologies Ltd	ケイマン諸島	3.0%
5	FPT Corp	ベトナム	3.0%
6	Prestige Estates Projects Ltd	インド	2.9%
7	Sinbon Electronics Co Ltd	台湾	2.7%
8	Fortis Healthcare Ltd	インド	2.7%
9	Samsung Engineering Co Ltd	韓国	2.5%
10	Syngene International Ltd	インド	2.5%
組入銘柄数			56

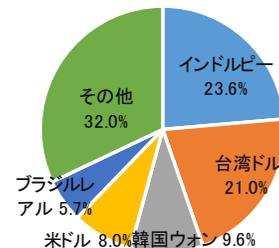
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

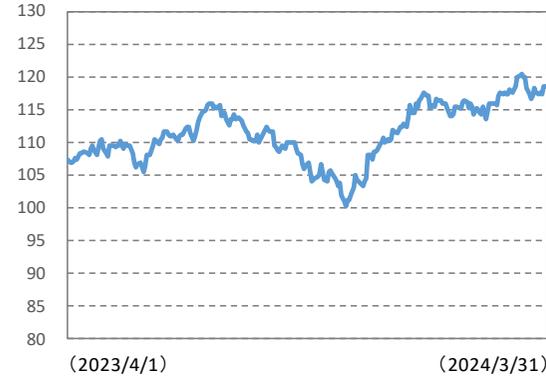
	USD '000
Assets	
Investments in securities at market value (note 2.b)	170,162
Acquisition cost:	152,840
Cash and cash equivalents	6,256
Amounts held at futures clearing houses and brokers	-
Interest and dividends receivable, net	188
Receivables resulting from sale of securities	-
Receivables resulting from subscriptions	1,158
Other receivables	75
Unrealised appreciation on:	
Open forward foreign exchange contracts (note 2.f)	-
Open future contracts (note 2.g)	-
Open swap contracts (note 2.h)	-
Total assets	177,839
Liabilities	
Bank overdraft	16
Cash collateral (note 11)	-
Payables resulting from purchases of securities	170
Payables resulting from redemptions	124
Fees payable	204
Unrealised depreciation on:	
Open forward foreign exchange contracts (note 2.f)	-
Open future contracts (note 2.g)	-
Open swap contracts (note 2.h)	-
Other payables	1,350
Total liabilities	1,864
Net assets at the end of the year	175,975

◆ 損益の状況

	USD '000
Net assets at the beginning of the year	177,731
Income	
Dividend Income, net (note 2.c)	3,752
Interest income on bonds, net (note 2.c)	-
Stock lending income (notes 2.c, 12)	-
Bank interest (note 2.c)	92
Other income	1
Total income	3,845
Expenses	
Investment management fees (note 4.a)	2,358
Management company charges (note 4.b)	14
Depositary fees (note 4.g)	17
Taxe d'abonnement (note 6.a)	27
General administration charges (note 4.d)	41
Bank interest (note 4.h)	9
Interest expense on swap contracts (note 2.h)	-
Operating, administrative and servicing fees (note 4.d)	299
Other operational expenses	1
Total expenses	2,766
Net income/(deficit)	1,079
Net realised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	15,187
Forward foreign exchange contracts (note 2.f)	-
Swap contracts (note 2.h)	-
Future contracts (note 2.g)	-
Foreign currencies (note 2.d)	(4,485)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year	10,702
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	23,758
Forward foreign exchange contracts (note 2.f)	-
Swap contracts (note 2.h)	-
Future contracts (note 2.g)	-
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year	23,758
Increase/(decrease) in net assets as a result of operations	35,539

ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ・ファンド

◆基準価額の推移
(米ドル)



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

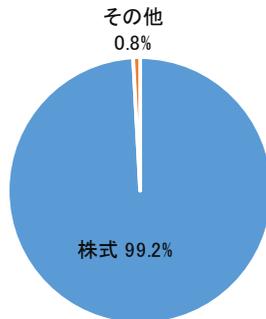
販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.75%

◆組入上位10銘柄

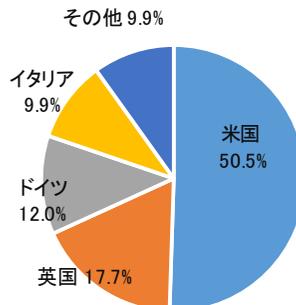
(2024年3月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	CVS HEALTH CORP	米ドル	米国	7.1%
2	OMNICOM GROUP	米ドル	米国	6.5%
3	H&R BLOCK INC	米ドル	米国	6.4%
4	NATIONAL GRID PLC	英ポンド	英国	6.3%
5	NEXI SPA	ユーロ	イタリア	5.9%
6	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	米ドル	米国	5.9%
7	KNORR BREMSE AG	ユーロ	ドイツ	4.9%
8	EBAY INC	米ドル	米国	4.9%
9	FISERV INC	米ドル	米国	4.4%
10	HENKEL AG & CO KGAA VOR PREF	ユーロ	ドイツ	4.3%
組入銘柄数				27

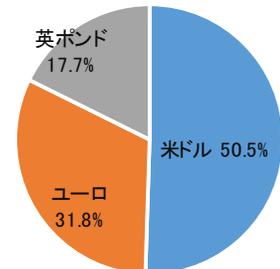
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

	Notes	Lazard Global Thematic Fund*		Lazard Global Thematic Focus Fund		Lazard Global Equity Franchise Fund	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	2	-	11,398,391	652,930,986	430,216,595	1,151,602,593	908,637,982
Cash at bank	8	36,605	211,973	3,317,119	12,362,188	9,778,894	61,563,448
Subscriptions receivable		-	-	1,361,063	499,611	2,618,441	3,118,148
Investments sold receivable		-	76,224	-	3,744,835	-	7,381,518
Investments income receivable		-	31,971	520,247	419,398	1,658,494	1,808,438
Other assets		12,494	4,504	2,828	6,909	-	251
Total current assets		49,099	11,723,063	658,132,243	447,249,536	1,165,658,422	982,509,785
Current liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2	-	-	(66,149)	(13)	(4,389)	(220)
Redemptions payable		-	-	(1,212,064)	(742,908)	(2,962,357)	(4,534,803)
Investments purchased payable		-	(72,924)	-	(5,636,945)	(2,836,768)	(7,319,356)
Capital gains tax payable		-	-	(303,101)	-	-	-
Expenses payable		(49,099)	(87,135)	(599,424)	(924,158)	(1,285,554)	(2,483,112)
Total current liabilities		(49,099)	(160,059)	(2,180,738)	(7,304,024)	(7,089,068)	(14,337,491)
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		-	11,563,004	655,951,505	439,945,512	1,158,569,354	968,172,294
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-	-	-	-	-
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		-	11,563,004	655,951,505	439,945,512	1,158,569,354	968,172,294

◆ 損益の状況

	Notes	Lazard Global Thematic Fund*		Lazard Global Thematic Focus Fund		Lazard Global Equity Franchise Fund	
		31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD
Investment income							
Interest income from financial assets held at fair value through profit or loss		-	-	3,909	-	10,627	-
Dividend income		115,670	484,872	7,409,540	4,863,245	26,735,348	12,916,984
Bank interest		6,658	550	298,241	-	389,583	22,475
Other income		2,645	3,814	8,855	414	95,336	1,963
Net realised gains/(losses) on investments and foreign currency		1,904,556	3,515,360	11,458,459	(559,391)	45,417,646	29,932,956
Net movement in unrealised (losses)/gains on investments and foreign currency		(1,519,945)	(5,954,614)	86,706,209	687,011	52,801,466	(12,973,951)
Total investment income/(expenses)		509,584	(1,950,018)	105,885,213	4,991,279	125,450,006	29,900,427
Expenses							
Management fees	3	(16,462)	(162,803)	(2,758,360)	(1,707,566)	(7,075,478)	(4,369,824)
Administration, transfer agency and depository fees		(5,406)	(26,894)	(264,559)	(272,192)	(487,348)	(387,340)
Legal fees		(2,505)	(7,812)	(54,415)	(66,119)	(94,274)	(104,531)
Directors' fees		(148)	(985)	(8,500)	(9,851)	(15,978)	(15,295)
Currency manager's fees		-	-	(481)	(2)	(16)	(78)
Tax reporting fees		(12,932)	(13,053)	(20,699)	(18,472)	(19,322)	(23,055)
Other expenses		(17,298)	(22,365)	(63,970)	(68,610)	(88,170)	(83,461)
Total expenses		(54,751)	(233,912)	(3,170,984)	(2,142,812)	(7,780,586)	(4,983,584)
Reimbursement from Manager	3	12,475	-	-	-	-	-
Net investment income/(expenses)		467,308	(2,183,930)	102,714,229	2,848,467	117,669,420	24,916,843
Finance costs							
Distributions	13	(843)	(48,888)	(1,297,249)	(698,782)	(2,070,940)	(1,571,565)
Bank interest		-	-	-	(6,773)	-	-
Total finance costs		(843)	(48,888)	(1,297,249)	(705,555)	(2,070,940)	(1,571,565)
Profit/(loss) for the financial year before tax		466,465	(2,232,818)	101,416,980	2,142,912	115,598,480	23,345,278
Capital gains tax	4	(2,909)	(4,097)	(401,646)	3,453	-	-
Withholding tax	4	(17,339)	(66,511)	(1,018,675)	(669,771)	(4,564,626)	(2,490,438)
Profit/(loss) for the financial year after tax		446,217	(2,303,426)	99,996,659	1,476,594	111,033,854	20,854,840
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-	-	-	-	-
Net movement in net assets attributable to redeemable participating shareholders from operations		446,217	(2,303,426)	99,996,659	1,476,594	111,033,854	20,854,840

ラザード・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド

◆基準価額の推移

(米ドル)



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.35%

◆組入上位10銘柄

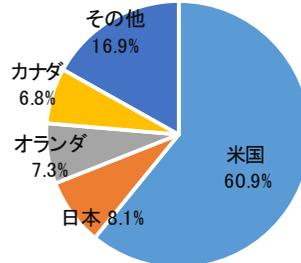
(2024年3月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	MICROSOFT CORP	米ドル	米国	6.3%
2	ALPHABET INC CL A	米ドル	米国	5.0%
3	ACCENTURE PLC CL A	米ドル	アイルランド	4.0%
4	ASML HOLDING NV	ユーロ	オランダ	3.6%
5	VISA INC CLASS A SHARES	米ドル	米国	3.4%
6	IQVIA HOLDINGS INC	米ドル	米国	3.4%
7	INTUIT INC	米ドル	米国	3.3%
8	AON PLC CLASS A	米ドル	米国	3.3%
9	AMPHENOL CORP CL A	米ドル	米国	3.2%
10	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	米ドル	米国	3.0%
組入銘柄数				42

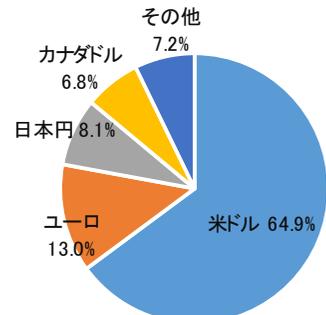
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

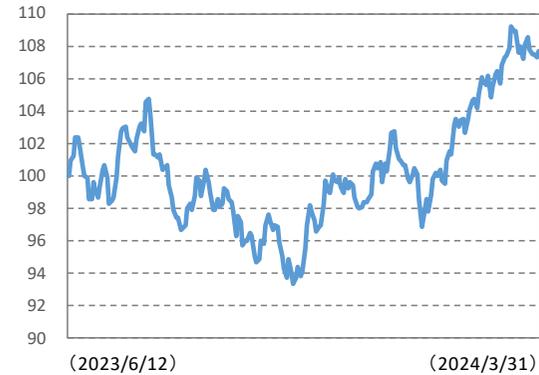
		Lazard Global Quality Growth Fund	
		31/03/2024	31/03/2023
	Note	USD	USD
Current assets			
Financial assets at fair value through profit or loss	2	101,254,705	85,773,020
Cash at bank	8	1,454,915	1,062,485
Broker cash held as collateral for financial derivative instruments	8	-	-
Margin cash	8	-	-
Subscriptions receivable		-	-
Investments sold receivable		-	-
Investment income receivable		76,432	49,660
Other assets		22,743	30,762
Total current assets		102,808,795	86,915,927
Current liabilities			
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2	(115,673)	(7,080)
Broker cash due to counterparties for financial derivative instruments	8	-	-
Margin cash	8	-	-
Redemptions payable		-	-
Investments purchased payable		-	-
Performance fee payable	3	-	-
Capital gains tax payable		-	-
Other expenses payable		(109,769)	(160,517)
Total current liabilities		(225,442)	(167,597)
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		102,583,353	86,748,330
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		102,583,353	86,748,330

◆ 損益の状況

		Global Quality	Lazard Growth Fund
	Note	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD
Investment income			
Interest income from financial assets held at fair value through profit or loss		1,240	-
Dividend income		1,048,642	840,084
Bank interest		50,428	5,939
Net realised (losses)/gains on investments and foreign currency		(572,874)	(2,274,281)
Net movement in unrealised gains/(losses) on investments and foreign currency		14,018,968	(4,128,670)
Total investment income/(expense)		14,546,404	(5,556,928)
Expenses			
	3		
Management fees		(353,137)	(267,521)
Performance fees		-	-
Administration, transfer agency and depository fees		(39,756)	(33,954)
Legal fees		(13,323)	(13,359)
Directors' fees		(1,450)	(1,918)
Currency managers' fees		(2,026)	(2,046)
Tax reporting fees		(1,069)	(9,444)
Dividend expense		-	-
Other expenses		(38,931)	(36,634)
Total expenses		(449,692)	(364,876)
Reimbursement from Manager	3	-	-
Net investment income/(expense)		14,096,712	(5,921,804)
Finance costs			
Distributions	13	-	-
Interest expense		-	-
Bank interest		-	-
Total finance costs		-	-
Profit/(loss) for the financial year before tax		14,096,712	(5,921,804)
Capital gains tax	4	-	-
Withholding tax	4	(209,910)	(167,014)
Profit/(loss) for the financial year after tax		13,886,802	(6,088,818)
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-
Net movement in net assets attributable to redeemable participating shareholders from operations		13,886,802	(6,088,818)

ラザード・エマージングマーケット・エクイティ・アドバンテージ・ファンド

◆基準価額の推移
(米ドル)



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.60%

◆組入上位10銘柄

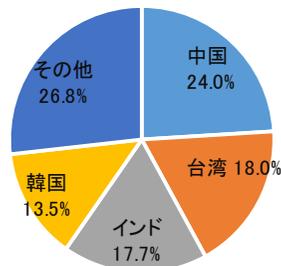
(2024年3月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	TSMC	台湾ドル	台湾	9.0%
2	TENCENT HOLDINGS LTD	香港ドル	中国	3.7%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	韓国	3.1%
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港ドル	中国	2.3%
5	MEDIATEK INC	台湾ドル	台湾	1.8%
6	STATE BANK OF INDIA	インド・ルピー	インド	1.7%
7	KB FINANCIAL GROUP INC	韓国ウォン	韓国	1.7%
8	SAMSUNG ELECTR GDR REG S	米ドル	韓国	1.4%
9	CIPLA LTD	インド・ルピー	インド	1.3%
10	COCA COLA FEMSA SAB SP ADR	米ドル	メキシコ	1.3%
組入銘柄数				241

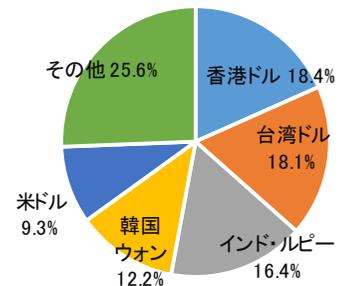
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

	Notes	Lazard Emerging Markets Equity Fund		Lazard Emerging Markets Equity Advantage Fund	
		31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD
Current assets					
Financial assets at fair value through profit or loss	2	199,299,036	239,219,156	689,886,637	548,035,892
Cash at bank	8	2,653,973	6,862,875	2,060,776	5,702,789
Subscriptions receivable		69,666	421,376	312,396	391,352
Investments sold receivable		–	829,534	1,337,597	–
Investments income receivable		556,989	717,170	2,857,988	2,407,938
Other assets		–	–	–	193
Total current assets		202,579,664	248,050,111	696,455,394	556,538,164
Current liabilities					
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2	(958)	(25)	(1,670)	(58)
Redemptions payable		(635,626)	(41,611)	(909,760)	(687,118)
Investments purchased payable		–	(172,171)	(105,104)	–
Capital gains tax payable		(612,589)	–	(2,733,456)	–
Expenses payable		(472,728)	(969,784)	(738,286)	(1,353,767)
Total current liabilities		(1,721,901)	(1,183,591)	(4,488,276)	(2,040,943)
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		200,857,763	246,866,520	691,967,118	554,497,221
Adjustment for write-off of organisational costs		–	–	–	–
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		200,857,763	246,866,520	691,967,118	554,497,221

◆ 損益の状況

	Notes	Lazard Emerging Markets Equity Fund		Lazard Emerging Markets Equity Advantage Fund	
		31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD
Investment income					
Interest income from financial assets held at fair value through profit or loss		2,704	-	-	-
Dividend income		12,987,300	16,270,854	21,669,249	17,005,373
Bank interest		120,650	2,419	80,117	-
Other income		10,513	-	10,894	911
Net realised gains/(losses) on investments and foreign currency		5,821,869	(20,966,339)	(20,338,708)	(43,461,758)
Net movement in unrealised gains/(losses) on investments and foreign currency		17,479,337	(4,605,269)	65,230,166	(3,847,712)
Total investment income/(expenses)		36,422,373	(9,298,335)	66,651,718	(30,303,186)
Expenses					
	3				
Management fees		(1,722,010)	(1,718,430)	(3,433,576)	(2,257,512)
Administration, transfer agency and depositary fees		(97,510)	(234,118)	(293,308)	(467,423)
Legal fees		(31,386)	(45,724)	(68,372)	(68,439)
Directors' fees		(3,672)	(3,969)	(9,236)	(11,270)
Currency manager's fees		(6)	(57)	(14)	(19)
Tax reporting fees		(25,001)	(49,586)	(25,721)	(25,412)
Other expenses		(30,842)	(56,269)	(62,786)	(75,013)
Total expenses		(1,910,427)	(2,108,153)	(3,893,013)	(2,905,088)
Reimbursement from Manager	3	-	-	-	-
Net investment income/(expenses)		34,511,946	(11,406,488)	62,758,705	(33,208,274)
Finance costs					
Distributions	13	(1,960,266)	(1,896,854)	(2,608,895)	(7,251)
Bank interest		-	-	-	(7,006)
Total finance costs		(1,960,266)	(1,896,854)	(2,608,895)	(14,257)
Profit/(loss) for the financial year before tax		32,551,680	(13,303,342)	60,149,810	(33,222,531)
Capital gains tax	4	(879,268)	(407,636)	(3,329,317)	161,266
Withholding tax	4	(1,510,827)	(1,619,357)	(2,673,008)	(2,248,924)
Profit/(loss) for the financial year after tax		30,161,585	(15,330,335)	54,147,485	(35,310,189)
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-	-	-
Net movement in net assets attributable to redeemable participating shareholders from operations		30,161,585	(15,330,335)	54,147,485	(35,310,189)

ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ・ファンド

◆基準価額の推移



◆1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載していません。

(ご参考)

◆費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.50%

◆組入上位10銘柄

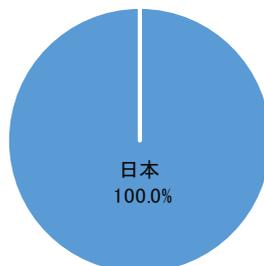
(2024年3月31日現在)

	銘柄名	通貨	国/地域	投資比率(%)
1	三井住友フィナンシャルグループ	日本	金融	5.8%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	金融	5.7%
3	日立製作所	日本	資本財・サービス	4.6%
4	みずほフィナンシャルグループ	日本	金融	4.6%
5	信越化学工業	日本	素材	3.9%
6	ニトリ	日本	一般消費財・サービス	3.7%
7	東京海上ホールディングス	日本	金融	3.7%
8	デンソー	日本	一般消費財・サービス	3.7%
9	スズキ	日本	一般消費財・サービス	3.5%
10	ソニーグループ	日本	一般消費財・サービス	3.5%
組入銘柄数				32

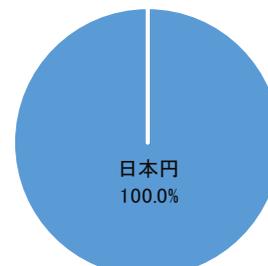
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する比率です。

◆資産、負債、純資産の状況

	Notes	Lazard Pan-European Small Cap Fund		Lazard US Equity Concentrated Fund		Lazard Japanese Strategic Equity Fund	
		31/03/2024 EUR	31/03/2023 EUR	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 JPY	31/03/2023 JPY
Current assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	2	5,807,427	61,028,235	170,446,632	398,281,108	32,257,612,930	7,204,102,367
Cash at bank	8	60,995	888,211	5,745,203	18,203,576	404,730,864	178,656,535
Subscriptions receivable		-	2,212	346,040	224,182	1,628,931,573	-
Investments sold receivable		63,951	-	-	3,168,525	163,499,336	-
Investments income receivable		3,152	151,611	13,294	152,756	228,874,314	65,677,417
Other assets		-	-	-	158	-	2,038
Total current assets		5,935,525	62,070,269	176,551,169	420,030,305	34,683,649,017	7,448,438,357
Current liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2	-	-	(102,929)	(6,821)	(1,754,653)	(290,308)
Redemptions payable		(30,800)	-	(289,295)	(999,374)	(23,160,010)	-
Investments purchased payable		(24,446)	(109,599)	-	-	(2,025,941,460)	-
Capital gains tax payable		-	-	-	-	-	-
Expenses payable		(134,555)	(378,040)	(504,090)	(1,589,121)	(22,441,403)	(21,992,491)
Total current liabilities		(189,801)	(487,639)	(896,314)	(2,595,316)	(2,073,297,526)	(22,282,799)
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		5,745,724	61,582,630	175,654,855	417,434,989	32,610,351,491	7,426,155,558
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-	-	-	-	-
Net assets attributable to redeemable participating shareholders		5,745,724	61,582,630	175,654,855	417,434,989	32,610,351,491	7,426,155,558

◆ 損益の状況

	Notes	Lazard Pan-European Small Cap Fund		Lazard US Equity Concentrated Fund		Lazard Japanese Strategic Equity Fund	
		31/03/2024 EUR	31/03/2023 EUR	31/03/2024 USD	31/03/2023 USD	31/03/2024 JPY	31/03/2023 JPY
Investment income							
Interest income from financial assets held at fair value through profit or loss		-	-	5,947	-	-	-
Dividend income		1,369,912	2,075,423	3,505,921	5,500,579	404,567,850	151,575,994
Bank interest		22,625	-	204,101	9,567	-	-
Other income		155	32	-	1,182	476,257	-
Net realised gains/(losses) on investments and foreign currency		3,967,949	(7,617,891)	41,570,041	28,877,969	1,270,247,454	168,078,079
Net movement in unrealised (losses)/gains on investments and foreign currency		(2,931,230)	(4,775,107)	(26,522,359)	(81,544,370)	3,628,067,043	316,419,157
Total investment income/(expenses)		2,429,411	(10,317,543)	18,763,651	(47,155,073)	5,303,358,604	636,073,230
Expenses							
Management fees	3	(592,195)	(711,875)	(1,834,584)	(3,361,760)	(76,112,533)	(34,158,541)
Administration, transfer agency and depositary fees		(24,819)	(64,111)	(107,054)	(307,938)	(5,270,916)	(3,896,701)
Legal fees		(6,018)	(18,325)	(48,272)	(75,886)	(1,764,897)	(1,773,994)
Directors' fees		(955)	(2,090)	(4,655)	(9,201)	(143,895)	(104,115)
Currency manager's fees		-	-	(1,773)	(9,422)	(101,119)	(16,859)
Tax reporting fees		(9,651)	(8,654)	(9,999)	(17,638)	(1,033,150)	(1,018,583)
Other expenses		(20,635)	(27,548)	(33,310)	(55,914)	(2,733,081)	(3,022,755)
Total expenses		(654,273)	(832,603)	(2,039,647)	(3,837,759)	(87,159,591)	(43,991,548)
Reimbursement from Manager	3	-	-	-	-	-	-
Net investment income/(expenses)		1,775,138	(11,150,146)	16,724,004	(50,992,832)	5,216,199,013	592,081,682
Finance costs							
Distributions	13	-	-	(9,416)	(2,810)	(3,441,563)	(224,650)
Bank interest		-	(4,092)	-	-	(660,912)	(328,083)
Total finance costs		-	(4,092)	(9,416)	(2,810)	(4,102,475)	(552,733)
Profit/(loss) for the financial year before tax		1,775,138	(11,154,238)	16,714,588	(50,995,642)	5,212,096,538	591,528,949
Capital gains tax	4	-	-	-	-	-	-
Withholding tax	4	(80,533)	(131,937)	(968,877)	(1,507,777)	(60,685,181)	(22,736,400)
Profit/(loss) for the financial year after tax		1,694,605	(11,286,175)	15,745,711	(52,503,419)	5,151,411,357	568,792,549
Adjustment for write-off of organisational costs		-	-	-	-	-	-
Net movement in net assets attributable to redeemable participating shareholders from operations		1,694,605	(11,286,175)	15,745,711	(52,503,419)	5,151,411,357	568,792,549

アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパン・グロース・ポートフォリオ

当ファンドは組入れ後の初回決算を迎えていないため、運用状況を記載しておりません。

i シェアーズ ゴールド・トラスト・マイクロ

◆ 基準価額の推移

(米ドル)



◆ 1万口当たりの費用明細

単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載しておりません。

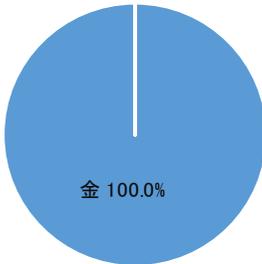
(ご参考)

◆ 費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.07%

(2027年6月30日までの期間。それ以降は、年0.09%)

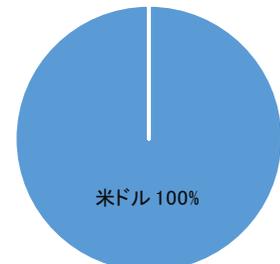
◆ 資産別配分



◆ 国別配分



◆ 通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

SPDR ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト

◆ 基準価額の推移

(米ドル)



◆ 1万口当たりの費用明細

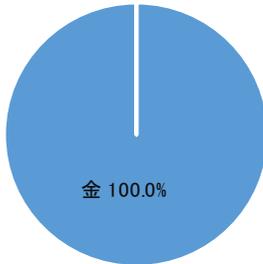
単位当たり費用明細については、掲示されていないため記載しておりません。

(ご参考)

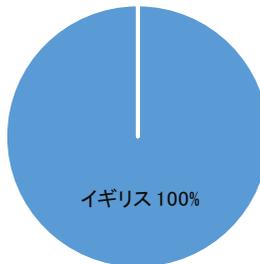
◆ 費用明細

販売手数料	信託財産留保金	信託報酬(年率)
なし	なし	0.10%

◆ 資産別配分



◆ 国別配分



◆ 通貨別配分



(注)資産別配分、国別配分、通貨別配分はファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

コムジェスト日本株式ファンド(適格機関投資家限定)

◆基準価額の推移



◆組入ファンド

(2023年12月25日現在)

	組入比率
コムジェスト日本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

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

◆1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 155	0.853%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(100)	(0.549)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(50)	(0.274)	運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(6)	(0.031)	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	5	0.029	(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)	(5)	(0.029)	
(c) その他費用	1	0.004	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.003)	・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)	(0)	(0.001)	・その他は、金銭信託手数料、信託事務の処理に要するその他の諸経費等
合計	161	0.886	
期中の平均基準価額は、18,146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) 消費税は報告日の税率を採用しています。
(注) 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です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(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】コムジェスト日本株式マザーファンド

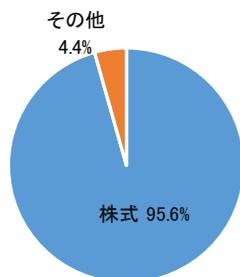
※コムジェスト日本株式ファンドの実質的な投資先を明確にするために同ファンドが投資するマザーファンドの運用状況を掲載しております。

◆組入上位 10 銘柄

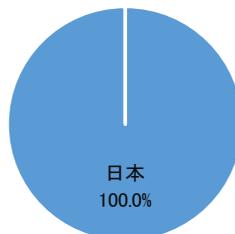
(2023年12月25日現在)

	銘柄名	国	業種	投資比率(%)
1	信越化学工業	日本	素材	4.2%
2	レーザーテック	日本	情報技術	4.2%
3	パン・パシフィック・インターナショナル	日本	一般消費財・サービス	4.1%
4	ソニーグループ	日本	一般消費財・サービス	4.0%
5	ファーストリテイリング	日本	一般消費財・サービス	3.5%
6	キーエンス	日本	情報技術	3.4%
7	第一生命ホールディングス	日本	金融	3.3%
8	神戸物産	日本	生活必需品	3.3%
9	ダイフク	日本	資本財・サービス	3.3%
10	東京エレクトロン	日本	情報技術	3.2%
組入銘柄数				40

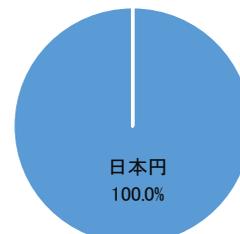
◆資産別配分



◆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) 国は、コムジェストSAの判断によります。

【組入ファンドの概要項目についての注記】

- ・作成時点において、入手可能な各ファンドの直前計算期間の年次報告書をもとに作成しております。
- ・特に指定がない場合、投資比率はファンドの純資産総額に対する当該資産の評価金額の比率です。
- ・単位未満を四捨五入しているため、合計が一致しない場合があります。

直接販売状況

2024年9月2日決算日現在 有効口座数(※) 4,936 口座 ※決算日現在残高のないお客様も含みます。

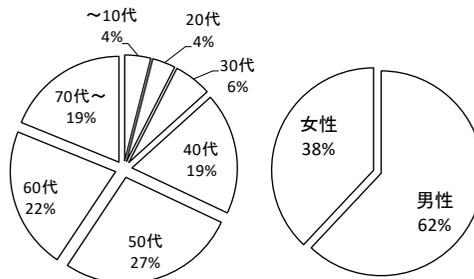
当期末現在で口座数が4,936口座(内法人31口座)となりました。一人当たりの平均保有残高は4,682千円です。当期間の新規口座開設件数は86口座でした。家族・知人の紹介を口座開設のきっかけとされる方が約半数を占めております。一方、口座閉鎖数は114口座となりました。

◆お客様の特徴

年代別では、50代のお客様が27%と最も多く、40代から60代のお客様が全体の約7割となっております。

◆ファンド設定・解約の状況

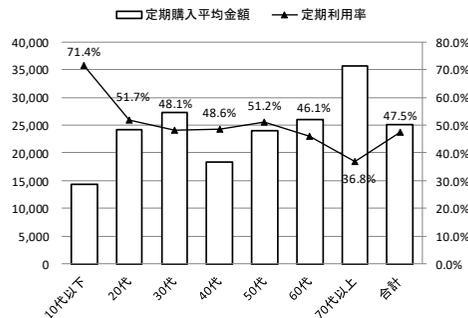
第20期においては、設定金額が1,026百万円、解約金額が1,397百万円となり、金額ベースで371百万円の純流出となりました。主な要因としては、基準価額が上昇し最高値圏で推移したことによる利益確定の換金が増えたことが上げられます。また、ありがとうファンドの純資産額は、期中平均220億円となりました。



◆定期積立サービス

当サービスをご利用されているお客様の割合は47.5%(分母:有効口座数)。一人当たりの定期購入金額平均は25,130円でした。

長期・国際分散・積立投資は資産形成の王道であります。少額から積立投資を継続することで時間分散によってリスクを抑えながら資産形成ができるので、特にこれから将来に備えていく現役世代の方にご利用をおすすめしております。



◆運用状況を随時お伝えしております。

毎月月上旬発行の月次レポートやありがとうブログ等で運用状況や資産運用に役に立つ情報発信しております。また、セミナーや運用報告会、無料個別相談を随時実施しております。今後も引き続きお客様に寄り添って資産運用を入口から出口まで一生涯サポートさせていただきます。

<免責事項 | Disclaimer>

リフィニティブ・リッパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。

選定に際しては、「Lipper Leader Rating (リッパー・リーダー・レーティング) システム」の中の「コンシスタント・リターン(収益一貫性)」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタント・リターンが最も高いファンドにリフィニティブ・リッパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.com をご覧ください。Refinitiv Lipper は、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。