

# お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・ファンド (世界の実物資産中心) 愛称：資産の方舟

## 運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2024年9月10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、「お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・ファンド（世界の実物資産中心）」は、2024年9月10日に第5期の決算を行いました。  
ここに作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	原則として、無期限です。（設定日：2019年12月16日）	
運用方針	「お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・ファンド（世界の実物資産中心）」は、マザーファンド受益証券への投資を行います。以下はマザーファンドである「お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）」の運用方針です。 ①主として世界の市場投資信託証券（ETF）に投資することにより、リスクの低減を図りつつ、世界中の企業の成長性を享受することを目指します。 ②組入外貨資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。	
主要運用対象	ベビーファンド	お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）受益証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	
組入制限	ベビーファンド	①市場投資信託証券（ETF）への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①市場投資信託証券（ETF）への投資割合には制限を設けません。 ②外貨資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年9月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

### <照会先>

電話番号：03-6629-7090

（受付時間：委託会社の営業日の9：30～17：00）

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



東京都千代田区紀尾井町1番3号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落	中 率		
(設定日) 2019年12月16日	円 10,000	円 —		% —	% —	百万円 3,590
1期(2020年9月10日)	10,459	0		4.6	98.9	11,536
2期(2021年9月10日)	12,008	0		14.8	100.0	26,187
3期(2022年9月12日)	15,098	0		25.7	100.5	17,922
4期(2023年9月11日)	16,321	0		8.1	98.6	8,812
5期(2024年9月10日)	18,034	0		10.5	98.8	10,337

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年9月11日	円 16,321		% —	% 98.6
9月末	16,356		0.2	98.2
10月末	16,376		0.3	97.2
11月末	16,739		2.6	98.6
12月末	16,478		1.0	98.3
2024年1月末	16,560		1.5	99.1
2月末	16,618		1.8	98.9
3月末	17,878		9.5	98.5
4月末	19,126		17.2	98.4
5月末	19,777		21.2	98.6
6月末	19,749		21.0	98.5
7月末	18,903		15.8	98.9
8月末	18,485		13.3	99.3
(期 末) 2024年9月10日	18,034		10.5	98.8

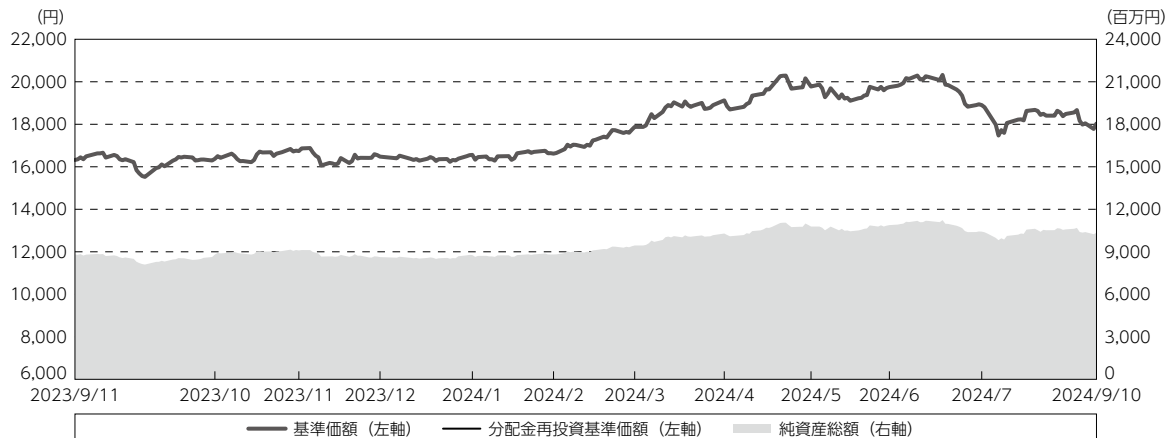
(注) 騰落率は期首比です。

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

## ○運用経過

(2023年9月12日～2024年9月10日)

### 期中の基準価額等の推移



期首：16,321円

期末：18,034円(既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：10.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首(2023年9月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

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

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、+10.5%となりました。

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

当時は貴金属価格が上昇したため、ファンドで保有する金、銀ETFが基準価額に大きくプラス寄与しました。米国REITや世界インフラ関連株式ETFも上昇し、プラス寄与しました。一方で日本REIT、天然資源関連株式、農業関連株式ETFが通期でマイナス寄与となりました。

前期末に1ドル147円近辺だった米ドルは、日米の金利差などを背景に円安方向で推移し、2024年7月上旬には161円台半ばまで円安が進行しましたが、その後は米国の利下げ観測や日銀による利上げなどを受けて円高となり、143円台半ばで期末を迎えました。当ファンドは為替ヘッジを行っていないため、この為替相場の変動がファンドの基準価額にマイナスの影響をもたらし、パフォーマンスにもマイナス寄与しています。

## 投資環境

世界の現物資産市場は、前期に引き続き欧米のインフレ動向および主要中央銀行の金融政策、米国や中国などの景気見通し、ウクライナや中東などにおける地政学リスクなどを織り込みながら神経質な展開となりました。

エネルギー関連株式は、米国や中国の需要減速懸念などから原油価格が通期で軟調に推移するなか、石油・天然ガス探査掘削および生産設備関連の企業などを中心に下落しました。

金、銀、プラチナなどの貴金属は、ややまちまちな展開となりましたが、地政学リスクの高まりや米中の対立などを背景にリスク回避的な資金が流入したことや、期の後半には米国の長期金利が低下したことなどから特に金価格が堅調に推移しました。

世界の不動産およびインフラ関連株式は、米国の長期金利が低下した2023年11月から12月にかけてと2024年5月から期末にかけて上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

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

当ファンドの目的は、世界の実物資産への投資を通じ、投資信託財産の資産価値を保全しつつ、着実に成長させることです。これに向けて、定期的に評価基準に基づいてETFを選定し、検証を重ねたアルゴリズムに従って配分を変更しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

## 分配金

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第5期
	2023年9月12日～ 2024年9月10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	8,033

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

引き続き、「お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）」受益証券への投資を通じ、世界株式急落時の下落抑制効果を最大化する資産配分アルゴリズムを用いて主として世界の実物資産ETFに投資することで、インフレーションから資産を守るだけでなく、長期的な配当も享受することを目指します。定期的に、評価基準に基づいてETFを選定し、組入比率を調整して参ります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月12日～2024年9月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	292	1.645	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(144)	(0.812)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(144)	(0.812)	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 ）	( 4 )	(0.022)	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	7	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 7 )	(0.038)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	9	0.048	(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 ）	( 3 )	(0.017)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.008)	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 ）	( 4 )	(0.023)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	308	1.732	
期中の平均基準価額は、17,753円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

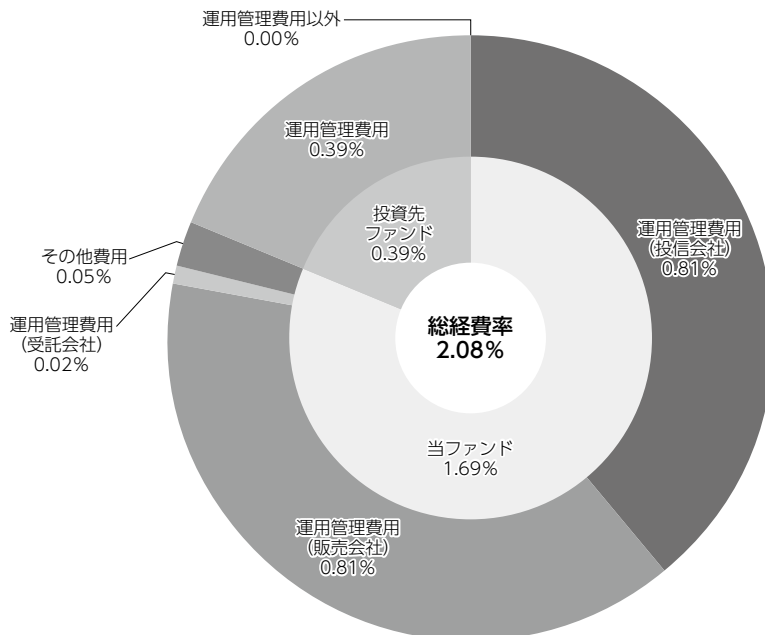
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.08%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	2.08
①当ファンドの費用の比率	1.69
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月12日～2024年9月10日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）	千口	千円	千口	千円
	1,343,779	2,544,295	1,117,962	2,044,459

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月12日～2024年9月10日)

該当事項はございません。

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年9月12日～2024年9月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年9月10日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）	千口	千口	千円
	5,089,341	5,315,157	10,337,982

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

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）	千円 10,337,982	% 98.5
コール・ローン等、その他	156,265	1.5
投資信託財産総額	10,494,247	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）において、当期末における外貨建純資産（9,645,134千円）の投資信託財産総額（10,379,674千円）に対する比率は92.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.53円。



○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,494,247,895
コール・ローン等	114,584,281
お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）（評価額）	10,337,982,062
未収入金	41,681,552
(B) 負債	156,265,833
未払解約金	69,624,396
未払信託報酬	85,455,130
その他未払費用	1,186,307
(C) 純資産総額（A－B）	10,337,982,062
元本	5,732,546,984
次期繰越損益金	4,605,435,078
(D) 受益権総口数	5,732,546,984口
1万口当たり基準価額（C／D）	18,034円

(注) 当ファンドの期首元本額は5,399,232,910円、期中追加設定元本額は2,411,193,191円、期中一部解約元本額は2,077,879,117円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.8034円です。

○損益の状況（2023年9月12日～2024年9月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	831,094,427
売買益	1,039,405,984
売買損	△ 208,311,557
(B) 信託報酬等	△ 159,848,971
(C) 当期損益金（A＋B）	671,245,456
(D) 前期繰越損益金	1,253,791,686
(E) 追加信託差損益金	2,680,397,936
（配当等相当額）	（ 1,549,000,910）
（売買損益相当額）	（ 1,131,397,026）
(F) 計（C＋D＋E）	4,605,435,078
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金（F＋G）	4,605,435,078
追加信託差損益金	2,680,397,936
（配当等相当額）	（ 1,552,624,453）
（売買損益相当額）	（ 1,127,773,483）
分配準備積立金	1,925,037,142

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（108,708,923円）、費用控除後の有価証券等損益額（562,536,533円）、信託約款に規定する収益調整金（2,680,397,936円）および分配準備積立金（1,253,791,686円）より分配対象収益は4,605,435,078円（1万口当たり8,033円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

# お金のデザイン・グローバル・ リアルアセット・マザーファンド （世界の実物資産中心）

## 運用報告書

第5期（決算日 2024年9月10日）  
（2023年9月12日～2024年9月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則として、無期限です。（設定日：2019年12月16日）
運用方針	①主として世界の投資信託証券（ETF）に投資することにより、リスクの低減を図りつつ、世界中の企業の成長性を享受することを目指します。 ②組入外貨資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	世界の株式市場に上場されている投資信託証券（ETF）を主要な投資対象とします。
組入制限	①投資信託証券（ETF）への投資割合には制限を設けません。 ②外貨資産への投資割合には制限を設けません。

 お金のデザイン

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	証 組 入 比 率 率 総 産 額
		期 騰 落	中 率		
(設定日)	円		%		百万円
2019年12月16日	10,000		—		3,590
1期(2020年9月10日)	10,579		5.8	98.9	11,536
2期(2021年9月10日)	12,343		16.7	100.0	26,186
3期(2022年9月12日)	15,764		27.7	100.5	17,922
4期(2023年9月11日)	17,315		9.8	98.6	8,812
5期(2024年9月10日)	19,450		12.3	98.8	10,337

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	証 組 入 比 率 率 総 産 額
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2023年9月11日	17,315		—		98.6
9月末	17,366		0.3		98.1
10月末	17,412		0.6		97.0
11月末	17,821		2.9		98.2
12月末	17,567		1.5		97.8
2024年1月末	17,680		2.1		98.5
2月末	17,765		2.6		98.1
3月末	19,133		10.5		98.4
4月末	20,497		18.4		98.2
5月末	21,222		22.6		98.3
6月末	21,218		22.5		98.1
7月末	20,345		17.5		98.2
8月末	19,924		15.1		98.6
(期 末)					
2024年9月10日	19,450		12.3		98.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2023年9月12日～2024年9月10日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、+12.3%となりました。

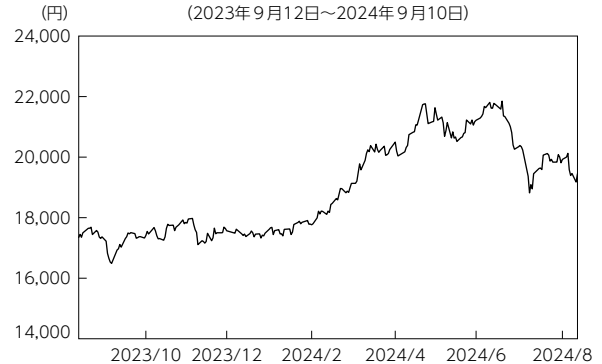
当期は貴金属価格が上昇したため、ファンドで保有する金、銀ETFが基準価額に大きくプラス寄与しました。米国REITや世界インフラ関連株式ETFも上昇し、プラス寄与しました。一方で日本REIT、天然資源関連株式、農業関連株式ETFが通期でマイナス寄与となりました。

前期末に1ドル147円近辺だった米ドルは、日米の金利差などを背景に円安方向で推移し、2024年7月上旬には161円台半ばまで円安が進行しましたが、その後は米国の利下げ観測や日銀による利上げなどを受けて円高となり、143円台半ばで

期末を迎えました。当ファンドは為替ヘッジを行っていないため、この為替相場の変動がファンドの基準価額にマイナスの影響をもたらし、パフォーマンスにもマイナス寄与しています。

## 【基準価額の推移】

(2023年9月12日～2024年9月10日)



## 投資環境

世界の現物資産市場は、前期に引き続き欧米のインフレ動向および主要中央銀行の金融政策、米国や中国などの景気見通し、ウクライナや中東などにおける地政学リスクなどを織り込みながら神経質な展開となりました。

エネルギー関連株式は、米国や中国の需要減速懸念などから原油価格が通期で軟調に推移するなか、石油・天然ガス探査掘削および生産設備関連の企業などを中心に下落しました。

金、銀、プラチナなどの貴金属は、ややまちまちな展開となりましたが、地政学リスクの高まりや米中の対立などを背景にリスク回避的な資金が流入したことや、期の後半には米国の長期金利が低下したことなどから特に金価格が堅調に推移しました。

世界の不動産およびインフラ関連株式は、米国の長期金利が低下した2023年11月から12月にかけてと2024年5月から期末にかけて上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

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

当ファンドの目的は、世界の实物資産への投資を通じ、投資信託財産の資産価値を保全しつつ、着実に成長させることです。これに向けて、定期的に評価基準に基づいてETFを選定し、検証を重ねたアルゴリズムに従って配分を変更しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

## ○今後の運用方針

引き続き、世界株式急落時の下落抑制効果を最大化する資産配分アルゴリズムを用いて主として世界の実物資産ETFに投資することで、インフレーションから資産を守るだけでなく、長期的な配当も享受することを目指します。定期的に、評価基準に基づいてETFを選定し、組入比率を調整して参ります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月12日～2024年9月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 7 ( 7 )	% 0.038 (0.038)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	0 ( 0 )	0.001 (0.001)	(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 )	3 ( 3 ) ( 0 )	0.018 (0.017) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	10	0.057	
期中の平均基準価額は、18,995円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年9月12日～2024年9月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	190,177	364,444	145,527	277,831
	iシェアーズ・コア Jリート ETF	99,235	182,354	76,086	139,234
合計		289,412	546,799	221,613	417,065
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ABRDN PHYSICAL PLATINUM ETF TRUST	61,045	5,382	57,686	5,030
	FlexShares Morningstar Global Upstream N	55,643	2,222	37,537	1,497
	FLEXSHARES STOXX GLOBAL BROA	27,068	1,429	30,413	1,603
	ISHARES GOLD TRUST	91,754	3,949	115,614	4,690
	ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	89,035	3,582	75,835	3,149
	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	42,634	1,993	49,187	2,277
	ISHARES SILVER TRUST	165,601	3,812	227,814	5,496
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	208,816	4,901	48,672	1,120
	SPDR S&P GL NAT RESOURCES	20,350	1,127	14,346	792
VANECK AGRIBUSINESS ETF	38,937	2,840	32,014	2,354	
小計		800,883	31,240	689,118	28,012

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月12日～2024年9月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年9月10日現在)

### 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	156,100	200,750	380,521	3.7%
iシェアーズ・コア Jリート ETF	81,433	104,582	189,920	1.8%
合 計	237,533	305,332	570,442	<5.5%>
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	<5.5%>

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ABRDN PHYSICAL PLATINUM ETF TRUST	75,485	78,844	6,816	978,309	9.5
FlexShares Morningstar Global Upstream N	71,387	89,493	3,486	500,438	4.8
FLEXSHARES STOXX GLOBAL BROA	59,507	56,162	3,283	471,242	4.6
ISHARES GOLD TRUST	345,341	321,481	15,222	2,184,831	21.1
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	172,674	185,874	7,410	1,063,671	10.3
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	100,161	93,608	4,905	704,157	6.8
ISHARES SILVER TRUST	589,163	526,950	13,621	1,955,116	18.9
ISHARES GLOBAL REIT ETF	143,701	303,845	7,991	1,146,965	11.1
SPDR S&P GL NAT RESOURCES	26,168	32,172	1,730	248,337	2.4
VANECK AGRIBUSINESS ETF	30,586	37,509	2,710	389,023	3.8
合 計	1,614,173	1,725,938	67,178	9,642,094	<93.3%>
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<93.3%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	10,212,536	98.4%
コール・ローン等、その他	167,138	1.6%
投資信託財産総額	10,379,674	100.0%

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（9,645,134千円）の投資信託財産総額（10,379,674千円）に対する比率は92.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.53円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	10,379,674,541	
コール・ローン等	164,525,866	
投資信託受益証券（評価額）	10,212,536,775	
未取配当金	2,611,900	
(B) 負債	41,681,552	
未払解約金	41,681,552	
(C) 純資産総額（A－B）	10,337,992,989	
元本	5,315,157,873	
次期繰越損益金	5,022,835,116	
(D) 受益権総口数	5,315,157,873口	
1万口当たり基準価額（C/D）	19,450円	

（注）当ファンドの期首元本額は5,089,341,113円、期中追加設定元本額は1,343,779,369円、期中一部解約元本額は1,117,962,609円です。

（注）2024年9月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
 ・お金のデザイン・グローバル・リアルアセット・ファンド（世界の实物資産中心）  
 5,315,157,873円

（注）1口当たり純資産額は1.9450円です。

○損益の状況（2023年9月12日～2024年9月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	128,705,033	
受取配当金	128,296,227	
受取利息	408,806	
(B) 有価証券売買損益	898,705,960	
売買益	1,281,304,130	
売買損	△ 382,598,170	
(C) 保管費用等	△ 1,683,611	
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,025,727,382	
(E) 前期繰越損益金	3,723,087,973	
(F) 追加信託差損益金	1,200,516,542	
(G) 解約差損益金	△ 926,496,781	
(H) 計（D＋E＋F＋G）	5,022,835,116	
次期繰越損益金（H）	5,022,835,116	

（注）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注）損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。