

■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／株式
信託期間	無期限（設定日：2022年6月30日）
運用方針	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）を含む）への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 米国の株式等（預託証券を含む） ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュアード・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 欧州のバリュアード株式等（預託証券を含む） ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 欧州の小型株式等（預託証券を含む） いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用） いちよし中小型株マザーファンド SMDAM日本株EVIハイアルファ（FOFs用）（適格機関投資家専用） 日本株EVIハイアルファマザーファンド ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF 新興国市場の株式
当ファンドの運用方法	■主として、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資を行います。 ■投資対象とする国・地域（米国、欧州、日本および新興国）の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年6月10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■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て決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。
（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

いちよし・グローバル 株式ファンド

【愛称:いちばん星】

【運用報告書(全体版)】

(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

第 2 期

決算日 2024年6月10日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）を含む）への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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			投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込	騰落 率		
(設定日) 2022年6月30日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1,766
1期(2023年6月12日)	11,411	0	14.1	95.1	10,712
2期(2024年6月10日)	14,655	0	28.4	96.0	42,138

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	騰落率	率	
(期首) 2023年6月12日	円 11,411	% —	% 95.1
6月末	11,900	4.3	95.5
7月末	12,073	5.8	93.9
8月末	12,327	8.0	96.0
9月末	12,482	9.4	95.0
10月末	11,842	3.8	95.8
11月末	12,470	9.3	96.4
12月末	12,571	10.2	93.8
2024年1月末	13,137	15.1	95.5
2月末	13,795	20.9	95.5
3月末	14,388	26.1	96.4
4月末	14,387	26.1	96.2
5月末	14,597	27.9	96.6
(期末) 2024年6月10日	14,655	28.4	96.0

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	11,411円
期末	14,655円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+28.4% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

当ファンドは、投資信託証券(E T F (上場投資信託)を含む)への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

投資対象とする国・地域(米国、欧州、日本および新興国)の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用しました。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 好調な景気を背景にグローバル株式が再評価され、上昇したこと
- 金利差の拡大により、米ドルが円に対して上昇したこと

下落要因

- 景気が好調なことを背景に各国中央銀行の利下げ期待が後退し、株式市場が下落する局面があったこと

投資環境について(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

日本および欧米の株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロ共に対円で上昇しました。

日本株式市場

日本株式市場は上昇しました。日本銀行の金融緩和策の継続や、国内経済の改善期待、さらには割安感による海外資金の流入が押し上げ要因になりました。

欧米株式市場

欧米株式市場は上昇しました。各国のインフレ動向とそれに対応した中央銀行の金融引き締め動向は、重石となりました。しかし、インフレの鈍化が意識されて徐々に値を切り上げる展開となりました。

新興国株式市場

新興国株式市場も上昇しましたが、相対

的には日本株や先進国に出遅れました。中国の不動産問題が重石となった上に、中南米諸国の金融政策が高いインフレ率を背景に引締め気味であったことも背景にあると思われます。一方で、インド株式などのパフォーマンスが下支えとなりました。

為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。日米金利差の拡大や日本銀行の金融緩和策の維持等が影響しました。

また、ユーロ円も期初と比較してユーロ高・円安となりました。インフレ鈍化による実質金利の上昇が影響しました。

ポートフォリオについて(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

当ファンドは、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資を行いました。実際の運用は、投資信託証券(ETFを含む)への投資を通じて行いました。また、投資対象

とする国・地域(米国、欧州、日本および新興国)の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用しました。

各国・地域(米国、欧州、日本および新興

国)への投資配分比率は、株価のバリュエーション(投資価値評価)分析に基づいた割安度等を基に決定し、3ヵ月毎に見直しました。ただし、地域配分目標(現金部分を除く)は、期中を通じて、概ね日本57%、米国21%、欧州6%、新興国16%を維持しまし

た。

保有しているETFおよび投資信託は、日本株(バリュエーション、中小型株)、米国株式、欧州株式(バリュエーション、小型)、新興国株式です。

📌 参考情報 実績報酬について

当ファンドの信託報酬では、ファンドの純資産総額に一定率を乗じた基本報酬のほか、運用実績に応じてハイ・ウォーター・マーク方式により実績報酬をいただきます。

当期の1万口当たりの実績報酬は196円となりました。

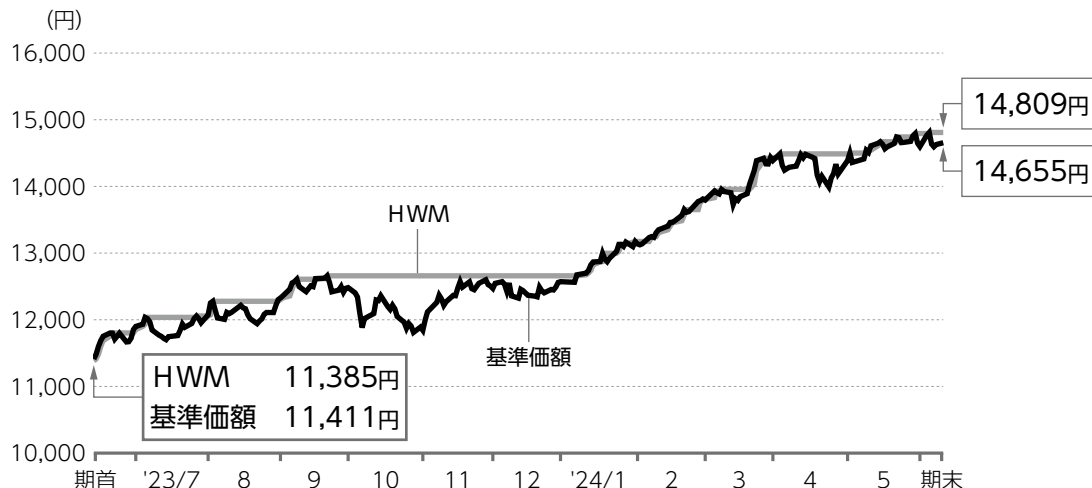


ハイ・ウォーター・マークとは

実績報酬を算出する際の基準となる価額です。

実績報酬 = (実績報酬控除前の基準価額 - ハイ・ウォーター・マーク) × 5.5% (税抜き5%)

基準価額とハイ・ウォーター・マークの推移



ベンチマークとの差異について(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第2期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,654

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。
 なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

地域配分目標(現金部分を除く)は、日本57%、米国21%、欧州6%、新興国16%としています。

日本株は引き続き先進国において相対的に割安な状況であること、日銀の緩和的金融政策の継続等を勘案しています。

また、先進国株式の配分は米国における高インフレ、FRB(米連邦準備制度理事会)の金融引き締めによるリセッション(景気後退)懸念等を勘案しています。

新興国株は、引き続き先進国株に対しアンダーパフォームが続いている点、高水準

であるコモディティ(商品)価格の恩恵を受けられる点、中国は不動産問題がありますが、政府による対策もあり割安感が出始めていることを勘案しています。

3 お知らせ

約款変更について

- 信託期間を無期限とすることに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2023年9月8日)

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

1万口当たりの費用明細(2023年6月13日から2024年6月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬(基本報酬)	81円	0.623%	信託報酬(基本報酬) = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (経過日数 / 年日数)
(投 信 会 社)	(50)	(0.383)	期中の平均基準価額は12,952円です。 投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0.219)	販売会社:交付運用報告書等各种資料の送付、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)	(3)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 信託報酬(実績報酬)	196	1.513	信託報酬(実績報酬) = (実績報酬控除前の基準価額 - ハイ・ウォーター・マーク) × 5.5% (税抜き5%) 実績報酬:ファンドの運用実績に応じ販売会社が受け取る報酬
(c) 売買委託手数料	4	0.029	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
(株 式)	(-)	(-)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(4)	(0.029)	
(d) 有価証券取引税	0	0.000	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
(株 式)	(-)	(-)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(e) そ の 他 費 用	1	0.010	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)	(0)	(0.002)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回数・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.007)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	282	2.175	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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ています。

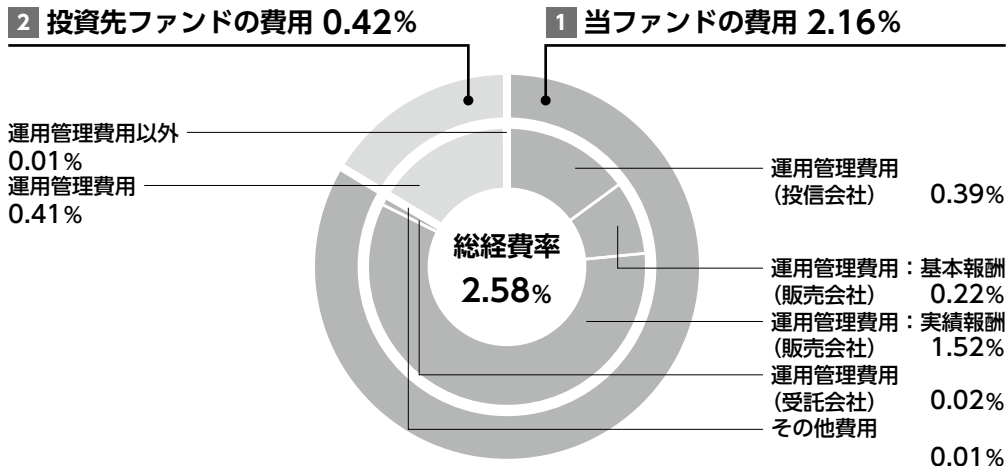
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。



参考情報 総経費率(年率換算)



項目	比率
総経費率 (1 + 2)	2.58%
1 当ファンドの費用の比率	2.16%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.41%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

- ※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている外国投資信託証券)の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている国内投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れているETF)の費用は、経費率または信託報酬率で、全額を運用管理費用としています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は2.58%です。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年6月13日から2024年6月10日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
国 内	いちよし日本中小型株ファンド (適格機関投資家専用)	3,419,151,229	7,199,871 千円	78,184,048	164,184 千円	
	SMDAM日本株E.V.Iハイアルファ (FOFs用) (適格機関投資家専用)	4,265,116,981	6,338,004	256,318,574	425,954	
外 国	アメリカ	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	1,511,328	36,862 千アメリカ・ドル	50,318	1,255 千アメリカ・ドル
		ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロッパ・バリュアブル・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	328,976	4,389	63,257	819
	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロッパ・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	110,445	4,389	19,164	757	
	ディメンショナル・エマージング・コア・ エクイティ・マーケット・ETF	1,145,860	27,316	13,700	334	

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年6月13日から2024年6月10日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年6月13日から2024年6月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月10日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期		末
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	1,519,414,504	4,860,381,685	11,022,373	26.2
SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,449,107,986	6,457,906,393	11,742,411	27.9
合計	3,968,522,490	11,318,288,078	22,764,784	54.0

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期		末	
	口数	口数	評価額	組入比率	
	口	口	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アイルランド)			千アメリカ・ドル	千円	%
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド(USDアキュムレーション・シェア)	670,887.39	2,131,897.80	58,350	9,161,540	21.7
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュー・ファンド(USDアキュムレーション・シェア)	176,901.34	442,620.68	6,665	1,046,607	2.5
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド(USDアキュムレーション・シェア)	55,095.46	146,376.11	6,523	1,024,330	2.4
(アメリカ)					
ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF	485,060	1,617,220	41,174	6,464,795	15.3
合計	1,387,944.20	4,338,114.59	112,714	17,697,274	42.0

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項目	期	末
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	22,764,784	53.4
投資証券	17,697,274	41.5
コール・ローン等、その他	2,205,032	5.2
投資信託財産総額	42,667,091	100.0

※期末における外貨建資産(17,986,156千円)の投資信託財産総額(42,667,091千円)に対する比率は42.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	42,702,240,326円
コール・ローン等	2,204,905,868
投資信託受益証券(評価額)	22,764,784,779
投資証券(評価額)	17,697,274,549
未 収 入 金	35,275,130
(B) 負 債	563,549,145
未 払 金	78,808,417
未 払 解 約 金	81,711,921
未 払 信 託 報 酬	401,280,657
そ の 他 未 払 費 用	1,748,150
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	42,138,691,181
元 本	28,754,008,340
次 期 繰 越 損 益 金	13,384,682,841
(D) 受 益 権 総 口 数	28,754,008,340口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	14,655円

※当期における期首元本額9,387,401,024円、期中追加設定元本額21,348,315,126円、期中一部解約元本額1,981,707,810円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2023年6月13日 至2024年6月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	69,840,780円
受 取 配 当 金	66,723,936
受 取 利 息	3,359,278
支 払 利 息	△ 242,434
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,829,496,961
売 買 益	7,040,391,360
売 買 損	△ 210,894,399
(C) 信 託 報 酬 等	△ 556,958,790
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,342,378,951
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	884,474,835
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,157,829,055
(配 当 等 相 当 額)	(2,145,860,134)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,011,968,921)
(G) 合 計(D+E+F)	13,384,682,841
次 期 繰 越 損 益 金(G)	13,384,682,841
追 加 信 託 差 損 益 金	6,157,829,055
(配 当 等 相 当 額)	(2,145,860,134)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,011,968,921)
分 配 準 備 積 立 金	7,226,853,786

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	64,215,496円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,278,163,455
(c) 収益調整金	6,157,829,055
(d) 分配準備積立金	884,474,835
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	13,384,682,841
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	4,654.89
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）								
形態	アイルランド籍会社型投資信託（米ドル建て）								
主要投資対象	米国の株式等（預託証券を含む）								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●米国の株式に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ●時価総額が小さく、相対的に割安で収益性の高い企業への配分を強めながら、広範な銘柄に分散投資します。 ●個別銘柄の評価には、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ●外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ●同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ●原則として、未上場株への直接投資は行いません。 								
分配方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>運用報酬</td> <td>年0.17%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.17%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.17%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー DFA オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2023年11月30日に終了した期間)

(千円ドル)

収益	
受取利息	—
受取配当金	945
貸株収入	2
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	4,202
純損益	5,149
費用	
管理報酬	(92)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(23)
監査報酬及び弁護士報酬	(4)
その他費用	(8)
報酬免除前費用合計	(127)
報酬免除及び払戻し	—
費用合計	(127)
金融費用控除前純損益	5,022
金融費用	
支払利息	(1)
分配金	—
金融費用合計	(1)
税引前純損益	5,021
源泉徴収税	(268)
税引後純損益	4,753
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減額	4,753

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2023年11月30日現在)

株数 (単位:千株)	評価額 (単位:千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位:千株)	評価額 (単位:千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式			普通株式 (続き)		
基礎資材 - 3.23%			基礎資材 - 3.23% (続き)		
- AdvenSix, Inc.	5	0.01	- Rogers Corp.	21	0.02
1 Air Products & Chemicals, Inc.	102	0.11	- Royal Gold, Inc.	37	0.04
- Albemarle Corp.	32	0.04	1 RPM International, Inc.	51	0.06
2 Alcoa Corp.	39	0.04	- Schnitzer Steel Industries, Inc.	1	-
- American Vanguard Corp.	1	-	- Sensient Technologies Corp.	10	0.01
1 Ashland, Inc.	33	0.04	1 Sherwin-Williams Co.	170	0.19
1 ATI, Inc.	24	0.03	- Southern Copper Corp.	16	0.02
1 Avent Corp.	21	0.02	1 Steel Dynamics, Inc.	105	0.12
2 Axalta Coating Systems Ltd.	56	0.06	- Stepan Co.	10	0.01
- Balchem Corp.	17	0.02	- Sylvamo Corp.	14	0.02
- Cabot Corp.	27	0.03	- Trinseo PLC	-	-
- Carpenter Technology Corp.	21	0.02	1 Tronox Holdings PLC	15	0.02
- Celanese Corp.	37	0.04	- U.S. Lime & Minerals, Inc.	11	0.01
1 Century Aluminum Co.	10	0.01	1 U.S. Steel Corp.	48	0.05
1 CF Industries Holdings, Inc.	78	0.09	- Unifi, Inc.	-	-
1 Chemours Co.	24	0.03	1 Valvoline, Inc.	19	0.02
- Clearwater Paper Corp.	8	0.01	- Westlake Corp.	31	0.03
2 Cleveland-Cliffs, Inc.	37	0.04		2,911	3.23
4 Coeur Mining, Inc.	10	0.01			
1 Commercial Metals Co.	24	0.03	選債 - 9.46%		
- Compass Minerals International, Inc.	9	0.01	- 1-800-Flowers.com, Inc.	-	-
3 Dow, Inc.	143	0.16	- A10 Networks, Inc.	4	-
1 DuPont de Nemours, Inc.	88	0.10	2 Advantage Solutions, Inc.	6	0.01
1 Eastman Chemical Co.	56	0.06	- Airbnb, Inc.	48	0.05
- Ecobab, Inc.	35	0.04	7 Alphabet, Inc., Class A	895	0.99
1 Ecovyst, Inc.	6	0.01	6 Alphabet, Inc., Class C	823	0.91
2 Element Solutions, Inc.	41	0.05	1 Altice USA, Inc.	3	-
- Ferroglobe PLC	2	-	10 Amazon.com, Inc.	1,440	1.60
- FMC Corp.	19	0.02	- AMC Networks, Inc.	1	-
3 Freeport-McMoRan, Inc.	91	0.10	- Anterix, Inc.	2	-
- Glatfelter Corp.	-	-	- Arista Networks, Inc.	31	0.03
- Hawkins, Inc.	5	0.01	15 AT&T, Inc.	241	0.27
- Haynes International, Inc.	1	-	- ATN International, Inc.	1	-
- HB Fuller Co.	26	0.03	- Beyond, Inc.	6	0.01
3 Hecla Mining Co.	15	0.02	- Booking Holdings, Inc.	72	0.08
1 Huntsman Corp.	25	0.03	- Boston Omaha Corp.	1	-
- Ingevity Corp.	7	0.01	1 Bumble, Inc.	10	0.01
- Innospec, Inc.	13	0.01	- Cable One, Inc.	12	0.01
1 International Flavors & Fragrances, Inc.	44	0.05	- Calix, Inc.	8	0.01
1 International Paper Co.	47	0.05	- Cargurus, Inc.	6	0.01
- Intrepid Potash, Inc.	-	-	- Cars.com, Inc.	5	0.01
- Koppers Holdings, Inc.	12	0.01	1 CDW Corp.	106	0.12
- Kronos Worldwide, Inc.	1	-	- Charter Communications, Inc.	104	0.12
1 Linde PLC	340	0.38	1 Chewy, Inc.	7	0.01
1 Livent Corp.	9	0.01	1 Ciena Corp.	27	0.03
1 LyondellBasell Industries NV	113	0.12	10 Cisco Systems, Inc.	478	0.53
- Mativ Holdings, Inc.	1	-	- Clearfield, Inc.	4	-
- Mercer International, Inc.	1	-	- Cogent Communications Holdings, Inc.	14	0.02
- Minerals Technologies, Inc.	13	0.01	10 Comcast Corp.	410	0.45
1 Mosaic Co.	43	0.05	- comScore, Inc.	-	-
1 MP Materials Corp.	13	0.01	2 Consolidated Communications Holdings, Inc.	7	0.01
- NewMarket Corp.	32	0.04	3 Corning, Inc.	95	0.11
2 Newmont Corp. (US listing)	59	0.06	1 DigitalBridge Group, Inc.	10	0.01
1 Nucor Corp.	204	0.23	1 DISH Network Corp.	3	-
1 Olin Corp.	38	0.04	1 DoorDash, Inc.	57	0.06
1 Orion SA	12	0.01	2 eBay, Inc.	77	0.09
- Piedmont Lithium, Inc.	3	-	- EchoStar Corp.	1	-
1 PPG Industries, Inc.	91	0.10	- Edgio, Inc.	-	-
- Quaker Chemical Corp.	26	0.03	1 Endeavor Group Holdings, Inc.	10	0.01
- Rayonier Advanced Materials, Inc.	-	-	- Entravision Communications Corp.	1	-
- Reliance Steel & Aluminum Co.	62	0.07	- ePlus, Inc.	9	0.01
- Resolute Forest Products, Inc.	-	-	- Etsy, Inc.	18	0.02
			- EW Scripps Co.	1	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
運用-9.46%(続き)		
1 Expedia Group, Inc.	65	0.07
1 Extreme Networks, Inc.	9	0.01
- F5, Inc.	47	0.05
- FactSet Research Systems, Inc.	32	0.04
1 Figs, Inc.	9	0.01
1 Fox Corp., Class A	22	0.02
1 Fox Corp., Class B	24	0.03
2 Frontier Communications Parent, Inc.	35	0.04
- GCI Liberty, Inc.	-	-
3 Gen Digital, Inc.	69	0.08
- GoDaddy, Inc.	26	0.03
- Gogo, Inc.	4	-
1 Gray Television, Inc.	4	-
- Harmonic, Inc.	3	-
- HealthStream, Inc.	1	-
1 Hims & Hers Health, Inc.	12	0.01
- IDT Corp.	2	-
- iHeartMedia, Inc.	1	-
- Infirera Corp.	1	-
- InterDigital, Inc.	18	0.02
1 Interpublic Group of Cos., Inc.	37	0.04
1 Iridium Communications, Inc.	20	0.02
1 Juniper Networks, Inc.	39	0.04
- Lands' End, Inc.	-	-
- Liberty Broadband Corp., Class A	9	0.01
- Liberty Broadband Corp., Class C	30	0.03
- Liberty Latin America Ltd., Class A	1	-
1 Liberty Latin America Ltd., Class C	9	0.01
1 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	29	0.03
- Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM, Class A	8	0.01
1 Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM, Class C	27	0.03
3 Lumen Technologies, Inc.	3	-
1 Magnite, Inc.	6	0.01
2 Marqeta, Inc.	14	0.02
1 Match Group, Inc.	30	0.03
3 Meta Platforms, Inc.	938	1.04
- Motorola Solutions, Inc.	109	0.12
- Netflix, Inc.	147	0.16
- NETGEAR, Inc.	1	-
1 New York Times Co.	28	0.03
1 News Corp., Class A	24	0.03
1 News Corp., Class B	12	0.01
- Nexstar Media Group, Inc.	29	0.03
1 Okta, Inc.	27	0.03
1 Omnicom Group, Inc.	71	0.08
1 Open Lending Corp.	4	-
5 Opendoor Technologies, Inc.	14	0.02
- Palo Alto Networks, Inc.	32	0.04
- Paramount Global, Class A	-	-
2 Paramount Global, Class B	24	0.03
- Perficient, Inc.	10	0.01
1 Pinterest, Inc.	35	0.04
- Preformed Line Products Co.	9	0.01
1 Q2 Holdings, Inc.	15	0.02
- Revolve Group, Inc.	1	-
4 Robinhood Markets, Inc.	35	0.04
- Roku, Inc.	38	0.04
1 Rover Group, Inc.	13	0.01
- Saga Communications, Inc.	-	-
- Scholastic Corp.	12	0.01
- Shenandoah Telecommunications Co.	2	-
- Shutterstock, Inc.	5	0.01

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
運用-9.46%(続き)		
- Sinclair, Inc.	5	0.01
1 Sirius XM Holdings, Inc.	3	-
3 Snap, Inc.	34	0.04
- Spok Holdings, Inc.	1	-
- Spotify Technology SA	23	0.03
1 Sprinklr, Inc.	12	0.01
- TechTarget, Inc.	1	-
1 TEGNA, Inc.	12	0.01
1 Telephone & Data Systems, Inc.	14	0.02
- Thryv Holdings, Inc.	5	0.01
1 T-Mobile U.S., Inc.	170	0.19
1 Trade Desk, Inc.	30	0.03
1 TripAdvisor, Inc.	9	0.01
- U.S. Cellular Corp.	16	0.02
1 Uber Technologies, Inc.	28	0.03
1 Upwork, Inc.	10	0.01
- VeriSign, Inc.	42	0.05
10 Verizon Communications, Inc.	393	0.44
- Viasat, Inc.	6	0.01
1 Viavi Solutions, Inc.	6	0.01
2 Walt Disney Co.	222	0.25
7 Warner Bros Discovery, Inc.	72	0.08
- Wayfair, Inc.	8	0.01
- WideOpenWest, Inc.	1	-
- Yelp, Inc.	15	0.02
- Ziff Davis, Inc.	23	0.03
- Zillow Group, Inc., Class A	11	0.01
1 Zillow Group, Inc., Class C	30	0.03
	8,537	9.46
消費(景気循環型) - 11.04%		
- Abercrombie & Fitch Co.	31	0.03
1 Academy Sports & Outdoors, Inc.	31	0.03
1 Acxel Entertainment, Inc.	8	0.01
- Acushnet Holdings Corp.	18	0.02
1 Adient PLC	15	0.02
- Advance Auto Parts, Inc.	11	0.01
1 Alaska Air Group, Inc.	29	0.03
- Allegiant Travel Co.	5	0.01
1 Allison Transmission Holdings, Inc.	31	0.03
- A-Mark Precious Metals, Inc.	7	0.01
1 American Airlines Group, Inc.	17	0.02
1 American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	10	0.01
1 American Eagle Outfitters, Inc.	26	0.03
- American Outdoor Brands, Inc.	-	-
- America's Car-Mart, Inc.	7	0.01
1 Aptiv PLC	73	0.08
1 Aramark	28	0.03
1 Arhaus, Inc.	10	0.01
1 Arko Corp.	7	0.01
- Asbury Automotive Group, Inc.	26	0.03
1 Aspen Aerogels, Inc.	6	0.01
- Atlanta Braves Holdings, Inc., Class C	12	0.01
6 Aurora Innovation, Inc.	13	0.01
1 Autoliv, Inc.	62	0.07
- AutoNation, Inc.	47	0.05
- AutoZone, Inc.	31	0.03
1 Baly's Corp.	8	0.01
1 Bath & Body Works, Inc.	15	0.02
- Beacon Roofing Supply, Inc.	33	0.04
1 Beazer Homes USA, Inc.	13	0.01
1 Best Buy Co., Inc.	96	0.11
- Big Lots, Inc.	-	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (景気循環型) - 11.04% (続き)			消費 (景気循環型) - 11.04% (続き)		
- Biglari Holdings, Inc., Class B	-	-	- El Pollo Loco Holdings, Inc.	1	-
- B.J's Restaurants, Inc.	10	0.01	- Ethan Allen Interiors, Inc.	11	0.01
1 B.J's Wholesale Club Holdings, Inc.	64	0.07	2 Fastenal Co.	102	0.11
1 Bloomin' Brands, Inc.	11	0.01	1 Ferguson PLC (US listing)	180	0.20
- BlueLinx Holdings, Inc.	11	0.01	- First Watch Restaurant Group, Inc.	5	0.01
- Boot Barn Holdings, Inc.	12	0.01	- FirstCash Holdings, Inc.	38	0.04
1 BorgWarner, Inc.	17	0.02	- Five Below, Inc.	33	0.04
- Boyd Gaming Corp.	23	0.03	- Flexsteel Industries, Inc.	1	-
- Brinker International, Inc.	12	0.01	1 Floor & Decor Holdings, Inc.	43	0.05
1 Brunswick Corp.	35	0.04	1 Foot Locker, Inc.	23	0.03
- Buckle, Inc.	10	0.01	12 Ford Motor Co.	120	0.13
- Burlington Stores, Inc.	53	0.06	1 Forestar Group, Inc.	19	0.02
1 Caesars Entertainment, Inc.	57	0.06	- Fossil Group, Inc.	-	-
- Caceres, Inc.	3	-	- Fox Factory Holding Corp.	15	0.02
- Camping World Holdings, Inc.	5	0.01	- Freshpet, Inc.	13	0.01
1 Capri Holdings Ltd.	32	0.04	1 Frontier Group Holdings, Inc.	3	-
1 CarMax, Inc.	55	0.06	1 Funko, Inc.	3	-
3 Carnival Corp.	41	0.05	1 GameStop Corp.	11	0.01
- Carrol's Restaurant Group, Inc.	1	-	3 Gap, Inc.	60	0.07
- Carter's, Inc.	13	0.01	5 General Motors Co.	170	0.19
- Carvana Co.	3	-	- Genesco, Inc.	1	-
- Casey's General Stores, Inc.	50	0.06	1 Gentex Corp.	39	0.04
- Cato Corp.	-	-	- Gentherm, Inc.	9	0.01
- Cavco Industries, Inc.	15	0.02	1 Genuine Parts Co.	101	0.11
- Century Communities, Inc.	15	0.02	1 G-III Apparel Group Ltd.	14	0.02
1 Cheesecake Factory, Inc.	14	0.02	- Global Industrial Co.	14	0.02
- Chico's FAS, Inc.	2	-	- GMS, Inc.	15	0.02
- Children's Place, Inc.	2	-	2 Goodyear Tire & Rubber Co.	23	0.03
- Chipotle Mexican Grill, Inc.	110	0.12	- Green Brick Partners, Inc.	7	0.01
- Choice Hotels International, Inc.	23	0.03	- Group 1 Automotive, Inc.	26	0.03
- Churchill Downs, Inc.	26	0.03	- Guess?, Inc.	2	-
- Chuy's Holdings, Inc.	1	-	- H&E Equipment Services, Inc.	11	0.01
1 Cinemark Holdings, Inc.	11	0.01	1 Hanesbrands, Inc.	4	0.01
2 Clean Energy Fuels Corp.	6	0.01	1 Harley-Davidson, Inc.	22	0.02
- Columbia Sportswear Co.	21	0.02	1 Hasbro, Inc.	46	0.05
- Conn's, Inc.	-	-	- Haverly Furniture Cos., Inc.	3	-
- Cooper-Standard Holdings, Inc.	1	-	- Hawaiian Holdings, Inc.	-	-
- Copa Holdings SA	17	0.02	- Healthcare Services Group, Inc.	1	-
1 Copart, Inc.	43	0.05	- Hibbett, Inc.	12	0.01
1 Core & Main, Inc.	45	0.05	1 Hilton Grand Vacations, Inc.	22	0.02
- Costco Wholesale Corp.	230	0.26	- Hilton Worldwide Holdings, Inc.	34	0.04
- Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	10	0.01	- HNI Corp.	15	0.02
1 Crocs, Inc.	52	0.06	2 Home Depot, Inc.	637	0.71
1 Cummins, Inc.	116	0.13	- Hooker Furnishings Corp.	1	-
- Daktronics, Inc.	1	-	- Hyatt Hotels Corp.	18	0.02
1 Dana, Inc.	7	0.01	1 IMAX Corp.	10	0.01
1 Darden Restaurants, Inc.	85	0.09	- indie Semiconductor, Inc.	5	0.01
- Dave & Buster's Entertainment, Inc.	11	0.01	- Installed Building Products, Inc.	22	0.02
- Deckers Outdoor Corp.	48	0.05	- Interface, Inc.	1	-
4 Delta Air Lines, Inc.	131	0.15	- iRobot Corp.	1	-
- Designer Brands, Inc.	2	-	- Jack in the Box, Inc.	3	-
1 Dick's Sporting Goods, Inc.	65	0.07	2 JetBlue Airways Corp.	8	0.01
- Dillard's, Inc.	25	0.03	- Johnson Outdoors, Inc.	1	-
- Dine Brands Global, Inc.	6	0.01	- KB Home	7	0.01
- Dolby Laboratories, Inc.	15	0.02	1 Kohl's Corp.	21	0.02
1 Dollar General Corp.	71	0.08	- Kontoor Brands, Inc.	17	0.02
1 Dollar Tree, Inc.	74	0.08	2 Las Vegas Sands Corp.	78	0.09
- Domino's Pizza, Inc.	17	0.02	- La-Z-Boy, Inc.	14	0.02
- Dorman Products, Inc.	11	0.01	- LCI Industries	22	0.02
- Douglas Dynamics, Inc.	1	-	- Lear Corp.	37	0.04
1 DR Horton, Inc.	114	0.13	1 Leggett & Platt, Inc.	16	0.02
- DraftKings, Inc.	10	0.01	1 Lenmar Corp., Class A	126	0.14

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
消費 (景気循環型) - 11.04% (続き)			消費 (景気循環型) - 11.04% (続き)		
- Lennar Corp., Class B	7	0.01	- PriceSmart, Inc.	13	0.01
1 Leslie's, Inc.	3	-	1 PulteGroup, Inc.	93	0.10
- Levi Strauss & Co.	5	0.01	1 PVH Corp.	48	0.05
- LGI Homes, Inc.	13	0.01	1 QuantumScape Corp.	4	-
- Liberty Media Corp.-Liberty Live, Class A	2	-	1 Qurate Retail, Inc.	1	-
- Liberty Media Corp.-Liberty Live, Class C	5	0.01	- Ralph Lauren Corp.	27	0.03
1 Life Time Group Holdings, Inc.	14	0.02	- Reading International, Inc.	-	-
- Light & Wonder, Inc.	8	0.01	- Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	-	-
- Lions Gate Entertainment Corp., Class A	1	-	- Red Rock Resorts, Inc.	6	0.01
1 Lions Gate Entertainment Corp., Class B	10	0.01	1 Resideo Technologies, Inc.	13	0.01
- Lithia Motors, Inc.	37	0.04	- Restoration Hardware, Inc.	29	0.03
1 Live Nation Entertainment, Inc.	38	0.04	1 REV Group, Inc.	10	0.01
1 LKQ Corp.	47	0.05	2 Rivian Automotive, Inc.	36	0.04
- LL Flooring Holdings, Inc.	-	-	1 Ross Stores, Inc.	89	0.10
- Lowe's Cos., Inc.	78	0.09	1 Royal Caribbean Cruises Ltd.	101	0.11
2 Lucid Group, Inc.	7	0.01	1 Rush Enterprises, Inc., Class A	17	0.02
- Lululemon Athletica, Inc.	129	0.14	- Rush Enterprises, Inc., Class B	9	0.01
- MI Homes, Inc.	9	0.01	- Sally Beauty Holdings, Inc.	4	0.01
2 Macy's, Inc.	23	0.03	- ScanSource, Inc.	3	-
- Madison Square Garden Entertainment Corp.	2	-	- SealWorld Entertainment, Inc.	9	0.01
- Madison Square Garden Sports Corp.	8	0.01	- Shake Shack, Inc.	11	0.01
- Malibu Boats, Inc.	11	0.01	1 SharkNinja, Inc.	23	0.03
- Marcus Corp.	1	-	1 Shoe Carnival, Inc.	11	0.01
- Marine Products Corp.	1	-	- Shyft Group, Inc.	2	-
- MarineMax, Inc.	2	-	- Signet Jewelers Ltd.	30	0.03
- Marriott International, Inc.	64	0.07	- SiteOne Landscape Supply, Inc.	34	0.04
- Marriott Vacations Worldwide Corp.	9	0.01	- Six Flags Entertainment Corp.	5	0.01
2 Mattel, Inc.	28	0.03	1 Skechers USA, Inc.	47	0.05
1 McDonald's Corp.	138	0.15	- Skyline Champion Corp.	20	0.02
1 MDC Holdings, Inc.	22	0.02	- SkyWest, Inc.	15	0.02
- Methode Electronics, Inc.	2	-	- Sleep Number Corp.	-	-
- MGM Resorts International	9	0.01	- Sonic Automotive, Inc.	10	0.01
1 MillerKnoll, Inc.	15	0.02	- Sonos, Inc.	4	-
1 MRC Global, Inc.	11	0.01	2 Southwest Airlines Co.	43	0.05
- MSC Industrial Direct Co., Inc.	38	0.04	- Sphere Entertainment Co.	7	0.01
- Murphy USA, Inc.	47	0.05	1 Spirit Airlines, Inc.	12	0.01
- National Vision Holdings, Inc.	7	0.01	- Standard Motor Products, Inc.	2	-
3 Newell Brands, Inc.	26	0.03	1 Starbucks Corp.	77	0.09
1 NIKE, Inc.	115	0.13	1 Steelcase, Inc.	8	0.01
1 Nordstrom, Inc.	12	0.01	- Steven Madden Ltd.	13	0.01
2 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	24	0.03	1 Sun Country Airlines Holdings, Inc.	7	0.01
- Nu Skin Enterprises, Inc.	6	0.01	1 Sweetgreen, Inc.	6	0.01
- NVR, Inc.	105	0.12	1 Tapestry, Inc.	44	0.05
- ODP Corp.	16	0.02	1 Target Corp.	176	0.20
1 Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	31	0.03	1 Taylor Morrison Home Corp.	39	0.04
1 OnSpaWorld Holdings Ltd.	5	0.01	1 Tempur Sealy International, Inc.	23	0.03
1 OPENLANE, Inc.	10	0.01	2 Tesla, Inc.	354	0.39
- O'Reilly Automotive, Inc.	30	0.03	1 Texas Roadhouse, Inc.	51	0.06
- Oxford Industries, Inc.	12	0.01	- Thor Industries, Inc.	34	0.04
1 PACCAR, Inc.	117	0.13	1 Titan International, Inc.	5	0.01
- Papa John's International, Inc.	10	0.01	3 TJX Cos., Inc.	253	0.28
- Patrick Industries, Inc.	13	0.01	- TKO Group Holdings, Inc.	16	0.02
- PC Connection, Inc.	10	0.01	1 Toll Brothers, Inc.	55	0.06
1 Penn Entertainment, Inc.	30	0.03	1 Topgolf Callaway Brands Corp.	11	0.01
- Penske Automotive Group, Inc.	27	0.03	1 Tractor Supply Co.	89	0.10
1 Petco Health & Wellness Co., Inc.	3	-	- Travel & Leisure Co.	11	0.01
- PetMed Express, Inc.	-	-	1 Tri Pointe Homes, Inc.	18	0.02
- Phinia, Inc.	3	-	- Ulta Beauty, Inc.	85	0.09
- Planet Fitness, Inc.	15	0.02	1 Under Armour, Inc., Class A	11	0.01
1 Playa Hotels & Resorts NV	6	0.01	2 Under Armour, Inc., Class C	16	0.02
1 Polaris, Inc.	38	0.04	- UniFirst Corp.	12	0.01
- Pool Corp.	68	0.08	2 United Airlines Holdings, Inc.	75	0.08

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
消費(景気循環型) -- 11.04%(続き)			消費(非景気循環型) -- 20.13%(続き)		
- Universal Electronics, Inc.	-	-	- Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	41	0.05
1 Urban Outfitters, Inc.	20	0.02	1 Alpine Immune Sciences, Inc.	7	0.01
- Vail Resorts, Inc.	59	0.07	1 Altria Group, Inc.	40	0.04
- Vera Bradley, Inc.	-	-	- Amedisys, Inc.	7	0.01
2 VF Corp.	25	0.03	2 American Well Corp.	3	-
- Victoria's Secret & Co.	6	0.01	1 Amgen, Inc.	293	0.33
- Vista Outdoor, Inc.	12	0.01	- AMN Healthcare Services, Inc.	11	0.01
- Visteon Corp.	27	0.03	2 Amneal Pharmaceuticals, Inc.	10	0.01
- VSE Corp.	3	-	- Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	16	0.02
1 Wabash National Corp.	12	0.01	- AnaptysBio, Inc.	6	0.01
3 Walgreens Boots Alliance, Inc.	49	0.05	- Andersons, Inc.	15	0.02
2 Walmart, Inc.	312	0.35	1 AngioDynamics, Inc.	4	0.01
1 Warby Parker, Inc.	9	0.01	- ANI Pharmaceuticals, Inc.	12	0.01
- Warner Music Group Corp.	9	0.01	- Anika Therapeutics, Inc.	1	-
- Watsco, Inc.	47	0.05	1 API Group Corp.	29	0.03
1 Wendy's Co.	16	0.02	2 Archer-Daniels-Midland Co.	112	0.12
- WESCO International, Inc. (voting rights)	45	0.05	- Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	7	0.01
- Whirlpool Corp.	28	0.03	- Arcus Biosciences, Inc.	4	0.01
1 Williams-Sonoma, Inc.	90	0.10	- Arcutis Biotherapeutics, Inc.	1	-
- Wingshop, Inc.	14	0.02	- Arto Technologies, Inc.	2	-
- Winmark Corp.	4	0.01	1 Artivion, Inc.	14	0.02
- Winnebago Industries, Inc.	15	0.02	- Arvinas, Inc.	6	0.01
- Wolverine World Wide, Inc.	1	-	- ASGN, Inc.	25	0.03
1 World Kinect Corp.	12	0.01	- AtriCure, Inc.	12	0.01
- WW Grainger, Inc.	129	0.14	- Atrion Corp.	1	-
- Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	31	0.03	1 Automatic Data Processing, Inc.	156	0.17
- Wynn Resorts Ltd.	32	0.04	- Avenas Medical, Inc.	9	0.01
- XPEL, Inc.	6	0.01	1 Aventor, Inc.	23	0.03
- Xperi, Inc.	-	-	- Avery Dennison Corp.	81	0.09
- YETI Holdings, Inc.	10	0.01	1 Avid Bioservices, Inc.	4	0.01
1 Yum! Brands, Inc.	69	0.08	1 Avidity Biosciences, Inc.	4	0.01
- Zumiez, Inc.	2	-	- Avis Budget Group, Inc.	14	0.02
	9,969	11.04	- Axonics, Inc.	14	0.02
消費(非景気循環型) -- 20.13%			- Azenta, Inc.	22	0.02
- 10X Genomics, Inc.	11	0.01	- B&G Foods, Inc.	1	-
- 2U, Inc.	-	-	- Barrett Business Services, Inc.	3	-
- 4D Molecular Therapeutics, Inc.	4	-	1 Baxter International, Inc.	33	0.04
- Aaron's Co., Inc.	1	-	1 Beam Therapeutics, Inc.	12	0.01
3 Abbott Laboratories	257	0.29	1 Becton Dickinson & Co.	116	0.13
4 AbbVie, Inc.	511	0.57	1 BellRing Brands, Inc.	24	0.03
- ABM Industries, Inc.	13	0.01	1 Biogen, Inc.	133	0.15
- Acadia Healthcare Co., Inc.	25	0.03	- BioLife Solutions, Inc.	3	-
- ACCO Brands Corp.	2	-	1 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	42	0.05
1 Accolade, Inc.	6	0.01	- Bio-Rad Laboratories, Inc.	24	0.03
1 AdeptHealth Corp.	7	0.01	1 Bio-Techne Corp.	55	0.06
- Adaptive Biotechnologies Corp.	1	-	2 Block, Inc. (US listing)	100	0.11
- Addus HomeCare Corp.	11	0.01	- Bluebird Bio, Inc.	-	-
- Adicoet Bio, Inc.	-	-	- Booz Allen Hamilton Holding Corp.	48	0.05
4 ADT, Inc.	22	0.02	- Boston Beer Co., Inc.	13	0.01
- Adtalem Global Education, Inc.	13	0.01	2 Boston Scientific Corp.	93	0.10
1 Affirm Holdings, Inc.	43	0.05	- Bright Horizons Family Solutions, Inc.	31	0.03
- Agilix, Inc.	3	-	- BrightView Holdings, Inc.	3	-
1 agilon health, Inc.	5	0.01	- Brink's Co.	26	0.03
1 Agicos Pharmaceuticals, Inc.	18	0.02	6 Bristol-Myers Squibb Co.	286	0.32
- Alarm.com Holdings, Inc.	11	0.01	3 Brookdale Senior Living, Inc.	14	0.02
3 Albertsons Cos., Inc.	55	0.06	- Brown-Forman Corp., Class A	10	0.01
3 Alight, Inc.	20	0.02	1 Brown-Forman Corp., Class B	67	0.07
- Align Technology, Inc.	22	0.02	1 Bruker Corp.	49	0.05
1 Alkermes PLC	27	0.03	- Bunge Global SA	43	0.05
1 Allakos, Inc.	2	-	- Calavo Growers, Inc.	-	-
1 Allogene Therapeutics, Inc.	1	-	- Cal-Maine Foods, Inc.	11	0.01
2 Allovir, Inc.	3	-	1 Campbell Soup Co.	38	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
消費 (非買気循環型) - 20.13% (続き)			消費 (非買気循環型) - 20.13% (続き)		
1 Cardinal Health, Inc.	52	0.06	3 Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	29	0.03
- CareDx, Inc.	4	0.01	1 Dynavax Technologies Corp.	10	0.01
- Carriage Services, Inc.	1	-	1 Dyne Therapeutics, Inc.	10	0.01
- Cass Information Systems, Inc.	1	-	- Eagle Pharmaceuticals, Inc.	-	-
1 Catalent, Inc.	38	0.04	- Edgewell Personal Care Co.	7	0.01
1 Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	7	0.01	1 Editas Medicine, Inc.	10	0.01
- CBIZ, Inc.	16	0.02	1 Edwards Lifesciences Corp.	35	0.04
- Celldex Therapeutics, Inc.	8	0.01	3 Elanco Animal Health, Inc.	33	0.04
- Celsius Holdings, Inc.	14	0.02	- Elevance Health, Inc.	191	0.21
- Cencora, Inc.	81	0.09	- elf Beauty, Inc.	15	0.02
2 Centene Corp.	155	0.17	2 Eli Lilly & Co.	927	1.03
- Central Garden & Pet Co. (non-voting rights)	10	0.01	- Embecta Corp.	5	0.01
- Central Garden & Pet Co. (voting rights)	2	-	- Emergent BioSolutions, Inc.	-	-
1 Certara, Inc.	14	0.02	- Enanta Pharmaceuticals, Inc.	1	-
- Charles River Laboratories International, Inc.	45	0.05	1 Encompass Health Corp.	47	0.05
- Chefs' Warehouse, Inc.	2	-	- Enhabit, Inc.	2	-
1 Chegg, Inc.	7	0.01	- Ennis, Inc.	6	0.01
- Chemed Corp.	31	0.03	- Ensign Group, Inc.	32	0.04
- Chinook Therapeutics, Inc.	-	-	1 Envista Holdings Corp.	19	0.02
- Church & Dwight Co., Inc.	34	0.04	- Enzo Biochem, Inc.	-	-
1 Cigna Group	127	0.14	- Equifax, Inc.	63	0.07
- Cimpress PLC	2	-	- Estee Lauder Cos., Inc.	15	0.02
- Cintas Corp.	103	0.11	- Euronet Worldwide, Inc.	26	0.03
- Cliveo Corp.	1	-	- EVERTEC, Inc.	14	0.02
5 Clarivate PLC	42	0.05	1 Exact Sciences Corp.	53	0.06
2 Cleanspark, Inc.	11	0.01	2 Exelixis, Inc.	31	0.03
- Clorox Co.	58	0.06	- Farmer Bros Co.	-	-
5 Coca-Cola Co.	316	0.35	- Fate Therapeutics, Inc.	-	-
- Coca-Cola Consolidated, Inc.	37	0.04	1 First Advantage Corp.	18	0.02
1 Cogent Biosciences, Inc.	8	0.01	- FleetCor Technologies, Inc.	94	0.10
1 Colgate-Palmolive Co.	42	0.05	2 Flowers Foods, Inc.	30	0.03
1 Collegium Pharmaceutical, Inc.	12	0.01	- Forrester Research, Inc.	6	0.01
- Community Health Systems, Inc.	-	-	- Fortrea Holdings, Inc.	4	-
2 Conagra Brands, Inc.	53	0.06	1 Fresh Del Monte Produce, Inc.	10	0.01
- CONMED Corp.	13	0.01	- FTI Consulting, Inc.	36	0.04
- Constellation Brands, Inc.	64	0.07	- Fulgent Genetics, Inc.	11	0.01
- Contra Abiomed, Inc.	-	-	- Gartner, Inc.	110	0.12
- Cooper Cos., Inc.	47	0.05	2 GE HealthCare Technologies, Inc.	114	0.13
1 Corcept Therapeutics, Inc.	14	0.02	2 General Mills, Inc.	135	0.15
2 Corvea, Inc.	84	0.09	4 Gilead Sciences, Inc.	271	0.30
- CorVel Corp.	22	0.02	- Glaukos Corp.	12	0.01
1 CoStar Group, Inc.	67	0.07	1 Global Payments, Inc.	86	0.10
4 Coty, Inc.	46	0.05	1 Globus Medical, Inc.	21	0.02
1 Coursera, Inc.	13	0.01	- Graham Holdings Co.	16	0.02
- CRA International, Inc.	9	0.01	- Grand Canyon Education, Inc.	33	0.04
- Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	9	0.01	- Green Dot Corp.	1	-
- CRISPR Therapeutics AG	26	0.03	1 Grocery Outlet Holding Corp.	17	0.02
1 Cross Country Healthcare, Inc.	10	0.01	1 GXO Logistics, Inc.	31	0.03
1 Custom Truck One Source, Inc.	5	0.01	1 H&R Block, Inc.	35	0.04
2 CVS Health Corp.	155	0.17	- Hackett Group, Inc.	1	-
1 Danaher Corp.	135	0.15	- Haemonetics Corp.	24	0.03
1 Darling Ingredients, Inc.	32	0.04	1 Hain Celestial Group, Inc.	12	0.01
1 DaVita, Inc.	47	0.05	1 Halozyne Therapeutics, Inc.	21	0.02
1 Day One Biopharmaceuticals, Inc.	10	0.01	- Harmony Biosciences Holdings, Inc.	7	0.01
1 Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	10	0.01	- HCA Healthcare, Inc.	34	0.04
1 Deluxe Corp.	11	0.01	- HealthEquity, Inc.	27	0.03
1 Denali Therapeutics, Inc.	12	0.01	- Heidrick & Struggles International, Inc.	2	-
1 DENTSPLY SIRONA, Inc.	28	0.03	- Helen of Troy Ltd.	22	0.02
1 Dexcom, Inc.	73	0.08	1 Henry Schein, Inc.	32	0.04
- Distribution Solutions Group, Inc.	5	0.01	- Herbalife Ltd.	2	-
1 Driven Brands Holdings, Inc.	9	0.01	- Herc Holdings, Inc.	20	0.02
2 Duckhorn Portfolio, Inc.	17	0.02	1 Hershey Co.	114	0.13

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
消費 (非累気循環型) -- 20.13% (続き)			消費 (非累気循環型) -- 20.13% (続き)		
2 Hertz Global Holdings, Inc.	13	0.01	- McKesson Corp.	42	0.05
1 Hologic, Inc.	43	0.05	- Medifast, Inc.	5	0.01
1 Hormel Foods Corp.	35	0.04	- Medpace Holdings, Inc.	45	0.05
- Humana, Inc.	101	0.11	2 Medtronic PLC	150	0.17
- Huron Consulting Group, Inc.	12	0.01	2 Merck & Co., Inc.	213	0.24
- ICF International, Inc.	14	0.02	- Merit Medical Systems, Inc.	28	0.03
- ICU Medical, Inc.	10	0.01	- MGP Ingredients, Inc.	9	0.01
1 Ideaya Biosciences, Inc.	14	0.02	- Mirati Therapeutics, Inc.	10	0.01
- IDEXX Laboratories, Inc.	126	0.14	1 Mister Car Wash, Inc.	9	0.01
- Illumina, Inc.	24	0.03	- Moderna, Inc.	23	0.03
- Inari Medical, Inc.	10	0.01	- ModivCare, Inc.	2	-
- Incyte Corp.	22	0.02	- Molina Healthcare, Inc.	78	0.09
- Ingles Markets, Inc.	11	0.01	- Molson Coors Beverage Co.	26	0.03
- Ingression, Inc.	32	0.04	2 Mondelez International, Inc.	164	0.18
- Innoviva, Inc.	2	-	- Monro, Inc.	2	-
- Inogen, Inc.	-	-	1 Monster Beverage Corp.	32	0.04
- Insperty, Inc.	16	0.02	- Moody's Corp.	57	0.06
- Insulet Corp.	4	0.01	- Morningstar, Inc.	31	0.03
- Integer Holdings Corp.	15	0.02	- Mural Oncology PLC	-	-
- Integra LifeSciences Holdings Corp.	14	0.02	1 Myriad Genetics, Inc.	11	0.01
- Intellia Therapeutics, Inc.	9	0.01	- Nathans's Famous, Inc.	-	-
- Inter Parfums, Inc.	13	0.01	- National Beverage Corp.	13	0.01
- Intuitive Surgical, Inc.	41	0.05	- National HealthCare Corp.	3	-
- Iovance Biotherapeutics, Inc.	1	-	- National Research Corp.	2	-
1 IQVIA Holdings, Inc.	201	0.22	- Nektar Therapeutics	-	-
1 Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	5	0.01	1 NeoGenomics, Inc.	17	0.02
- J & J Snack Foods Corp.	14	0.02	- Neurocrine Biosciences, Inc.	31	0.03
- J M Smucker Co.	21	0.02	1 NGM Biopharmaceuticals, Inc.	-	-
- Jazz Pharmaceuticals PLC	32	0.04	- Nuvent, Inc.	9	0.01
- John B Sanfilippo & Son, Inc.	2	-	- OmniAb, Inc. (12.5 earmout)	-	-
- John Wiley & Sons, Inc., Class A	8	0.01	- OmniAb, Inc. (15.00 earmout)	-	-
7 Johnson & Johnson	1,004	1.11	- OmniAb, Inc. (voting rights)	-	-
1 Kellanova	59	0.07	- Omnicell, Inc.	4	0.01
- Kelly Services, Inc.	1	-	1 OPKO Health, Inc.	2	-
5 Kenvue, Inc.	94	0.10	1 Option Care Health, Inc.	29	0.03
- Keros Therapeutics, Inc.	8	0.01	- OraSure Technologies, Inc.	1	-
1 Keurig Dr Pepper, Inc.	34	0.04	- Organon & Co.	5	0.01
- Kforce, Inc.	13	0.01	- Orthofix Medical, Inc.	-	-
1 Kimberly-Clark Corp.	85	0.09	1 Oscar Health, Inc.	8	0.01
- Kodiak Sciences, Inc.	-	-	- Owens & Minor, Inc.	2	-
1 Korn Ferry	22	0.02	1 Pacific Biosciences of California, Inc.	9	0.01
1 Kraft Heinz Co.	47	0.05	- Pacira BioSciences, Inc.	10	0.01
2 Krispy Kreme, Inc.	20	0.02	1 Patterson Cos., Inc.	11	0.01
5 Kroger Co.	198	0.22	- Paylocity Holding Corp.	21	0.02
- Krystal Biotech, Inc.	15	0.02	1 Payoneer Global, Inc.	7	0.01
1 Kura Oncology, Inc.	5	0.01	2 PayPal Holdings, Inc.	100	0.11
- Kymera Therapeutics, Inc.	6	0.01	- Paysafe Ltd.	2	-
- Laboratory Corp. of America Holdings	28	0.03	1 Pediatrix Medical Group, Inc.	4	0.01
1 Lamb Weston Holdings, Inc.	59	0.07	- Penumbra, Inc.	8	0.01
- Lancaster Colony Corp.	17	0.02	4 PepsiCo, Inc.	580	0.64
- Lantheus Holdings, Inc.	13	0.01	- Perdoceo Education Corp.	4	0.01
1 Laureate Education, Inc.	10	0.01	1 Performance Food Group Co.	45	0.05
- LeMaitre Vascular, Inc.	1	-	1 Perrigo Co. PLC	27	0.03
1 LifeSpan Health Group, Inc.	9	0.01	12 Pfizer, Inc.	349	0.39
- Ligand Pharmaceuticals, Inc.	1	-	- Phibro Animal Health Corp.	1	-
- LivaNova PLC	14	0.02	1 Philip Morris International, Inc.	98	0.11
1 LiveRamp Holdings, Inc.	18	0.02	1 Pilgrim's Pride Corp.	13	0.01
- ManpowerGroup, Inc.	17	0.02	1 Post Holdings, Inc.	37	0.04
- Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	1	-	1 Premier, Inc.	14	0.02
- MarketAxess Holdings, Inc.	38	0.04	- Prestige Consumer Healthcare, Inc.	13	0.01
- Masimo Corp.	13	0.01	3 Procter & Gamble Co.	505	0.56
1 McCormick & Co., Inc. (non-voting rights)	44	0.05	- PROG Holdings, Inc.	3	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
消費 (非景気循環型) -- 20.13% (続き)		
1 Progyny, Inc.	16	0.02
- Prothema Corp. PLC	10	0.01
- Quad/Graphics, Inc.	-	-
- Quanex Building Products Corp.	8	0.01
- Quanta Services, Inc.	74	0.08
- Quest Diagnostics, Inc.	42	0.05
- GuideOrtho Corp.	25	0.03
1 R1 RCM, Inc.	10	0.01
1 RadNet, Inc.	15	0.02
- Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	129	0.14
- REGENXBIO, Inc.	2	-
1 Relay Therapeutics, Inc.	4	0.01
- Remilly Global, Inc.	9	0.01
1 Repay Holdings Corp.	6	0.01
- Repligen Corp.	33	0.04
- Replimune Group, Inc.	3	-
- ResMed, Inc.	19	0.02
1 REVOLUTION Medicines, Inc.	20	0.02
1 Revvity, Inc.	59	0.07
1 Reynolds Consumer Products, Inc.	14	0.02
2 Riot Platforms, Inc.	21	0.02
1 Robert Half, Inc.	70	0.08
- Rocket Pharmaceuticals, Inc.	10	0.01
1 Rollins, Inc.	56	0.06
1 Royalty Pharma PLC	23	0.03
- S&P Global, Inc.	125	0.14
2 Sabre Corp.	7	0.01
- Sage Therapeutics, Inc.	4	0.01
- Sangamo Therapeutics, Inc.	-	-
- Sarepta Therapeutics, Inc.	3	-
- Seaboard Corp.	18	0.02
- SEACOR Marine Holdings, Inc.	-	-
- Seagen, Inc.	27	0.03
1 Select Medical Holdings Corp.	13	0.01
- Seneca Foods Corp., Class A	2	-
1 Service Corp. International	74	0.08
- Shift4 Payments, Inc.	11	0.01
1 SIGA Technologies, Inc.	3	-
1 Simply Good Foods Co.	21	0.02
2 Sotera Health Co.	24	0.03
- SP Plus Corp.	2	-
- SpartanNash Co.	1	-
- Spectrum Brands Holdings, Inc.	12	0.01
- SpringWorks Therapeutics, Inc.	10	0.01
1 Sprouts Farmers Market, Inc.	28	0.03
- STAAR Surgical Co.	3	-
- STERIS PLC	39	0.04
1 Sterling Check Corp.	8	0.01
- Strategic Education, Inc.	15	0.02
- Stride, Inc.	20	0.02
- Stryker Corp.	89	0.10
1 Supernus Pharmaceuticals, Inc.	12	0.01
1 Surgery Partners, Inc.	34	0.04
- Surmodics, Inc.	1	-
2 Sysco Corp.	128	0.14
- Tandem Diabetes Care, Inc.	5	0.01
- Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	2	-
1 Teladoc Health, Inc.	13	0.01
- Teleflex, Inc.	58	0.06
1 Tenet Healthcare Corp.	40	0.04
- Textainer Group Holdings Ltd. (US listing)	6	0.01
1 Thermo Fisher Scientific, Inc.	324	0.36

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
消費 (非景気循環型) -- 20.13% (続き)		
- Toast, Inc.	6	0.01
- Tootsie Roll Industries, Inc.	9	0.01
1 TransUnion	49	0.05
- TreeHouse Foods, Inc.	13	0.01
- TriNet Group, Inc.	33	0.04
- TrueBlue, Inc.	1	-
- Turning Point Brands, Inc.	-	-
1 Twist Bioscience Corp.	14	0.02
1 Tyson Foods, Inc.	28	0.03
2 U.S. Foods Holding Corp.	64	0.07
- U.S. Physical Therapy, Inc.	2	-
1 U-Haul Holding Co. (non-voting rights)	47	0.05
- U-Haul Holding Co. (voting rights)	4	0.01
- United Natural Foods, Inc.	5	0.01
1 United Rentals, Inc.	201	0.22
- United Therapeutics Corp.	46	0.05
1 UnitedHealth Group, Inc.	584	0.65
- Universal Corp.	2	-
- Universal Health Services, Inc.	50	0.06
- Upbound Group, Inc.	3	-
- USANA Health Sciences, Inc.	2	-
1 Utz Brands, Inc.	7	0.01
1 Varex Imaging Corp.	11	0.01
- Vector Group Ltd.	3	-
- Verity Biosciences, Inc.	1	-
- Veraclyte, Inc.	10	0.01
- Vericel Corp.	8	0.01
1 Verisk Analytics, Inc.	114	0.13
- Vertex Pharmaceuticals, Inc.	81	0.09
1 Vestis Corp.	9	0.01
- Viad Corp.	1	-
4 Viatris, Inc.	34	0.04
- Village Super Market, Inc.	1	-
1 Vir Biotechnology, Inc.	5	0.01
- Waters Corp.	43	0.05
- WD-40 Co.	13	0.01
- Weis Markets, Inc.	9	0.01
- West Pharmaceutical Services, Inc.	33	0.04
- WEX, Inc.	54	0.06
2 WillisTow Mobile Mini Holdings Corp.	65	0.07
- WK Kellogg Co.	3	-
- Xencor, Inc.	6	0.01
- Xenon Pharmaceuticals, Inc.	9	0.01
1 Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	6	0.01
1 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	69	0.08
- Zimvis, Inc.	-	-
1 ZipRecruiter, Inc.	10	0.01
1 Zoetis, Inc.	183	0.20
	18,168	20.13
エネルギー 6.67%		
- Alpha Metallurgical Resources, Inc.	28	0.03
2 Antero Midstream Corp.	29	0.03
2 Antero Resources Corp.	45	0.05
1 APA Corp.	48	0.05
- Arch Resources, Inc.	18	0.02
1 Archrock, Inc.	19	0.02
1 Array Technologies, Inc.	13	0.01
3 Baker Hughes Co.	97	0.11
1 Berry Corp.	4	0.01
- Bristol Group, Inc.	7	0.01
- California Resources Corp. (voting rights)	21	0.02
- Callon Petroleum Co.	9	0.01

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
エネルギー--- 6.67% (続き)			エネルギー--- 6.67% (続き)		
1 ChampionX Corp.	33	0.04	1 Pioneer Natural Resources Co.	132	0.15
1 Cheniere Energy, Inc.	99	0.11	1 Plug Power, Inc.	5	0.01
1 Chesapeake Energy Corp.	86	0.10	1 ProPetro Holding Corp.	11	0.01
4 Chevron Corp.	523	0.58	2 Range Resources Corp.	64	0.07
- Chord Energy Corp.	11	0.01	- REX American Resources Corp.	2	-
- Civitas Resources, Inc.	21	0.02	2 RPC, Inc.	13	0.01
1 CNX Resources Corp.	17	0.02	4 Schlumberger NV	181	0.20
2 Comstock Resources, Inc.	22	0.02	- Seadrill Ltd.	16	0.02
3 ConocoPhillips	390	0.43	1 Select Water Solutions, Inc.	4	0.01
- CONSOL Energy, Inc.	29	0.03	- Shoals Technologies Group, Inc.	5	0.01
- Core Laboratories, Inc.	1	-	- SilverBow Resources, Inc.	10	0.01
3 Coterra Energy, Inc.	85	0.09	- Sitio Royalties Corp.	8	0.01
- CVR Energy, Inc.	13	0.01	1 SM Energy Co.	25	0.03
1 Delek U.S. Holdings, Inc.	17	0.02	- SolarEdge Technologies, Inc.	5	0.01
4 Devon Energy Corp.	179	0.20	7 Southwestern Energy Co.	47	0.05
1 Diamondback Energy, Inc.	135	0.15	1 SunCoke Energy, Inc.	11	0.01
- Dri-Quip, Inc.	2	-	1 Sunnova Energy International, Inc.	8	0.01
1 DT Midstream, Inc.	28	0.03	1 Sunrun, Inc.	9	0.01
3 EnLink Midstream LLC	45	0.05	1 Talos Energy, Inc.	11	0.01
- Enphase Energy, Inc.	20	0.02	1 Targa Resources Corp.	112	0.12
2 EOG Resources, Inc.	179	0.20	2 TechnipFMC PLC	42	0.05
1 EQT Corp.	28	0.03	2 TETRA Technologies, Inc.	7	0.01
4 Equitrans Midstream Corp.	33	0.04	- Texas Pacific Land Corp.	28	0.03
1 Expro Group Holdings NV	6	0.01	- Tidewater, Inc.	19	0.02
9 Exxon Mobil Corp.	950	1.05	4 Transocean Ltd.	25	0.03
- First Solar, Inc.	41	0.05	- U.S. Silica Holdings, Inc.	3	-
2 FuelCell Energy, Inc.	2	-	- Valaris Ltd.	21	0.02
- FutureFuel Corp.	-	-	1 Valero Energy Corp.	127	0.14
- Green Plains, Inc.	7	0.01	- Vital Energy, Inc.	2	-
- Gulfport Energy Corp.	23	0.03	- Vitesse Energy, Inc.	1	-
5 Halliburton Co.	179	0.20	1 W&T Offshore, Inc.	3	-
1 Helix Energy Solutions Group, Inc.	13	0.02	- Warrior Met Coal, Inc.	19	0.02
1 Helmerich & Payne, Inc.	29	0.03	- Weatherford International PLC	31	0.03
1 Hess Corp.	95	0.11	3 Williams Cos., Inc.	109	0.12
1 HF Sinclair Corp.	62	0.07		6,023	6.67
6 Kinder Morgan, Inc.	111	0.12			
4 Kosmos Energy Ltd.	25	0.03	金融業 14.14%		
1 Liberty Energy, Inc.	19	0.02	- 1st Source Corp.	14	0.02
2 Magnolia Oil & Gas Corp.	32	0.04	- Affiliated Managers Group, Inc.	37	0.04
3 Marathon Oil Corp.	64	0.07	1 Aftec, Inc.	99	0.11
1 Marathon Petroleum Corp.	169	0.19	1 Air Lease Corp.	35	0.04
1 Matador Resources Co.	50	0.06	1 Allstate Corp.	88	0.10
- Matrix Service Co.	-	-	2 Ally Financial, Inc.	52	0.06
1 Murphy Oil Corp.	39	0.04	- Amalgamated Financial Corp.	7	0.01
- Nabors Industries Ltd.	7	0.01	1 Ambac Financial Group, Inc.	8	0.01
1 New Fortress Energy, Inc.	34	0.04	- Amerant Bancorp, Inc.	4	-
- Newpark Resources, Inc.	1	-	1 American Equity Investment Life Holding Co.	22	0.02
- Noble Corp. PLC (US listing)	9	0.01	2 American Express Co.	258	0.29
1 Northern Oil & Gas, Inc.	31	0.03	1 American Financial Group, Inc.	54	0.06
2 NOV, Inc.	40	0.04	1 American International Group, Inc.	85	0.09
1 NOW, Inc.	7	0.01	1 Ameriprise Financial, Inc.	199	0.22
2 Occidental Petroleum Corp.	119	0.13	- Ameris Bancorp	15	0.02
1 Oceanenergy International, Inc.	13	0.01	- AMERISAFE, Inc.	6	0.01
- Oil States International, Inc.	2	-	- Anywhere Real Estate, Inc.	1	-
1 ONEOK, Inc.	96	0.11	- Aon PLC	89	0.10
1 Ovintiv, Inc. (US listing)	38	0.04	- Apollo Global Management, Inc.	21	0.02
1 Par Pacific Holdings, Inc.	15	0.02	1 Arch Capital Group Ltd.	76	0.08
2 Patterson-UTI Energy, Inc.	20	0.02	- ARES Management Corp.	15	0.02
1 PBF Energy, Inc.	44	0.05	- Arrow Financial Corp.	8	0.01
1 Peabody Energy Corp.	25	0.03	- Arthur J Gallagher & Co.	78	0.09
1 Permian Resources Corp.	18	0.02	- Artisan Partners Asset Management, Inc.	12	0.01
1 Phillips 66	138	0.15	- AssetMark Financial Holdings, Inc.	10	0.01
			1 Associated Banc-Corp.	14	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
金融業 - 14.14% (続き)		
- Assurant, Inc.	48	0.05
1 Assured Guaranty Ltd.	32	0.04
1 Atlantic Union Bankshares Corp.	21	0.02
1 Axis Capital Holdings Ltd.	31	0.03
- Axos Financial, Inc.	13	0.01
- B Riley Financial, Inc.	1	-
- Banc of California, Inc.	1	-
- BancFirst Corp.	13	0.01
- Bancorp, Inc.	14	0.02
10 Bank of America Corp.	309	0.34
- Bank of Hawaii Corp.	10	0.01
- Bank of Marin Bancorp	1	-
2 Bank of New York Mellon Corp.	96	0.11
1 Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	13	0.01
1 Bank OZK	38	0.04
- BankFinancial Corp.	1	-
- BankUnited, Inc.	10	0.01
- Banner Corp.	8	0.01
3 Berkshire Hathaway, Inc.	864	0.96
1 Berkshire Hills Bancorp, Inc.	12	0.01
2 BGC Group, Inc.	9	0.01
- BlackRock, Inc.	106	0.12
- Blackstone, Inc.	27	0.03
1 BOK Financial Corp.	30	0.03
1 Bread Financial Holdings, Inc.	11	0.01
- Brighthouse Financial, Inc.	19	0.02
- Brightsphere Investment Group, Inc.	2	-
- Brookline Bancorp, Inc.	2	-
1 Brown & Brown, Inc.	58	0.06
- BRP Group, Inc.	6	0.01
1 Business First Bancshares, Inc.	9	0.01
- Byline Bancorp, Inc.	6	0.01
1 Cadence Bank	27	0.03
- Cambridge Bancorp	5	0.01
- Camden National Corp.	1	-
- Cannae Holdings, Inc.	3	-
- Capital City Bank Group, Inc.	8	0.01
1 Capital One Financial Corp.	77	0.09
2 Capitol Federal Financial, Inc.	8	0.01
2 Carlyle Group, Inc.	53	0.06
- Cathay General Bancorp	12	0.01
- Cboe Global Markets, Inc.	41	0.05
1 CBRE Group, Inc.	65	0.07
- Central Pacific Financial Corp.	1	-
4 Charles Schwab Corp.	225	0.25
- Chamung Financial Corp.	-	-
1 Chubb Ltd.	133	0.15
- Cincinnati Financial Corp.	36	0.04
3 Citigroup, Inc.	125	0.14
1 Citizens Financial Group, Inc.	36	0.04
- City Holding Co.	12	0.01
- CME Group, Inc.	74	0.08
- CNA Financial Corp.	9	0.01
- CNB Financial Corp.	1	-
1 CNO Financial Group, Inc.	20	0.02
- Coastal Financial Corp.	6	0.01
- Cohen & Steers, Inc.	14	0.02
- Coinbase Global, Inc., Class A	45	0.05
1 Columbia Banking System, Inc.	21	0.02
1 Columbia Financial, Inc.	9	0.01
1 Comerica, Inc.	28	0.03
1 Commerce Bancshares, Inc.	35	0.04

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
金融業 - 14.14% (続き)		
- Community Bank System, Inc.	16	0.02
- Community Trust Bancorp, Inc.	13	0.01
3 Compass, Inc., Class A	6	0.01
- ConnectOne Bancorp, Inc.	7	0.01
- Crawford & Co., Class B	1	-
- Credit Acceptance Corp.	27	0.03
1 CrossFirst Bankshares, Inc.	7	0.01
- CullenFrost Bankers, Inc.	38	0.04
1 Cushman & Wakefield PLC	6	0.01
- Customers Bancorp, Inc.	2	-
1 CVB Financial Corp.	11	0.01
- Diamond Hill Investment Group, Inc.	1	-
- Dime Community Bancshares, Inc.	5	0.01
1 Discover Financial Services	113	0.13
- Donegal Group, Inc.	2	-
- Douglas Elliman, Inc.	-	-
- Eagle Bancorp, Inc.	5	0.01
1 East West Bancorp, Inc.	53	0.06
1 Eastern Bankshares, Inc.	10	0.01
- eHealth, Inc.	-	-
- Employers Holdings, Inc.	12	0.01
1 Enact Holdings, Inc.	14	0.02
- Encore Capital Group, Inc.	12	0.01
- Enova International, Inc.	10	0.01
- Enstar Group Ltd.	19	0.02
- Enterprise Bancorp, Inc.	2	-
- Enterprise Financial Services Corp.	11	0.01
2 Equitable Holdings, Inc.	71	0.08
- Equity Bancshares, Inc.	5	0.01
- Erie Indemnity Co.	29	0.03
1 Essent Group Ltd.	31	0.03
- Evercore, Inc.	32	0.04
- Everest Group Ltd.	41	0.05
- eXp World Holdings, Inc.	2	-
- EZCORP, Inc.	1	-
- F&G Annuities & Life, Inc.	3	-
- Farmers National Banc Corp.	2	-
- FB Financial Corp.	12	0.01
- Federal Agricultural Mortgage Corp. (non-voting rights)	8	0.01
1 Federated Hermes, Inc.	14	0.02
1 Fidelity National Financial, Inc.	46	0.05
3 Fifth Third Bancorp	77	0.09
- Financial Institutions, Inc.	1	-
1 First American Financial Corp.	25	0.03
2 First Bancorp (Puerto Rico listing)	21	0.02
- First Bancorp (US listing)	9	0.01
- First Bancshares, Inc.	6	0.01
- First Bussey Corp.	8	0.01
- First Citizens BancShares, Inc.	104	0.12
1 First Commonwealth Financial Corp.	9	0.01
- First Community Bankshares, Inc.	1	-
1 First Financial Bancorp	12	0.01
1 First Financial Bankshares, Inc.	16	0.02
- First Financial Corp.	1	-
- First Foundation, Inc.	1	-
1 First Hawaiian, Inc.	19	0.02
2 First Horizon Corp.	30	0.03
1 First Interstate BancSystem, Inc.	18	0.02
- First Merchants Corp.	10	0.01
- First Mid Bancshares, Inc.	7	0.01
- First of Long Island Corp.	1	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
金融業 14.14% (続き)			金融業 14.14% (続き)		
- Flushing Financial Corp.	1	-	1 LPL Financial Holdings, Inc.	93	0.10
- Flywire Corp.	8	0.01	1 M&T Bank Corp.	51	0.06
2 FNB Corp.	21	0.02	- Marcus & Millichap, Inc.	10	0.01
1 Franklin Resources, Inc.	33	0.04	- Market Group, Inc.	43	0.05
- FRP Holdings, Inc.	4	-	1 Marsh & McLennan Cos., Inc.	240	0.27
1 Fulton Financial Corp.	15	0.02	2 Mastercard, Inc.	622	0.69
2 Genworth Financial, Inc.	14	0.02	- McGrath RentCorp	17	0.02
- German American Bancorp, Inc.	7	0.01	- Mercantile Bank Corp.	1	-
1 Glacier Bancorp, Inc.	21	0.02	- Merchants Bancorp	10	0.01
1 Globe Life, Inc.	57	0.06	- Mercury General Corp.	12	0.01
1 Goldman Sachs Group, Inc.	158	0.18	1 MetLife, Inc.	81	0.09
- Goosehead Insurance, Inc.	6	0.01	- Metropolitan Bank Holding Corp.	4	-
- Great Southern Bancorp, Inc.	1	-	2 MGIC Investment Corp.	31	0.03
- Greenhill & Co., Inc.	1	-	- Midland States Bancorp, Inc.	1	-
- Greenlight Capital Re Ltd.	1	-	- MidWestOne Financial Group, Inc.	1	-
- Hamilton Lane, Inc.	26	0.03	- Moelis & Co.	10	0.01
1 Hancock Whitney Corp.	23	0.03	2 Morgan Stanley	117	0.13
- Hanmi Financial Corp.	1	-	1 Nasdaq, Inc.	41	0.05
- Hanover Insurance Group, Inc.	36	0.04	- National Bank Holdings Corp.	12	0.01
1 HarborOne Bancorp, Inc.	6	0.01	- National Western Life Group, Inc.	14	0.02
2 Hartford Financial Services Group, Inc.	115	0.13	1 Navient Corp.	15	0.02
- HCI Group, Inc.	4	0.01	- NBT Bancorp, Inc.	10	0.01
- Heartland Financial USA, Inc.	8	0.01	- NetNet, Inc.	12	0.01
1 Heritage Commerce Corp.	11	0.01	3 New York Community Bancorp, Inc.	28	0.03
- Heritage Financial Corp.	2	-	1 Newmark Group, Inc.	6	0.01
- Heritage Insurance Holdings, Inc.	1	-	- Nicolet Bankshares, Inc.	8	0.01
- Hilltop Holdings, Inc.	5	0.01	1 NMI Holdings, Inc.	15	0.02
- Hingham Institution For Savings The	2	-	1 Northern Trust Corp.	47	0.05
2 Home BancShares, Inc.	36	0.04	- Northfield Bancorp, Inc.	1	-
- HomeStreet, Inc.	1	-	1 Northwest Bancshares, Inc.	9	0.01
1 Hope Bancorp, Inc.	10	0.01	1 OceanFirst Financial Corp.	12	0.01
- Horace Mann Educators Corp.	9	0.01	- Owen Financial Corp.	1	-
- Horizon Bancorp, Inc.	1	-	1 OFG Bancorp	13	0.01
- Houlihan Lokey, Inc.	31	0.03	1 Old National Bancorp	19	0.02
- Howard Hughes Holdings, Inc.	25	0.03	1 Old Republic International Corp.	29	0.03
6 Huntington Bancshares, Inc.	64	0.07	1 Old Second Bancorp, Inc.	10	0.01
- Independent Bank Corp. (Massachusetts)	11	0.01	1 OneMain Holdings, Inc.	41	0.05
- Independent Bank Group, Inc.	8	0.01	- Origin Bancorp, Inc.	7	0.01
- Interactive Brokers Group, Inc.	14	0.02	1 Pacific Premier Bancorp, Inc.	14	0.02
- Intercontinental Exchange, Inc.	36	0.04	1 PacWest Bancorp	4	0.01
- International Bancshares Corp.	15	0.02	- Palomar Holdings, Inc.	12	0.01
1 International Money Express, Inc.	10	0.01	- Park National Corp.	10	0.01
3 Invesco Ltd.	35	0.04	- Pathward Financial, Inc.	2	-
1 Jackson Financial, Inc.	22	0.02	- PennyMac Financial Services, Inc.	23	0.03
- James River Group Holdings Ltd.	-	-	- Peoples Bancorp, Inc.	7	0.01
1 Janus Henderson Group PLC	35	0.04	- Pinnacle Financial Partners, Inc.	21	0.02
1 Jefferies Financial Group, Inc.	40	0.04	- Piper Sandler Cos.	16	0.02
- Jones Lang LaSalle, Inc.	40	0.04	- PJT Partners, Inc.	10	0.01
6 JPMorgan Chase & Co.	911	1.01	1 PNC Financial Services Group, Inc.	76	0.08
- Kearny Financial Corp.	1	-	1 Popular, Inc.	40	0.04
- Kemper Corp.	14	0.02	- PRA Group, Inc.	5	0.01
1 Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	8	0.01	- Preferred Bank	2	-
5 KeyCorp	63	0.07	- Premier Financial Corp.	6	0.01
- Kinsale Capital Group, Inc.	16	0.02	- Primerica, Inc.	60	0.07
1 KKR & Co., Inc.	45	0.05	1 Principal Financial Group, Inc.	59	0.07
- Lakeland Bancorp, Inc.	1	-	- ProAssurance Corp.	1	-
- Lakeland Financial Corp.	13	0.01	- Progressive Corp.	47	0.05
- LendingClub Corp.	1	-	- Prosperity Bancshares, Inc.	23	0.03
- LendingTree, Inc.	-	-	1 Provident Financial Services, Inc.	8	0.01
1 Lincoln National Corp.	33	0.04	2 Prudential Financial, Inc.	139	0.15
- Live Oak Bancshares, Inc.	10	0.01	- QCR Holdings, Inc.	2	-
1 Loews Corp.	45	0.05	1 Radian Group, Inc.	17	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
金鉱業 14.14% (続き)			金鉱業 14.14% (続き)		
- Rafael Holdings, Inc.	-	-	1 Voya Financial, Inc.	30	0.03
1 Raymond James Financial, Inc.	86	0.10	1 W R Berkley Corp.	43	0.05
- REMAX Holdings, Inc.	-	-	1 WaFd, Inc.	14	0.02
3 Regions Financial Corp.	49	0.05	- Walker & Dunlop, Inc.	13	0.01
- Reinsurance Group of America, Inc.	58	0.06	- Washington Trust Bancorp, Inc.	1	-
- RenaissanceRe Holdings Ltd.	25	0.03	- Waterstone Financial, Inc.	1	-
- Renasant Corp.	10	0.01	1 Webster Financial Corp.	30	0.03
- Republic Bancorp, Inc.	3	-	5 Wells Fargo & Co.	230	0.26
- RLI Corp.	45	0.05	- WesBanco, Inc.	10	0.01
- RMR Group, Inc.	1	-	- Westamerica Bancorp	10	0.01
1 S&T Bancorp, Inc.	12	0.01	1 Western Alliance Bancorp	46	0.05
- Safety Insurance Group, Inc.	8	0.01	1 Western Union Co.	16	0.02
- Sandy Spring Bancorp, Inc.	6	0.01	- Westwood Holdings Group, Inc.	-	-
- Seacoast Banking Corp. of Florida	8	0.01	- White Mountains Insurance Group Ltd.	28	0.03
1 SEI Investments Co.	34	0.04	- Willis Towers Watson PLC	55	0.06
- Selective Insurance Group, Inc.	21	0.02	1 Wintrust Financial Corp.	37	0.04
1 Selectquote, Inc.	1	-	2 WisdomTree, Inc.	10	0.01
- ServisFirst Bancshares, Inc.	15	0.02	- World Acceptance Corp.	2	-
1 Simmons First National Corp.	12	0.01	1 WFSF Financial Corp.	22	0.02
1 SiriusPoint Ltd.	12	0.01	1 Zions Bancorp NA	43	0.05
1 SLM Corp.	17	0.02		12,763	14.14
3 SoFi Technologies, Inc.	24	0.03			
- Southside Bancshares, Inc.	2	-	資本財・サービス-11.85%		
- SouthState Corp.	25	0.03	1 3M Co.	122	0.14
- St. Joe Co.	15	0.02	1 A O Smith Corp.	63	0.07
1 State Street Corp.	52	0.06	1 AAO, Inc.	27	0.03
1 Stellar Bancorp, Inc.	10	0.01	- AAR Corp.	16	0.02
- StepStone Group, Inc.	9	0.01	- Acuity Brands, Inc.	20	0.02
- Stewart Information Services Corp.	9	0.01	- Advanced Drainage Systems, Inc.	45	0.05
1 Stifel Financial Corp.	25	0.03	- Advanced Energy Industries, Inc.	14	0.02
- Stock Yards Bancorp, Inc.	7	0.01	1 AECOM	43	0.05
- StoneX Group, Inc.	9	0.01	- AeroVironment, Inc.	16	0.02
2 Synchrony Financial	53	0.06	1 AerSale Corp.	6	0.01
1 Synovus Financial Corp.	27	0.03	1 AGCO Corp.	69	0.08
1 T Rowe Price Group, Inc.	88	0.10	1 Agilent Technologies, Inc.	137	0.15
- Territorial Bancorp, Inc.	-	-	- Air Transport Services Group, Inc.	6	0.01
- Texas Capital Bancshares, Inc.	14	0.02	- Alamo Group, Inc.	12	0.01
1 TFS Financial Corp.	10	0.01	- Albany International Corp.	13	0.01
- Tompkins Financial Corp.	2	-	1 Allegion PLC	67	0.07
1 Towne Bank	11	0.01	- Allient, Inc.	7	0.01
- Tradeweb Markets, Inc.	16	0.02	5 Amcor PLC (US listing)	46	0.05
1 Travelers Cos., Inc.	236	0.26	- American Woodmark Corp.	13	0.01
- TriCo Bancshares	8	0.01	1 AMETEK, Inc.	97	0.11
- Triumph Financial, Inc.	9	0.01	1 Amphenol Corp.	74	0.08
4 Trust Financial Corp.	110	0.12	- Apogee Enterprises, Inc.	12	0.01
- Truption, Inc.	3	-	- Applied Industrial Technologies, Inc.	36	0.04
- TrustCo Bank Corp.	1	-	- AptarGroup, Inc.	46	0.05
- Trustmark Corp.	8	0.01	- ArcBest Corp.	21	0.02
2 U.S. Bancorp	84	0.09	1 Archer Aviation, Inc.	7	0.01
- UMB Financial Corp.	14	0.02	- Arcosa, Inc.	29	0.03
1 United Bankshares, Inc.	36	0.04	2 Ardagh Metal Packaging SA	6	0.01
1 United Community Banks, Inc.	17	0.02	- Argan, Inc.	1	-
- United Fire Group, Inc.	1	-	- Armstrong World Industries, Inc.	28	0.03
- Universal Insurance Holdings, Inc.	1	-	1 Arrow Electronics, Inc.	48	0.05
- Universal Financial Corp.	1	-	- Astec Industries, Inc.	8	0.01
1 Unum Group	40	0.04	- Astronics Corp. (voting rights)	-	-
4 Valley National Bancorp	38	0.04	- Astronics Corp., Class B	-	-
- Veritex Holdings, Inc.	4	-	- Altore, Inc.	40	0.04
- Victory Capital Holdings, Inc.	6	0.01	1 Avnet, Inc.	27	0.03
1 Virtu Financial, Inc.	10	0.01	- Axon Enterprise, Inc.	17	0.02
- Virtus Investment Partners, Inc.	9	0.01	1 AZEK Co., Inc.	22	0.02
3 Visa, Inc.	831	0.92	- AZZ, Inc.	4	0.01
			- Badger Meter, Inc.	8	0.01

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.85%(続き)			資本財・サービス-11.85%(続き)		
1 Ball Corp.	51	0.06	- Federal Signal Corp.	19	0.02
- Barnes Group, Inc.	7	0.01	1 FedEx Corp.	151	0.17
- Bel Fuse, Inc. (non-voting rights)	11	0.01	2 Flex Ltd.	47	0.05
- Belden, Inc.	15	0.02	1 Flowserve Corp.	34	0.04
1 Benchmark Electronics, Inc.	14	0.02	1 Fluor Corp.	21	0.02
1 Berry Global Group, Inc.	63	0.07	1 Fortive Corp.	59	0.07
- Boise Cascade Co.	25	0.03	1 Fortune Brands Innovations, Inc.	62	0.07
- Brady Corp.	16	0.02	- Forward Air Corp.	9	0.01
1 Builders FirstSource, Inc.	103	0.11	- Franklin Electric Co., Inc.	16	0.02
1 BWX Technologies, Inc.	51	0.06	- Frontdoor, Inc.	9	0.01
- Cactus, Inc.	11	0.01	1 Garmin Ltd.	57	0.06
- Cadre Holdings, Inc.	12	0.01	2 Gates Industrial Corp. PLC	20	0.02
- Carlisle Cos., Inc.	50	0.06	- GATX Corp.	17	0.02
1 Carrier Global Corp.	61	0.07	- Generac Holdings, Inc.	22	0.02
- Casella Waste Systems, Inc.	24	0.03	2 General Electric Co.	175	0.19
1 Caterpillar, Inc.	346	0.38	- Gibraltar Industries, Inc.	10	0.01
- CECO Environmental Corp.	3	-	1 GoPro, Inc.	5	0.01
1 CH Robinson Worldwide, Inc.	63	0.07	- Gorman-Rupp Co.	2	-
- Chart Industries, Inc.	14	0.02	- Graco, Inc.	26	0.03
1 Clean Harbors, Inc.	63	0.07	1 GrafTech International Ltd.	2	-
1 Cognex Corp.	30	0.03	- Granite Construction, Inc.	15	0.02
1 Coherent Corp.	24	0.03	2 Graphic Packaging Holding Co.	49	0.05
- Columbus McKinnon Corp.	10	0.01	- Great Lakes Dredge & Dock Corp.	1	-
- Comfort Systems USA, Inc.	38	0.04	- Greenbrier Cos., Inc.	11	0.01
- Comtech Telecommunications Corp.	1	-	- Greif, Inc. (non-voting rights)	15	0.02
1 Construction Partners, Inc.	17	0.02	- Greif, Inc. (voting rights)	9	0.01
1 Costamare, Inc.	12	0.01	- Griffon Corp.	4	0.01
- Crane Co.	18	0.02	1 Hayward Holdings, Inc.	15	0.02
- Crane NXT Co.	16	0.02	- Heartland Express, Inc.	3	-
1 Crown Holdings, Inc.	84	0.09	- HEICO Corp., Class A	17	0.02
- CyoPort, Inc.	3	-	- HEICO Corp., Class B	18	0.02
- CSW Industrials, Inc.	15	0.02	- Helios Technologies, Inc.	9	0.01
6 CSX Corp.	178	0.20	- Hexcel Corp.	19	0.02
- CTS Corp.	3	-	1 Hillenbrand, Inc.	17	0.02
- Curtiss-Wright Corp.	36	0.04	1 Hillman Solutions Corp.	8	0.01
1 Deere & Co.	284	0.32	2 Honeywell International, Inc.	315	0.35
1 DHT Holdings, Inc.	5	0.01	1 Howmet Aerospace, Inc.	40	0.04
1 Donaldson Co., Inc.	43	0.05	- Hub Group, Inc.	13	0.01
- Dorian LPG Ltd.	5	0.01	- Hubbell, Inc.	52	0.06
- Dover Corp.	54	0.06	- Huntington Ingalls Industries, Inc.	52	0.06
- Ducommun, Inc.	7	0.01	- Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	1	-
- DXP Enterprises, Inc.	8	0.01	- Ichor Holdings Ltd.	5	0.01
- Dycom Industries, Inc.	17	0.02	- IDEX Corp.	41	0.05
- Eagle Bulk Shipping, Inc.	1	-	- IES Holdings, Inc.	10	0.01
- Eagle Materials, Inc.	51	0.06	1 Illinois Tool Works, Inc.	148	0.16
1 Eaton Corp. PLC	154	0.17	1 Ingersoll Rand, Inc.	71	0.08
- EMCOR Group, Inc.	72	0.08	- Insteel Industries, Inc.	1	-
- Emerson Electric Co.	30	0.03	- International Seaways, Inc.	11	0.01
- Encore Wire Corp.	22	0.02	- Itron, Inc.	17	0.02
- Energizer Holdings, Inc.	12	0.01	1 ITT, Inc.	44	0.05
- Energy Recovery, Inc.	7	0.01	1 Jabil, Inc.	82	0.09
1 Enerpac Tool Group Corp.	14	0.02	- Jacobs Solutions, Inc.	39	0.04
- EnerSys	18	0.02	1 Janus International Group, Inc.	9	0.01
1 Enovis Corp.	21	0.02	1 JB Hunt Transport Services, Inc.	104	0.12
- Enpro Industries, Inc.	17	0.02	- JELD-WEN Holding, Inc.	2	-
- Enviro Corp.	1	-	- John Bean Technologies Corp.	15	0.02
- Esab Corp.	25	0.03	3 Johnson Controls International PLC	141	0.16
- ESCO Technologies, Inc.	16	0.02	- Kadant, Inc.	19	0.02
1 Expeditors International of Washington, Inc.	90	0.10	- Kamat Corp.	5	0.01
- Exponent, Inc.	23	0.03	1 Kennametal, Inc.	11	0.01
- Fabrinet	23	0.03	1 Keysight Technologies, Inc.	65	0.07
- FARO Technologies, Inc.	1	-	- Kimball Electronics, Inc.	1	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.85%(続き)			資本財・サービス-11.85%(続き)		
1 Kirby Corp.	32	0.04	1 PGT Innovations, Inc.	13	0.01
- Knife River Corp.	23	0.03	- Plexus Corp.	16	0.02
1 Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	47	0.05	- Powell Industries, Inc.	8	0.01
1 Knowles Corp.	10	0.01	1 Primoris Services Corp.	13	0.01
1 Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	14	0.02	- Proto Labs, Inc.	7	0.01
1 L3Harris Technologies, Inc.	90	0.10	1 PureCycle Technologies, Inc.	2	-
- LandStar System, Inc.	27	0.03	- Ranpak Holdings Corp.	1	-
- Lennox International, Inc.	47	0.05	- RBC Bearings, Inc.	35	0.04
- Lincoln Electric Holdings, Inc.	64	0.07	- Regal Rexnord Corp.	43	0.05
- Lindsay Corp.	2	-	1 Republic Services, Inc.	87	0.10
- Litterfuse, Inc.	27	0.03	2 Rocket Lab USA, Inc.	7	0.01
- Louisiana-Pacific Corp.	21	0.02	- Rockwell Automation, Inc.	94	0.10
1 LSB Industries, Inc.	6	0.01	2 RTX Corp.	167	0.19
- Manitowoc Co., Inc.	1	-	1 RXO, Inc.	9	0.01
1 Marten Transport Ltd.	13	0.01	- Ryder System, Inc.	9	0.01
- Martin Marietta Materials, Inc.	78	0.09	- Ryerson Holding Corp.	2	-
- Masco Corp.	20	0.02	- Saia, Inc.	70	0.08
- Masonite International Corp.	13	0.01	- Sanmina Corp.	16	0.02
- MasTec, Inc.	12	0.01	1 Schneider National, Inc.	12	0.01
1 Masterbrand, Inc.	7	0.01	1 Scorpio Tankers, Inc.	24	0.03
- Materion Corp.	12	0.01	1 Sealed Air Corp.	22	0.02
- Matsun, Inc.	18	0.02	1 Sensata Technologies Holding PLC	40	0.04
- Matthews International Corp.	7	0.01	1 SFL Corp. Ltd.	11	0.01
1 MDU Resources Group, Inc.	22	0.02	1 Silgan Holdings, Inc.	36	0.04
1 Mercury Systems, Inc.	18	0.02	- Simpson Manufacturing Co., Inc.	28	0.03
- Mesa Laboratories, Inc.	3	-	- Smith & Wesson Brands, Inc.	2	-
- Mettler-Toledo International, Inc.	47	0.05	- Snap-on, Inc.	28	0.03
- Middleby Corp.	40	0.04	1 Sonoco Products Co.	34	0.04
2 Mirion Technologies, Inc.	13	0.01	- SPX Technologies, Inc.	17	0.02
- Mistras Group, Inc.	-	-	- Standex International Corp.	12	0.01
- Modine Manufacturing Co.	15	0.02	1 Stanley Black & Decker, Inc.	40	0.04
- Mohawk Industries, Inc.	19	0.02	1 Stericycle, Inc.	27	0.03
- Montrose Environmental Group, Inc.	8	0.01	- Sterling Infrastructure, Inc.	16	0.02
- Moog, Inc.	21	0.02	- Stonedge, Inc.	1	-
- MSA Safety, Inc.	18	0.02	1 Summit Materials, Inc.	29	0.03
1 Mueller Industries, Inc.	30	0.03	1 TD SYNEX Corp.	49	0.05
1 Mueller Water Products, Inc.	11	0.01	1 TE Connectivity Ltd.	90	0.10
- Myers Industries, Inc.	1	-	- Tecnoglass, Inc.	10	0.01
- MYR Group, Inc.	11	0.01	- Teekay Corp.	1	-
- Napco Security Technologies, Inc.	5	0.01	- Teekay Tankers Ltd.	15	0.02
- NN, Inc.	-	-	- Teledyne Technologies, Inc.	43	0.05
1 Nordic American Tankers Ltd.	4	-	- Tennant Co.	13	0.01
- Nordson Corp.	36	0.04	1 Terex Corp.	21	0.02
- Norfolk Southern Corp.	75	0.08	- Tetra Tech, Inc.	34	0.04
- Novanta, Inc.	14	0.02	1 Textron, Inc.	35	0.04
- NV5 Global, Inc.	6	0.01	- Thermon Group Holdings, Inc.	7	0.01
- NVE Corp.	1	-	1 Timken Co.	29	0.03
1 nVent Electric PLC	49	0.05	1 TimkenSteel Corp.	11	0.01
1 O-I Glass, Inc.	11	0.01	- TopBuild Corp.	60	0.07
- Old Dominion Freight Line, Inc.	77	0.09	1 Toro Co.	61	0.07
- Olympic Steel, Inc.	2	-	- Trane Technologies PLC	78	0.09
- Omega Flex, Inc.	1	-	- TransDigm Group, Inc.	36	0.04
- Oshkosh Corp.	30	0.03	- Trex Co., Inc.	22	0.02
- OSI Systems, Inc.	15	0.02	1 TrMas Corp.	12	0.01
1 Otis Worldwide Corp.	69	0.08	1 Trimble, Inc.	53	0.06
- Overseas Shipholding Group, Inc.	1	-	1 Trinity Industries, Inc.	11	0.01
- Owens Corning	48	0.05	1 TTM Technologies, Inc.	12	0.01
- Packaging Corp. of America	58	0.06	- UFP Industries, Inc.	35	0.04
1 Pacifi Evergreen, Inc.	10	0.01	- UFP Technologies, Inc.	10	0.01
- Parker-Hannifin Corp.	64	0.07	2 Union Pacific Corp.	344	0.38
- Park-Ohio Holdings Corp.	1	-	2 United Parcel Service, Inc.	297	0.33
1 Pentair PLC	59	0.07	- Universal Display Corp.	25	0.03

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.85%(続き)			テクノロジー--21.14%(続き)		
- Universal Logistics Holdings, Inc.	1	-	- Cirrus Logic, Inc.	28	0.03
- Valmont Industries, Inc.	24	0.03	- Cloudfare, Inc.	6	0.01
- Veralto Corp.	17	0.02	1 Cognizant Technology Solutions Corp.	96	0.11
2 Vertiv Holdings Co.	62	0.07	- Cognlyte Software Ltd.	-	-
- Vicor Corp.	5	0.01	- Cohu, Inc.	12	0.01
1 Vishay Intertechnology, Inc.	16	0.02	- CommVault Systems, Inc.	4	-
1 Vontier Corp.	31	0.03	- Concentrix Corp.	16	0.02
- Vulcan Materials Co.	77	0.09	3 Conduent, Inc.	8	0.01
1 Waste Management, Inc.	173	0.19	- Consensus Cloud Solutions, Inc.	-	-
- Watts Water Technologies, Inc.	21	0.02	1 Corsair Gaming, Inc.	6	0.01
- Werner Enterprises, Inc.	13	0.01	- CrowdStrike Holdings, Inc.	10	0.01
1 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	59	0.07	- CSG Systems International, Inc.	10	0.01
1 Westrock Co.	39	0.04	- Datadog, Inc.	9	0.01
- Woodward, Inc.	37	0.04	- Dell Technologies, Inc.	27	0.03
- Worthington Industries, Inc.	24	0.03	- Digi International, Inc.	4	-
1 XPO, Inc.	72	0.08	1 Digital Turbine, Inc.	3	-
1 Xylem, Inc.	62	0.07	- DigitalOcean Holdings, Inc.	6	0.01
	10,698	11.85	- Diodes, Inc.	15	0.02
			- DocuSign, Inc.	8	0.01
テクノロジー--21.14%			- Donnelley Financial Solutions, Inc.	17	0.02
1 3D Systems Corp.	2	-	1 DoubleVerify Holdings, Inc.	22	0.02
2 Accenture PLC	495	0.55	1 Doximity, Inc.	16	0.02
1 ACI Worldwide, Inc.	12	0.01	1 Dropbox, Inc.	18	0.02
- ACV Auctions, Inc.	6	0.01	- Duolingo, Inc.	12	0.01
1 Adela, Inc.	6	0.01	1 DXC Technology Co.	24	0.03
1 Adobe, Inc.	565	0.63	1 Dynatrace, Inc.	28	0.03
2 Advanced Micro Devices, Inc.	186	0.21	2 E2open Parent Holdings, Inc.	6	0.01
- Agilysys, Inc.	2	-	- Ebix, Inc.	1	-
- Akamai Technologies, Inc.	47	0.05	1 Electronic Arts, Inc.	100	0.11
1 Alkami Technology, Inc.	15	0.02	1 EngageSmart, Inc.	20	0.02
1 Allegro MicroSystems, Inc.	35	0.04	- Entegris, Inc.	38	0.04
- Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	2	-	- Everestmt, Inc.	9	0.01
- Altair Engineering, Inc.	5	0.01	- EPAM Systems, Inc.	29	0.03
- Ambarella, Inc.	6	0.01	- Everbridge, Inc.	4	-
1 Amdocs Ltd.	45	0.05	1 EverCommerce, Inc.	7	0.01
1 Amkor Technology, Inc.	30	0.03	- Evolent Health, Inc.	4	-
1 Amplitude, Inc.	5	0.01	1 ExlService Holdings, Inc.	22	0.02
1 Analog Devices, Inc.	155	0.17	- Fair Isaac Corp.	42	0.05
- ANSYS, Inc.	49	0.05	1 Fastly, Inc.	18	0.02
- Apollo Medical Holdings, Inc.	11	0.01	2 Fidelity National Information Services, Inc.	136	0.15
- Appfolio, Inc.	2	-	1 Fiserv, Inc.	133	0.15
22 Apple, Inc.	4,163	4.61	- FormFactor, Inc.	13	0.01
2 Applied Materials, Inc.	305	0.34	2 Fortinet, Inc.	111	0.12
1 ApplLovin Corp.	23	0.02	1 Freshworks, Inc.	12	0.01
- Aspen Technology, Inc.	52	0.06	1 Genpact Ltd.	27	0.03
- Atlassian Corp.	3	-	- GLOBALFOUNDRIES, Inc.	15	0.02
1 Autodesk, Inc.	95	0.10	- Globant SA	42	0.05
1 AvePoint, Inc.	9	0.01	1 Grid Dynamics Holdings, Inc.	14	0.02
1 AvidXchange Holdings, Inc.	9	0.01	- Guidewire Software, Inc.	18	0.02
- Axcelis Technologies, Inc.	11	0.01	- HashiCorp, Inc.	4	-
1 Bentley Systems, Inc.	26	0.03	- Health Catalyst, Inc.	1	-
- Bill Holdings, Inc.	16	0.02	5 Hewlett Packard Enterprise Co.	85	0.09
- Blackbaud, Inc.	24	0.03	2 HP, Inc.	57	0.06
- BM Technologies, Inc.	-	-	- HubSpot, Inc.	2	-
1 Box, Inc.	15	0.02	1 Informatica, Inc.	15	0.02
1 Broadcom, Inc.	717	0.79	- Insight Enterprises, Inc.	24	0.03
- Broadridge Financial Solutions, Inc.	68	0.07	- Instructure Holdings, Inc.	5	0.01
- CACI International, Inc.	34	0.04	1 Integral Ad Science Holding Corp.	13	0.01
- Cadence Design Systems, Inc.	35	0.04	6 Intel Corp.	268	0.30
1 CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	11	0.01	3 International Business Machines Corp.	392	0.43
1 Cerence, Inc.	8	0.01	- Intuit, Inc.	141	0.16
1 Cerdian HCM Holding, Inc.	41	0.04	1 IonQ, Inc.	6	0.01
- CEVA, Inc.	6	0.01			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
テクノロジー--21.14%(続き)			テクノロジー--21.14%(続き)		
- IPG Photonics Corp.	26	0.03	- Sapiens International Corp. NV (US listing)	7	0.01
1 Jack Henry & Associates, Inc.	78	0.09	- Schrodinger, Inc.	9	0.01
- Jamf Holding Corp.	5	0.01	- Science Applications International Corp.	26	0.03
1 JFrog Ltd.	20	0.02	- Seagate Technology Holdings PLC	23	0.02
1 KBR, Inc.	39	0.04	- Semtech Corp.	5	0.01
- KLA Corp.	150	0.17	1 SentinelOne, Inc.	19	0.02
- Kulicke & Soffa Industries, Inc.	15	0.02	- ServiceNow, Inc.	19	0.02
1 Kyndryl Holdings, Inc.	24	0.03	- Silicon Laboratories, Inc.	15	0.02
- Lam Research Corp.	192	0.21	- SiTime Corp.	17	0.02
1 Lattice Semiconductor Corp.	33	0.04	- Skyworks Solutions, Inc.	36	0.04
- Leidos Holdings, Inc.	32	0.03	- SMART Global Holdings, Inc.	6	0.01
- Lumentum Holdings, Inc.	16	0.02	- Snowflake, Inc.	8	0.01
- MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	15	0.02	1 SolarWinds Corp.	8	0.01
- Manhattan Associates, Inc.	43	0.05	- Splunk, Inc.	29	0.03
1 Marvell Technology, Inc.	46	0.05	- SPS Commerce, Inc.	10	0.01
2 Matterport, Inc.	5	0.01	1 SS&C Technologies Holdings, Inc.	55	0.06
- Maximus, Inc.	22	0.02	- Stratasys Ltd.	3	-
- MaxLinear, Inc.	7	0.01	- Super Micro Computer, Inc.	53	0.06
- MeridianLink, Inc.	5	0.01	- Synaptics, Inc.	20	0.02
1 Microchip Technology, Inc.	110	0.12	- Synopsys, Inc.	30	0.03
2 Micron Technology, Inc.	119	0.13	1 Take-Two Interactive Software, Inc.	66	0.07
11 Microsoft Corp.	4,250	4.71	- Teradata Corp.	18	0.02
- MKS Instruments, Inc.	22	0.02	- Teradyne, Inc.	27	0.03
- MongoDB, Inc.	8	0.01	2 Texas Instruments, Inc.	338	0.37
- Monolithic Power Systems, Inc.	43	0.05	- TTEC Holdings, Inc.	3	-
- MSCI, Inc.	32	0.03	1 Twilio, Inc.	63	0.07
1 N-able, Inc.	9	0.01	- Tyler Technologies, Inc.	30	0.03
1 Navitas Semiconductor Corp.	7	0.01	2 UiPath, Inc.	35	0.04
1 nCino, Inc.	14	0.02	- Ultra Clean Holdings, Inc.	8	0.01
- NCR Atleos Corp.	9	0.01	2 Unity Software, Inc.	52	0.06
1 NCR Voyix Corp.	13	0.01	- Varonis Systems, Inc.	9	0.01
1 NetApp, Inc.	62	0.07	1 Veeco Instruments, Inc.	12	0.01
1 NetScout Systems, Inc.	9	0.01	- Veeva Systems, Inc.	35	0.04
1 Nutanix, Inc.	27	0.03	1 Veradigm, Inc.	6	0.01
2 NVIDIA Corp.	1,007	1.11	- Verint Systems, Inc.	7	0.01
1 NXP Semiconductors NV	128	0.14	1 Verra Mobility Corp.	19	0.02
2 ON Semiconductor Corp.	166	0.18	1 Western Digital Corp.	45	0.05
- OneSpan, Inc.	1	-	1 WolfSpeed, Inc.	20	0.02
- Onto Innovation, Inc.	24	0.03	- Workday, Inc.	12	0.01
3 Oracle Corp. (US listing)	300	0.33	1 Xerox Holdings Corp.	11	0.01
2 Palantir Technologies, Inc.	29	0.03	- Zebra Technologies Corp.	87	0.10
- PAR Technology Corp.	9	0.01	1 Zoom Video Communications, Inc.	33	0.04
1 Parsons Corp.	28	0.03	1 ZoomInfo Technologies, Inc.	12	0.01
1 Paychex, Inc.	81	0.09	- Zscaler, Inc.	8	0.01
- Paycom Software, Inc.	14	0.02	19,088	21.14	
1 Paycor HCM, Inc.	25	0.03	公益事業 1.96%		
- PDF Solutions, Inc.	3	-	2 AES Corp.	29	0.03
1 Photonics, Inc.	10	0.01	- ALLETE, Inc.	11	0.01
- Pitney Bowes, Inc.	1	-	- Alliant Energy Corp.	18	0.02
1 Playtika Holding Corp.	5	0.01	1 Altus Power, Inc.	5	0.01
- Power Integrations, Inc.	14	0.02	1 Ameren Corp.	32	0.04
1 PowerSchool Holdings, Inc.	11	0.01	- Ameresco, Inc.	5	0.01
- Procore Technologies, Inc.	23	0.02	1 American Electric Power Co., Inc.	43	0.05
- Progress Software Corp.	15	0.02	- American States Water Co.	12	0.01
- PTC, Inc.	23	0.02	- American Water Works Co., Inc.	50	0.05
- Pure Storage, Inc.	6	0.01	- Artesian Resources Corp.	-	-
- Qorvo, Inc.	35	0.04	- Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	2	-
3 QUALCOMM, Inc.	350	0.39	- Atmos Energy Corp.	33	0.04
- Qualys, Inc.	28	0.03	- Avangrid, Inc.	6	0.01
- Rambus, Inc.	14	0.02	- Avista Corp.	9	0.01
- Roper Technologies, Inc.	54	0.06	- Black Hills Corp.	20	0.02
1 Salesforce, Inc.	232	0.26	1 Brookfield Renewable Corp.	16	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)		評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
株数 (単位：千株)			株数 (単位：千株)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
公益事業-1.96% (続き)			公益事業-1.96% (続き)		
- California Water Service Group	10	0.01	4 PG&E Corp.	72	0.08
1 CenterPoint Energy, Inc.	28	0.03	- Pinnacle West Capital Corp.	29	0.03
- Chesapeake Utilities Corp.	7	0.01	- PNM Resources, Inc.	10	0.01
- Clearway Energy, Inc., Class A	1	-	- Portland General Electric Co.	12	0.01
- Clearway Energy, Inc., Class C	4	-	2 PPL Corp.	38	0.04
1 CMS Energy Corp.	25	0.03	1 Public Service Enterprise Group, Inc.	61	0.07
1 Consolidated Edison, Inc.	61	0.07	- Sempra (US listing)	21	0.02
1 Constellation Energy Corp.	76	0.08	- SJW Group	10	0.01
2 Dominion Energy, Inc.	75	0.08	1 Southern Co.	52	0.06
1 DTE Energy Co.	42	0.05	- Southwest Gas Holdings, Inc.	22	0.02
1 Duke Energy Corp.	48	0.05	- Spire, Inc.	10	0.01
1 Edison International	41	0.05	1 UGI Corp.	16	0.02
- Entergy Corp.	34	0.04	- Unifil Corp.	1	-
1 Essential Utilities, Inc.	21	0.02	2 Vistra Corp.	79	0.09
1 Eversource Energy	30	0.03	1 WEC Energy Group, Inc.	52	0.06
1 Exelon Corp.	53	0.06	1 Xcel Energy, Inc.	66	0.07
1 FirstEnergy Corp.	28	0.03		<u>1,771</u>	<u>1.96</u>
- Hawaiian Electric Industries, Inc.	4	-		<u>89,928</u>	<u>99.62</u>
- IDACORP, Inc.	24	0.03			
- MGE Energy, Inc.	10	0.01			
- Middlesex Water Co.	6	0.01			
- National Fuel Gas Co.	12	0.01			
1 New Jersey Resources Corp.	26	0.03			
1 NextEra Energy, Inc.	80	0.09			
1 NiSource, Inc.	36	0.04			
- Northwest Natural Holding Co.	2	-			
- Northwestern Energy Group, Inc.	10	0.01			
1 NRG Energy, Inc.	51	0.06			
1 OGE Energy Corp.	15	0.02			
- ONE Gas, Inc.	10	0.01			
- Ormat Technologies, Inc. (US listing)	22	0.02			
- Otter Tail Corp.	14	0.02			
			普通株式合計 99.62% (2022/1/30: 99.61%)	<u>89,928</u>	<u>99.62</u>
			優先株式		
			消費（無気権類型） - 0.00%		
			- WESCO International, Inc. (non-voting rights)	3	-
				<u>3</u>	<u>-</u>
			優先株式合計 - 0.00% (2022/1/30: 0.00%)	<u>3</u>	<u>-</u>
			不動産投資信託		
			金銀券 - 0.00%		
			- Tiptree, Inc.	1	-
				<u>1</u>	<u>-</u>
			不動産投資信託合計 - 0.00% (2022/1/30: 0.00%)	<u>1</u>	<u>-</u>
			投資合計 - 99.62% (2022/1/30: 99.61%)	<u>89,932</u>	<u>99.62</u>
				Value (000's)	% of Net
現金及び現金同等物 - 0.26% (2022/1/30: 0.32%)				USD	Asset
その他負債控除後のその他資産 - 0.12% (2022/1/30: 0.07%)				112	0.12
純資産				<u>90,275</u>	<u>100.00</u>

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）								
形態	アイルランド籍会社型投資信託（米ドル建て）								
主要投資対象	欧州のバリュース株式等（預託証書を含む）								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ● 欧州の大型バリュース株に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ● 銘柄選択にあたっては、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ● 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ● 同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ● 欧州の新興国への投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 								
分配方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px; border: none;"> <tr> <td>運用報酬</td> <td>年0.27%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.27%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.27%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー DFA オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2023年11月30日に終了した期間)

(千ユーロ)

収益	
受取利息	—
受取配当金	5,901
貸株収入	46
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	3,711
純損益	9,658
費用	
管理報酬	(312)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(58)
監査報酬及び弁護士報酬	(3)
その他費用	(39)
報酬免除前費用合計	(412)
報酬免除及び払戻し	—
費用合計	(412)
金融費用控除前純損益	9,246
金融費用	
支払利息	—
分配金	(1,399)
金融費用合計	(1,399)
税引前純損益	7,847
源泉徴収税	(457)
税引後純損益	7,390
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減額	7,390

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2023年11月30日現在)

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
投資信託		
アイルランド-0.11%		
1 BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	124	0.11
	124	0.11
投資信託合計 - 0.11% (30 November 2022: 0.00%)		
	124	0.11
普通株式		
オーストリア - 0.37%		
11 Erste Group Bank AG	426	0.37
	426	0.37
ベルギー - 1.23%		
11 Ageas SA	452	0.39
8 KBC Group NV	399	0.35
5 Solvay SA	568	0.49
	1,419	1.23
デンマーク - 5.12%		
- AP Moller - Maersk AS, Class A	163	0.14
- AP Moller - Maersk AS, Class B	239	0.21
9 Carlsberg AS	1,005	0.87
5 Chr Hansen Holding AS	373	0.32
1 Coloplast AS	77	0.07
23 Danske Bank AS	550	0.48
5 Demant AS	202	0.17
7 DSV AS	886	0.77
3 Genmab AS	707	0.61
10 Novozymes AS	481	0.42
5 Pandora AS	567	0.49
- ROCKWOOL AS, Class A	51	0.04
- ROCKWOOL AS, Class B	85	0.07
12 Tryg AS	239	0.21
11 Vestas Wind Systems AS	289	0.25
	5,914	5.12
フィンランド - 1.27%		
276 Nokia Oyj	890	0.77
81 Nokia Oyj, ADR	257	0.22
27 Stora Enso Oyj	323	0.28
	1,470	1.27
フランス - 18.97%		
3 Accor SA	91	0.08
3 ALD SA	19	0.02
1 Amundi SA	78	0.07
5 Arkema SA	436	0.38
9 AXA SA	259	0.22
26 BNP Paribas SA	1,492	1.29
34 Bolloré SE	180	0.16
15 Bouygues SA	531	0.46
45 Carrefour SA	792	0.69
37 Cie de Saint-Gobain SA	2,214	1.91
54 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,664	1.44
26 Credit Agricole SA	309	0.27
6 Eiffage SA	533	0.46
108 Engie SA	1,727	1.49
148 Orange SA	1,679	1.45
7 Publicis Groupe SA	582	0.50
15 Renault SA	533	0.46
19 Rexel SA	422	0.37
21 Sanofi SA	1,816	1.57
42 Societe Generale SA	964	0.83
88 TotalEnergies SE	5,519	4.77
11 Vivendi SE	93	0.08
	21,933	18.97
ドイツ - 10.76%		
31 BASF SE	1,316	1.14

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
ドイツ-10.76% (続き)		
33 Bayer AG	1,028	0.89
16 Bayerische Motoren Werke AG (voting rights)	1,576	1.36
42 Commerzbank AG	475	0.41
8 Continental AG	563	0.49
8 Covestro AG	399	0.35
38 Daimler Truck Holding AG	1,127	0.97
45 Deutsche Bank AG (Germany listing)	519	0.45
8 Deutsche Bank AG (US listing)	96	0.08
11 Evonik Industries AG	180	0.16
8 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	302	0.26
23 Fresenius SE & Co. KGaA	675	0.58
- Hapag-Lloyd AG	46	0.04
8 Heidelberg Materials AG	591	0.51
1 Henkel AG & Co. KGaA (voting rights)	29	0.02
39 Mercedes-Benz Group AG	2,308	2.00
16 RWE AG	635	0.55
12 Siemens Energy AG	132	0.11
86 Telefonica Deutschland Holding AG	202	0.17
2 Volkswagen AG (voting rights)	203	0.18
- Wacker Chemie AG	41	0.04
	12,443	10.76
アイルランド - 0.49%		
40 AIB Group PLC	171	0.15
32 Bank of Ireland Group PLC	273	0.23
4 Smurfit Kappa Group PLC	128	0.11
	572	0.49
イタリア - 4.63%		
35 Banco BPM SpA	179	0.16
19 Eni SpA	279	0.24
26 Stellantis NV (Italy listing)	526	0.46
9 Stellantis NV (US listing)	1,971	1.70
313 Telecom Italia SpA (voting rights)	83	0.07
92 UniCredit SpA	2,313	2.00
	5,351	4.63
オランダ - 6.70%		
19 ABN AMRO Bank NV	235	0.20
55 Aegon Ltd. (Netherlands listing)	278	0.24
10 Akzo Nobel NV	674	0.58
32 ArcelorMittal SA (Netherlands listing)	737	0.64
5 ASR Nederland NV	198	0.17
1 Coca-Cola Europacific Partners PLC (Netherlands listing)	55	0.05
8 Heineken NV	637	0.55
101 ING Groep NV	1,309	1.13
5 JDE Peet's NV	123	0.11
63 Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,669	1.44
78 Koninklijke KPN NV	245	0.21
20 Koninklijke Philips NV (Netherlands listing)	379	0.33
14 NN Group NV	500	0.43
8 Prosus NV (Netherlands listing)	247	0.22
8 Randstad NV	461	0.40
	7,747	6.70
ノルウェー - 1.46%		
3 Adevinta ASA	31	0.03
1 Aker ASA	53	0.04
13 Aker BP ASA	348	0.30
4 Austevoll Seafood ASA	23	0.02
23 DNB Bank ASA	411	0.35
9 Golden Ocean Group Ltd. (Norway listing)	76	0.06
38 Norsk Hydro ASA	203	0.17
1 Schibsted ASA, Class A	30	0.03
6 SpareBank 1 SR-Bank ASA	65	0.06

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
ノルウェー - 1.46% (続き)		
9 Subsea 7 SA	114	0.10
2 TGS ASA	21	0.02
10 Wallenius Wilhelmsen ASA	78	0.07
8 Yara International ASA	240	0.21
	1,693	1.46
ポルトガル - 0.19%		
7 EDP Renovaveis SA	107	0.09
8 Galp Energia SGPS SA	112	0.10
	219	0.19
スペイン - 4.42%		
127 Banco de Sabadell SA	170	0.15
790 Banco Santander SA	3,009	2.60
87 CaixaBank SA	361	0.31
111 Repsol SA	1,565	1.36
	5,105	4.42
スウェーデン - 5.03%		
6 Billerud Aktebolag	54	0.05
10 Bollden AB (voting rights)	247	0.21
10 Dometic Group AB	70	0.06
6 Getinge AB	108	0.09
2 Holmen AB	87	0.08
25 Husqvarna AB, Class B	176	0.15
5 Loomis AB	133	0.12
12 Millicom International Cellular SA	194	0.17
1 Pandox AB	13	0.01
4 Saab AB	182	0.16
31 Securitas AB	256	0.22
38 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Class A	421	0.36
24 Skanska AB	348	0.30
2 SKF AB, Class A	28	0.02
25 SKF AB, Class B	438	0.38
21 SSAB AB, Class A	146	0.13
43 SSAB AB, Class B	293	0.25
10 Svenska Cellulosa AB SCA	132	0.11
24 Svenska Handelsbanken AB, Class A	204	0.18
23 Swedbank AB	387	0.34
21 Tele2 AB	155	0.13
108 Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Class B	492	0.43
132 Telia Co. AB	288	0.25
11 Trelleborg AB	325	0.28
2 Vitrolife AB	35	0.03
5 Volvo AB, Class A	99	0.09
23 Volvo AB, Class B	488	0.42
5 Volvo Car AB	14	0.01
	5,813	5.03
スイス - 15.77%		
9 Alcon, Inc. (Switzerland listing)	597	0.52
2 Alcon, Inc. (US listing)	152	0.13
1 Baloise Holding AG	165	0.14
- Barry Callebaut AG	60	0.05
13 Cie Financiere Richemont SA	1,520	1.32
5 DSM-Firmenich AG	439	0.38
20 Holcim AG	1,332	1.15
11 Julius Baer Group Ltd.	532	0.46
1 Lonza Group AG	452	0.39
47 Novartis AG	4,218	3.65
15 Novartis AG, ADR	1,354	1.17
9 Sandoz Group AG	247	0.21
3 Sandoz Group AG, ADR	79	0.07
20 SIG Group AG	424	0.37
1 Swatch Group AG (Bearer)	199	0.17

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
スイス - 15.77% (続き)		
1 Swatch Group AG (Registered)	61	0.05
2 Swiss Life Holding AG	885	0.77
2 Swiss Prime Site AG	222	0.19
9 Swiss Re AG	918	0.80
2 Swisscom AG	987	0.85
81 UBS Group AG (Switzerland listing)	2,114	1.83
21 UBS Group AG (US listing)	536	0.46
2 Zurich Insurance Group AG	738	0.64
	18,231	15.77
イギリス - 22.40%		
6 3i Group PLC	145	0.12
79 Airtel Africa PLC	100	0.09
22 Anglo American PLC	538	0.46
777 Barclays PLC	1,276	1.10
40 Barclays PLC, ADR	267	0.23
42 Barratt Developments PLC	253	0.22
161 BP PLC	902	0.78
38 British American Tobacco PLC	1,112	0.96
5 British American Tobacco PLC, ADR	159	0.14
639 BT Group PLC	912	0.79
5 CRH PLC (UK listing)	315	0.27
18 CRH PLC (US listing)	1,037	0.90
2 DCC PLC	118	0.10
101 DS Smith PLC	343	0.30
192 Glencore PLC	988	0.85
215 HSBC Holdings PLC	1,511	1.31
59 HSBC Holdings PLC, ADR	2,078	1.80
8 Investec PLC	45	0.04
148 J Sainsbury PLC	492	0.42
- Just Eat Takeaway.com NV (Netherlands listing)	3	-
149 Kingfisher PLC	379	0.33
2,034 Lloyds Banking Group PLC	1,030	0.89
201 Lloyds Banking Group PLC, ADR	405	0.35
47 Marks & Spencer Group PLC	137	0.12
19 Mondi PLC	314	0.27
225 NatWest Group PLC	544	0.47
115 NatWest Group PLC, ADR	565	0.49
2 Persimmon PLC	34	0.03
203 Shell PLC	6,029	5.21
5 Shell PLC, ADR	274	0.24
100 Standard Chartered PLC	758	0.66
212 Taylor Wimpey PLC	320	0.28
202 Tesco PLC	669	0.58
2,235 Vodafone Group PLC	1,846	1.60
	25,898	22.40
普通株式合計 - 98.81% (2022/1/30: 98.86%)		
	114,234	98.81
優先株		
ドイツ - 1.47%		
3 Bayerische Motoren Werke AG (non-voting rights)	286	0.25
2 Henkel AG & Co. KGaA (non-voting rights)	110	0.09
5 Porsche Automobil Holding SE	229	0.20
10 Volkswagen AG (non-voting rights)	1,081	0.93
	1,706	1.47
イタリア - 0.05%		
212 Telecom Italia SpA (non-voting rights)	58	0.05
	58	0.05
優先株合計 - 1.52% (2022/1/30: 1.68%)		
	1,764	1.52
投資合計 - 100.44% (2022/1/30: 100.55%)		
	116,122	100.44

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)
現金及び現金同等物 - 0.15% (2022/1/30: 0.21%)	179	0.15
その他負債控除後のその他資産 - (0.59)% (2022/1/30: (0.76)%)	(688)	(0.59)
純資産	115,613	100.00

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)								
形態	アイルランド籍会社型投資信託(米ドル建て)								
主要投資対象	欧州の小型株式等(預託証書を含む)								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ● 欧州の小型株に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ● 銘柄選択にあたっては、企業の時価総額等の指標を利用します。 ● 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ● 同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ● 欧州の新興国への投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 								
配分方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-right: 10px;">運用報酬</td> <td>年0.40%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.40%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.40%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー DFA オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2023年11月30日に終了した期間)

(千ユーロ)

収益	
受取利息	—
受取配当金	4,936
貸株収入	169
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	1,941
純損益	7,046
費用	
管理報酬	(570)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(75)
監査報酬及び弁護士報酬	(3)
その他費用	(48)
報酬免除前費用合計	(696)
報酬免除及び払戻し	—
費用合計	(696)
金融費用控除前純損益	6,350
金融費用	
支払利息	—
分配金	(1,532)
金融費用合計	(1,532)
税引前純損益	4,818
源泉徴収税	(380)
税引後純損益	4,438
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減額	4,438

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2023年11月30日現在)

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュロ)	純資産 比率 (%)
投資信託		
アイルランド- 0.24%		
3 BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	339	0.24
	339	0.24
投資信託証券合計: 0.24% (2022/11/30: 0.00%)		
	339	0.24

普通株式		
オーストリア- 2.18%		
1 Addiko Bank AG	8	0.01
3 Agrana Beteiligungs AG	24	0.02
7 ANDRITZ AG	331	0.23
4 ATAS Austria Technologie & Systemtechnik AG	95	0.07
10 BAWAG Group AG	459	0.32
5 CA Immobilien Anlagen AG	150	0.10
1 DO & Co. AG	116	0.08
5 Euroleasites AG	17	0.01
4 EVN AG	116	0.08
2 FACCC AG	13	0.01
2 Immofinanz AG	38	0.03
1 Kapsch TrafficCom AG	7	-
3 Lenzing AG	107	0.07
1 Mayr Melnhof Karton AG	99	0.07
3 Oberbank AG	171	0.12
4 Oesterreichische Post AG	138	0.10
2 Palfinger AG	39	0.03
2 POLYTEC Holding AG	8	-
2 Porr Ag	23	0.02
1 Raiffeisen Bank International AG	12	0.01
- Rosenbauer International AG	15	0.01
1 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	62	0.04
2 Semperit AG Holding	25	0.02
21 Telekom Austria AG	152	0.11
1 UBM Development AG	18	0.01
15 UNIQA Insurance Group AG	116	0.08
4 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	115	0.08
12 voestalpine AG	301	0.21
12 Wienerberger AG	327	0.23
3 Zumtobel Group AG	20	0.01
	3,122	2.18

ベルギー- 3.16%		
3 Ackermans & van Haaren NV	473	0.33
8 Ageas SA	331	0.23
20 AGFA-Gevaert NV	28	0.02
4 Alenor	22	0.02
6 Azelis Group NV	123	0.09
9 Barco NV	144	0.10
5 Bekaert SA	196	0.14
8 Biocartis Group NV	2	-
15 bpost SA	71	0.05
1 Cie d'Entreprises CFE	10	0.01
6 Colruyt Group NV	251	0.18
13 Decuninck NV	29	0.02
1 Deme Group NV	135	0.09
20 Econocom Group SA	50	0.03
22 Euronav NV (Belgium listing)	364	0.25
3 Euronav NV (US listing)	50	0.03
1 EVS Broadcast Equipment SA	31	0.02
8 Fagron	143	0.10
5 Galapagos NV	155	0.11
3 Gimv NV	126	0.09
4 Greenyard NV	22	0.02
1 Immobel SA	19	0.01
3 Ion Beam Applications	37	0.03

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
ベルギー- 3.16% (続き)		
1 Jensen-Group NV	20	0.01
2 Kinepolis Group NV	86	0.06
- Lotus Bakeries NV	351	0.24
1 MDxHealth SA	2	-
3 Melexis NV	207	0.14
1 Mitra Pharmaceuticals SA	2	-
7 Ontex Group NV	50	0.04
1 Orange Belgium SA	16	0.01
18 Proximus SADP	157	0.11
5 Recticel SA	53	0.04
1 Roularita Media Group NV	10	0.01
1 Sipef NV	63	0.04
4 Tessenderlo Group SA	94	0.07
15 Umicore SA	369	0.26
1 Unifiedpost Group SA	2	-
1 Van de Velde NV	35	0.02
2 VGP NV	134	0.09
12 Vivalto SA	64	0.04
- What's Cooking BV	9	0.01
	4,536	3.16

デンマーク- 4.39%		
17 ALK-Abello AS	222	0.15
123 Alm Brand AS	185	0.13
13 Ambu AS	160	0.11
16 Bang & Olufsen AS	21	0.01
9 Bavarian Nordic AS	194	0.14
1 Brodrene Hartmann AS	27	0.02
1 cBrain AS	20	0.01
2 Chemometec AS	99	0.07
10 Columbus AS	10	0.01
3 Di/S Norden AS	123	0.09
4 Dfds AS	117	0.08
- Djurslands Bank AS	20	0.01
7 FLSmith & Co. AS	253	0.18
14 GN Store Nord AS	299	0.21
2 H Lundbeck AS, Class A	9	0.01
21 H Lundbeck AS, Class B	90	0.06
2 H+H International AS	24	0.02
21 ISS AS	331	0.23
1 Jeudan AS	37	0.03
7 Jyske Bank AS	436	0.30
- Lan & Spar Bank	20	0.01
6 Matas AS	80	0.06
5 Netcompany Group AS	147	0.10
4 Niifisk Holding AS	65	0.05
6 NKT AS	345	0.24
2 NNIT AS	21	0.01
1 North Media AS	8	0.01
1 NTG Nordic Transport Group AS	55	0.04
2 Per Aarsleff Holding AS	99	0.07
4 Ringkjøbing Landbobank AS	471	0.33
- ROCKWOOL AS, Class A	107	0.07
1 ROCKWOOL AS, Class B	205	0.14
7 Royal Unibrew AS	387	0.27
1 RTX AS	7	-
9 Scandinavian Tobacco Group AS	141	0.10
2 Schouw & Co. AS	119	0.08
1 Solar AS	57	0.04
1 SP Group AS	22	0.02
13 Spar Nord Bank AS	174	0.12
1 Sparekassen Sjælland-Fyn AS	30	0.02
8 Sydbank AS	312	0.22

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
デンマーク - 4.39% (続き)		
1 TCM Group AS	5	-
- Tivoli AS	38	0.03
5 Topdanmark AS	235	0.16
3 TORM PLC	88	0.06
3 UIE PLC	70	0.05
45 Vestjysk Bank AS	24	0.02
6 Zealand Pharma AS	287	0.20
	6,296	4.39

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
フィンランド - 3.95%		
9 Aktia Bank Oyj	74	0.05
1 Alandsbanken Abp	35	0.02
3 Alma Media Oyj	25	0.02
1 Apelti Oyj	13	0.01
4 Aspo Oyj	23	0.02
2 Altria Oyj	21	0.01
4 Bittium Oyj	21	0.01
4 Cargotec Oyj	207	0.14
10 Citycon Oyj	53	0.04
2 Digia Oyj	10	0.01
2 Enerto Group Oyj	33	0.02
1 eQ Oyj	9	0.01
1,414 Finnair Oyj	53	0.04
4 Fiskars Oyj Abp	72	0.05
11 F-Secure Oyj	20	0.01
2 Harvia Oyj	55	0.04
5 HKScan Oyj	4	-
13 Huhlamaki Oyj	455	0.32
1 Incap Oyj	5	-
4 Kamux Corp.	19	0.01
15 Kemira Oyj	234	0.16
4 Kesko Oyj, Class A	78	0.05
22 Kesko Oyj, Class B	389	0.27
15 Kojamo Oyj	158	0.11
7 Konecranes Oyj	267	0.19
4 Lassila & Tikanoja Oyj	34	0.02
2 Marinexko Oyj	23	0.02
21 Metsa Board Oyj, Class B	148	0.10
4 Musti Group Oyj	112	0.08
17 Nokian Renkaat Oyj	124	0.09
2 Olvi Oyj	51	0.04
- Oma Saastopankki Oyj	9	0.01
4 Oriola Oyj, Class A	5	-
15 Oriola Oyj, Class B	15	0.01
4 Orion Oyj, Class A	135	0.09
11 Orion Oyj, Class B	397	0.28
47 Outokumpu Oyj	205	0.14
2 Pihlajalinna Oyj	13	0.01
1 Ponsse Oyj	31	0.02
4 Puuilo Oyj	33	0.02
- QT Group Oyj	22	0.02
12 Raisio Oyj	23	0.02
3 Revenio Group Oyj	67	0.05
10 Sanoma Oyj	68	0.05
1 Scanfil Oyj	9	0.01
11 Stockmann Oyj Abp	29	0.02
3 Taaleri Oyj	25	0.02
1 Telenor Oyj	3	-
6 Teleste Oyj	6	-
11 Terveystalo Oyj	83	0.06
11 TietoEVRY Oyj	222	0.15
6 Tokmanni Group Corp.	82	0.06
2 Vaisala Oyj	89	0.06

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
フィンランド - 3.95% (続き)		
22 Valmet Oyj	536	0.37
3 Verkkokauppa.com Oyj	8	0.01
1 Viking Line Abp	22	0.02
51 Wartsila Oyj Abp	648	0.45
15 WithSecure Oyj	15	0.01
21 YIT Oyj	40	0.03
	5,665	3.95

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
フランス - 8.35%		
4 ABC arbitrage	22	0.02
9 Air France-KLM	106	0.07
2 AKWEL SADIR	24	0.02
17 ALD SA	106	0.07
3 Alten SA	388	0.27
2 Arkena SA	228	0.16
1 Assystem SA	32	0.02
7 Atos SE	43	0.03
1 Aubay	32	0.02
1 Axway Software SA	24	0.02
- Bastide le Confort Medical	8	0.01
7 Beneteau SACA	76	0.05
2 Bigben Interactive	7	-
1 Boiron SA	28	0.02
2 Bonduelle SCA	22	0.02
3 Catana Group	19	0.01
1 Cegedim SA	23	0.02
103 CGG SA	64	0.04
2 Chargeurs SA	19	0.01
3 Cie des Alpes	41	0.03
7 Cie Plastic Omnium SE	80	0.06
3 Claranova SE	5	-
10 Clariane SE	21	0.01
15 Coface SA	172	0.12
16 Derichebourg SA	78	0.05
1 Ekinops SAS	7	-
- Electricite de Strasbourg SA	28	0.02
16 Eitor Group SA	38	0.03
25 Elis SA	435	0.30
- Equasens	27	0.02
1 Eramet SA	100	0.07
1 Esso SA Francaise	28	0.02
6 Etablissements Maurel et Prom SA	41	0.03
5 Eurazeo SE	345	0.24
1 Euronext NV	68	0.05
26 Eutelsat Communications SACA	99	0.07
1 Exclusive Networks SA	13	0.01
17 Faurecia SE (France listing)	299	0.21
2 Fnac Darty SA	66	0.05
3 Gaztransport Et Technigaz SA	416	0.29
2 GL Events SACA	38	0.03
1 Groupe Crit SA	43	0.03
1 Guerbet	17	0.01
3 Haulotte Group SA	6	-
- ID Logistics Group SACA	91	0.06
5 Imerys SA	146	0.10
1 Infotel SA	26	0.02
- Interparfums SA	11	0.01
6 IPSOS SA	278	0.19
3 Jacquet Metals SACA	50	0.03
9 JCDecaux SE	157	0.11
2 Kaufman & Broad SA	62	0.04
10 La Francaise des Jeux SAEM	331	0.23
- Laurent-Perrier	53	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
フランス - 8.35%(続き)			ドイツ - 10.70%		
1 Lectra	42	0.03	6 1&1 AG	95	0.07
1 LISI SA	23	0.02	7 7C Solarparken AG	25	0.02
1 LNA Sante SA	14	0.01	- Adesso SE	33	0.02
1 Lumibird	15	0.01	3 ADLER Group SA	1	-
6 Maisons du Monde SA	26	0.02	2 Adran Networks SE	38	0.03
2 Manitou BF SA	33	0.02	2 AIXTRON SE	61	0.04
3 Mersen SA	89	0.06	- All for One Group SE	10	0.01
5 Metropole Television SA	66	0.05	1 Allgeier SE	29	0.02
1 Nacon SA	2	-	1 Amadeus Fire AG	90	0.06
6 Neoen SA	175	0.12	86 Arountown SA	185	0.13
4 Nexans SA	273	0.19	1 Atoss Software AG	104	0.07
6 Nexity SA	77	0.05	2 Aumann AG	25	0.02
3 NRJ Group	21	0.01	4 Aurubis AG	316	0.22
3 Oeneo SA	35	0.02	9 Auto 1 Group SE	49	0.03
1 OVH Groupe SAS	7	-	2 BayWa Warenvermit AG	66	0.05
8 Pierre Et Vacances SA	11	0.01	10 Bechtle AG	455	0.32
1 Plastiques Du Val De Loire	3	-	5 Befesa SA	166	0.12
5 Quadient SA	86	0.06	1 Bertrandt AG	35	0.02
2 Recylex SA	-	-	1 Bijou Brigitte AG	34	0.02
30 Rexel SA	662	0.46	5 Bilfinger SE	175	0.12
- Robertet SA	44	0.03	8 Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	28	0.02
13 Rubis SCA	282	0.20	9 BRANICKS Group AG	28	0.02
- Samsø SACA	14	0.01	5 CANCOM SE	137	0.10
1 Savencia SA	31	0.02	20 Ceconomy AG	44	0.03
21 SCOR SE	604	0.42	1 CENIT AG	15	0.01
2 SEB SA	221	0.15	1 Cewe Stiftung & Co. KGAA	83	0.06
1 Seche Environnement SACA	67	0.05	1 Cherry SE	4	-
50 SES SA	272	0.19	4 CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	146	0.10
- SES-imagotag SA	12	0.01	4 CropEnergies AG	28	0.02
3 SMCP SA	10	0.01	6 CTS Eventim AG & Co. KGaA	399	0.28
3 Societe BIC SA	180	0.13	- Data Modul AG Produktion Und Vertrieb Von Elektronischen Systemen	15	0.01
- Societe LDC SADIR	16	0.01	2 Dermapharm Holding SE	93	0.06
1 Societe pour l'Informatique Industrielle	54	0.04	2 Deutsche Beteiligungs AG	51	0.04
3 SOITEC	475	0.33	1 Deutsche EuroShop AG	15	0.01
2 Sopra Steria Group SACA	438	0.31	19 Deutsche Pfandbriefbank AG	107	0.07
11 SPIE SA	301	0.21	10 Deutz AG	44	0.03
1 Stef SA	55	0.04	1 Dr Hoenle AG	12	0.01
1 Sword Group	33	0.02	1 Draegerwerk AG & Co. KGaA (voting rights)	21	0.01
1 Synergie SE	45	0.03	6 Duerr AG	129	0.09
15 Technip Energies NV	319	0.22	4 DWS Group GmbH & Co. KGaA	127	0.09
8 Television Francaise 1 SA	54	0.04	1 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	47	0.03
- TFF Group	20	0.01	2 EDAG Engineering Group AG	18	0.01
1 Thermador Groupe	95	0.07	1 Elmos Semiconductor SE	72	0.05
5 Takehau Capital SCA	99	0.07	4 ElingKlinger AG	24	0.02
1 Trigano SA	185	0.13	15 Encavis AG	201	0.14
10 Ubisoft Entertainment SA	249	0.17	1 Energiekontor AG	54	0.04
24 Valeo SE	323	0.23	4 Evotec SE	65	0.05
15 Vallourec SACA	208	0.15	4 Fielmann Group AG	168	0.12
18 Vantiva SA	2	-	8 flatexDEGIRO AG	88	0.06
8 Verallia SA	259	0.18	- FORTEC Elektronik AG	10	0.01
- Vetoquinol SA	42	0.03	5 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	273	0.19
3 Vicat SACA	111	0.08	16 Freenet AG	409	0.29
5 VIEL & Cie SA	38	0.03	4 FUCHS SE (voting rights)	136	0.09
- Virbac SACA	48	0.03	17 GE A Group AG	573	0.40
3 Voltalia SA	26	0.02	5 Gerresheimer AG	419	0.29
1 Vranken-Pommery Monopole SA	9	0.01	2 Gesco SE	33	0.02
- Wavestone	8	0.01	3 GFT Technologies SE	91	0.06
8 X-Fab Silicon Foundries SE	83	0.06	3 Global Fashion Group SA	1	-
	11,979	8.35	15 Grand City Properties SA	135	0.09
ガボン - 0.01%			2 GRENKE AG	46	0.03
- Totalenergies EP Gabon	18	0.01	3 H&R GmbH & Co. KGaA	12	0.01
	18	0.01			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
ドイツ-10.70%(続き)		
3 Hamburg Hafen und Logistik AG	54	0.04
- Hawesko Holding SE	7	-
43 Heidelberger Druckmaschinen AG	54	0.04
17 HelloFresh SE	234	0.16
5 Hensoldt AG	128	0.09
2 HOCHTIEF AG	223	0.16
1 Hornbach Holding AG & Co. KGaA	75	0.05
8 Hugo Boss AG	509	0.35
3 Indus Holding AG	52	0.04
1 Init Innovation in Traffic Systems SE	27	0.02
6 Instone Real Estate Group SE	36	0.03
1 IVU Traffic Technologies AG	18	0.01
7 Jenoptik AG	176	0.12
2 JOST Werke SE	96	0.07
23 K&S AG	306	0.21
5 KION Group AG	164	0.11
8 Kloeckner & Co. SE (Supersession)	79	0.06
- Knaus Tabbert AG	9	0.01
2 Koenig & Bauer AG	22	0.02
7 Kontron AG	146	0.10
2 Kronen AG	190	0.13
- KSB SE & Co. KGaA	29	0.02
2 KWS Saat SE & Co. KGaA	77	0.05
10 LANXESS AG	226	0.16
8 LEG Immobilien SE	591	0.41
2 Leifheit AG	31	0.02
1 Manz AG	10	0.01
2 Medigene AG	3	-
1 Medios AG	20	0.01
25 METRO AG	154	0.11
8 MLP SE	39	0.03
- Mutares SE & Co. KGaA	13	0.01
1 Nagarro SE	97	0.07
5 Nemetschek SE	413	0.29
- New Work SE	26	0.02
- Nexus AG	7	-
10 Nordex SE	104	0.07
4 Norma Group SE	62	0.04
1 OHB SE	41	0.03
7 Patrizia SE	46	0.03
- Pfeiffer Vacuum Technology AG	16	0.01
1 PNE AG	17	0.01
27 ProSiebenSat.1 Media SE	158	0.11
1 PSI Software SE	31	0.02
2 PVA TePla AG	43	0.03
- PWO AG	10	0.01
1 R Stahl AG	11	0.01
- Rational AG	87	0.06
2 Redcare Pharmacy NV	190	0.13
3 RTL Group SA	97	0.07
4 SAF-Holland SE	64	0.04
4 Salzgitter AG	115	0.08
- Schloss Wachenheim AG	2	-
4 Scout24 SE	226	0.16
- Secunet Security Networks AG	31	0.02
6 SGL Carbon SE	36	0.03
4 Siltronic AG	309	0.22
2 Sixt SE (voting rights)	175	0.12
1 SMA Solar Technology AG	46	0.03
3 Stabius SE	180	0.13
1 STRATEC SE	25	0.02
5 Stroer SE & Co. KGaA	256	0.18

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
ドイツ-10.70%(続き)		
9 Suedzucker AG	126	0.09
3 SUESS MicroTec SE	85	0.06
1 Surteco Group SE	18	0.01
23 TAG Immobilien AG	291	0.20
4 Takkt AG	55	0.04
16 TeamViewer SE	216	0.16
1 Technotrans SE	30	0.02
49 Telefonica Deutschland Holding AG	115	0.08
55 thyssenkrupp AG	384	0.27
8 United Internet AG	170	0.12
- USU Software AG	7	-
3 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	98	0.07
2 Vitesco Technologies Group AG	212	0.15
1 Vossloh AG	36	0.03
1 Wacker Chemie AG	161	0.11
3 Wacker Neuson SE	55	0.04
2 Washtec AG	48	0.03
1 Westwing Group SE	12	0.01
2 Wuestenrot & Wuertembergische AG	32	0.02
3 Zalando SE	57	0.04
1 Zeal Network SE	31	0.02
	15,351	10.70
アイルランド-0.54%		
80 Cairn Homes PLC	101	0.07
18 Dalata Hotel Group PLC	74	0.05
4 FBD Holdings PLC	46	0.03
24 Glanbia PLC	369	0.26
76 Glenveagh Properties PLC	81	0.06
19 Irish Continental Group PLC	85	0.06
6 Permanent TSB Group Holdings PLC	11	0.01
	767	0.54
イタリア-7.18%		
188 A2A SpA	371	0.26
7 ACEA SpA	82	0.06
13 Amplifon SpA	370	0.26
35 Anima Holding SpA	136	0.09
2 Aquafil SpA	5	-
4 Ariston Holding NV	22	0.02
19 Arnoldo Mondadori Editore SpA	39	0.03
14 Ascopiate SpA	31	0.02
2 Avio SpA	12	0.01
16 Azimut Holding SpA	347	0.24
8 Banca Generali SpA	263	0.18
4 Banca IFIS SpA	58	0.04
8 Banca Mediolanum SpA	66	0.05
77 Banca Popolare di Sondrio SPA	440	0.31
15 Banca Profilo SpA	3	-
12 Banca Sistema SpA	14	0.01
128 Banco BPM SpA	653	0.45
7 Banco di Desio e della Brianza SpA	28	0.02
3 BF SpA	13	0.01
18 BFF Bank SpA	190	0.13
2 Biesse SpA	23	0.02
149 BPER Banca	512	0.36
20 Brembo SpA	220	0.15
5 Brunello Cucinelli SpA	364	0.25
13 Buzzi SpA	340	0.24
14 Cairo Communication SpA	23	0.02
4 Carel Industries SpA	105	0.07
- Cembre SpA	11	0.01
6 Cementir Holding NV	55	0.04
102 CIR SpA-Compagnie Industriali	44	0.03

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イタリア - 7.18% (続き)			イタリア - 7.18% (続き)		
11 Credito Emiliano SpA	90	0.06	3 UnipolSai Assicurazioni SpA	7	-
14 d'Amico International Shipping SA	75	0.05	33 Webuild SpA	61	0.04
2 Danileli & C Officine Meccaniche SpA (voting rights)	63	0.04	1 Wirt SpA	9	0.01
2 Datalogic SpA	14	0.01	3 Zignago Vetro SpA	43	0.03
2 De' Longhi SpA	58	0.04		10,301	7.18
- DisSorin SpA	18	0.01	オランダ - 3.52%		
1 Digital Bros SpA	8	0.01	14 Aalberts NV	511	0.36
3 doValue SpA	10	0.01	1 Acoma NV	16	0.01
2 Elica SpA	3	-	2 Alfen NV	109	0.08
15 Emak SpA	14	0.01	12 Allfunds Group PLC	70	0.05
27 Enav SpA	87	0.06	4 AMG Critical Materials NV	89	0.06
5 ERG SpA	128	0.09	7 APERAM SA	205	0.14
6 Espritnet SpA	30	0.02	10 Arcadis NV	453	0.32
5 Eurotech SpA	10	0.01	2 B&S Group SARL	8	-
3 Fila SpA	23	0.02	6 Basic-Fit NV	168	0.12
56 Fincantieri SpA	30	0.02	4 BE Semiconductor Industries NV	503	0.35
30 FNM SpA	13	0.01	3 Brunel International NV	36	0.02
2 Garofalo Health Care SpA	10	0.01	7 Corbion NV	115	0.08
1 Gefran SpA	9	0.01	11 CTP NV	155	0.11
17 Geox SpA	12	0.01	- Fastned BV	10	0.01
1 GPI SpA	5	-	5 Flow Traders Ltd.	82	0.06
3 Gruppo MutuiOnline SpA	72	0.05	5 ForFarmers NV	12	0.01
112 Hera SpA	326	0.23	14 Fugro NV	237	0.16
43 IMMSI SpA	22	0.02	1 IMCD NV	198	0.14
9 Interpump Group SpA	375	0.26	16 InPost SA	170	0.12
98 Iren SpA	201	0.14	2 Kendrion NV	22	0.01
66 Italgas SpA	339	0.24	36 Koninklijke BAM Groep NV	90	0.06
2 Italmobiliare SpA	59	0.04	5 Koninklijke Heijmans NV	56	0.04
20 Iveco Group NV	148	0.10	8 Koninklijke Vopak NV	239	0.17
6 IVS Group SA	32	0.02	1 Lucas Bols NV	20	0.01
36 Leonardo SpA	513	0.36	1 Nedap NV	47	0.03
- LU-VE SpA	-	-	9 OCI NV	184	0.13
24 Maire Tecnimont SpA	104	0.07	75 Pharming Group NV	80	0.06
24 MFE-MediaForEurope NV, Class A	54	0.04	56 PostNL NV	81	0.06
8 MFE-MediaForEurope NV, Class B	25	0.02	18 SBM Offshore NV	225	0.16
2 Newlat Food SpA	12	0.01	1 SIF Holding NV	6	-
1 Openjobmetis SpAagenzia per il lavoro	16	0.01	18 Signify NV	466	0.32
1 Orsero SpA	13	0.01	3 Sitgro Food Group NV	53	0.04
28 OVS SpA	55	0.04	4 TKH Group NV	158	0.11
- Pharmedica SpA	20	0.01	9 TomTom NV	52	0.04
29 Piaggio & C SpA	77	0.05	4 Van Lanschot Kempen NV	122	0.08
- Pivovan SpA	2	-		5,048	3.52
46 Pirelli & C SpA	211	0.15	ノルウェー - 1.68%		
13 RAI Way SpA	62	0.04	3 2020 Bulkers Ltd.	31	0.02
3 Reply SpA	309	0.22	61 ABG Sundal Collier Holding ASA	31	0.02
26 Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	18	0.01	2 AF Gruppen ASA	16	0.01
1 Sabef SpA	14	0.01	7 Agilyx ASA	14	0.01
39 Saiflo Group SpA	32	0.02	30 Akastor ASA	28	0.02
7 Salvatore Ferragamo SpA	79	0.05	13 Aker Carbon Capture ASA	11	0.01
1 Sanlorenzo SpA	54	0.04	9 AMSC ASA	19	0.01
89 Saras SpA	133	0.09	3 ArcticZymes Technologies ASA	9	0.01
1 Sesa SpA	125	0.09	- Arendals Fossekompagni ASA	6	-
9 Sogefi SpA	14	0.01	8 Atea ASA	86	0.06
6 SOL SpA	160	0.11	5 Atlantic Sapphire ASA	-	-
9 Spaxx SpA	48	0.03	6 Austvelly Seafood ASA	39	0.03
15 Tamburi Investment Partners SpA	133	0.09	25 Axactor ASA	10	0.01
17 Technogym SpA	137	0.10	19 B2 Impact ASA	11	0.01
1,083 Telecom Italia SpA (voting rights)	289	0.20	8 Belships ASA	12	0.01
- Tinsuda SpA	4	-	3 BLUENORD ASA	124	0.09
1 Tod's SpA	45	0.03	3 Bonheur ASA	42	0.03
3 Urineuro SpA	27	0.02	7 Borregaard ASA	110	0.08
52 Unipol Gruppo SpA	272	0.19	7 Bouvet ASA	34	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
ノルウェー - 1.68% (続き)			ポルトガル - 0.78% (続き)		
21 BW Energy Ltd.	43	0.03	6 Corticeira Amorim SGPS SA	53	0.04
7 BW LPG Ltd.	88	0.06	15 CTT-Correios de Portugal SA	55	0.04
11 BW Offshore Ltd.	21	0.01	3 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	22	0.01
7 Cadeler AS	20	0.01	5 Ibersol SGPS SA	33	0.02
9 Cloudberry Clean Energy ASA	7	-	30 Navigator Co. SA	113	0.08
8 Crayon Group Holding ASA	56	0.04	32 NOS SGPS SA	107	0.07
53 DNO ASA	47	0.03	54 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	131	0.09
20 Elkem ASA	30	0.02	2 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	24	0.02
6 Elmera Group ASA	12	0.01	122 Sonae SGPS SA	113	0.08
4 Elopak ASA	10	0.01		1,122	0.78
20 Europris ASA	122	0.08			
4 Gaming Innovation Group, Inc.	10	0.01	スペイン - 4.29%		
1 Gram Car Carriers ASA	11	0.01	24 Acerinox SA	242	0.17
6 Grieg Seafood ASA	31	0.02	1 Aedas Homes SA	14	0.01
15 Hexagon Composites ASA	32	0.02	2 Alantra Partners SA	17	0.01
5 Hexagon Purus ASA	4	-	9 Almiral SA	80	0.06
5 Hoegh Autoliners ASA	40	0.03	44 Amper SA (non-voting rights)	4	-
35 IDEX Biometrics ASA	2	-	124 Amper SA (voting rights)	12	0.01
2 Kid ASA	20	0.01	19 Applus Services SA	184	0.13
27 Kilron ASA	75	0.05	13 Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	51	0.04
1 Klaviness Combination Carriers ASA	10	0.01	3 Azkoyen SA	16	0.01
135 Kongsberg Automotive ASA	23	0.02	347 Banco de Sabadell SA	466	0.33
18 LINK Mobility Group Holding ASA	24	0.02	91 Bankinter SA	586	0.41
1 Medistim ASA	15	0.01	10 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	229	0.16
25 MPC Container Ships ASA	30	0.02	7 CIE Automotiva SA	177	0.12
1 Multiconsult ASA	10	0.01	2 Construciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	77	0.05
8 Norske Skog ASA	26	0.02	2,610 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	31	0.02
8 Northern Ocean Ltd.	8	0.01	9 Ebro Foods SA	134	0.09
42 Norwegian Air Shuttle ASA	35	0.02	11 eDreams ODIGEO SA	77	0.05
4 NRC Group ASA	3	-	6 Elecnor SA	101	0.07
10 Nykode Therapeutics ASA	15	0.01	31 Enagás SA	514	0.36
18 Odfjell Drilling Ltd.	52	0.04	23 Ence Energia y Celulosa SA	69	0.05
3 Odfjell SE	15	0.01	8 Ercros SA	20	0.01
3 Odfjell Technology Ltd.	13	0.01	43 Faes Farma SA	133	0.09
5 OKEA ASA	17	0.01	9 Fluidra SA	175	0.12
1 Okeanis Eco Tankers Corp.	33	0.02	1 Fomento de Construciones y Contratas SA	7	0.01
3 Otello Corp. ASA	2	-	25 Gestamp Automocion SA	89	0.06
8 Panor Energy ASA	18	0.01	12 Global Dominion Access SA	42	0.03
4 Pareto Bank ASA	17	0.01	1 Grenergy Renovables SA	23	0.02
12 Pexip Holding ASA	27	0.02	1 Grifols SA	18	0.01
103 PGS ASA	79	0.06	7 Grupo Catalana Occidente SA	226	0.16
3 PhotoCure ASA	12	0.01	5 Grupo Empresarial San Jose SA	18	0.01
9 Protector Forsikring ASA	144	0.10	2 Iberpapel Gestion SA	29	0.02
47 REC Silicon ASA	55	0.04	17 Indra Sistemas SA	237	0.17
9 Scatec ASA	54	0.04	3 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	142	0.10
3 Self Storage Group ASA	9	0.01	90 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	79	0.06
6 Selvaag Bolig ASA	15	0.01	121 Mapfre SA	246	0.17
11 Shelf Drilling Ltd.	30	0.02	17 Melia Hotels International SA	96	0.07
6 Solstad Offshore ASA	15	0.01	3 Miquel y Costas & Miquel SA	31	0.02
2 Sparebank 1 Oestlandet	27	0.02	7 Neinor Homes SA	78	0.05
6 SpareBank 1 Sorost-Norge	31	0.02	56 Obrason Huarte Lain SA	26	0.02
2 Sparebanken More	15	0.01	3 Oryzon Genomics SA	6	-
2 Ultimovacs ASA	15	0.01	2 Pharma Mar SA	67	0.05
12 Veidekke ASA	110	0.08	2 Prim SA	25	0.02
2 Vow ASA	3	-	35 Promotora de Informaciones SA	11	0.01
1 Wilh Wilhelmsen Holding ASA (non-voting rights)	15	0.01	36 Prosegur Cash SA	19	0.01
2 Wilh Wilhelmsen Holding ASA (voting rights)	68	0.05	24 Prosegur Compania de Seguridad SA	44	0.03
79 XXL ASA	6	-	46 Realia Business SA	48	0.03
	2,410	1.68	64 Saoyr SA	198	0.14
ポルトガル - 0.78%			9 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	157	0.11
9 Altri SGPS SA	45	0.03	10 Talgo SA (Spain listing)	43	0.03
1,379 Banco Comercial Portugues SA	426	0.30	6 Tecnicas Reunidas SA	56	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
スペイン・4.29%(続き)			スウェーデン・4.89%(続き)		
15 Tubacex SA	50	0.03	1 Fasadgruppen Group AB	5	-
154 Unicaja Banco SA	158	0.11	3 Fastighets AB Trianon	4	-
2 Vidrala SA (voting rights)	197	0.14	5 FastPartner AB, Class A	22	0.02
5 Viscofan SA	272	0.19	- FastPartner AB, Class D	1	-
9 Vocento SA	6	-	1 Fenix Outdoor International AG	44	0.03
			- Ferronordic AB	2	-
	6,153	4.29	41 Fingerprint Cards AB (voting rights)	4	-
スウェーデン・4.89%			1 G5 Entertainment AB	15	0.01
11 AcadeMedia AB	49	0.03	3 GARO AB	9	0.01
8 AddLife AB	68	0.05	17 Granges AB	171	0.12
16 Addnode Group AB	103	0.07	2 Green Landscaping Group AB	10	0.01
10 AFRY AB	111	0.08	2 Hanza AB	13	0.01
7 Alimak Group AB	46	0.03	8 Heba Fastighets AB	21	0.01
20 Alleima AB	132	0.09	8 Hemnet Group AB	161	0.11
4 Alligo AB	39	0.03	2 Hexatronix Group AB	4	-
7 Ambea AB	26	0.02	3 HMS Networks AB	122	0.09
3 Annehem Fastigheter AB	5	-	9 Hoist Finance AB	29	0.02
1 AQ Group AB	53	0.04	5 Humana AB	11	0.01
3 Arise AB	10	0.01	21 Instalco AB	62	0.04
22 Arjo AB	73	0.05	11 International Petroleum Corp. (Sweden listing)	107	0.07
14 Attendo AB	42	0.03	5 Intrum AB	21	0.01
7 Beijer Alma AB	109	0.08	2 INVISIO AB	34	0.02
4 Bergman & Beving AB	66	0.05	9 Inwido AB	104	0.07
12 Betsson AB	118	0.08	5 ITAB Shop Concept AB	5	-
3 Better Collective AS	65	0.05	7 JM AB	94	0.07
8 BHG Group AB	8	0.01	1 John Mattson Fastighetsforetagen AB	5	-
13 Bilia AB	133	0.09	9 Karmov Group AB	44	0.03
2 Biolvent International AB	3	-	3 K-fast Holding AB	4	-
6 Biotope AB	69	0.05	4 Klarabo Sverige AB	5	-
13 Bonava AB	16	0.01	3 KNOW IT AB	35	0.02
1 Bozot AB	12	0.01	2 Lagercrantz Group AB	22	0.02
14 Brawide Holding AB	80	0.06	1 Lime Technologies AB	26	0.02
5 BuFab AB	139	0.10	11 Lindab International AB	175	0.12
2 Bulten AB	13	0.01	3 Loomis AB	69	0.05
8 Bure Equity AB	168	0.12	1 Medcap AB	27	0.02
2 Byggfakta Group Nordic Holdco AB	5	-	2 Medicover AB	20	0.01
10 Byggmax Group AB	28	0.02	7 MEKO AB	64	0.04
3 Camurus AB	116	0.08	2 MIPS AB	40	0.03
6 Catella AB	14	0.01	13 Modern Times Group MTG AB	97	0.07
3 Catena AB	101	0.07	4 Momentum Group AB	45	0.03
3 Catena Media PLC	4	-	4 Munters Group AB	51	0.04
9 Cavotec SA	12	0.01	1 Myconic AB	11	0.01
2 CellaVision AB	35	0.02	14 NCAB Group AB	80	0.06
4 Cibus Nordic Real Estate AB	48	0.03	9 NCC AB	94	0.07
5 Clas Ohlson AB	61	0.04	3 Nederman Holding AB	43	0.03
29 Cloetta AB	47	0.03	9 Nel Insight AB	3	-
4 Concentric AB	54	0.04	12 New Wave Group AB	89	0.06
12 Coor Service Management Holding AB	40	0.03	16 Nobia AB	14	0.01
46 Corem Property Group AB, Class B	36	0.03	17 Nolato AB	79	0.06
- Corem Property Group AB, Class D	6	-	3 Nordic Paper Holding AB	10	0.01
2 Dios Fastigheter AB	77	0.05	6 Nordic Waterproofing Holding AB	83	0.06
4 Dometic Group AB	27	0.02	9 Norion Bank AB	31	0.02
28 Dustin Group AB (non-voting rights)	20	0.01	3 Note AB	43	0.03
9 Dustin Group AB (voting rights)	7	0.01	4 NP3 Fastigheter AB	74	0.05
2 Eastnine AB	34	0.02	23 Nyfosa AB	140	0.10
2 Elanders AB	15	0.01	15 OEM International AB	120	0.08
22 Electrolux Professional AB	87	0.06	17 Orron Energy ab	11	0.01
14 Eltel AB	9	0.01	10 OX2 AB	44	0.03
2 Enea AB	11	0.01	21 Peab AB	89	0.06
2 Eolus Vind AB	12	0.01	8 Platzter Fastigheter Holding AB	48	0.03
4 Ependion AB	36	0.03	29 Pricer AB	18	0.01
2 Ework Group AB	17	0.01	5 Proact IT Group AB	36	0.03
11 Fagerhult Group AB	64	0.04			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
スウェーデン-4.89%(続き)		
35 Ratos AB	97	0.07
3 RaySearch Laboratories AB	22	0.02
1 Rejlers AB	5	-
29 Resurs Holding AB	62	0.04
17 Rotneros AB	18	0.01
7 Scandi Standard AB	35	0.02
22 Scandic Hotels Group AB	84	0.06
3 Sidptech AB	57	0.04
5 Sedana Medical AB	9	0.01
1 Sensys Gatso Group AB	7	-
44 Sinch AB	115	0.08
6 SkiStar AB	58	0.04
2 Solid Forsaking AB	9	0.01
1 Stendorren Fastigheter AB	17	0.01
59 Stillfront Group AB	61	0.04
118 Storskogen Group AB	80	0.06
3 Sysram AB	9	0.01
12 Systemair AB	74	0.05
4 Tethys Oil AB	17	0.01
1 TF Bank AB	7	-
6 Troax Group AB	104	0.07
30 Truecaller AB	86	0.06
2 VBG Group AB	38	0.03
5 Viaplay Group AB	10	0.01
2 Vitac Software Group AB	103	0.07
4 Vitrolife AB	68	0.05
1 Volati AB	11	0.01
1 XANO Industri AB	9	0.01
1 XSpray Pharma AB	3	-
	7,018	4.89

スイス - 14.12%

6 Accelleron Industries AG	148	0.10
18 Adecco Group AG	783	0.55
2 Alreal Holding AG	304	0.21
1 ALSO Holding AG	220	0.15
35 ams-OSRAM AG	62	0.04
- APG SGA SA	41	0.03
9 Arbonia AG	78	0.05
151 Arysta AG	254	0.18
4 Ascom Holding AG	46	0.03
1 Autoneum Holding AG	62	0.04
12 Avolta AG	372	0.26
6 Baloise Holding AG	799	0.56
- Banque Cantonale de Geneve	67	0.05
2 Banque Cantonale Vaudoise	246	0.17
- Barry Callebaut AG	119	0.08
1 Basilea Pharmaceutica AG	54	0.04
1 Belimo Holding AG	573	0.40
- Bell Food Group AG	74	0.05
1 Bellevue Group AG	32	0.02
- Berner Kantonalbank AG	122	0.08
2 BKW AG	261	0.18
1 Bossard Holding AG	175	0.12
1 Bucher Industries AG	356	0.25
- Burckhardt Compression Holding AG	238	0.17
- Bystronic AG	130	0.09
1 Calda Holding AG	24	0.02
- Carlo Gavazzi Holding AG	34	0.02
4 Cembra Money Bank AG	292	0.20
- Cicolor Technologies Ltd.	13	0.01
- Cie Financiere Tradition SA	28	0.02
33 Clariant AG	448	0.31

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
スイス-14.12%(続き)		
1 Coltene Holding AG	43	0.03
1 Comet Holding AG	218	0.15
1 COSMO Pharmaceuticals NV	53	0.04
1 Daetwyler Holding AG	150	0.10
4 DKSH Holding AG	249	0.17
- dormakaba Holding AG	200	0.14
15 EFG International AG	163	0.11
- Emmi AG	256	0.18
3 Energiedienst Holding AG	130	0.09
1 Feintool International Holding AG	27	0.02
3 Flughafen Zurich AG	573	0.40
- Forbo Holding AG	153	0.11
2 Fundamenta Real Estate AG	35	0.02
7 Galenica AG	545	0.38
12 GAM Holding AG (non-voting rights)	5	-
19 GAM Holding AG (voting rights)	8	0.01
12 Georg Fischer AG	726	0.51
- Gurit Holding AG	34	0.02
6 Helvetia Holding AG	712	0.50
1 Hiag Immobilien Holding AG	99	0.07
- HOCHDORF Holding AG	3	-
2 Huber & Suhner AG	145	0.10
- Hypothekarbank Lenzburg AG	25	0.02
2 Implenja AG	53	0.04
1 Ina Invest Holding AG	12	0.01
- Inficon Holding AG	282	0.20
- Interroll Holding AG	205	0.14
- Intershop Holding AG	129	0.09
- Investis Holding SA	45	0.03
1 JungfrauBahn Holding AG	102	0.07
1 Kardex Holding AG	202	0.14
- Komax Holding AG	97	0.07
8 Kudelski SA	10	0.01
3 Landis & Gyr Group AG	212	0.15
- LEM Holding SA	142	0.10
1 Liechtensteinische Landesbank AG	98	0.07
3 Luzerner Kantonalbank AG	255	0.18
1 Medacta Group SA	109	0.08
3 Medmix AG	61	0.04
1 Meier Tobler Group AG	24	0.02
- Metall Zug AG	44	0.03
6 Mobilezone Holding AG	88	0.06
1 Mobimo Holding AG	248	0.17
30 OC Oerlikon Corp. AG	114	0.08
2 Oroscom Development Holding AG	11	0.01
- Oreil Fuessli AG	8	0.01
1 Orior AG	71	0.05
- Peach Property Group AG	3	-
- Phoenix Mecano AG	33	0.02
- Piazza AG	55	0.04
1 PolyPeptide Group AG	19	0.01
6 PSP Swiss Property AG	754	0.53
1 Rieter Holding AG	58	0.04
1 Romande Energie Holding SA	73	0.05
- Schaffner Holding AG	48	0.03
- Schweiter Technologies AG	57	0.04
1 Sensirion Holding AG	61	0.04
3 SFS Group AG	312	0.22
1 Siegfried Holding AG	487	0.34
9 Softwareone Holding AG	159	0.11
- St Galler Kantonalbank AG	181	0.13
2 Stadler Rail AG	75	0.05

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
スイス-14.12%(続き)			イギリス-23.16%(続き)		
3 Sulzer AG	315	0.22	16 Carr's Group PLC	19	0.01
10 Swiss Prime Site AG	880	0.61	8 Castings PLC	33	0.02
76 Swiss Steel Holding AG	6	-	166 Centamin PLC	186	0.13
2 Swissquote Group Holding SA	334	0.23	26 Centaur Media PLC	12	0.01
8 Temenos AG	604	0.42	32 Central Asia Metals PLC	62	0.04
- Thurgauer Kantonalbank	13	0.01	36 Chemring Group PLC	134	0.09
- TX Group AG	50	0.03	22 Chesnara PLC	64	0.04
1 u-blox Holding AG	85	0.06	4 Clarkson PLC	124	0.09
2 Valiant Holding AG	184	0.13	21 Close Brothers Group PLC	190	0.13
1 Varia U.S. Properties AG	25	0.02	23 CMC Markets PLC	24	0.02
1 VAT Group AG	538	0.38	212 Coats Group PLC	163	0.11
- Vaudoise Assurances Holding SA	51	0.04	12 Computacenter PLC	365	0.25
2 Vetropack Holding AG	58	0.04	26 Costain Group PLC	19	0.01
4 Vontobel Holding AG	230	0.16	7 Cranswick PLC	325	0.23
1 VP Bank AG	52	0.04	42 Crest Nicholson Holdings PLC	92	0.06
2 VZ Holding AG	183	0.13	132 Currys PLC	67	0.05
- V-ZUG Holding AG	19	0.01	9 CVS Group PLC	148	0.10
1 Walliser Kantonalbank	99	0.07	15 Darktrace PLC	60	0.04
- Wartec Invest AG	51	0.04	25 De La Rue PLC	20	0.01
- Ypsomed Holding AG	106	0.07	93 Deliveroo PLC	153	0.11
2 Zehnder Group AG	83	0.06	28 DFS Furniture PLC	34	0.02
- Zug Estates Holding AG	80	0.06	5 Dialight PLC	10	0.01
- Zuger Kantonalbank AG	196	0.14	11 Diploma PLC	424	0.30
	20,246	14.12	130 Direct Line Insurance Group PLC	284	0.20
			9 DiscoverIE Group PLC	68	0.05
イギリス-23.16%			108 Diversified Energy Co. PLC	82	0.06
3 4imprint Group PLC	167	0.12	51 Domino's Pizza Group PLC	219	0.15
43 888 Holdings PLC	36	0.03	29 dotdigital group PLC	31	0.02
159 abrdn PLC	302	0.21	114 Dowlati Group PLC	135	0.09
1 accesso Technology Group PLC	8	0.01	54 Dr Martens PLC	57	0.04
24 Advanced Medical Solutions Group PLC	56	0.04	61 Drax Group PLC	307	0.21
17 AG Bar PLC	94	0.07	112 DS Smith PLC	377	0.26
33 AJ Bell PLC	99	0.07	13 Dunelm Group PLC	155	0.11
7 Alfa Financial Software Holdings PLC	12	0.01	8 Dyson Group PLC	-	-
59 Alliance Pharma PLC	26	0.02	31 easyJet PLC	162	0.11
4 Anglo-Eastern Plantations PLC	32	0.02	24 Ecora Resources PLC	25	0.02
46 Ascental PLC	148	0.10	9 EKF Diagnostics Holdings PLC	3	-
52 Ashmore Group PLC	107	0.07	93 Elementis PLC	128	0.09
3 Ashtead Technology Holdings PLC	19	0.01	15 Energen PLC	176	0.12
7 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	17	0.01	238 EnQuest PLC	38	0.03
7 Auction Technology Group PLC	42	0.03	6 Epwin Group PLC	5	-
4 Avon Rubber PLC	32	0.02	67 Esken Ltd.	1	-
86 Babcock International Group PLC	393	0.27	53 Essentra PLC	93	0.06
15 Bakkavor Group PLC	15	0.01	11 FDM Group Holdings PLC	52	0.04
88 Balfour Beatty PLC	334	0.23	7 Ferrexpo PLC	6	-
5 Bank of Georgia Group PLC	192	0.13	8 Fevertree Drinks PLC	97	0.07
73 Beazley PLC	456	0.32	65 Firstgroup PLC	120	0.08
10 Begbies Traynor Group PLC	13	0.01	8 Flowtech Fluidpower PLC	8	0.01
15 Bellway PLC	400	0.28	27 Forterra PLC	48	0.03
7 Bloomsbury Publishing PLC	35	0.02	50 Foxtons Group PLC	26	0.02
29 Bodycote PLC	196	0.14	21 Frasers Group PLC	212	0.15
82 boohoo Group PLC	30	0.02	1 Frontier Developments PLC	2	-
4 Braemar PLC	12	0.01	5 Fuller Smith & Turner PLC	38	0.03
21 Breedon Group PLC	85	0.06	2 Fund Technologies PLC	18	0.01
8 Bridgepoint Group PLC	22	0.02	6 Future PLC	58	0.04
39 Britvic PLC	372	0.26	23 Galliford Try Holdings PLC	59	0.04
1 Brooks Macdonald Group PLC	25	0.02	4 Games Workshop Group PLC	506	0.35
30 Burford Capital Ltd.	369	0.26	10 Gamma Communications PLC	119	0.08
21 Bytes Technology Group PLC (UK listing)	153	0.11	17 GB Group PLC	45	0.03
49 C&C Group PLC	77	0.05	21 Gem Diamonds Ltd.	3	-
214 Capita PLC	47	0.03	14 Genei Energy PLC	12	0.01
19 Capricorn Energy PLC	33	0.02	36 Genuit Group PLC	137	0.10
57 Card Factory PLC	65	0.05			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イギリス - 23.16% (續き)			イギリス - 23.16% (續き)		
3 Georgia Capital PLC	33	0.02	11 LSL Property Services PLC	28	0.02
3 Gooch & Housego PLC	15	0.01	17 Lucoce PLC	24	0.02
- Goodwin PLC	12	0.01	6 M&C Saatchi PLC	9	0.01
33 Grafton Group PLC	309	0.22	161 Man Group PLC	393	0.27
85 Grainger PLC	251	0.18	209 Marks & Spencer Group PLC	612	0.43
75 Greencore Group PLC	86	0.06	18 Marshalls PLC	52	0.04
15 Greggs PLC	431	0.30	115 Marston's PLC	40	0.03
32 Gulf Keystone Petroleum Ltd.	48	0.03	23 McBride PLC	19	0.01
21 Gym Group PLC	24	0.02	46 Me Group International PLC	68	0.05
4 H&T Group PLC	21	0.01	18 Mears Group PLC	57	0.04
34 Halfords Group PLC	74	0.05	10 Metro Bank Holdings PLC	5	-
60 Harbour Energy PLC	159	0.11	1 Midwich Group PLC	5	-
31 Hargreaves Lansdown PLC	258	0.18	51 Mitchells & Butlers PLC	132	0.09
5 Harworth Group PLC	7	-	194 Mitie Group PLC	221	0.15
229 Hays PLC	279	0.19	7 MJ Gleeson PLC	35	0.02
16 Headlam Group PLC	36	0.03	82 Mobico Group PLC	64	0.04
85 Helios Towers PLC	71	0.05	72 Moneysupermarket.com Group PLC	228	0.16
15 Henry Boot PLC	33	0.02	23 Moonpig Group PLC	45	0.03
15 Hikma Pharmaceuticals PLC	300	0.21	47 Morgan Advanced Materials PLC	138	0.10
11 Hill & Smith PLC	234	0.16	7 Morgan Sindall Group PLC	159	0.11
10 Hilton Food Group PLC	84	0.06	3 Mortgage Advice Bureau Holdings Ltd.	27	0.02
33 Hiscox Ltd.	394	0.27	8 Motorpoint group PLC	7	-
40 Hochschild Mining PLC	49	0.03	1 MP Evans Group PLC	8	0.01
23 Hollywood Bowl Group PLC	71	0.05	43 N Brown Group PLC	8	0.01
8 Hostelworld Group PLC	11	0.01	2 Naked Wines PLC	1	-
52 Howden Joinery Group PLC	443	0.31	48 NCC Group PLC	68	0.05
26 Hunting PLC	77	0.05	10 Next 15 Group PLC	90	0.06
47 Istock PLC	72	0.05	47 Ninety One PLC	95	0.07
21 IDOX PLC	16	0.01	35 NIOX Group PLC	26	0.02
38 IG Group Holdings PLC	301	0.21	13 Norcross PLC	25	0.02
8 IMI PLC	141	0.10	15 On the Beach Group PLC	19	0.01
10 Impax Asset Management Group PLC	53	0.04	51 OSB Group PLC	224	0.16
43 Inchcape PLC	315	0.22	8 Oxford Instruments PLC	191	0.13
20 Indivior PLC	306	0.21	37 Pagegroup PLC	194	0.14
32 IntegraFin Holdings PLC	94	0.07	205 Pan African Resources PLC	40	0.03
26 Intermediate Capital Group PLC	475	0.33	35 Paragon Banking Group PLC	196	0.14
65 International Distributions Services PLC	182	0.13	10 PayPoint PLC	56	0.04
50 International Personal Finance PLC	64	0.04	182 Pendragon PLC	67	0.05
11 Iomart Group PLC	20	0.01	33 Pennon Group PLC	267	0.19
119 IP Group PLC	70	0.05	24 Persimmon PLC	352	0.25
45 IQE PLC	10	0.01	57 Petrofac Ltd.	14	0.01
421 ITV PLC	294	0.21	64 Pets at Home Group PLC	239	0.17
104 IWG PLC	173	0.12	37 Pharos Energy PLC	9	0.01
11 J D Wetherspoon PLC	91	0.06	8 Phoenix Spree Deutschland Ltd.	13	0.01
6 James Fisher & Sons PLC	19	0.01	29 Playtech PLC	138	0.10
29 James Halstead PLC	66	0.05	11 Plus500 Ltd.	182	0.13
20 JET2 PLC	280	0.20	10 Polar Capital Holdings PLC	51	0.04
108 John Wood Group PLC	175	0.12	4 Porvair PLC	28	0.02
12 Johnson Matthey PLC	221	0.15	2 PPHE Hotel Group Ltd.	34	0.02
42 Johnson Service Group PLC	64	0.04	84 Premier Foods PLC	125	0.09
53 Jupiter Fund Management PLC	51	0.04	26 PureTech Health PLC	46	0.03
12 Just Eat Takeaway.com NV (UK listing)	180	0.13	28 PZ Cussons PLC	47	0.03
175 Just Group PLC	164	0.11	81 QinetiQ Group PLC	278	0.19
10 Kainos Group PLC	110	0.08	188 Quilter PLC	204	0.14
9 Keller Group PLC	81	0.06	31 Rank Group PLC	27	0.02
54 Kier Group PLC	68	0.05	7 Rathbones Group PLC	125	0.09
22 Kin & Carta PLC	27	0.02	43 Raven Property Group Ltd.	-	-
4 Kitwave Group PLC	11	0.01	58 Reach PLC	48	0.03
35 Lancashire Holdings Ltd.	257	0.18	10 Record PLC	9	0.01
60 Learning Technologies Group PLC	50	0.03	11 Redcentric PLC	16	0.01
7 Liontrust Asset Management PLC	43	0.03	34 Redde Northgate PLC	142	0.10
2 London Investment Group PLC	9	0.01	37 Redrow PLC	234	0.16

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イギリス - 23.16% (続き)			イギリス - 23.16% (続き)		
10 Renew Holdings PLC	93	0.06	7 Videndum PLC (voting rights)	26	0.02
15 Renewi PLC	100	0.07	183 Virgin Money U.K. PLC	310	0.22
- Renishaw PLC	13	0.01	41 Vistry Group PLC	357	0.25
32 Renold PLC	12	0.01	14 Volex PLC	50	0.03
64 Restaurant Group PLC	48	0.03	27 Volution Group PLC	122	0.09
8 Ricardo PLC	44	0.03	4 Vp PLC	26	0.02
35 Rightmove PLC	222	0.15	27 Watches of Switzerland Group PLC	203	0.14
12 RM PLC	7	0.01	33 Watkin Jones PLC	18	0.01
11 Robert Walters PLC	49	0.03	15 WH Smith PLC	228	0.16
53 Rockhopper Exploration PLC	7	-	30 Wickes Group PLC	45	0.03
107 Rotork PLC	383	0.27	10 Wilmington PLC	37	0.03
36 RS Group PLC	309	0.22	22 Wincanton PLC	75	0.05
13 RWS Holdings PLC	37	0.03	14 Xaar PLC	21	0.01
- S&U PLC	8	0.01	1 XP Power Ltd.	14	0.01
11 S4 Capital PLC	6	-	13 XPS Pensions Group PLC	36	0.03
33 Sabre Insurance Group PLC	53	0.04	3 Young & Co.'s Brewery PLC (voting rights)	34	0.02
12 Saga PLC	16	0.01	5 Zotefoams PLC	17	0.01
21 Savannah Energy PLC	6	-		33,226	23.16
19 Savills PLC	173	0.12	アメリカ - 0.01%		
1 Secure Trust Bank PLC	10	0.01	2 ADTRAN Holdings, Inc. (Germany listing)	10	0.01
73 Senior PLC	145	0.10		10	0.01
145 Serco Group PLC	262	0.18	普通株式合計 - 92.91% (2022/11/30: 94.61%)		
18 Serica Energy PLC	48	0.03		133,268	92.91
43 Severfield PLC	30	0.02	優先株式		
129 SIG PLC	43	0.03	ドイツ - 0.60%		
178 Sirius Real Estate Ltd.	182	0.13	1 Draegerwerk AG & Co. KGaA (non-voting rights)	64	0.04
12 Smart Metering Systems PLC	94	0.07	- Einhell Germany AG	13	0.01
16 Softcat PLC	234	0.16	9 FUCHS SE (non-voting rights)	355	0.25
100 Sol/Gold PLC	10	0.01	6 Jungheinrich AG	176	0.12
5 Spectris PLC	184	0.13	3 Sixt SE (non-voting rights)	186	0.13
51 Speedy Hire PLC	19	0.01	- STO SE & Co. KGaA	44	0.03
40 Spire Healthcare Group PLC	105	0.07	2 Villeroy & Boch AG	25	0.02
85 Spirit Communications PLC	113	0.08		863	0.60
96 SSP Group PLC	232	0.16	イタリア - 0.08%		
16 STThree PLC	75	0.05	6 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (non-voting rights)	120	0.08
16 Strix Group PLC	13	0.01		120	0.08
9 Studio Retail Group PLC	-	-	優先株式合計 - 0.68% (2022/11/30: 0.65%)		
6 STV Group PLC	13	0.01		983	0.68
2 Superdry PLC	1	-	不動産投資信託		
17 Synthomer PLC	33	0.02	ベルギー - 1.13%		
42 Tate & Lyle PLC	298	0.21	5 Aedifica SA	302	0.21
266 Taylor Wimpey PLC	401	0.28	1 Ascencio	34	0.02
5 TBC Bank Group PLC	153	0.11	4 Care Property Invest NV	56	0.04
9 TClarke PLC	12	0.01	4 Colfinimmo SA	239	0.17
22 Team Internet Group PLC	31	0.02	1 Home Invest Belgium SA	15	0.01
8 Telecom Plus PLC	144	0.10	3 Intervest Offices & Warehouses NV	65	0.04
40 TI Fluid Systems PLC	64	0.04	2 Moritea NV	115	0.08
34 Topps Tiles PLC	18	0.01	- Nextensa SA	14	0.01
117 TP ICAP Group PLC	252	0.18	1 Retail Estates NV	86	0.06
36 Travis Perkins PLC	314	0.22	3 Shurgard Self Storage Ltd.	120	0.08
12 Tremor International Ltd.	20	0.01	19 Warehouses De Pauw CVA	486	0.34
17 Trifast PLC	14	0.01	1 Wereldhave Belgium Comm VA	26	0.02
30 TT Electronics PLC	52	0.04	2 Xior Student Housing NV	65	0.05
187 Tullow Oil PLC	79	0.06		1,623	1.13
25 Tyman PLC	78	0.05	フランス - 1.48%		
31 Vanquis Banking Group PLC	40	0.03	1 Altarea SCA	42	0.03
- Veric Dx PLC	-	-	2 ARGAN SA	171	0.12
48 Vertu Motors PLC	48	0.03	9 Carmila SA	125	0.09
30 Vessivius PLC	148	0.10	- Covivio Hotels SACA	9	0.01
10 Victorian Plumbing Group PLC	11	0.01	6 Covivio SA	263	0.18
10 Victrex PLC	168	0.12			
3 Videndum PLC (non-voting rights)	2	-			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
不動産投資信託 (続き)			不動産投資信託 (続き)		
フランス - 1.48% (continued)			イギリス - 2.86% (続き)		
4 ICADE	138	0.10	206 LXI REIT PLC	226	0.16
22 Klepierre SA	505	0.35	49 NewRiver REIT PLC	49	0.03
10 MerciaLys SA	91	0.06	42 Picton Property Income Ltd.	31	0.02
1 Societe de la Tour Eiffel	9	0.01	167 Primary Health Properties PLC	189	0.13
13 Unibail-Rodamco-Westfield	769	0.53	34 PRS REIT PLC	31	0.02
	2,122	1.48	26 Safestore Holdings PLC	231	0.16
ドイツ - 0.06%			69 Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	35	0.02
1 Deutsche Konsum REIT-AG	4	-	188 Shaftesbury Capital PLC	264	0.18
13 Hamborner REIT AG	84	0.06	120 Target Healthcare REIT PLC	113	0.08
	88	0.06	189 Tritax Big Box REIT PLC	337	0.24
アイルランド - 0.04%			53 U.K. Commercial Property REIT Ltd.	36	0.03
53 Irish Residential Properties REIT PLC	51	0.04	36 UNITE Group PLC	409	0.29
	51	0.04	43 Urban Logistics REIT PLC	59	0.04
イタリア - 0.01%			11 Warehouse Reit PLC	11	0.01
8 Immobiliare Grande Distribuzione SIHQ SpA	18	0.01	19 Workspace Group PLC	115	0.08
	18	0.01		4,110	2.86
オランダ - 0.23%			不動産投資信託合計 - 6.27% (2022/11/30: 5.08%)		
7 Eurocommercial Properties NV	149	0.10		9,001	6.27
4 NSI NV	67	0.05	ライツ		
2 Vastned Retail NV	28	0.02	オーストリア - 0.04%		
5 Wereldhave NV	80	0.06	35 ams-OSRAM AG	53	0.04
	324	0.23	6 Intercell AG	-	-
スペイン - 0.46%				53	0.04
35 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	213	0.15	イタリア - 0.00%		
10 Lar Espana Real Estate Socimi SA	59	0.04	5 Carel Industries SpA	4	-
42 Merlin Properties Socimi SA	393	0.27		4	-
	665	0.46	ノルウェー - 0.00%		
イギリス - 2.86%			6 Solstad Offshore ASA	-	-
54 ABRDN PROPERTY INCOME TRUST Ltd.	29	0.02		-	-
355 Assura PLC	182	0.13	スウェーデン - 0.00%		
55 Balanced Commercial Property Trust Ltd.	43	0.03	1 John Mattson Fastighetsforetagen AB	2	-
22 Big Yellow Group PLC	278	0.19		2	-
84 British Land Co. PLC	346	0.24	ライツ合計 - 0.04% (2022/11/30: 0.00%)		
27 CLS Holdings PLC	30	0.02		59	0.04
48 Custodian Property Income Reit PLC	46	0.03	ワラント		
12 Derwent London PLC	289	0.20	イタリア - 0.00%		
24 Ediston Property Investment Co. PLC	19	0.01	3 Webuild SpA	-	-
80 Empiric Student Property PLC	85	0.06		-	-
27 Great Portland Estates PLC	120	0.08	ワラント合計 - 0.00% (2022/11/30: 0.00%)		
624 Hammerson PLC	197	0.14		-	-
13 Helical PLC	32	0.02	投資合計 - 100.14% (2022/11/30: 100.34%)		
22 Impact Healthcare Reit PLC	21	0.02		143,650	100.14
122 LondonMetric Property PLC	257	0.18			
現金及び現金同等物 - 0.18% (2022/11/30: 0.26%)				256	0.18
その他負債控除後のその他資産 - (0.32)% (2022/11/30: (0.60)%)				(461)	(0.32)
純資産				143,445	100.00

いちよし日本中小型株ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

第9期 (決算日 2023年11月28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。
「いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)」は、2023年11月28日に第9期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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/国内/株式	
信託期間	2014年11月28日から原則無期限です。	
運用方針	「いちよし中小型株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として、わが国の金融商品取引所に上場されている中小型株式(上場予定を含みます。)の中から、ボトムアップ・リサーチを通じて、成長性が高く、株価水準が割安であると判断される銘柄に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。	
主要投資対象	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	「いちよし中小型株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	いちよし中小型株マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式(上場予定を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	<ul style="list-style-type: none">株式への実質投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	いちよし中小型株マザーファンド	<ul style="list-style-type: none">株式への投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時(原則として毎年11月28日。ただし、当該日が休日の場合は翌営業日。)に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益等の全額とします。ただし、決算日の基準価額が10,000円を下回った場合は、分配を行いません。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。	

<照会先>

電話番号：03-6670-6711

(委託会社の営業日の午前9時~午後5時まで)

ホームページ：<https://www.ichiyoshiam.jp/>

いちよしアセットマネジメント

東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株組入比率	純資産額
		税金	込	騰落率		
	円	分	み	騰落率		円
5期(2019年11月28日)	16,207		0	3.9	94.6	8,036
6期(2020年11月30日)	17,093		0	5.5	95.9	6,989
7期(2021年11月29日)	19,873		0	16.3	94.0	13,493
8期(2022年11月28日)	17,865		0	△10.1	94.2	10,006
9期(2023年11月28日)	20,461		0	14.5	96.3	15,421

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

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		株組入比率
		騰	落率	
	円		%	%
(期首) 2022年11月28日	17,865		—	94.2
11月末	17,660		△ 1.1	95.0
12月末	16,695		△ 6.5	95.9
2023年1月末	17,125		△ 4.1	96.4
2月末	17,524		△ 1.9	97.0
3月末	18,155		1.6	93.6
4月末	18,335		2.6	95.2
5月末	18,333		2.6	96.1
6月末	19,705		10.3	94.2
7月末	20,060		12.3	95.5
8月末	20,601		15.3	96.0
9月末	20,405		14.2	94.3
10月末	19,672		10.1	96.2
(期末) 2023年11月28日	20,461		14.5	96.3

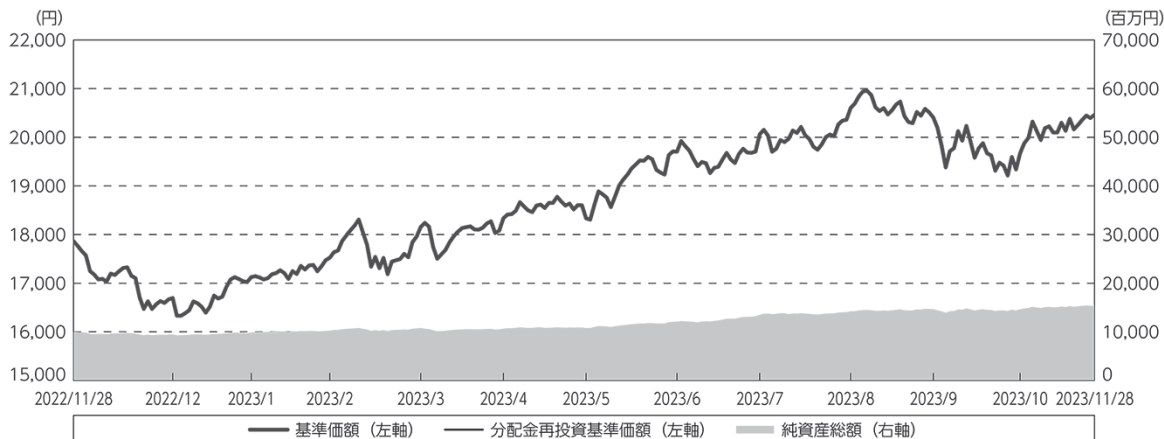
(注) 騰落率は期首比です。

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

○運用経過

（2022年11月29日～2023年11月28日）

期中の基準価額等の推移



期首：17,865円

期末：20,461円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：14.5%（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、各個人の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（2022年11月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

当期の基準価額は、期首17,865円で始まり、期中安値16,331円（2023年1月5日）、期中高値20,954円（2023年9月6日）、を経て、期末は20,461円となりました。

この結果、基準価額は2,596円値上がりし、期中騰落率はプラス14.5%となりました。

○基準価額の主な変動要因

（主な上昇要因）

- ・日本のデフレ脱却や東証の株価純資産倍率（PBR）1倍割れ是正要請への期待が高まったこと。
- ・海外投資家による日本株の買い越しが進んだこと。
- ・円安の進行で輸出関連企業の業績上振れ期待が高まったこと。

（主な下落要因）

- ・米国長期金利が上昇したこと。
- ・日銀によるイールドカーブ・コントロール（YCC）の修正で日本の金利上昇リスクが高まったこと。
- ・中東情勢の緊迫化で地政学的リスクが高まったこと。

投資環境

【株式市場の動向】

当期（2022年11月29日～2023年11月28日）の国内株式市場は、期首、欧米の景気減速懸念に加え、日銀が発表したYCCの修正が重しとなり、下落傾向となりました。

2023年に入り、米国長期金利の高止まり懸念、シリコンバレーバンク（SVB）の破綻をきっかけとした世界的な金融不安などから米国株は調整を余儀なくされましたが、日本株は円安等が支えとなり、堅調に推移しました。4月以降は日本のデフレ脱却や東証のPBR1倍割れ是正要請への期待から海外投資家による日本株買いが続き、上昇基調が続きました。

7月、日銀はYCCの柔軟化を発表し、米連邦準備制度理事会（FRB）は利上げを行い、日米共に長期金利が上昇しました。これらを受け割安株は堅調に推移するもグロース株は低調となり、物色が大きく二極化する形となりました。10月は中東情勢の緊迫化、米国政府機関の閉鎖への懸念が高まり、マーケットはリスクオフへ転化し、大きく調整しました。ただ11月に入ると10月の米消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことから米国長期金利が低下し、日本株も米国株につられる形で上昇し、期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

【運用経過】

株式組入比率

期首以降、米金利の上昇で金融引き締め強化の懸念が高まる中、概ね90%以上の高位組入比率で推移させました。運用スタンスとしては、個別企業へのボトムアップ・リサーチを参考に、成長性の高まりが見込まれる中小型成長銘柄や、株価の割安感が強まっていると判断される中小型株への選別投資を継続しました。

業種・銘柄

依然として不安定さが残る投資環境を見極めつつボトムアップ・リサーチを行った結果、成長期待の強い銘柄や株価下落で割安感が強まったと判断される銘柄を中心に組入れを行い、ファンダメンタルズや成長性などに変化が見られた銘柄などについては売却したほか、大幅な株価上昇が見られた銘柄について利益確定による売却も行いました。期末のポートフォリオはサービス、卸売、機械、情報・通信を中心に117銘柄で構成しております。なお、当期において組入れた主な銘柄は、タムロン（7740）、東京都競馬（9672）などであり、銘柄入れ替えのためバルグループホールディングス（2726）、芝浦電子（6957）などを売却しました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、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

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第9期
	2022年11月29日～ 2023年11月28日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,461

（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

〔投資環境見通し〕

直近の米国CPIの伸び率は低下しており、米国長期金利は徐々に落ち着きを取り戻しつつあります。2023年10月末に開催された日銀金融政策決定会合では物価見通しを引き上げつつも金融緩和政策の維持が伝えられ、日本株の投資環境は改善方向に向かっています。また投資主体別売買動向などを見ると、海外投資家は東証プライムだけでなく、東証グロース、東証スタンダードでも買い越しとなっており、物色が大型株から中小型株へと広がっていると言えます。業績面でも来期業績は大型株よりも中小型株の方が利益成長率が高いと見られ、中小型株が選好されやすい環境になりつつあると考えています。成長期待の高い銘柄については、長期の資産形成の好機と捉え、中長期スタンスで臨むべきと考えています。

〔今後の運用方針〕

当ファンドでは前述の見通しを踏まえ、不安定な投資環境を引き続き慎重に見極めるとともに、中小型成長株の発掘で高い実績を持つ株式会社いちよし経済研究所のリサーチ力を活用しながら、ボトムアップ・リサーチにより企業の成長性が高く株価水準が割安であると判断される中小型銘柄への選別投資を継続し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月29日～2023年11月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	113	0.605	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(62)	(0.330)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.242)	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 ）	(6)	(0.033)	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	54	0.288	(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 ）	(54)	(0.288)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.011	(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)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(1)	(0.005)	法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	169	0.904	
期中の平均基準価額は、18,689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。

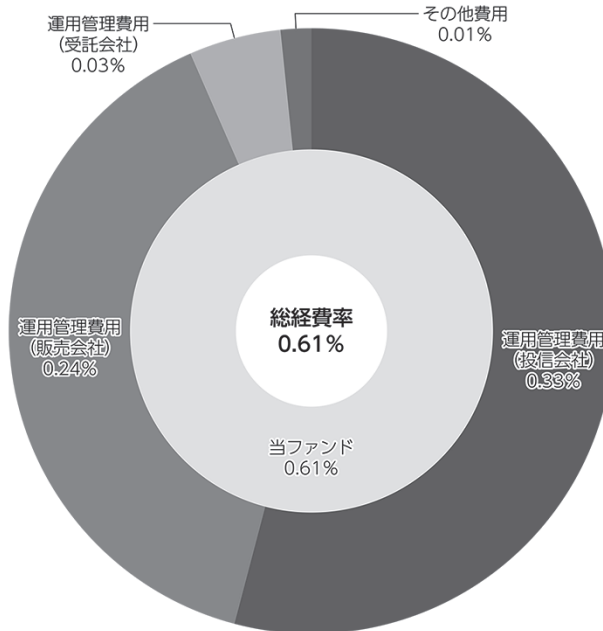
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.61%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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

(2022年11月29日～2023年11月28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
いちよし中小型株マザーファンド	1,744,519 千口	4,811,508 千円	428,946 千口	1,159,100 千円

○株式売買比率

(2022年11月29日～2023年11月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	いちよし中小型株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	71,754,332千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	31,543,885千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.27

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月29日～2023年11月28日)

利害関係人との取引状況

<いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<いちよし中小型株マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 35,379	百万円 913	% 2.6	百万円 36,374	百万円 15,413	% 42.4

平均保有割合 35.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

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)	33,644千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6,470千円
(B) / (A)	19.2%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組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。

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、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○ 自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月29日～2023年11月28日)

該当事項はございません。

○ 組入資産の明細

(2023年11月28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
	千口	千口	千円
いちよし中小型株マザーファンド	3,905,134	5,220,708	15,346,272

○ 投資信託財産の構成

(2023年11月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
いちよし中小型株マザーファンド	15,346,272	99.0
コール・ローン等、その他	152,947	1.0
投資信託財産総額	15,499,219	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,499,219,234
コール・ローン等	79,387,234
いちよし中小型株マザーファンド(評価額)	15,346,272,676
未収入金	73,559,324
(B) 負債	77,282,873
未払解約金	35,413,074
未払信託報酬	41,125,138
未払利息	237
その他未払費用	744,424
(C) 純資産総額(A-B)	15,421,936,361
元本	7,537,147,208
次期繰越損益金	7,884,789,153
(D) 受益権総口数	7,537,147,208口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,461円

(注) 当ファンドの期首元本額は5,601,086,332円、期中追加設定元本額は2,874,459,028円、期中一部解約元本額は938,398,152円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,0461円です。

○損益の状況（2022年11月29日～2023年11月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 60,953
支払利息	△ 60,953
(B) 有価証券売買損益	1,643,882,322
売買益	1,752,365,825
売買損	△ 108,483,503
(C) 信託報酬等	△ 73,040,055
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,570,781,314
(E) 前期繰越損益金	431,525,545
(F) 追加信託差損益金	5,882,482,294
(配当等相当額)	(4,732,767,534)
(売買損益相当額)	(1,149,714,760)
(G) 計(D+E+F)	7,884,789,153
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	7,884,789,153
追加信託差損益金	5,882,482,294
(配当等相当額)	(4,740,690,602)
(売買損益相当額)	(1,141,791,692)
分配準備積立金	2,002,306,859

(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(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) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(295,402,201円)、費用控除後の有価証券等損益額(603,112,765円)、信託約款に規定する収益調整金(5,882,482,294円)および分配準備積立金(1,103,791,893円)より分配対象収益は7,884,789,153円(1万口当たり10,461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

約款変更について

2022年11月29日から2023年11月28日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。
「新NISA制度要件対応に伴う投資信託約款の所要の変更について」

2024年1月1日から始まる新しいNISA制度における成長投資枠対象ファンドとしての要件を満たすため、デリバティブ取引の利用目的を明確化するべく、投資信託約款の一部に所要の変更を行いました。（2023年9月1日）

「信託期間に関する条文の明確化」

信託期間に関する内容について不要な条文を削除する等の整備を行いました。（2023年9月1日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年11月28日現在）

<いちよし中小型株マザーファンド>

下記は、いちよし中小型株マザーファンド全体(12,001,572千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (2.7%)			
ダイセキ環境ソリューション	178.8	—	—
日本電技	—	26.8	112,024
オリエンタル白石	1,383	—	—
不動産トラ	—	63	135,891
東鉄工業	107.3	36.3	104,362
ライト工業	—	180.5	362,805
太平電業	—	22	84,920
ダイダン	63	88	131,032
食料品 (—%)			
亀田製菓	31.5	—	—
S Foods	43	—	—
ライフドリンク カンパニー	48	—	—
繊維製品 (1.7%)			
グンゼ	—	22	108,460
富士紡ホールディングス	67	27.5	101,750
セーレン	—	155	367,660
化学 (8.1%)			
石原産業	—	73	99,718
日本曹達	38	—	—
日本カーバイド工業	—	67	101,505
アイカ工業	96	—	—
大倉工業	—	12	33,972
扶桑化学工業	—	112	475,440
トリケミカル研究所	—	147	504,945
ADEKA	—	123	356,331
日油	40	—	—
太陽ホールディングス	115	—	—
上村工業	49	35	359,100
デクセリアルズ	—	78	356,460
ムトー精工	—	23	44,206

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
未采工業	—	37	118,770
バルカー	117	81.5	315,812
医薬品 (—%)			
ツムラ	49	—	—
石油・石炭製品 (0.3%)			
ニチレキ	—	43	98,212
ゴム製品 (2.3%)			
ニチリン	—	43.5	143,985
ニッタ	—	173.5	647,155
ガラス・土石製品 (9.3%)			
アジアパイルホールディングス	—	148	104,636
バルテクスコーポレーション	77	—	—
ノリタケカンパニーリミテド	—	39	264,030
日本特殊陶業	170	—	—
MARUWA	36	46.5	1,360,125
黒崎播磨	30.7	—	—
フジミインコーポレーテッド	69.5	92.5	271,950
ニチアス	81	371	1,166,795
非鉄金属 (1.7%)			
古河機械金属	—	243	466,317
SWCC	153	—	—
平河ヒューテック	—	77	104,258
金属製品 (3.0%)			
トーカロ	285	460	667,460
川田テクノロジーズ	—	14	93,520
アルインコ	—	80.1	82,823
高周波熱錬	—	93	93,651
パイオラックス	157	43	100,491
機械 (10.7%)			
三浦工業	—	93	267,096
アイダエンジニアリング	—	227.6	201,881
岡本工作機械製作所	—	33	186,450

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
牧野プライス製作所	68	—	—
旭ダイヤモンド工業	—	165	146,025
日進工具	98.1	—	—
エステック	138.7	—	—
オプトラン	48	—	—
ブリュー	—	345	416,415
レオン自動機	—	98	156,114
ホソカワミクロン	58	129	547,605
ユニオンツール	42	98	336,140
オカダアイオン	—	83	189,655
巴工業	—	31	90,117
アネスト岩田	220.7	200.7	217,358
鈴茂器工	—	44.6	44,287
アマノ	241	—	—
マックス	202	61	170,678
新晃工業	—	47	113,646
日本ビラー工業	—	105	469,875
日立造船	561	—	—
スター精密	81	47	87,185
電気機器 (7.0%)			
トレックス・セミコンダクター	90	—	—
I D E C	199	148	417,212
MC J	117	144	155,232
アイホン	—	37	101,417
E I Z O	81.5	127	618,490
日本トリム	33.2	—	—
ローランド ディー. ジー.	76	—	—
TOA	—	108	110,916
アイコム	—	35.4	114,342
エスベック	—	45	104,805
OBARA GROUP	19	—	—
キョウデン	453	—	—
オブテックスグループ	—	184	317,952
エノモト	—	58	90,944
日本セラミック	—	37	106,190
芝浦電子	59.5	—	—
ローム	47	—	—
KOA	223	169	271,414

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (5.2%)			
ユニプレス	—	180.6	177,168
モリタホールディングス	—	102	158,406
新明和工業	—	332	398,400
トビー工業	—	43	120,271
プレス工業	362	937	584,688
太平洋工業	179	171	238,887
愛三工業	—	73	95,630
精密機器 (4.2%)			
ジーエルサイエンス	—	13.3	32,638
ナカニシ	110	—	—
トプコン	146	—	—
理研計器	38.8	36.3	227,238
タムロン	—	266	1,170,400
その他製品 (4.1%)			
プシロード	680	—	—
前田工業	—	32.2	94,990
SHOE I	81.5	10	19,880
タカラトミー	—	310	649,295
TAKARA & COMPANY	134.4	77.4	189,707
リンテック	—	43	106,640
オカムラ	—	162	347,652
電気・ガス業 (1.0%)			
メタウォーター	241.8	160.8	328,192
陸運業 (1.2%)			
鴻池運輸	—	53	105,523
サカイ引越センター	—	78.6	207,032
丸全昭和運輸	—	25	96,750
倉庫・運輸関連業 (—%)			
トランコム	11.9	—	—
三井倉庫ホールディングス	177	—	—
情報・通信業 (10.3%)			
システナ	—	870	261,000
コーエーテックモホールディングス	71	—	—
S R Aホールディングス	66	16.8	59,640
朝日ネット	92.5	—	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	107	135	218,970
P C Iホールディングス	10.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダブルスタンダード	175	—	—
マクロミル	147	—	—
シンプレクス・ホールディングス	269	298.3	777,668
システムサポート	—	129	247,422
ペイロール	—	80	76,560
TDCソフト	—	81	166,050
IDホールディングス	57	62.9	95,608
ウェザーニューズ	40	—	—
スカパーJ SATホールディングス	763	—	—
USEN-NEXT HOLDINGS	215	338.8	1,207,822
ゼンリン	336	—	—
シーイーシー	200	—	—
J BCCホールディングス	115	126.6	405,120
卸売業 (10.7%)			
バイク王&カンパニー	191.2	—	—
コマダホールディングス	212	397.1	1,113,865
アズワン	—	11	55,198
ドウシシャ	—	320	674,880
日本ライフライン	—	90	103,320
シークス	—	95	146,965
稲畑産業	—	23	73,255
伊藤忠エネクス	258	143	225,225
西本Wisemettacホールディングス	—	102	636,480
トラスコ中山	—	144.1	333,015
モリト	549.8	—	—
イエローハット	178	103	184,267
日本電計	—	59.6	111,511
東テク	91.5	—	—
小売業 (2.1%)			
サンエー	—	106	492,370
バルグループホールディングス	80	—	—
物語コーポレーション	73	—	—
VTホールディングス	600	—	—
日本瓦斯	96	—	—
パローホールディングス	—	91	214,760
銀行業 (—%)			
セブン銀行	1,490	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
証券、商品先物取引業 (—%)				
F P G	298	—	—	
その他金融業 (—%)				
プレミアグループ	160	—	—	
東京センチュリー	63	—	—	
イー・ギャランティ	187	—	—	
不動産業 (3.1%)				
J P M C	181.5	—	—	
スターツコーポレーション	110.2	370.2	1,048,036	
カチタス	91	—	—	
サービス業 (11.3%)				
アイティメディア	294.8	—	—	
新日本科学	164	—	—	
アウトソーシング	60	—	—	
タカミヤ	575.1	—	—	
ブロードメディア	—	274.5	388,966	
リソー教育	914	—	—	
フルキャストホールディングス	162	—	—	
K e e P e r 技研	145	—	—	
チャーム・ケア・コーポレーション	212	—	—	
ウィルグループ	28	—	—	
ベルシステム24ホールディングス	372	309	513,867	
ミダックホールディングス	—	244	434,320	
カープスホールディングス	339	—	—	
A B & C o m p a n y	—	76.3	77,291	
日本管財ホールディングス	—	64.2	162,554	
建設技術研究所	—	18	88,830	
東京都競馬	74	297.7	1,332,207	
カナモト	—	35	92,505	
ニシオホールディングス	—	26	95,030	
メイテックグループホールディングス	226	193	556,708	
学究社	—	67	130,114	
ダイセキ	138	—	—	
合 計	株 数・金 額	20,082	15,181	34,140,807
	銘柄数<比率>	104	117	<96.8%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

いちよし中小型株マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2023年3月20日）
（2022年3月23日～2023年3月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2014年4月25日から原則無期限です。
運用方針	<p>①主として、わが国の金融商品取引所に上場されている中小型株式（上場予定を含みます。）の中から、ボトムアップ・リサーチを通じて、成長性が高く、株価水準が割安であると判断される銘柄に投資します。</p> <p>②株式の組入比率は、原則として高位を維持します。</p> <p>③非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。</p> <p>④資金動向、市況動向の急激な変化が予想される時、およびその他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式の投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引は、約款の範囲で行うことができます。



いちよしアセットマネジメント

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
5期(2019年3月20日)	円		%	%	百万円
	21,423	△	7.2	93.3	45,548
6期(2020年3月23日)	16,146	△	24.6	92.6	31,475
7期(2021年3月22日)	26,427		63.7	94.7	35,340
8期(2022年3月22日)	24,703	△	6.5	92.2	37,689
9期(2023年3月20日)	24,574	△	0.5	96.1	31,165

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2022年3月22日	円		%	%
	24,703	—	—	92.2
3月末	25,599		3.6	92.3
4月末	24,587	△	0.5	93.5
5月末	24,364	△	1.4	93.7
6月末	23,598	△	4.5	92.0
7月末	24,532	△	0.7	92.5
8月末	25,093		1.6	95.1
9月末	24,059	△	2.6	91.1
10月末	24,931		0.9	93.6
11月末	25,205		2.0	95.5
12月末	23,836	△	3.5	96.4
2023年1月末	24,465	△	1.0	96.8
2月末	25,049		1.4	97.4
(期 末) 2023年3月20日	24,574		△0.5	96.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年3月23日～2023年3月20日)

基準価額等の推移

〔基準価額の動きと主な変動要因〕

当期の基準価額は、期首24,703円で始まり、期中高値26,177円（2023年3月9日）、期中安値22,457円（2022年6月20日）を経て、期末は24,574円で終了しました。

この結果、基準価額は129円値下がりし、期中騰落率はマイナス0.5%となりました。

基準価額の主な変動要因

(主な上昇要因)

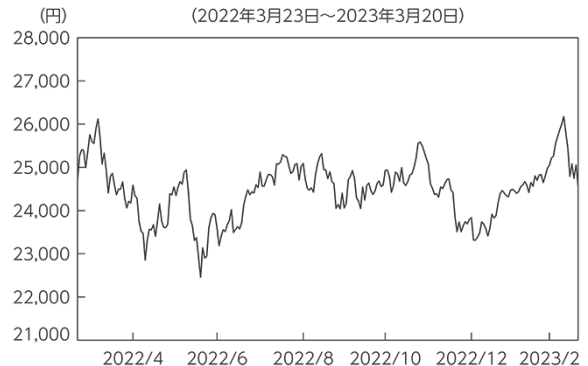
- ・日米金融政策の違いから円安ドル高が進み、企業業績の上振れ期待が高まったこと。
- ・米国経済指標の悪化から、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペースが減速するとの思惑が高まったこと。

(主な下落要因)

- ・ロシアのウクライナ侵攻で地政学的リスクが高まったこと。
- ・インフレの高止まりから、米国で更なる金融引き締め観測が高まったこと。
- ・金融機関の破綻で金融システム全体へ波及する懸念が高まったこと。

【基準価額の推移】

(2022年3月23日～2023年3月20日)



投資環境

〔株式市場の動向〕

当期（2022年3月23日～2023年3月20日）の国内株式市場は、ウクライナ情勢の緊迫化、米国における金融引き締めへの警戒などが交錯する中でスタートしました。その後もインフレの高止まりから欧米の金融引き締め懸念が更に高まりました。その一方で日銀は金融緩和のスタンスを継続したため、円安・ドル高が進みました。2022年7月に入ると米国でのインフレ懸念の後退、利上げが想定内に止まるとの観測等から、8月中旬まで日米共にグロース株を中心に反転しました。しかしジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長のタカ派発言を受け米国株が下落し、日本株も大きく調整を余儀なくされました。10月に入るとFRBの利上げペースが減速するとの思惑から相場は反転しましたが、12月20日に日銀がYCC（イールドカーブコントロール）の修正を発表すると、マーケットでは事実上の利上げと受け取られ、日本株は再び下落基調となりました。2023年に入ってからも、米国経済指標から米国長期金利の高止まりが続き、3月10日には米シリコンバレーバンクが経営破綻、スイス金融大手クレディ・スイスの経営不安など、金融機関をめぐるリスクが高まる中、期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

株式組入比率

期首の組入比率は92.2%でした。投資環境の改善を見込み、組入比率は概ね90%以上の高位組入比率で推移させ、期末の組入比率は96.1%となりました。運用スタンスとしては、引き続き個別企業へのボトムアップ・リサーチ等を参考に、株価の割安感が強まっていると判断される優良な中小型成長株への選別投資を継続しました。

業種・銘柄

国内外の投資環境も勘案しつつボトムアップ・リサーチを行った結果、成長期待の強い銘柄を中心に組入れを行い、ファンダメンタルズや成長性などに変化が見られた銘柄などについては売却したほか、大幅な株価上昇が見られた銘柄の一部について利益確定による売却も行いました。期末のポートフォリオは、情報・通信業、サービス業、電気機器セクターを中心とした23業種109銘柄で構成しております。なお、当期において組入れた主な銘柄は、KeePer技研（6036）、MARUWA（5344）、SHOEI（7839）などであり、イーレックス（9517）、マクニカホールディングス（3132）、JMDC（4483）などを売却しました。

○投資環境見通しと今後の運用方針

【投資環境見通し】

各種インフレ指標が予想を上振れ、米国では年内の利下げ期待が後退する形となっています。またシリコンバレーバンクの破綻をきっかけとした金融機関に対する経営不安の高まりなど、楽観視できない経済状況となっています。その一方、日本では日銀新総裁から金融緩和政策の維持が示され、落ち着きを取り戻しており、当面は相対的に日本株優位が続くと見えています。また新型コロナウイルスの感染は沈静化し、国内景況感は欧米に遅れる形で回復傾向となっているため、内需関連中心の中小型株は、業績面で追い風となると予想されます。

ただ中期的な観点で見ると、日銀が行っているYCCはマーケットと対話しながら時間をかけて修正及び撤廃されていくと想定されるため、年後半に向け日本でも金利上昇に向けた銘柄物色が進んでいくと考えられます。

引き続き成長の蓋然性が高い有望中小型成長銘柄の割安感が強まっていると考えられ、中長期を見据えた選別投資を進めるタイミングに入っていると判断しています。

【今後の運用方針】

当ファンドでは前述の見通しを踏まえ、投資環境を慎重に見極めるとともに、中小型成長株の発掘で高い実績を持ついちよし経済研究所のリサーチ力を活用しながら、ボトムアップ・リサーチにより企業の成長性が高く株価水準が割安であると判断される中小型銘柄への選別投資を継続し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月23日～2023年3月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 71 (71)	% 0.290 (0.290)	(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) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	71	0.290	
期中の平均基準価額は、24,609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

(2022年3月23日～2023年3月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		17,903	35,298,224	25,770	39,070,499
		(681)	(-)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年3月23日～2023年3月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	74,368,724千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,352,346千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.45

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月23日～2023年3月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 1,791	% 5.1	百万円 39,070	百万円 16,062	% 41.1	

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)	93,368千円
うち利害関係人への支払額 (B)	19,655千円
(B) / (A)	21.1%

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、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年3月20日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (2.8%)			
ダイセキ環境ソリューション	267	49.8	45,118
日本電技	—	31.6	109,178
オリエンタル白石	2,000	493	148,886
東鉄工業	—	95.3	252,545
ダイダン	—	62	144,646
レイズネクスト	—	102	147,084
食料品 (1.0%)			
亀田製菓	105.5	—	—
S Foods	—	43	119,153
ライフドリンク カンパニー	—	70.7	187,284
繊維製品 (0.7%)			
富士紡ホールディングス	—	67	210,380
化学 (5.6%)			
日本カーバイド工業	—	25	32,650
KHネオケム	207	—	—
アイカ工業	—	96	287,616
ニチバン	—	24	44,352
日本精化	—	59.2	145,040
扶桑化学工業	173	—	—
日油	—	53	311,640
第一工業製薬	165	—	—
太陽ホールディングス	—	99	238,392
上村工業	—	47	298,450
タカラバイオ	94	—	—
エフピコ	116	—	—
バルカー	—	94.5	313,740
医薬品 (0.3%)			
富士製薬工業	—	89	95,586
そーせいグループ	454	—	—
ガラス・土石製品 (6.8%)			
ベルテクスコーポレーション	—	58	74,878
日本特殊陶業	—	88	232,232
MARUWA	—	51	872,100

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
黒崎播磨	—	18.7	117,249
フジミインコーポレーテッド	82	66.5	435,575
ニチアス	—	118	308,334
非鉄金属 (0.8%)			
昭和電線ホールディングス	—	137	246,737
金属製品 (1.0%)			
トーカロ	617	26	31,928
ジェイテックコーポレーション	106	—	—
横河ブリッジホールディングス	356	—	—
パイオラックス	—	146	270,100
機械 (8.5%)			
三浦工業	—	167	549,430
牧野プライス製作所	—	63	292,635
NITTOKU	254	—	—
日進工具	178.5	43.1	43,358
エステック	172.4	29.5	24,750
島精機製作所	27	—	—
オプトラン	108	—	—
ホソカワミクロン	—	134	371,448
ユニオンツール	—	42	133,560
オカダアイオン	—	40	67,280
アネスト岩田	—	220.7	205,471
CKD	310	—	—
アマノ	90	—	—
マックス	—	149	305,003
日立造船	—	340	290,360
スター精密	—	161	268,387
電気機器 (10.1%)			
ダイヘン	123	—	—
IPEX	425	—	—
IDEC	—	221	710,515
MCJ	—	207	192,510
電気興業	332.5	—	—
EIZO	186	15.5	58,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アンリツ	350	—	—
日本トリム	98.5	—	—
ヨコオ	260	—	—
エスベック	200	94.3	181,999
OBARA GROUP	—	43	159,315
芝浦電子	118	131.3	756,288
ローム	—	51	551,310
KOA	—	243	427,194
輸送用機器 (3.5%)			
新明和工業	—	315	358,785
プレス工業	—	1,072	500,624
太平洋工業	—	174	189,660
精密機器 (4.0%)			
ナカニシ	232	—	—
インターアクション	285	—	—
トプコン	370	—	—
理研計器	—	108.8	549,440
メニコン	—	231	636,636
その他製品 (6.4%)			
ブシロード	—	471.6	348,984
前田工織	—	147	455,700
SHOEI	—	151.5	818,100
TAKARA & COMPANY	—	128.4	280,554
電気・ガス業 (1.5%)			
イーレックス	418	—	—
メタウォーター	—	276.8	458,934
陸運業 (0.7%)			
SBSホールディングス	242	—	—
サカイ引越センター	—	46.8	212,472
倉庫・運輸関連業 (2.6%)			
トランコム	97.1	—	—
三井倉庫ホールディングス	—	207	791,775
情報・通信業 (15.4%)			
ラクーンホールディングス	212.9	—	—
コーエーテクモホールディングス	—	70	168,770
ポータルトゥウィンホールディングス	37.2	—	—
デジタルハーツホールディングス	—	24	33,840
メディアアドゥ	146.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セレス	300	—	—
SHIFT	27.5	—	—
テクマトリックス	443	—	—
SRAホールディングス	—	66	190,080
朝日ネット	—	92.5	53,835
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	107	175,480
PCIホールディングス	—	10.5	10,164
ダブルスタンダード	—	202.5	400,545
マクロミル	—	147	130,830
インテージホールディングス	—	83	120,101
シンプレクス・ホールディングス	—	317.3	712,021
システムサポート	—	150	258,750
JMDC	166	—	—
TDCソフト	—	175	241,325
IDホールディングス	—	80.4	78,952
SBテクノロジー	84	—	—
東計電算	—	14	89,740
ウェザーニューズ	—	35	229,950
スカパーJ SATホールディングス	—	693	347,193
日本BS放送	83	—	—
USEN-NEXT HOLDINGS	—	365	897,170
GMOインターネットグループ	88	—	—
ゼンリン	560	—	—
シーイーシー	585	120	151,440
JBCホールディングス	—	153.6	309,964
卸売業 (8.2%)			
マクニカホールディングス	370	—	—
ラクト・ジャパン	118	—	—
バイク王&カンパニー	—	275.2	269,696
コマダホールディングス	—	340	787,440
日本ライフライン	—	35	32,270
シークス	—	108	142,128
岩谷産業	20	—	—
伊藤忠エネクス	—	243	268,029
PALTAC	—	7	33,250
パリュエンスホールディングス	222	—	—
トラスコ中山	—	15	30,870
モリト	774	287.8	287,224

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イエローハット	—	177	311,520
日本電計	—	38.6	68,129
東テク	—	60	237,600
小売業 (5.4%)			
サンエー	—	44	177,980
バルグループホールディングス	—	258	731,688
ハローズ	—	38	113,544
セリア	104.5	—	—
物語コーポレーション	—	107.1	279,852
シュッピン	536	—	—
オイシックス・ラ・大地	165	—	—
V Tホールディングス	—	600	297,600
銀行業 (0.9%)			
セブン銀行	3,580	960	254,400
その他金融業 (0.7%)			
プレミアグループ	166	—	—
東京センチュリー	—	48	208,320
イー・キャランティ	416	—	—
不動産業 (1.7%)			
J P M C	—	158.5	162,621
スターツコーポレーション	—	139.2	336,307
カチタス	110	—	—
サービス業 (11.4%)			
アイティメディア	—	286.8	383,451
新日本科学	—	43	116,831

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
タカミヤ	1,096	10.8	4,341	
ブロードメディア	—	100	117,300	
リソー教育	1,630	—	—	
フルキャストホールディングス	—	147	335,895	
Ke e P e r 技研	—	129	597,270	
I B J	345	—	—	
アサンテ	15	—	—	
ベルシステム24ホールディングス	—	369	516,969	
アトラエ	406	—	—	
キュービーネットホールディングス	283	—	—	
アンビスホールディングス	133.5	—	—	
カープスホールディングス	—	297	224,829	
東洋	360	—	—	
T R Eホールディングス	508	—	—	
東京都競馬	—	97	320,100	
日本管財	—	80.1	203,614	
メイテック	—	224	513,632	
学究社	—	41	77,982	
ダイセキ	180	—	—	
計	株数・金額	23,890	16,705	29,954,469
	銘柄数<比率>	69	109	<96.1%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	29,954,469	94.8
コール・ローン等、その他	1,642,831	5.2
投資信託財産総額	31,597,300	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,597,300,109	
コール・ローン等	1,225,154,273	
株式(評価額)	29,954,469,400	
未収入金	352,397,836	
未収配当金	65,278,600	
(B) 負債	432,095,227	
未払金	216,038,820	
未払解約金	216,053,052	
未払利息	3,355	
(C) 純資産総額(A-B)	31,165,204,882	
元本	12,682,102,960	
次期繰越損益金	18,483,101,922	
(D) 受益権総口数	12,682,102,960口	
1万口当たり基準価額(C/D)	24,574円	

(注) 当ファンドの期首元本額は15,257,200,296円、期中追加設定元本額は3,100,753,124円、期中一部解約元本額は5,675,850,460円です。

(注) 2023年3月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	4,124,456,389円
・いちよし中小型株ファンド1705(適格機関投資家専用)	3,343,444,992円
・いちよしジャパン中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	3,198,786,273円
・いちよし中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	709,099,212円
・いちよし中小型株ファンド2102(適格機関投資家専用)	581,237,656円
・いちよし中小型株ファンド リスク抑制型2018-01(適格機関投資家専用)	465,504,656円
・いちよし中小型株&Jリートファンド(適格機関投資家専用)	141,172,130円
・いちよし中小型株ファンド リスク抑制型(適格機関投資家専用)	118,401,652円

(注) 1口当たり純資産額は2,4574円です。

○損益の状況 (2022年3月23日～2023年3月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	784,256,862	
受取配当金	786,193,050	
受取利息	9	
その他収益金	8,576	
支払利息	△ 1,944,773	
(B) 有価証券売買損益	△ 1,041,051,159	
売買益	3,332,652,876	
売買損	△ 4,373,704,035	
(C) 保管費用等	△ 12,652	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 256,806,949	
(E) 前期繰越損益金	22,432,375,768	
(F) 追加信託差損益金	4,538,912,348	
(G) 解約差損益金	△ 8,231,379,245	
(H) 計(D+E+F+G)	18,483,101,922	
次期繰越損益金(H)	18,483,101,922	

(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

約款変更について

2022年3月23日から2023年3月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用) (適格機関投資家専用)

第2期 (2023年6月7日から2024年6月6日まで)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式を主要投資対象とします。TOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日本株EVIハイアルファマザーファンド 日本の株式

●損益の状況

(自2023年6月7日 至2024年6月6日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	2,761,937,484円
売 買 益	2,841,986,420
売 買 損	△ 80,048,936
(B) 信託報酬等	△ 36,330,863
(C) 当期損益金(A+B)	2,725,606,621
(D) 前期繰越損益金	468,082,011
(E) 追加信託差損益金	2,084,090,253
(配当等相当額)	(850,028,748)
(売買損益相当額)	(1,234,061,505)
(F) 合計(C+D+E)	5,277,778,885
次期繰越損益金(F)	5,277,778,885
追加信託差損益金	2,084,090,253
(配当等相当額)	(865,949,326)
(売買損益相当額)	(1,218,140,927)
分配準備積立金	3,193,688,632

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

●組入れ資産の明細

〈親投資信託残高〉 (2024年6月6日現在)

種 類	期 首		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
日本株EVIハイアルファマザーファンド	千口	千口	千口	千円
	655,984	1,727,133	11,728,097	

※日本株EVIハイアルファマザーファンドの期末の受益権総口数は18,834,837,032口です。

日本株EVIハイアルファマザーファンド

第15期（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年6月15日）
運用方針	■わが国の株式を主要投資対象とします。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) T O P I X (東証株価指数、配当込み)		株 式 組 入 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
11期（2020年6月8日）	円	%		%	%	百万円
12期（2021年6月7日）	25,702	6.0	2,519.10	9.8	94.2	324
13期（2022年6月6日）	34,928	35.9	3,094.51	22.8	98.7	38,453
14期（2023年6月6日）	38,586	10.5	3,133.45	1.3	98.8	60,289
15期（2024年6月6日）	45,832	18.8	3,713.36	18.5	98.5	86,367
	67,905	48.2	4,684.21	26.1	98.5	127,898

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数、配当込み)		株 式 組 入 率 株 比
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
(期 首) 2023年 6 月 6 日	45,832	—	3,713.36	—	98.5
6 月 末	48,184	5.1	3,805.00	2.5	99.4
7 月 末	50,349	9.9	3,861.80	4.0	99.3
8 月 末	51,795	13.0	3,878.51	4.4	99.4
9 月 末	54,080	18.0	3,898.26	5.0	98.3
10 月 末	51,883	13.2	3,781.64	1.8	98.3
11 月 末	54,103	18.0	3,986.65	7.4	98.5
12 月 末	52,701	15.0	3,977.63	7.1	98.6
2024年 1 月 末	57,726	26.0	4,288.36	15.5	99.5
2 月 末	62,339	36.0	4,499.61	21.2	99.2
3 月 末	67,407	47.1	4,699.20	26.5	98.5
4 月 末	67,495	47.3	4,656.27	25.4	98.2
5 月 末	68,938	50.4	4,710.15	26.8	98.4
(期 末) 2024年 6 月 6 日	67,905	48.2	4,684.21	26.1	98.5

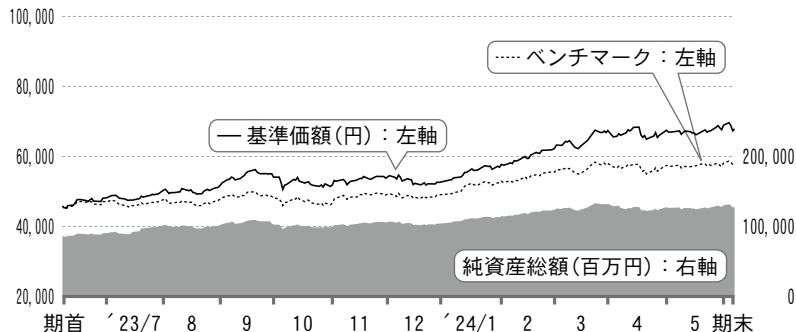
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

基準価額等の推移



期首	45,832円
期末	67,905円
騰落率	+48.2%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

わが国の株式を主要投資対象とし、独自算出に基づく企業価値や各種バリュースタイル指標（PBR、PER、配当利回り）等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資しました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、情報通信・サービスその他のアンダーウェイトや銀行のオーバーウェイトがプラスに寄与したこと 個別銘柄で、保有していた日立製作所やフジクラなどがアウトパフォームしたこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、7月以降、非保有としていた電力・ガスがアウトパフォームしたこと 個別銘柄で、保有していたコカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングスがマイナスに寄与したこと

▶ 投資環境について（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

期間における国内株式市場は、上昇しました。

期初より、日銀の金融緩和方針の維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、上値を追う動きとなりました。夏場に、日銀による長短金利操作の運用柔軟化の決定が順調に消化されると、米ドル高・円安の流れが一段と進みました。TOPIXは好業績銘柄に牽引されてバブル後の高値を更新しました。

秋以降は、米国景気や地政学リスクなどの不透明要因に一喜一憂する中で概ねレンジ推移となりましたが、年明け以降は米国株高、米ドル高・円安が進行したことに加え、日本企業の持続的な業績改善も好感され、日本株も上昇基調に回帰しました。日銀の金融緩和政策においてマイナス金利解除などが発表されたものの、緩和的な姿勢は継続されるとの見通しから米ドル高・円安が一段と進行し、TOPIXは2024年3月まで上昇幅を拡大しました。

その後は、日米の金融政策の見通しに一喜一憂する中でレンジ推移となりました。

▶ ポートフォリオについて（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

株式組入比率

市場の変動等により株式組入比率は変動してきましたが、市場環境や資金流出入動向などを鑑みながら調整しました。

業種配分

期末の業種配分比率につきましては、市場対比では鉄鋼・非鉄、銀行、自動車・輸送機などのウェイトを高くしています。

個別銘柄

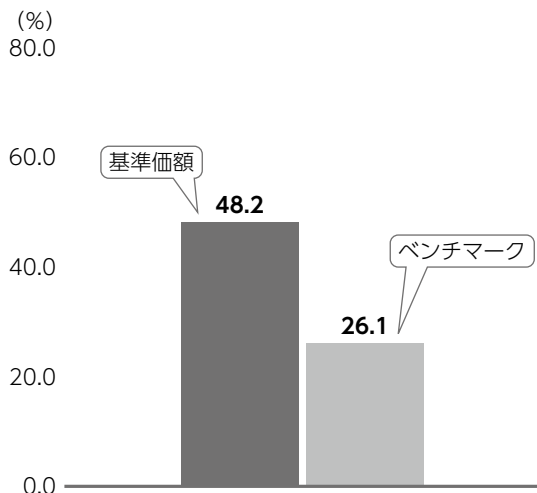
トヨタ自動車、日立製作所、三菱UFJフィナンシャル・グループなどを高い比率で保有しています。

ポートフォリオの特性

推定企業価値対比で割安度の高い銘柄群の中からファンダメンタルズの好転が見込まれる銘柄を選定し、集中投資することにより、高い自己資本対株価、高い収益対株価の特性が継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年6月7日から2024年6月6日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+48.2%となり、ベンチマークの騰落率+26.1%を22.1%上回りました。

プラス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、情報通信・サービスその他のアンダーウェイトや銀行のオーバーウェイトがプラスに寄与したこと 個別銘柄で、保有していた日立製作所やフジクラなどがアウトパフォームしたこと
マイナス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、7月以降、非保有だった電力・ガスがアウトパフォームしたこと 個別銘柄で、保有していたコカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングスがマイナスに寄与したこと

2 今後の運用方針

引き続き、推定企業価値対比で割安度の高い銘柄群の中から定量・定性判断を加味しながら、堅調な業績が見込める企業への選別投資を進めていく方針です。

インフレ抑制のための金融引き締めから悪化してきた世界の製造業の景況感、在庫調整の進展に伴い回復傾向となる一方、高水準の政策金利が継続していることで需要の回復は緩やかなものとなっており、景気の間感が見にくい状況が続くことから独自の増益要素が大きい銘柄の発掘に注力します。また、東証のROE（自己資本利益率）向上に向けた取組みに呼応し、企業のコーポレートガバナンス（企業統治）の改善や政策保有株の削減が加速しており、バランスシートのスリム化余地が大きい銘柄の中から株主価値向上への取組み姿勢が良化する銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式)	94円 (94)	0.167% (0.167)	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	94	0.167	

期中の平均基準価額は56,413円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 64,307 (9,687)	千円 141,325,031 ()	千株 60,595	千円 140,747,181

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年6月7日から2024年6月6日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	282,072,213千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	109,977,995千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.56

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年6月7日から2024年6月6日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株 式	百万円 141,325	百万円 12,104	% 8.6	百万円 140,747	百万円 5,217	% 3.7

(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
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	183,221千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	8,047千円
(c) (b)／(a)	4.4%

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年6月7日から2024年6月6日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

日本株EVIハイアルファマザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月6日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (1.3%)				
ニッスイ	—	1,885	1,646,170	
鉱業 (1.4%)				
INPEX	957	778	1,797,569	
建設業 (5.2%)				
大成建設	—	359	2,178,053	
長谷工コーポレーション	989	—	—	
鹿島建設	844	761	2,030,348	
積水ハウス	—	627	2,301,090	
食料品 (1.0%)				
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	—	663	1,269,313	
東洋水産	228	—	—	
化学 (1.9%)				
東ソー	892	—	—	
三菱瓦斯化学	—	836	2,432,342	
医薬品 (2.0%)				
武田薬品工業	391	589	2,475,567	
鳥居薬品	98	—	—	
石油・石炭製品 (2.1%)				
出光興産	—	2,514	2,689,980	
ゴム製品 (1.2%)				
横浜ゴム	—	418	1,548,690	
ガラス・土石製品 (2.3%)				
太平洋セメント	—	342	1,356,372	
日本特殊陶業	—	330	1,550,670	
鉄鋼 (2.3%)				
日本製鉄	975	526	1,766,308	
大同特殊鋼	227	789	1,193,362	
非鉄金属 (6.7%)				
住友電気工業	—	1,313	3,300,225	
フジクラ	1,320	1,644	5,172,024	
機械 (7.9%)				
アマダ	1,296	1,313	2,265,581	
DMG森精機	—	561	2,497,572	
小松製作所	—	842	3,818,470	
住友重機械工業	401	—	—	
荏原製作所	294	—	—	
セガサミーホールディングス	765	—	—	

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
ジェイテクト	1,102	—	—	
THK	—	464	1,363,928	
電気機器 (14.0%)				
コニカミノルタ	2,570	3,220	1,530,788	
日立製作所	430	392	6,393,520	
三菱電機	1,611	—	—	
JVCケンウッド	2,680	3,046	2,780,998	
日本電気	351	234	2,778,750	
パナソニック ホールディングス	1,894	—	—	
TDK	309	343	2,846,900	
メイコー	—	190	1,282,500	
ローム	128	—	—	
SCREENホールディングス	165	—	—	
輸送用機器 (10.7%)				
川崎重工業	—	117	655,902	
いすゞ自動車	792	—	—	
トヨタ自動車	2,461	1,957	6,405,261	
アイシン	—	453	2,563,980	
本田技研工業	634	2,264	3,800,124	
スズキ	534	—	—	
豊田合成	376	—	—	
その他製品 (—)				
TOPPANホールディングス	523	—	—	
電気・ガス業 (—)				
東北電力	560	—	—	
陸運業 (—)				
セイノーホールディングス	521	—	—	
海運業 (2.4%)				
商船三井	—	596	3,074,168	
倉庫・運輸関連業 (0.3%)				
三菱倉庫	—	80	433,360	
情報・通信業 (5.2%)				
LINEヤフー	—	5,088	1,912,579	
TBSホールディングス	—	451	1,745,821	
KDDI	—	682	2,923,052	
卸売業 (7.8%)				
円谷フィールズホールディングス	—	698	1,076,316	
三菱食品	118	115	586,500	
丸紅	817	1,439	4,255,123	
豊田通商	298	—	—	

日本株EVIハイアルファマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
住友商事	—	817	3,265,549	
三菱商事	181	—	—	
トラスコ中山	163	268	621,760	
小売業 (3.3%)				
J.フロント リテイリング	500	—	—	
マツキヨココカラ&カンパニー	158	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	—	1,313	4,167,462	
ツルハホールディングス	113	—	—	
しまむら	118	—	—	
銀行業 (13.8%)				
めぶきフィナンシャルグループ	4,645	—	—	
ゆうちょ銀行	—	1,956	2,994,636	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	—	2,860	2,573,428	
ひろぎんホールディングス	1,100	1,192	1,436,956	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	5,097	3,200	5,281,600	
りそなホールディングス	—	2,296	2,335,032	
三井住友トラスト・ホールディングス	439	—	—	
七十七銀行	—	310	1,354,700	
山口フィナンシャルグループ	928	826	1,470,280	
証券、商品先物取引業 (1.4%)				
SBIホールディングス	—	408	1,701,768	

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
保険業 (5.7%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	494	1,211	3,815,861	
第一生命ホールディングス	—	824	3,318,248	
その他金融業 (—)				
オリックス	514	—	—	
合計	株数・金額	株数	株数	千円
	43,001	48銘柄	56,400	126,036,558
	銘柄数<比率>	48銘柄	51銘柄	<98.5%>

※銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2024年6月6日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 126,036,558	% 96.6
コール・ローン等、その他	4,453,258	3.4
投資信託財産総額	130,489,816	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月6日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	130,489,816,731円
コール・ローン等	676,646,970
株式(評価額)	126,036,558,700
未 収 入 金	2,527,089,061
未 収 配 当 金	1,249,522,000
(B) 負 債	2,591,663,357
未 払 金	2,292,272,131
未 払 解 約 金	299,391,226
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	127,898,153,374
元 本	18,834,837,032
次 期 繰 越 損 益 金	109,063,316,342
(D) 受 益 権 総 口 数	18,834,837,032口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D)	67,905円

※当期における期首元本額18,844,549,863円、期中追加設定元本額3,776,942,297円、期中一部解約元本額3,786,655,128円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用) 7,583,340,012円
 SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用)
 1,727,133,101円

日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用) 9,524,363,919円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年6月7日 至2024年6月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,146,468,202円
受 取 配 当 金	3,146,620,000
受 取 利 息	128,579
そ の 他 収 益 金	1,095
支 払 利 息	△ 281,472
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	40,413,268,021
売 買 益	43,991,932,180
売 買 損	△ 3,578,664,159
(C) そ の 他 費 用 等	△ 22,944
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	43,559,713,279
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	67,523,141,509
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 18,197,208,984
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,177,670,538
(H) 合 計(D+E+F+G)	109,063,316,342
次 期 繰 越 損 益 金(H)	109,063,316,342

※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。

※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。

※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。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF
形態	米国籍投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ● フロンティア市場を含む新興国市場の株式に投資し、長期的な成長を目指します。 ● 時価総額が小さく、相対的に割安で収益性の高い企業への配分を強めながら、広範な銘柄に分散投資します。 ● 個別銘柄の評価には、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ● 外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ● 新興国市場への投資割合は、原則として純資産総額の80%以上とします。 ● 有価証券の貸付けを行うことがあります。
分配方針	インカム・ゲインは四半期ごと、キャピタル・ゲインは1年ごとに分配を行います。
管理費用等*	年0.35%程度
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー
副投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド DFA オーストラリア・リミテッド
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

*管理費用等とはETFの運用管理費用およびその他費用をETFの平均純資産総額で除したもので、本書の数値はETFの直近の目論見書等で開示されているものです。

■ 組入上位銘柄（基準日：2023年9月30日）

	銘柄名	組入比率
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.1%
2	Tencent Holdings Ltd	3.2%
3	Samsung Electronics Co Ltd	3.1%
4	Alibaba Group Holding Ltd	2.2%
5	Petroleo Brasileiro SA	1.0%
6	Reliance Industries Ltd	1.0%
7	China Construction Bank Corp	0.8%
8	Infosys Ltd	0.8%
9	Meituan	0.8%
10	HDFC Bank Ltd	0.7%
	全銘柄数	4,992銘柄

※比率は純資産総額に対する割合です。

■ 費用明細（2022年11月1日から2023年10月31日まで）

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.35%

※エクスペンスレシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。

※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。