

# 運用報告書 (全体版)

第18期<決算日2025年8月15日>

## 世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型信託／内外／株式／特殊型 (絶対収益追求型)
信託期間	2016年10月24日から2027年8月16日までです。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	<p>世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)</p> <p>グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド</p> <p>日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。</p>
運用方法	<p>主として、日本を含む先進国の株式、株価指数先物へマザーファンドへの投資を通じて実質的に投資します。</p> <p>現物株式の実質的な組入比率は、純資産総額の90%程度を基本とします。</p> <p>現金等<sup>※1</sup>を活用し、基準価額の変動リスクを年率3%程度<sup>※2</sup>に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。</p> <p>※1 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等を行い、当該資産への投資は、「DIAマナーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。</p> <p>※2 上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれも約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率3%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる場合があります。</p> <p>マザーファンドの運用においては、独自の定量モデルを活用し、地域、業種、銘柄分散等によって、リスク対比インカム収益が高いポートフォリオを構築します。株価指数先物<sup>※3</sup>を活用して株式市場全体の価格変動による影響を極力排除し、安定的にインカム収益 (配当金) を獲得することをめざします。</p> <p>※3 株価指数先物は、ヘッジ目的で利用することとし、当該先物の投資合計額は、原則として信託財産の純資産総額の範囲内となるようにします。ただし、市場環境、運用環境等により純資産総額の範囲を超える場合があります。</p> <p>実質的な組入外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行うことを基本とします。</p>
組入制限	<p>マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>決算日 (原則として2月、8月の各15日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。</p>

愛称：はいとうドリ

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)」は、2025年8月15日に第18期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
14期（2023年8月15日）	8,423	10	△2.2	92.4	△91.3	0.2	341
15期（2024年2月15日）	8,395	10	△0.2	94.0	△89.2	－	312
16期（2024年8月15日）	8,488	10	1.2	81.4	△68.5	－	286
17期（2025年2月17日）	8,356	10	△1.4	81.3	△71.3	－	242
18期（2025年8月15日）	8,578	10	2.8	89.2	△85.5	－	213

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
- (注 2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注 3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注 4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
- (注 5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

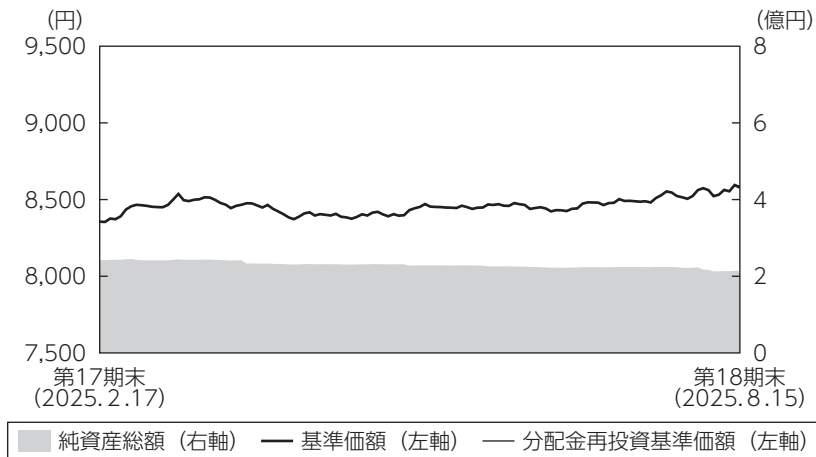
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2025 年 2 月 17 日	8,356	－	81.3	△71.3	－
2 月 末	8,463	1.3	79.6	△68.4	－
3 月 末	8,476	1.4	81.1	△69.3	－
4 月 末	8,387	0.4	78.1	△67.5	－
5 月 末	8,460	1.2	84.0	△72.3	－
6 月 末	8,440	1.0	89.1	△77.4	－
7 月 末	8,505	1.8	89.6	△81.2	－
(期 末)					
2025 年 8 月 15 日	8,588	2.8	89.2	△85.5	－

- (注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
- (注 2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注 3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2025年2月18日から2025年8月15日まで）

### 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。当該期間を通して、当ファンドが重点的に保有する配当利回りの高い銘柄群が市場平均を下回った一方、リスク対比配当利回りを高める観点から保有している財務状況が健全な銘柄群が相対的に堅調だったため、この点が基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

株式市場は堅調に推移しました。期初から4月上旬にかけては、米新政権の政策方針が米国景気に対して下押し圧力を強め、インフレを後押しするとの懸念が高まる中、市場予想を上回る積極的な関税政策が発表されたことを受けて、大きく下落しました。しかしその後、期末にかけては、米政府が関税政策について柔軟な姿勢を示したことや、米国と各国との交渉が進展したこと、また米国での利下げ期待の高まりなどを背景に大きく反発し、前期末比高値圏で取引を終えました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

主要投資対象はグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

銘柄選択については、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）と考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの運用状況】

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	6.3%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	3.2
3	META PLATFORMS INC	アメリカ・ドル	1.9
4	UNILEVER PLC	イギリス・ポンド	1.8
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.5
6	AT&T INC	アメリカ・ドル	1.2
7	SANOFI	ユーロ	1.2
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.1
9	VERIZON COMM INC	アメリカ・ドル	1.0
10	GILEAD SCIENCES INC	アメリカ・ドル	0.9
組入銘柄数		169銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	5.2%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	2.3
3	META PLATFORMS INC	アメリカ・ドル	2.2
4	UNILEVER PLC	イギリス・ポンド	2.1
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.8
6	AT&T INC	アメリカ・ドル	1.5
7	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.5
8	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	イギリス・ポンド	1.4
9	INTESA SANPAOLO	ユーロ	1.2
10	EBAY INC	アメリカ・ドル	1.2
組入銘柄数		160銘柄	

（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2025年2月18日 ～2025年8月15日
当期分配金（税引前）	10円
対基準価額比率	0.12%
当期の収益	10円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,173円

- （注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- （注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- （注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続きグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することを目指してまいります。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）と考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンを獲得に努めてまいります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第18期		項目の概要
	(2025年2月18日 ～2025年8月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38円	0.448%	(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8,459円です。
(投信会社)	(18)	(0.216)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(18)	(0.216)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託会社)	( 1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.005	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.001)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.003)	
(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 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)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	35	0.409	(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)	(32)	(0.380)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 2)	(0.028)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	73	0.862	

(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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

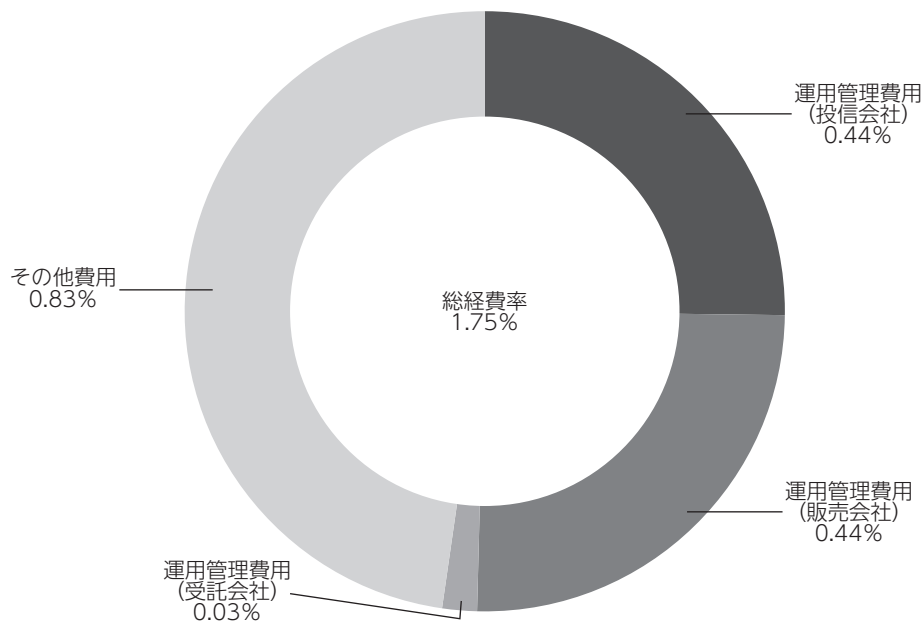
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.75%です。



(注1) 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) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年2月18日から2025年8月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド	千□ －	千円 －	千□ 34,835	千円 32,500

■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	グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	23,082千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	191,842千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.12

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2025年8月15日まで）

【世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	10千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1千円
(B)／(A)	12.1%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。



【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】  
期中の利害関係人との取引状況

決 算 期  区 分	当 期			期 末		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式 先 物 取 引	百万円 332	百万円 54	% 16.3	百万円 333	百万円 54	% 16.2

平均保有割合 100.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細  
親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
グ ロー バ ル 株 式 ス マ ー ト イ ン カ ム プ ラ ス 戦 略 （ リ ス ク 抑 制 型 ） マ ザ ー フ ァ ン ド	259,101	224,265	211,997

## <補足情報>

### ■グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド（224,265,162口）の内容です。

#### (1) 国内株式

銘柄	2025年2月 17日現在	2025年8月15日現在	
	株数	株数	評価額
<b>建設業（3.1%）</b>	千株	千株	千円
大林組	0.4	0.4	947
<b>食料品（4.3%）</b>			
キリンホールディングス	0.3	0.3	645
キッコーマン	0.5	0.5	662
<b>化学（6.7%）</b>			
積水化学工業	0.5	0.5	1,376
花王	0.1	0.1	662
<b>医薬品（2.0%）</b>			
中外製薬	0.1	0.1	624
<b>鉄鋼（3.7%）</b>			
日本製鉄	0.2	0.2	602
JFEホールディングス	0.3	0.3	539
<b>機械（3.3%）</b>			
小松製作所	0.2	0.2	1,008
<b>電気機器（5.0%）</b>			
セイコーエプソン	0.2	0.2	378
シスメックス	0.3	0.3	599
リコー	0.4	0.4	539
<b>輸送用機器（7.7%）</b>			
本田技研工業	1	1	1,637
スズキ	0.4	0.4	713
<b>電気・ガス業（2.0%）</b>			
中部電力	0.3	0.3	610
<b>海運業（8.9%）</b>			
日本郵船	0.2	0.2	1,055
商船三井	0.2	0.2	987
川崎汽船	0.3	0.3	678
<b>情報・通信業（6.7%）</b>			
大塚商会	0.2	0.2	615
ソフトバンク	6	6	1,440
<b>卸売業（12.4%）</b>			
丸紅	0.4	0.4	1,294
三井物産	0.4	0.4	1,308
住友商事	0.3	0.3	1,207
<b>小売業（2.9%）</b>			
ZOZO	0.2	0.6	887

銘柄	柄	2025年2月 17日現在	2025年8月15日現在	
		株数	株数	評価額
<b>銀行業（22.6%）</b>		千株	千株	千円
三菱UFJフィナンシャル・グループ		1.3	1.3	3,086
三井住友フィナンシャルグループ		0.9	0.9	3,838
<b>証券、商品先物取引業（4.4%）</b>				
SBIホールディングス		0.2	0.2	1,340
<b>保険業（4.3%）</b>				
東京海上ホールディングス		0.2	0.2	1,328
合 計	株数・金額	千株 16	千株 16.4	千円 30,615
	銘柄数<比率>	28銘柄	28銘柄	<14.4%>

（注1）銘柄欄の（ ）内は、2025年8月15日現在の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

（注2）合計欄の< >内は、2025年8月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

（注3）評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 外国株式

銘柄	2025年2月17日現在	2025 年 8 月 15 日 現 在			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	千アメリカ・ドル	千円	
AMGEN INC	0.49	0.49	14	2,100	バイオテクノロジー
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.78	1.78	4	642	ヘルスケア機器・用品
VERIZON COMM INC	3.63	3.63	15	2,331	各種電気通信サービス
YUM! BRANDS INC	0.6	0.6	8	1,300	ホテル・レストラン・レジャー
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.75	0.75	9	1,345	航空貨物・物流サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.26	2.26	10	1,595	医薬品
CARDINAL HEALTH INC	0.71	0.71	10	1,574	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	0.54	0.54	4	674	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	0.38	0.38	3	577	総合公益事業
MANHATTAN ASSOCIATES INC	0.14	0.14	3	444	ソフトウェア
DECKERS OUTDOOR CORP	0.24	0.24	2	368	繊維・アパレル・贅沢品
EBAY INC	1.68	1.68	16	2,442	大規模小売り
ELECTRONIC ARTS INC	0.26	0.26	4	687	娯楽
ERIE INDEMNITY CO	0.09	0.09	3	489	保険
FASTENAL CO	1.21	2.42	11	1,739	商社・流通業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.02	0.02	3	568	銀行
GILEAD SCIENCES INC	1.39	1.39	16	2,442	バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.08	0.08	1	287	情報技術サービス
NVIDIA CORP	7.1	4.1	74	11,019	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	0.68	0.68	4	644	飲料
HP INC	2.37	2.37	6	942	コンピュータ・周辺機器
JUNIPER NETWORKS INC	2.16	—	—	—	通信機器
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.07	0.07	4	619	建設関連製品
INTERNATIONAL PAPER CO	1.73	1.73	8	1,220	容器・包装
INCYTE CORP	0.46	0.46	3	585	バイオテクノロジー
KLA CORPORATION	0.08	0.08	7	1,128	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	0.5	0.5	6	984	家庭用品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.18	0.18	3	522	容器・包装
LOCKHEED MARTIN CORP	0.25	0.25	10	1,614	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	0.27	0.27	5	825	保険
MASCO CORP	0.43	0.43	3	467	建設関連製品
MICROSOFT CORP	1.23	0.63	32	4,860	ソフトウェア
3M CO	0.84	0.84	13	1,942	コンプロマリット
NETAPP INC	0.34	0.34	3	550	コンピュータ・周辺機器
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.37	0.37	10	1,543	陸上運輸
NUCOR CORP	0.21	0.21	3	447	金属・鉱業
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.18	0.18	2	401	陸上運輸
PAYCHEX INC	0.63	0.63	8	1,279	専門サービス
PFIZER INC	5.1	5.1	12	1,890	医薬品
BROWN & BROWN INC	0.44	0.44	4	618	保険
T ROWE PRICE GROUP INC	0.97	0.97	10	1,562	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.49	0.49	8	1,291	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄		2025年2月17日現在	2025 年 8 月 15 日 現 在		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	千アメリカ・ドル	千円	
REGENERON PHARMACEUTICALS		0.06	0.06	3	501	バイオテクノロジー
ROLLINS INC		0.69	0.69	3	585	商業サービス・用品
RPM INTERNATIONAL INC		0.26	0.26	3	476	化学
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		1.3	1.3	9	1,374	金融サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		0.15	0.15	5	809	化学
TRUIST FINANCIAL CORP		2.31	2.31	10	1,533	銀行
AT&T INC		7.32	7.32	21	3,107	各種電気通信サービス
STARBUCKS CORP		1.21	1.21	11	1,662	ホテル・レストラン・レジャー
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC		0.19	0.19	3	501	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		0.13	0.13	5	749	バイオテクノロジー
WATSCO INC		0.16	0.16	6	996	商社・流通業
DOMINO'S PIZZA INC		0.07	0.07	3	465	ホテル・レストラン・レジャー
LULULEMON ATHLETICA INC		0.08	0.08	1	230	繊維・アパレル・贅沢品
NXP SEMICONDUCTOR NV		0.39	0.39	9	1,333	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC		0.41	0.41	32	4,735	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC		0.71	0.71	14	2,145	バイオテクノロジー
DOCUSIGN INC		0.45	0.45	3	458	ソフトウェア
DOW INC		1.45	1.45	3	500	化学
FOX CORP-A		2.09	2.09	12	1,848	メディア
FOX CORP-B		2.19	2.19	11	1,764	メディア
CARLYLE GROUP INC		1.51	1.51	9	1,447	資本市場
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC		0.8	0.8	12	1,839	コンピュータ・周辺機器
AIRBNB INC		0.29	0.29	3	533	ホテル・レストラン・レジャー
SOLVENTUM CORP		0.21	0.21	1	226	ヘルスケア機器・用品
ROYALTY PHARMA PLC		2.34	2.34	8	1,261	医薬品
VIATRIS INC		6.33	6.33	6	999	医薬品
ARISTA NETWORKS INC		0.72	0.72	9	1,450	通信機器
FNF GROUP		1.34	1.34	8	1,196	保険
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC		1	1	9	1,338	飲料
KRAFT HEINZ CO		2.05	2.05	5	836	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	81.54 72銘柄	76.99 71銘柄	646 －	95,485 <45.0%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP		3.83	3.83	16	1,729	保険
LUNDIN MINING CORP		2.64	2.64	4	441	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6.47 2銘柄	6.47 2銘柄	20 －	2,171 <1.0%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE LTD		6.02	6.02	11	1,131	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		5.43	5.43	14	1,394	石油・ガス・消耗燃料
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		3.55	3.55	11	1,107	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	15 3銘柄	15 3銘柄	37 －	3,632 <1.7%>	

銘 柄		2025年2月17日現在	2025 年 8 月 15 日 現 在		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	電力
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		10	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	10	—	—	—	
		1銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
DCC PLC		0.64	0.64	3	603	コングロマリット
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		3.63	3.63	15	3,073	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		11.01	11.01	10	2,098	銀行
UNILEVER PLC		5	5	22	4,510	パーソナルケア用品
VODAFONE GROUP PLC		71.9	71.9	6	1,235	無線通信サービス
NATWEST GROUP PLC		19.84	19.84	10	2,193	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC		24.73	24.73	2	498	家庭用耐久財
TESCO PLC		9.44	9.44	3	781	生活必需品流通・小売り
GSK PLC		6.65	6.65	9	1,880	医薬品
WHITBREAD PLC		1.07	1.07	3	658	ホテル・レストラン・レジャー
COCA-COLA HBC AG		0.9	0.9	3	698	飲料
M&G PLC		16.13	16.13	4	862	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	170.94	170.94	95	19,094	
		12銘柄	12銘柄	—	<9.0%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		0.26	—	—	—	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		0.8	—	—	—	医薬品
SWISS RE LTD		0.55	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1.61	—	—	—	
		3銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ERICSSON LM-B SHS		10.04	—	—	—	通信機器
SKF AB-B SHS		1.89	—	—	—	機械
VOLVO AB-A SHS		1.33	—	—	—	機械
VOLVO AB-B SHS		4.02	—	—	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	17.28	—	—	—	
		4銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV		0.26	0.26	3	548	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA		6.09	6.09	12	2,231	銀行
RANDSTAD NV		0.83	0.83	3	585	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		2.06	2.06	7	1,228	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		2.2	2.2	5	881	ヘルスケア機器・用品
KONINKLIJKE KPN NV		11.62	11.62	4	795	各種電気通信サービス
FERRARI NV		0.12	0.12	4	820	自動車
JDE PEET'S BV		1.07	1.07	2	478	食品
NN GROUP NV		0.99	0.99	5	1,030	保険
ABN AMRO BANK NV		2.3	2.3	5	1,019	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	27.54	27.54	55	9,620	
		10銘柄	10銘柄	—	<4.5%>	

銘柄		2025年2月17日現在	2025 年 8 月 15 日 現 在		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険
AGEAS		0.78	0.78	4	833	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	0.78 1銘柄	0.78 1銘柄	4 —	833 <0.4%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
EIFFAGE		0.33	0.33	4	709	
PUBLICIS GROUPE		0.56	0.56	4	748	メディア
L'OREAL		0.17	0.17	6	1,136	パーソナルケア用品
ORANGE		4.51	4.51	6	1,117	各種電気通信サービス
SANOFI		1.66	1.66	13	2,385	医薬品
ENGIE		3.68	3.68	6	1,180	総合公益事業
FDJ UNITED		1.28	1.28	3	613	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	12.19 7銘柄	12.19 7銘柄	45 —	7,892 <3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		0.62	0.62	5	947	
FRESENIUS SE & CO KGAA		1.37	1.37	6	1,085	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA		0.49	0.49	3	548	家庭用品
BAYER AG		1.93	1.93	5	884	医薬品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		1.33	1.33	7	1,215	自動車
HEIDELBERG MATERIALS AG		0.24	0.24	4	855	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		0.87	0.87	3	636	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		0.12	0.12	6	1,145	保険
NEMETSCHEK SE		0.2	0.2	2	430	ソフトウェア
BMW VORZUG		0.33	0.33	2	462	自動車
RATIONAL AG		0.02	0.02	1	223	機械
EVONIK INDUSTRIES AG		1.59	1.59	2	458	化学
TALANX AG		0.23	0.23	2	475	保険
SCOUT24 SE		0.26	0.26	3	517	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	9.6 14銘柄	9.6 14銘柄	57 —	9,885 <4.7%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	各種電気通信サービス
TELEFONICA S.A		12.51	12.51	5	1,028	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		0.84	0.84	5	945	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5.17	5.17	8	1,453	銀行
INDITEX		1.95	1.95	8	1,451	専門小売り
AENA SME SA		0.12	1.2	3	524	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	20.59 5銘柄	21.67 5銘柄	31 —	5,402 <2.5%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
INTESA SANPAOLO		27.77	27.77	15	2,631	
RECORDATI SPA		0.33	0.33	1	290	医薬品
PRYSMIAN SPA		0.48	0.48	3	616	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	28.58 3銘柄	28.58 3銘柄	20 —	3,538 <1.7%>	

銘柄		2025年2月17日現在	2025 年 8 月 15 日 現 在		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額			
				外 貨 建 金 額			邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械 保険	
WARTSILA OYJ		1.27	1.27	3	528		
SAMPO OYJ-A SHS		3	3	2	508		
小 計	株 数 ・ 金 額	4.27	4.27	6	1,036		
	銘柄 数<比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.5%>		
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行	
ERSTE GROUP BANK AG		0.56	0.56	4	828		
小 計	株 数 ・ 金 額	0.56	0.56	4	828		
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>		
(ユーロ…バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険	
AEGON LTD		6.42	6.42	4	715		
小 計	株 数 ・ 金 額	6.42	6.42	4	715		
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	413.37	381.01	—	160,138		
	銘柄 数<比 率>	141銘柄	132銘柄	—	<75.5%>		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年8月15日現在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) < >内は、2025年8月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。  
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別		2025 年 8 月 15 日 現 在	
		買 建 額	売 建 額
国内	T O P I X	百万円 —	百万円 31
外国	S & P 5 0 0 E M I N I F U T U R E S	百万円 —	百万円 95
	F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E	—	18
	D J E U R O S T O X X 5 0	—	37

(注) 外貨建の評価額は、2025年8月15日現在の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド	211,997	98.5
コール・ローン等、その他	3,138	1.5
投資信託財産総額	215,136	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 期末のグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、176,550千円、77.0%です。
- (注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.66円、1カナダ・ドル＝106.90円、1オーストラリア・ドル＝95.95円、1香港・ドル＝18.84円、1イギリス・ポンド＝199.81円、1スイス・フラン＝182.75円、1スウェーデン・クローナ＝15.40円、1ユーロ＝172.01円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年8月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	215,136,326円
コール・ローン等	3,138,469
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型)マザーファンド(評価額)	211,997,857
(B) 負 債	1,283,568
未払収益分配金	249,301
未払信託報酬	1,030,374
その他未払費用	3,893
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	213,852,758
元 本	249,301,575
次期繰越損益金	△35,448,817
(D) 受 益 権 総 口 数	249,301,575口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,578円

- (注) 期首における元本額は289,631,756円、当期中における追加設定元本額は1,703,660円、同解約元本額は42,033,841円です。

■損益の状況

当期 自2025年2月18日 至2025年8月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,714円
受 取 利 息	7,714
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,807,490
売 買 益	7,342,620
売 買 損	△535,130
(C) 信 託 報 酬 等	△1,034,267
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	5,780,937
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△29,908,882
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△11,071,571
(配 当 等 相 当 額)	(5,134,336)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△16,205,907)
(G) 合 計(D＋E＋F)	△35,199,516
(H) 収 益 分 配 金	△249,301
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	△35,448,817
追 加 信 託 差 損 益 金	△11,071,571
(配 当 等 相 当 額)	(5,138,559)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△16,210,130)
分 配 準 備 積 立 金	24,124,027
繰 越 損 益 金	△48,501,273

- (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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,207,525円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	5,138,559
(d) 分 配 準 備 積 立 金	21,165,803
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	29,511,887
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,183.78
(g) 分 配 金	249,301
(h) 1万口当たり分配金	10



## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド」および「D I A Mマネーマザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド  
運用報告書

第9期（決算日 2025年2月17日）

（計算期間 2024年2月16日～2025年2月17日）

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2016年10月24日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。なお、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。
主な組入制限	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。

最近5期の運用実績

決算期	基準	価額	株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
		期中騰落率				
5期(2021年2月15日)	円	% △4.2	% 88.3	% △87.1	% －	百万円 435
6期(2022年2月15日)	9,026	2.5	81.9	△65.9	0.2	381
7期(2023年2月15日)	9,237	△0.1	87.8	△76.6	－	359
8期(2024年2月15日)	9,089	△1.6	94.8	△90.0	－	309
9期(2025年2月17日)	9,153	0.7	82.9	△72.7	－	237

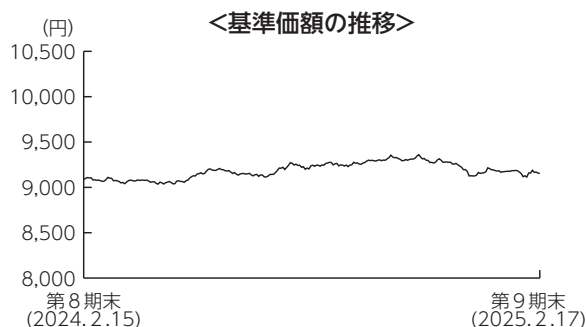
(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。  
(注2) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。  
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
(期 首) 2024 年 2 月 15 日	円 9,089	% －	% 94.8	% △90.0	% －
2 月 末	9,074	△0.2	94.5	△92.3	－
3 月 末	9,082	△0.1	93.1	△88.5	－
4 月 末	9,069	△0.2	86.7	△78.6	－
5 月 末	9,186	1.1	90.2	△81.2	－
6 月 末	9,127	0.4	86.7	△74.5	－
7 月 末	9,246	1.7	84.0	△70.9	－
8 月 末	9,247	1.7	84.1	△70.9	－
9 月 末	9,300	2.3	87.2	△73.7	－
10 月 末	9,308	2.4	92.9	△78.3	－
11 月 末	9,280	2.1	88.9	△76.7	－
12 月 末	9,171	0.9	82.6	△72.3	－
2025 年 1 月 末	9,152	0.7	82.9	△72.8	－
(期 末) 2025 年 2 月 17 日	9,153	0.7	82.9	△72.7	－

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月16日から2025年2月17日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は9,153円となり、前期末比で0.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。当該期間を通して、当ファンドが重点的に保有する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群が市場平均を下回った一方、リスク対比配当利回りを高める観点から保有している財務状況が健全な銘柄群が相対的に堅調だったため、基準価額にプラスに寄与しました。

## 投資環境

先進国株式は多くの市場が上昇しました。米国では期前半、米長期金利低下や米ハイテク株高に牽引され上昇しました。2024年8月に下落する場面もありましたが、パウエルF R B（米連邦準備理事会）議長が9月の利下げを示唆したことなどから反発しました。米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待が強まったことも株価上昇につながりました。欧州ではフランス国民議会選挙への警戒などから軟調な値動きとなりましたが、期後半はE C B（欧州中央銀行）の利下げ観測などから上昇しました。

## ポートフォリオについて

銘柄選択については、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

### 【運用状況】

#### ○組入上位10銘柄（現物）

##### 期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	2.7%
2	NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	2.6
3	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	2.4
4	MANULIFE FINANCIAL CORP	カナダ・ドル	1.9
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.8
6	BROADCOM INC	アメリカ・ドル	1.7
7	META PLATFORMS INC	アメリカ・ドル	1.5
8	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス・フラン	1.3
9	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ・ドル	1.3
10	BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	1.3
組入銘柄数		230銘柄	



##### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	6.3%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	3.2
3	META PLATFORMS INC	アメリカ・ドル	1.9
4	UNILEVER PLC	イギリス・ポンド	1.8
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.5
6	AT&T INC	アメリカ・ドル	1.2
7	SANOFI	ユーロ	1.2
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.1
9	VERIZON COMM INC	アメリカ・ドル	1.0
10	GILEAD SCIENCES INC	アメリカ・ドル	0.9
組入銘柄数		169銘柄	

（注）比率は純資産総額に対する割合です。

## 今後の運用方針

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンの獲得に努めます。

■ 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) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	3円 (1) (2)	0.029% (0.007) (0.022)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	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 (保 管 費 用) (そ の 他)	81 (81) (0)	0.882 (0.878) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	84	0.911	
期中の平均基準価額は9,185円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 2 月 16 日から 2025 年 2 月 17 日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 — (7.9)	千円 — (—)	千株 11.4	千円 28,853
	ア メ リ カ	百株 — (△2.7)	千アメリカ・ドル — (—)	百株 19.74	千アメリカ・ドル 209
外 国	カ ナ ダ	百株 — (—)	千カナダ・ドル — (—)	百株 65.75	千カナダ・ドル 277
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 — (—)	千オーストラリア・ドル — (—)	百株 69.9	千オーストラリア・ドル 155
	香 港	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)	百株 20	千香港・ドル 16
	イ ギ リ ス	百株 — (—)	千イギリス・ポンド — (△0.24916)	百株 19.96	千イギリス・ポンド 18
	ス イ ス	百株 — (—)	千スイス・フラン — (△0.5603)	百株 12.62	千スイス・フラン 101
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 — (—)	千スウェーデン・クローナ — (—)	百株 8.63	千スウェーデン・クローナ 194
	ユ ー ロ	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 0.51	千ユーロ 2
	オ ラ ン ダ	百株 — (0.07)	千ユーロ — (△1)	百株 1.31	千ユーロ 1

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ ャ	フ ラ ン ス	百株 － (－)	千ユーロ － (△0.24176)	百株 －	千ユーロ －
		ス ペ イ ン	百株 － (1.68)	千ユーロ － (－)	百株 3.38	千ユーロ 2
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 － (2.4)	千ユーロ － (－)	百株 －	千ユーロ －

(注 1) 金額は受渡代金です。  
(注 2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■派生商品取引状況等

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘 柄 別			買 建		売 建		当 期 末 評 価 額		
			新 買 付 規 額	決 済 額	新 売 付 規 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評価損益
国 内	株 式	T O P I X	百万円 －	百万円 －	百万円 134	百万円 162	百万円 －	百万円 27	百万円 △0
外 国	株	S&P500 EMINI FUT	－	－	385	420	－	93	△0
		S&P/TSE 60 IX FUT	－	－	29	60	－	－	－
		SPI 200 FUTURES	－	－	60	80	－	－	－
		FTSE 100 INDEX FUTURE	－	－	63	63	－	16	△0
	式	SWISS MKT IX FUTURE	－	－	61	81	－	－	－
		OMXS30 IND FUTURE	－	－	29	32	－	－	－
		DJ EURO STOXX 50	－	－	129	129	－	35	△3

(注) 金額は受渡代金です。

■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	133,408千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	243,264千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.54

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期  区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式 先 物 取 引	百万円 1,031	百万円 162	% 15.8	百万円 894	百万円 134	% 15.1

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	79千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	3千円
(B)／(A)	4.6%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 株数	末 評価額
	千株	千株	千円
<b>建設業 (2.9%)</b>			
大林組	0.7	0.4	810
<b>食料品 (4.7%)</b>			
キリンホールディングス	0.5	0.3	591
キッコーマン	0.1	0.5	730
<b>化学 (6.8%)</b>			
積水化学工業	0.7	0.5	1,266
花王	0.2	0.1	650
<b>医薬品 (2.6%)</b>			
中外製薬	0.2	0.1	738
<b>鉄鋼 (4.3%)</b>			
日本製鉄	0.4	0.2	678
J F Eホールディングス	0.4	0.3	529
<b>金属製品 (－%)</b>			
SUMCO	0.4	－	－
<b>機械 (3.3%)</b>			
小松製作所	0.4	0.2	946
日立建機	0.2	－	－
<b>電気機器 (6.9%)</b>			
セイコーエプソン	0.4	0.2	488
横河電機	0.2	－	－
アズビル	0.1	－	－
シスメックス	0.1	0.3	828
リコー	0.7	0.4	625
<b>輸送用機器 (7.8%)</b>			
マツダ	0.4	－	－
本田技研工業	1.4	1	1,424
スズキ	0.1	0.4	772
<b>電気・ガス業 (1.6%)</b>			
中部電力	0.5	0.3	466
<b>海運業 (9.9%)</b>			
日本郵船	0.3	0.2	1,044
商船三井	0.6	0.2	1,102
川崎汽船	0.1	0.3	645

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 株数	末 評価額
	千株	千株	千円
<b>情報・通信業 (7.0%)</b>			
大塚商会	0.1	0.2	717
ソフトバンク	1.1	6	1,254
<b>卸売業 (10.7%)</b>			
丸紅	0.6	0.4	938
三井物産	0.4	0.4	1,114
住友商事	0.5	0.3	987
<b>小売業 (3.4%)</b>			
マツキヨココカラ&カンパニー	0.3	－	－
ZOZO	0.2	0.2	975
<b>銀行業 (21.4%)</b>			
ゆうちょ銀行	1.3	－	－
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.1	1.3	2,577
三井住友トラストグループ	0.6	－	－
三井住友フィナンシャルグループ	0.7	0.9	3,489
<b>証券、商品先物取引業 (3.1%)</b>			
SBIホールディングス	0.3	0.2	866
大和証券グループ本社	0.7	－	－
<b>保険業 (3.7%)</b>			
東京海上ホールディングス	0.4	0.2	1,033
<b>不動産業 (－%)</b>			
ヒューリック	0.8	－	－
<b>サービス業 (－%)</b>			
ユー・エス・エス	0.3	－	－
合 計	株数・金額 19.5	株数 16	金額 28,289
	銘柄数<比率> 39銘柄	28銘柄	<11.9%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMGEN INC	0.49	0.49	14	2,167	バイオテクノロジー	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1.54	—	—	—	資本市場	
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.78	1.78	5	833	ヘルスケア機器・用品	
VERIZON COMM INC	5.63	3.63	14	2,260	各種電気通信サービス	
YUM! BRANDS INC	0.6	0.6	8	1,348	ホテル・レストラン・レジャー	
ROBERT HALF INC	0.73	—	—	—	専門サービス	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.75	0.75	7	1,133	航空貨物・物流サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.26	2.26	12	1,850	医薬品	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	11.25	—	—	—	メディア	
CARDINAL HEALTH INC	0.71	0.71	8	1,361	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
COLGATE-PALMOLIVE CO	0.54	0.54	4	705	家庭用品	
COMCAST CORP-CL A	3.48	—	—	—	メディア	
CONSOLIDATED EDISON INC	0.38	0.38	3	547	総合公益事業	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	0.14	0.14	2	404	ソフトウェア	
DECKERS OUTDOOR CORP	0.04	0.24	3	565	繊維・アパレル・贅沢品	
EBAY INC	1.68	1.68	11	1,783	大規模小売り	
ELECTRONIC ARTS INC	0.26	0.26	3	511	娯楽	
ERIE INDEMNITY CO	0.09	0.09	3	531	保険	
EOG RESOURCES INC	1.16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
FASTENAL CO	1.21	1.21	9	1,374	商社・流通業	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.02	0.02	4	650	銀行	
GILEAD SCIENCES INC	1.39	1.39	14	2,197	バイオテクノロジー	
GARTNER INC	0.08	0.08	4	625	情報技術サービス	
NVIDIA CORP	0.71	7.1	98	14,975	半導体・半導体製造装置	
MONSTER BEVERAGE CORP	0.68	0.68	3	508	飲料	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.38	—	—	—	航空宇宙・防衛	
HP INC	2.37	2.37	7	1,211	コンピュータ・周辺機器	
JUNIPER NETWORKS INC	2.16	2.16	7	1,199	通信機器	
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.07	0.07	4	661	建設関連製品	
INTEL CORP	3.52	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
INTERNATIONAL PAPER CO	1.73	1.73	9	1,474	容器・包装	
INCYTE CORP	0.46	0.46	3	492	バイオテクノロジー	
JOHNSON & JOHNSON	1.77	—	—	—	医薬品	
KLA CORPORATION	0.08	0.08	6	912	半導体・半導体製造装置	
KIMBERLY-CLARK CORP	0.5	0.5	6	1,007	家庭用品	
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.18	0.18	3	581	容器・包装	
LOCKHEED MARTIN CORP	0.25	0.25	10	1,607	航空宇宙・防衛	
MARSH & MCLENNAN COS	0.27	0.27	6	938	保険	
MASCO CORP	0.43	0.43	3	512	建設関連製品	
MICROSOFT CORP	1.23	1.23	50	7,631	ソフトウェア	
3M CO	0.84	0.84	12	1,896	コンプロマリット	
NETAPP INC	0.34	0.34	4	614	コンピュータ・周辺機器	
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.37	0.37	9	1,438	陸上運輸	
NUCOR CORP	0.21	0.21	2	439	金属・鋳業	

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	千アメリカ・ドル	千円	
OLD DOMINION FREIGHT LINE		0.09	0.18	3	564	陸上運輸
PAYCHEX INC		0.63	0.63	9	1,409	専門サービス
PFIZER INC		5.1	5.1	13	1,977	医薬品
BROWN & BROWN INC		0.44	0.44	4	739	保険
T ROWE PRICE GROUP INC		0.97	0.97	10	1,579	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS		0.49	0.49	8	1,256	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		0.06	0.06	4	613	バイオテクノロジー
ROLLINS INC		0.69	0.69	3	531	商業サービス・用品
RPM INTERNATIONAL INC		0.26	0.26	3	487	化学
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		1.3	1.3	8	1,362	金融サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		0.15	0.15	5	813	化学
TRUIST FINANCIAL CORP		2.31	2.31	10	1,642	銀行
AT&T INC		7.32	7.32	18	2,876	各種電気通信サービス
STARBUCKS CORP		1.21	1.21	13	2,068	ホテル・レストラン・レジャー
UNION PACIFIC CORP		0.56	—	—	—	陸上運輸
RTX CORP		1.51	—	—	—	航空宇宙・防衛
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC		0.19	0.19	3	523	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		0.13	0.13	5	906	バイオテクノロジー
WATSCO INC		0.16	0.16	7	1,175	商社・流通業
DOMINO'S PIZZA INC		0.07	0.07	3	506	ホテル・レストラン・レジャー
LULULEMON ATHLETICA INC		0.08	0.08	2	445	繊維・アパレル・贅沢品
NXP SEMICONDUCTOR NV		0.39	0.39	8	1,327	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC		0.67	0.41	30	4,588	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		0.47	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ABBVIE INC		1.31	0.71	13	2,080	バイオテクノロジー
BROADCOM INC		0.28	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DOCUSIGN INC		0.45	0.45	3	597	ソフトウェア
CIGNA GROUP		0.36	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DOW INC		1.45	1.45	5	851	化学
FOX CORP-A		2.09	2.09	11	1,766	メディア
FOX CORP-B		2.19	2.19	11	1,742	メディア
CARLYLE GROUP INC		1.51	1.51	7	1,187	資本市場
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC		0.8	0.8	8	1,233	コンピュータ・周辺機器
AIRBNB INC		0.29	0.29	4	711	ホテル・レストラン・レジャー
SOLVENTUM CORP		—	0.21	1	236	ヘルスケア機器・用品
ROYALTY PHARMA PLC		2.34	2.34	7	1,150	医薬品
VIATRIS INC		6.33	6.33	6	1,038	医薬品
ARISTA NETWORKS INC		0.18	0.72	7	1,168	通信機器
FNF GROUP		1.34	1.34	7	1,179	保険
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC		1	1	8	1,289	飲料
KRAFT HEINZ CO		2.05	2.05	5	900	食品
小 計	株 数 ・ 金 額	103.98	81.54	681	103,489	
	銘 柄 数<比 率>	84銘柄	72銘柄	—	<43.6%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA		1.08	—	—	—	銀行

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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN NATL RAILWAY CO		4.37	—	—	—	陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC		4.65	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
EMPIRE CO LTD		5.78	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP		16.83	3.83	16	1,727	保険
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		2	—	—	—	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP		19.64	2.64	3	348	金属・鉱業
WEST FRASER TIMBER CO LTD		0.57	—	—	—	紙製品・林産品
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP		12.76	—	—	—	商業サービス・用品
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD		1.57	—	—	—	資本市場
AIR CANADA		2.97	—	—	—	旅客航空輸送
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	72.22 11銘柄	6.47 2銘柄	19 —	2,076 <0.9%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE LTD		12.02	6.02	11	1,134	金属・鉱業
BHP GROUP LTD		8.82	—	—	—	金属・鉱業
COMPUTERSHARE LT		4.34	—	—	—	専門サービス
COCHLEAR LTD		0.38	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
RIO TINTO LIMITED		1.14	—	—	—	金属・鉱業
APA GROUP		11.49	—	—	—	ガス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		2.37	—	—	—	建設資材
SUNCORP GROUP LTD		8.1	—	—	—	保険
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD		2.52	—	—	—	金融サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		5.43	5.43	13	1,286	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD		20.74	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		7.55	3.55	11	1,072	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	84.9 12銘柄	15 3銘柄	36 —	3,493 <1.5%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		10	10	49	960	電力
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		20	—	—	—	建設関連製品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 2銘柄	10 1銘柄	49 —	960 <0.4%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
DCC PLC		0.64	0.64	3	666	コンプロマリット
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		3.63	3.63	11	2,144	タバコ
NEXT PLC		0.27	—	—	—	大規模小売り
HSBC HOLDINGS PLC		11.01	11.01	9	1,830	銀行
UNILEVER PLC		5	5	21	4,205	パーソナルケア用品
VODAFONE GROUP PLC		71.9	71.9	4	914	無線通信サービス
NATWEST GROUP PLC		19.84	19.84	8	1,623	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC		24.73	24.73	2	552	家庭用耐久財
TESCO PLC		9.44	9.44	3	715	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC		1.18	—	—	—	資本市場
GSK PLC		6.65	6.65	9	1,824	医薬品
WHITBREAD PLC		1.07	1.07	2	548	ホテル・レストラン・レジャー

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
INTERTEK GROUP PLC		0.91	—	—	—	専門サービス
GLENCORE PLC		17.6	—	—	—	金属・鉱業
COCA-COLA HBC AG		0.9	0.9	2	548	飲料
M&G PLC		16.13	16.13	3	658	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	190.9	170.94	84	16,234	
	銘 柄 数<比 率>	16銘柄	12銘柄	—	<6.8%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		0.96	0.26	7	1,292	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		2.8	0.8	7	1,287	医薬品
CLARIANT AG-REG		4.34	—	—	—	化学
ADECCO GROUP AG-REG		1.47	—	—	—	専門サービス
GEBERIT AG		0.13	—	—	—	建設関連製品
ROCHE HOLDING AG-BEARER		0.24	—	—	—	医薬品
HOLCIM LTD		1.35	—	—	—	建設資材
THE SWATCH GROUP AG-REG		1.27	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
PARTNERS GROUP HOLDING AG		0.12	—	—	—	資本市場
SWISS RE LTD		1.55	0.55	7	1,299	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	14.23	1.61	22	3,878	
	銘 柄 数<比 率>	10銘柄	3銘柄	—	<1.6%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS		3.14	—	—	—	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS		2.49	—	—	—	機械
ERICSSON LM-B SHS		10.04	10.04	85	1,212	通信機器
SKF AB-B SHS		1.89	1.89	43	621	機械
VOLVO AB-A SHS		1.33	1.33	43	619	機械
VOLVO AB-B SHS		4.02	4.02	131	1,868	機械
INDUSTRIVARDEN A		1.02	—	—	—	金融サービス
INDUSTRIVARDEN C		1.05	—	—	—	金融サービス
INDUTRADE AB		0.93	—	—	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	25.91	17.28	304	4,322	
	銘 柄 数<比 率>	9銘柄	4銘柄	—	<1.8%>	
(ユーロ…アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		0.51	—	—	—	容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額	0.51	—	—	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV		0.26	0.26	3	486	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA		6.09	6.09	9	1,591	銀行
RANDSTAD NV		0.83	0.83	3	501	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		2.06	2.06	7	1,121	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		2.13	2.2	5	947	ヘルスケア機器・用品
KONINKLIJKE KPN NV		11.62	11.62	4	647	各種電気通信サービス
OCI NV		1.31	—	—	—	化学
FERRARI NV		0.12	0.12	5	917	自動車
JDE PEET'S BV		1.07	1.07	1	289	食品

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	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険 銀行
NN GROUP NV		0.99	0.99	4	706	
ABN AMRO BANK NV		2.3	2.3	3	614	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	28.78 11銘柄	27.54 10銘柄	49 －	7,823 <3.3%>	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険
AGEAS		0.78	0.78	3	623	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	0.78 1銘柄	0.78 1銘柄	3 －	623 <0.3%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木 メディア パーソナルケア用品 各種電気通信サービス 医薬品 総合公益事業 ホテル・レストラン・レジャー
EIFFAGE		0.33	0.33	2	475	
PUBLICIS GROUPE		0.56	0.56	5	942	
L'OREAL		0.17	0.17	5	930	
ORANGE		4.51	4.51	4	788	
SANOFI		1.66	1.66	17	2,743	
ENGIE		3.68	3.68	5	911	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		1.28	1.28	4	730	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	12.19 7銘柄	12.19 7銘柄	47 －	7,521 <3.2%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	自動車 ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス 家庭用品 医薬品 自動車 建設資材 ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス 保険 ソフトウェア 自動車 機械 化学 保険 インタラクティブ・メディアおよびサービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		0.62	0.62	5	819	
FRESENIUS SE & CO KGAA		1.37	1.37	5	813	
HENKEL AG & CO KGAA		0.49	0.49	3	584	
BAYER AG		1.93	1.93	4	657	
MERCEDES-BENZ GROUP AG		1.33	1.33	8	1,299	
HEIDELBERG MATERIALS AG		0.24	0.24	3	559	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		0.87	0.87	3	617	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		0.12	0.12	6	993	
NEMETSCHKE SE		0.2	0.2	2	391	
BMW VORZUG		0.33	0.33	2	409	
RATIONAL AG		0.02	0.02	1	276	
EVONIK INDUSTRIES AG		1.59	1.59	3	500	
TALANX AG		0.23	0.23	1	308	
SCOUT24 SE		0.26	0.26	2	390	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	9.6 14銘柄	9.6 14銘柄	54 －	8,621 <3.6%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	各種電気通信サービス 建設・土木 銀行 専門小売り ガス 運送インフラ
TELEFONICA S.A		12.51	12.51	5	824	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		0.84	0.84	4	669	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5.17	5.17	6	992	
INDITEX		1.95	1.95	10	1,688	
ENAGAS		1.7	－	－	－	
AENA SME SA		0.12	0.12	2	421	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	22.29 6銘柄	20.59 5銘柄	28 －	4,596 <1.9%>	

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額	外 貨 建 金 額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	27.77	27.77	12	1,945	銀行
RECORDATI SPA	0.33	0.33	1	313	医薬品
PRYSMIAN SPA	0.48	0.48	3	511	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	28.58 3銘柄	17 —	2,770 <1.2%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
WARTSILA OYJ	1.27	1.27	2	376	機械
SAMPO OYJ-A SHS	0.6	3	2	381	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1.87 2銘柄	4 —	757 <0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ERSTE GROUP BANK AG	0.56	0.56	3	597	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.56 1銘柄	3 —	597 <0.3%>	
(ユーロ…バミューダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD	6.42	6.42	4	651	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6.42 1銘柄	4 —	651 <0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	633.72 191銘柄	413.37 —	168,419 <71.0%>	

(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) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。  
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円 —	百万円 27
外 国	百万円 —	百万円 93
	—	16
	—	35

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年 2月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 196,709	% 80.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	48,712	19.8
投 資 信 託 財 産 総 額	245,421	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、184,933千円、75.4％です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年 2月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.91円、1カナダ・ドル=107.20円、1オーストラリア・ドル=96.54円、1香港・ドル=19.52円、1イギリス・ポンド=191.19円、1スイス・フラン=168.77円、1スウェーデン・クローナ=14.21円、1ユーロ=159.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年 2月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	503,895,232円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,541,333
株 式(評価額)	196,709,078
未 収 入 金	258,647,120
未 収 配 当 金	165,768
差 入 委 託 証 拠 金	20,831,933
(B) 負 債	266,732,807
未 払 金	266,732,807
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	237,162,425
元 本	259,101,101
次 期 繰 越 損 益 金	△21,938,676
(D) 受 益 権 総 口 数	259,101,101口
1 万口当たり基準価額(C／D)	9,153円

(注1) 期首元本額 340,561,240円  
追加設定元本額 0円  
一部解約元本額 81,460,139円  
(注2) 期末における元本の内訳  
世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)  
259,101,101円  
期末元本合計 259,101,101円

■損益の状況

当期 自2024年 2月16日 至2025年 2月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,023,172円
受 取 配 当 金	7,563,144
受 取 利 息	105,003
そ の 他 収 益 金	355,059
支 払 利 息	△34
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,830,661
売 買 益	79,729,357
売 買 損	△55,898,696
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△26,797,439
取 引 益	5,436,157
取 引 損	△32,233,596
(D) そ の 他 費 用	△2,438,393
(E) 当 期 損 益 金(A＋B＋C＋D)	2,618,001
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△31,016,816
(G) 解 約 差 損 益 金	6,460,139
(H) 合 計(E＋F＋G)	△21,938,676
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△21,938,676

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (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。