

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「GTグローバル インベストメント・オープン」は、2023年8月28日に第54期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2025年8月28日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>・日本を含む世界各国の株式・債券の中から、企業の収益性、成長性、安定性、割安度などを総合的に勘案して選定した銘柄に分散投資を行い、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。</li><li>・インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランドGmbHに運用の指図に関する権限を委託します。</li></ul>
主要運用対象	内外の株式（DR（預託証券）を含みます。）・債券を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li></ul>
分配方針	原則として年2回の毎決算時（2・8月の各28日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。



## GTグローバル インベストメント・オープン

追加型投信／内外／資産複合



## 運用報告書（全体版）

第54期  
(決算日 2023年8月28日)

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金	期 騰 落	中 率				
	円	円	%	(円ヘッジベース) (ベンチマーク)	%	%	%	%	百万円
50期(2021年8月30日)	9,924	0	18.1	30,751	13.8	94.7	—	4.1	2,221
51期(2022年2月28日)	9,941	0	0.2	29,422	△4.3	95.7	—	2.9	2,044
52期(2022年8月29日)	9,560	0	△3.8	26,864	△8.7	99.5	—	1.2	1,915
53期(2023年2月28日)	9,732	0	1.8	26,565	△1.1	98.2	—	1.3	1,906
54期(2023年8月28日)	10,134	0	4.1	28,065	5.6	100.6	—	0.2	1,894

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) ベンチマークは、MSCI Inc. が公表するMSCIワールド・インデックス（円ヘッジベース）をもとに設定日を10,000として、当社が独自に指数化しています。MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc. に帰属しています。ベンチマークは、今後、他の指数へ変更されることがあります。以下同じです。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	債券 組入比率	投資信託 組入比率
		騰 落 率	(円ヘッジベース) (ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年2月28日	9,732	—	26,565	—	98.2	—	1.3
3月末	9,537	△2.0	27,048	1.8	98.0	—	1.2
4月末	9,628	△1.1	27,343	2.9	98.1	—	1.2
5月末	9,633	△1.0	27,101	2.0	100.8	—	1.0
6月末	10,198	4.8	28,546	7.5	102.0	—	0.3
7月末	10,512	8.0	29,219	10.0	99.3	—	0.3
(期末) 2023年8月28日	10,134	4.1	28,065	5.6	100.6	—	0.2

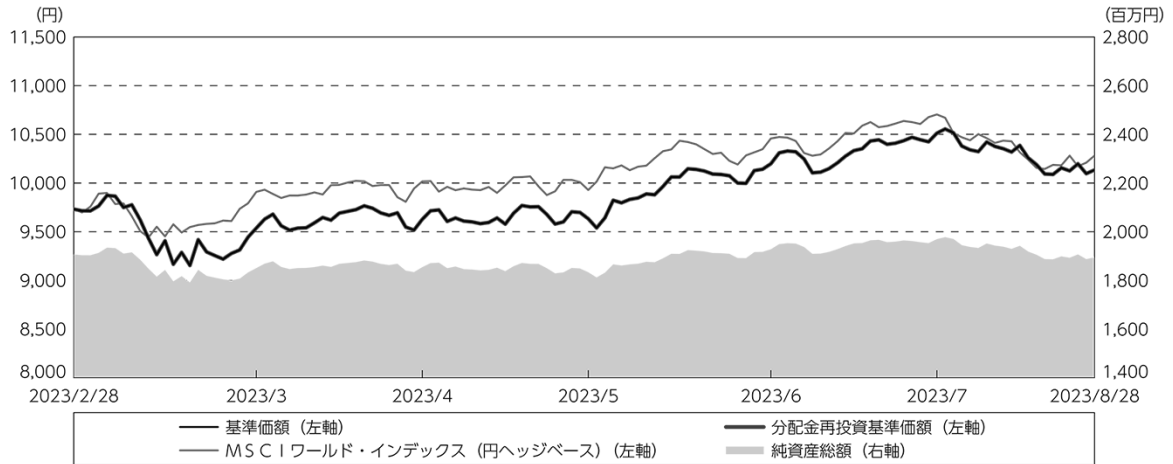
(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2023年3月1日～2023年8月28日)



期首：9,732円

期末：10,134円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：4.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCIワールド・インデックス(円ヘッジベース)は、期首(2023年2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。
- (注) MSCIワールド・インデックス(円ヘッジベース)は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

## [上昇要因]

- 日本を含む世界各国の株式を主要投資対象としているため、デンマークや米国などの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- 個別銘柄分析に基づくボトムアップ・アプローチにより株式銘柄選択を行った結果、BUILDERS FIRSTSOURCE (米国/資本財)、BROADCOM (米国/半導体・半導体製造装置)などの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

### [下落要因]

- ・日本を含む世界各国の株式を主要投資対象としているため、フィンランド、英国などの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・GENUINE PARTS（米国／一般消費財・サービス流通・小売り）、日本郵政（日本／サービス業）などの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

TOPIX（東証株価指数）（日本）	+15.4%	S & P 500 指数（米国）	+11.7%
FTSE 100 指数（英国）	△6.8%	DAX 指数（ドイツ）	+2.8%
CAC 40 指数（フランス）	+0.8%		
米ドル／円 146円55銭（前期末136円33銭）		ユーロ／円 158円27銭（前期末144円61銭）	

※株価指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円およびユーロ／円は当期末の数値です。

### <株式市場>

当期の世界の株式市場は、米国の債務上限問題が落ち着いたこと、2023年5月の雇用統計が労働市場の堅調さと賃金上昇圧力の緩和を示したことや消費者物価指数（CPI）がインフレ圧力の低下を示したこと、欧州でユーロ圏CPIの鈍化が好感されたことなどを背景に株式市場は英国を除く主要な先進国で上昇して期末を迎えました。

### <債券市場>

当期の債券市場では、先進国で軒並み金利が上昇（債券価格は下落）しました。米国では、米連邦準備理事会（FRB）による利上げの継続や高インフレに対する警戒が強いことなどから長期金利が上昇しました。欧州ではラガルド欧州中央銀行（ECB）総裁が他の主要中央銀行以上に積極的な利上げ姿勢を打ち出したことなどから長期金利が上昇しました。

### <為替市場>

当期の為替市場は、日本で日銀総裁の交代があったものの、緩和的な金融政策に大きな変更がないことが意識された一方でFRBやECBによる利上げが実施されたことで米ドルとユーロはともに対円で上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

運用担当チームが持つ定量モデルにより資産配分の決定を行いました。当期はポートフォリオのリスク量が10月に一時的に高まった局面もあったものの、期を通じては低位だったことからほぼフルインベストメントとしました。株式ポートフォリオの構築に当たっては、企業の収益性、成長性、財務健全性、割安度などを総合的に判断し選定した銘柄に分散投資を行いました。株式以外の部分については、現金を保有する戦略としました。外貨建資産の投資に当たっては、運用担当チームが持つ定量モデルに従って、投資環境・ヘッジコストなどを総合的に勘案しながら機動的に為替ヘッジを行いました。当期は、米ドル、ユーロ、英ポンドについて強気シグナルが一時期出ており、一部オープンとしていたものの、おおむね高位のヘッジ比率を維持しました。

当期の主な買付銘柄は、CITIGROUP（米国／銀行）、NVIDIA（米国／半導体・半導体製造装置）などでした。一方、主な売却銘柄は、DEUTSCHE TELEKOM（ドイツ／電気通信サービス）、PHILIP MORRIS INTERNATIONAL（米国／食品・飲料・タバコ）などでした。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+4.1%となり、ベンチマークであるMSCIワールド・インデックス（円ヘッジベース）の騰落率+5.6%を下回る結果となりました。

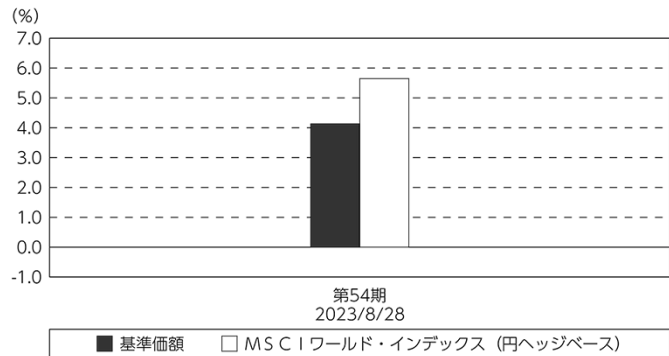
### [プラス要因]

- 個別銘柄選択の積み上げの結果として「エネルギー」をベンチマークと比較して高めの組み入れとしていたことや「ヘルスケア」をベンチマークと比較して低めの組み入れとしていたことが対ベンチマークでの収益率のプラス要因となりました。

### [マイナス要因]

- 個別銘柄選択の積み上げの結果として「情報技術」をベンチマークと比較して低めの組み入れとしていたことや「一般消費財・サービス」をベンチマークと比較して高めの組み入れとしていたことが、対ベンチマークでの収益率のマイナス要因となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) MSCIワールド・インデックス (円ヘッジベース) は、ベンチマークです。

## 分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第54期
	2023年3月1日～ 2023年8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	1,999

(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

株式運用戦略については、株価水準や利益成長率、財務指標の健全度などの観点から個別銘柄ごとに魅力度を算定し、その魅力度が高い銘柄を中心にポートフォリオを構築する戦略とします。また、ポートフォリオにおける株式組入比率については、運用チームの株価見通しに基づき、株価の下落を予想する際には株式比率をやや引き下げ現金を保有する戦略とします。為替ヘッジ比率については原則対円でフルヘッジとしますが、運用チームの見通しに基づき外貨が対円で上昇すると予想するケースでは、ヘッジ比率をやや引き下げ外貨の上昇を享受することを狙う戦略とします。

○当ファンドのデータ

(2023年8月28日現在)

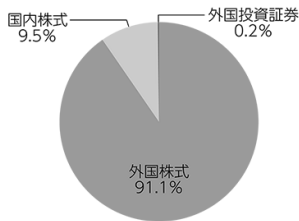
○組入上位10銘柄

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	APPLE	テクノロジー・ハードウェア・コンピュータ	米ドル	アメリカ	3.9
2	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	3.2
3	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	2.3
4	NVIDIA	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	1.8
5	BROADCOM	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	1.7
6	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	米ドル	アメリカ	1.6
7	CITIGROUP	銀行	米ドル	アメリカ	1.5
8	BOOKING HOLDINGS	消費者サービス	米ドル	アメリカ	1.4
9	META PLATFORMS-A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.4
10	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	米ドル	アメリカ	1.2
組入銘柄数		263銘柄			

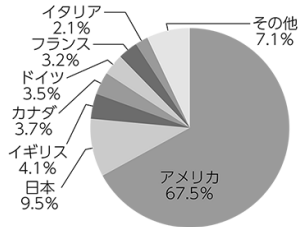
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国(地域)につきましては、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

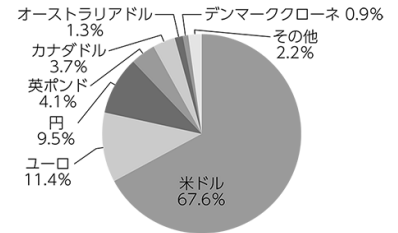
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 3 月 1 日～2023年 8 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	104	1.050	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 50 )	(0.506)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 48 )	(0.490)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 5 )	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.026	(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 ）	( 3 )	(0.025)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.021	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 2 )	(0.021)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.090	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 7 )	(0.069)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 2 )	(0.021)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	118	1.187	
期中の平均基準価額は、9,873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。

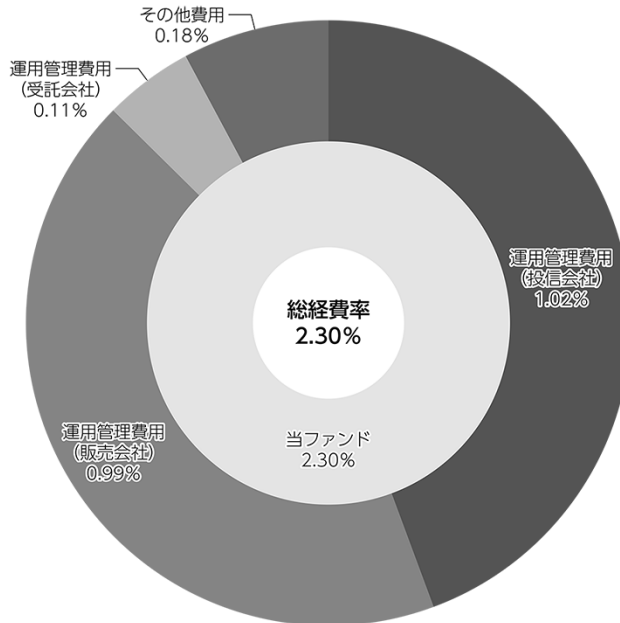
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。



## (参考情報)

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.30%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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月1日～2023年8月28日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 26 ( 48)	千円 74,176 ( -)	千株 27	千円 56,452
	アメリカ	百株 389 ( 3)	千米ドル 2,926 ( 80)	百株 499 ( 2)	千米ドル 3,751 ( 80)
外 国	カナダ	76	千カナダドル 324	80	千カナダドル 502
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	88	219	152 ( -)	429 ( 4)
	イタリア	128	135	5	7
	フランス	29	128	33 ( -)	204 ( 0.954)
	オランダ	5	27	17 ( -)	127 ( 3)
	スペイン	41	71	67	50
	ベルギー	5	38	2	15
	オーストリア	8	39	-	-
	フィンランド	-	-	19	35
	アイルランド	68	144	22	118
	イギリス	176	千英ポンド 102	639 ( -)	千英ポンド 319 (0.30025)
	スイス	15	千スイスフラン 104	8 ( -)	千スイスフラン 14 (0.83759)
	スウェーデン	16	千スウェーデンクローナ 275	175	千スウェーデンクローナ 2,278
	ノルウェー	-	千ノルウェークローネ -	6	千ノルウェークローネ 202
デンマーク	8	千デンマーククローネ 771	0.48	千デンマーククローネ 51	
オーストラリア	32	千オーストラリアドル 56	86	千オーストラリアドル 115	
シンガポール	32	千シンガポールドル 22	-	千シンガポールドル -	
イスラエル	-	千イスラエルシェケル -	73	千イスラエルシェケル 168	

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) ( )内は株式分割、株式転換、増資割当、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いません。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国株式は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下同じです。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	HOST HOTELS & RESORTS	—	—	1	19
	SIMON PROPERTY GROUP	—	—	0.372	41
	WEYERHAEUSER	—	—	2	79
	小計	—	—	4	140

(注) 金額は受渡金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

## ○株式売買比率

(2023年3月1日～2023年8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
(a) 期中の株式売買金額	1,594,143千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,880,855千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.84

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月1日～2023年8月28日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年8月28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
鉱業 (1.7%)			
INPEX	—	1.5	3,057
建設業 (4.4%)			
積水ハウス	2.7	2.7	7,921
食料品 (4.1%)			
日本たばこ産業	1	2.3	7,291
化学 (2.3%)			
積水化学工業	1.1	1.1	2,464
富士フイルムホールディングス	—	0.2	1,712
医薬品 (8.7%)			
武田薬品工業	2.5	2.5	11,180
大塚ホールディングス	—	0.8	4,392
ガラス・土石製品 (—%)			
AGC	0.7	—	—
鉄鋼 (8.6%)			
日本製鉄	4.4	2.2	7,497
JFEホールディングス	3	3.5	7,995
機械 (5.1%)			
アマダ	4.1	3.5	5,337
セガサミーホールディングス	—	1.3	3,806
電気機器 (9.8%)			
ブラザー工業	1.1	—	—
ルネサスエレクトロニクス	—	1.3	3,235
セイコーエプソン	1.1	1.1	2,522
パナソニック ホールディングス	—	3.7	6,188
ローム	0.4	0.1	1,216
SCREENホールディングス	—	0.3	4,452
キャノン	0.9	—	—
輸送用機器 (6.0%)			
マツダ	2.9	1.3	1,975
本田技研工業	—	1.9	8,821
精密機器 (—%)			
ニコン	1.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
その他製品 (1.7%)				
凸版印刷	2.3	0.9	3,035	
陸運業 (2.1%)				
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.4	0.5	3,729	
海運業 (—%)				
日本郵船	0.5	—	—	
商船三井	1	—	—	
情報・通信業 (8.5%)				
日本電信電話	1.8	44	7,326	
KDDI	0.3	0.7	2,995	
ソフトバンク	—	3	4,932	
卸売業 (16.3%)				
双日	0.7	1.4	4,347	
伊藤忠商事	—	0.7	3,859	
丸紅	1.3	0.8	1,879	
三井物産	1.9	1.1	5,938	
住友商事	2.4	2.1	6,182	
三菱商事	0.8	1	6,999	
銀行業 (11.4%)				
ゆうちょ銀行	3.9	5.1	5,969	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.2	2.2	2,542	
三井住友フィナンシャルグループ	—	0.6	3,948	
みずほフィナンシャルグループ	—	3.4	8,110	
保険業 (1.3%)				
かんぽ生命保険	1.6	1	2,321	
その他金融業 (1.7%)				
三菱HCキャピタル	3.3	3.3	3,056	
サービス業 (6.3%)				
日本郵政	14.7	10.2	11,347	
合 計	株 数・金 額	66	113	179,588
	銘柄数<比率>	30	36	<9.5%>

(注) 銘柄欄の( )内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 株数は千株単位で記載しています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) —印は組み入れはありません。

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
HONEYWELL INTERNATIONAL	0.74	—	—	—	資本財
AMERICAN EXPRESS	0.93	—	—	—	金融サービス
AFLAC	6	5	37	5,473	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6	6	37	5,493	保険
VALERO ENERGY	3	0.78	10	1,521	エネルギー
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	5	5	41	6,088	食品・飲料・タバコ
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2	—	—	—	商業・専門サービス
AUTOZONE	0.23	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY-B	2	2	92	13,509	金融サービス
WR BERKLEY	3	—	—	—	保険
BEST BUY	3	3	26	3,940	一般消費財・サービス流通・小売り
BOEING	1	—	—	—	資本財
BORGWARNER	—	5	20	3,058	自動車・自動車部品
BRISTOL-MYERS SQUIBB	11	12	79	11,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN FINANCIAL GROUP	3	—	—	—	保険
UNITED RENTALS	2	1	76	11,254	資本財
CARDINAL HEALTH	13	15	137	20,149	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	1	1	37	5,552	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	4	14	209	30,709	銀行
COCA-COLA	3	7	45	6,655	食品・飲料・タバコ
DR HORTON	—	1	15	2,307	耐久消費財・アパレル
BANK OF AMERICA	—	21	61	9,080	銀行
CITIGROUP	8	46	191	28,006	銀行
SALESFORCE	—	1	35	5,187	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC	1	—	—	—	資本財
EXXON MOBIL	9	9	105	15,435	エネルギー
FAIR ISAAC	1	0.54	46	6,741	ソフトウェア・サービス
MACY'S	39	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FREEPORT-MCMORAN	9	7	28	4,128	素材
GENERAL MILLS	—	4	29	4,278	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS	7	3	51	7,490	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER	2	0.4	13	2,007	ソフトウェア・サービス
MCKESSON	3	1	83	12,282	ヘルスケア機器・サービス
WW GRAINGER	0.91	0.82	58	8,586	資本財
HALLIBURTON	7	4	16	2,459	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP	0.5	—	—	—	金融サービス
HERSHEY	1	1	38	5,636	食品・飲料・タバコ
UNUM GROUP	—	8	43	6,388	保険
HOME DEPOT	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CENTERPOINT ENERGY	10	—	—	—	公益事業
HUMANA	2	1	57	8,492	ヘルスケア機器・サービス
JABIL CIRCUIT	8	7	79	11,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMCOR GROUP	2	2	61	9,032	資本財
JOHNSON & JOHNSON	—	1	27	4,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	2	2	17	2,524	保険
KIMBERLY-CLARK	—	1	16	2,404	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR-A	4	4	53	7,771	耐久消費財・アパレル
UNITED PARCEL SERVICE-B	0.85	—	—	—	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANGE RESOURCES	—	5	18	2,703	エネルギー
LOWE'S COMPANIES	2	1	31	4,642	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS	1	1	24	3,529	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MASCO	2	—	—	—	資本財
METLIFE	5	—	—	—	保険
CVS HEALTH	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	0.71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEWMONT	3	—	—	—	素材
NVR	0.09	0.17	103	15,150	耐久消費財・アパレル
WELLS FARGO	8	12	51	7,619	銀行
NUCOR	3	3	55	8,120	素材
CAPITAL ONE FINANCIAL	0.9	—	—	—	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM	6	—	—	—	エネルギー
OLIN	10	7	40	6,005	素材
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	4	—	—	—	保険
ORACLE	—	2	27	4,048	ソフトウェア・サービス
PEPSICO	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PFIZER	20	14	54	7,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	1	2	30	4,542	エネルギー
ALTRIA GROUP	29	34	149	21,970	食品・飲料・タバコ
QUEST DIAGNOSTICS	1	1	14	2,172	ヘルスケア機器・サービス
PULTEGROUP	—	8	64	9,420	耐久消費財・アパレル
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	—	3	37	5,497	消費者サービス
MERCK	9	10	112	16,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	12	9	55	8,191	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3	5	68	9,997	ヘルスケア機器・サービス
AMERISOURCEBERGEN	2	2	44	6,496	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	4	1	14	2,058	保険
CENTENE	5	5	36	5,302	ヘルスケア機器・サービス
SNAP-ON	0.8	0.8	21	3,102	資本財
UNITED STATES STEEL	11	11	35	5,260	素材
EDISON INTERNATIONAL	3	—	—	—	公益事業
AT & T	13	18	26	3,852	電気通信サービス
STATE STREET	3	2	14	2,088	金融サービス
TOLL BROTHERS	3	7	57	8,495	耐久消費財・アパレル
TYSON FOODS-A	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UGI	4	—	—	—	公益事業
MARATHON OIL	27	21	54	8,046	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP	2	0.96	46	6,881	ヘルスケア機器・サービス
WALMART	—	3	54	7,956	生活必需品流通・小売り
WABTEC	4	1	19	2,914	資本財
WILLIAMS-SONOMA	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES	2	6	54	8,018	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FINANCIAL	5	—	—	—	銀行
HUNTSMAN	3	—	—	—	素材
MOLSON COORS BEVERAGE-B	—	6	39	5,784	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE	12	11	145	21,356	資本財
CF INDUSTRIES HOLDINGS	5	1	14	2,135	素材
AMERIPRISE FINANCIAL	1	0.3	10	1,469	金融サービス
MASTERCARD-A	2	1	69	10,214	金融サービス
OWENS CORNING	6	6	81	12,015	資本財
AECOM	6	4	38	5,614	資本財
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4	—	—	—	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	14	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VISA-A	3	2	68	10,095	金融サービス
CHUBB LIMITED	1	—	—	—	保険
MARATHON PETROLEUM	7	6	93	13,672	エネルギー
MOSAIC	2	—	—	—	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	4	3	31	4,653	素材
EPAM SYSTEMS	0.56	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE	2	2	78	11,494	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MOTORS	10	13	43	6,345	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS	3	1	25	3,787	ソフトウェア・サービス
BERRY GLOBAL	—	2	17	2,518	素材
TENET HEALTHCARE	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUBBELL	0.93	0.61	19	2,891	資本財
BAKER HUGHES	—	6	23	3,412	エネルギー
LAMB WESTON HOLDING	2	3	31	4,645	食品・飲料・タバコ
TAPESTRY	9	4	13	2,006	耐久消費財・アパレル
THE CIGNA GROUP	4	2	72	10,557	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OVINTIV	4	—	—	—	エネルギー
CAPRI HOLDINGS	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FERGUSON	—	1	19	2,886	資本財
EQUITABLE	5	5	15	2,332	金融サービス
GENERAL ELECTRIC	6	8	93	13,668	資本財
LUMEN TECHNOLOGIES	32	—	—	—	電気通信サービス
SYNOVUS FINANCIAL	5	—	—	—	銀行
FNF GROUP	4	—	—	—	保険
BATH & BODY WORKS	15	15	54	8,046	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE	—	1	56	8,276	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	11	8	28	4,135	金融サービス
ELEVANCE HEALTH	1	1	45	6,631	ヘルスケア機器・サービス
ALCOA	7	—	—	—	素材
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	—	2	16	2,474	食品・飲料・タバコ
FORTIVE	5	2	16	2,404	資本財
S&P GLOBAL	0.51	—	—	—	金融サービス
US FOODS HOLDING	—	5	21	3,120	生活必需品流通・小売り
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	28	24	40	5,872	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HP	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY	22	8	16	2,466	ソフトウェア・サービス
LINDE	2	—	—	—	素材
AMAZON.COM	7	11	158	23,181	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE	—	0.79	41	6,078	ソフトウェア・サービス
ANALOG DEVICES	3	1	19	2,819	半導体・半導体製造装置
COMCAST-A	—	12	56	8,349	メディア・娯楽
APPLE	35	27	498	73,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	5	4	70	10,387	半導体・半導体製造装置
AUTODESK	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERISIGN	0.77	1	34	5,035	ソフトウェア・サービス
CASEY'S GENERAL STORES	—	1	26	3,868	生活必需品流通・小売り
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	—	26	149	21,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMDOCS	1	1	15	2,265	ソフトウェア・サービス
EBAY	—	11	51	7,601	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	6	6	79	11,643	運輸
FISERV	—	1	16	2,456	金融サービス
FLEX	8	8	21	3,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES	—	2	17	2,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	—	5	237	34,798	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC	4	3	26	3,845	ヘルスケア機器・サービス
KLA	2	1	61	8,965	半導体・半導体製造装置
EAST WEST BANCORP	2	—	—	—	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
LAM RESEARCH	0.89	0.69	45	6,676	半導体・半導体製造装置	
LATTICE SEMICONDUCTOR	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ON SEMICONDUCTOR	11	2	21	3,179	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT	9	12	412	60,396	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY	16	13	106	15,574	半導体・半導体製造装置	
NETAPP	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PACCAR	7	9	80	11,741	資本財	
PAYCHEX	2	—	—	—	商業・専門サービス	
ARCH CAPITAL GROUP	—	6	50	7,458	保険	
STEEL DYNAMICS	4	5	53	7,859	素材	
NETFLIX	1	0.42	17	2,560	メディア・娯楽	
SYNOPSYS	0.74	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NEXSTAR MEDIA GROUP	1	—	—	—	メディア・娯楽	
LKQ	12	11	62	9,098	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVIS BUDGET GROUP	3	2	52	7,690	運輸	
ULTA BEAUTY	1	0.86	35	5,131	一般消費財・サービス流通・小売り	
JAZZ PHARMACEUTICALS	—	2	35	5,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITED AIRLINES	—	11	57	8,384	運輸	
NXP SEMICONDUCTORS	4	3	70	10,264	半導体・半導体製造装置	
TESLA	4	2	64	9,405	自動車・自動車部品	
O'REILLY AUTOMOTIVE	0.99	0.78	72	10,642	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENPHASE ENERGY	0.65	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
EXPEDIA GROUP	2	—	—	—	消費者サービス	
LPL FINANCIAL HOLDINGS	0.65	—	—	—	金融サービス	
META PLATFORMS-A	4	6	177	25,940	メディア・娯楽	
PDC ENERGY	4	—	—	—	エネルギー	
MONDELEZ INTERNATIONAL	—	3	22	3,342	食品・飲料・タバコ	
LIBERTY GLOBAL-C	17	—	—	—	電気通信サービス	
TRADE DESK THE A	2	—	—	—	メディア・娯楽	
BOOKING HOLDINGS	0.17	0.6	182	26,752	消費者サービス	
BROADCOM	2	2	216	31,707	半導体・半導体製造装置	
DOCUSIGN	3	3	14	2,186	ソフトウェア・サービス	
DROPBOX-CLASS A	13	10	29	4,303	ソフトウェア・サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1	1	12	1,849	ヘルスケア機器・サービス	
VIATRIS	56	80	88	12,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APA	14	9	40	5,867	エネルギー	
KRAFT HEINZ	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC-CL A	16	22	291	42,769	メディア・娯楽	
PAYPAL HOLDINGS	2	—	—	—	金融サービス	
ZILLOW GROUP-C	8	14	72	10,633	不動産管理・開発	
小 計	株 数	金 額	1,077	968	8,720	1,277,978
銘 柄 数 < 比 率 >	170	141	—	< 67.5% >		
(カナダ)			千カナダドル			
SAPUTO	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	4	—	—	—	エネルギー	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	—	1	25	2,786	運輸	
GILDAN ACTIVEWEAR	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
FINNING INTERNATIONAL	8	8	35	3,875	資本財	
IMPERIAL OIL	—	5	44	4,794	エネルギー	
IGM FINANCIAL	4	4	16	1,827	金融サービス	
MANULIFE FINANCIAL	16	21	51	5,569	保険	
SUN LIFE FINANCIAL	—	9	63	6,884	保険	
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	0.69	0.6	67	7,325	保険	
STANTEC	—	3	27	2,946	資本財	
TECK RESOURCES-B	7	2	13	1,459	素材	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
TORONTO-DOMINION BANK	9	—	—	—	銀行	
GEORGE WESTON	—	1	20	2,159	生活必需品流通・小売り	
TOURMALINE OIL	10	—	—	—	エネルギー	
CAPITAL POWER	5	5	22	2,423	公益事業	
ARC RESOURCES	17	31	62	6,716	エネルギー	
CRESCENT POINT ENERGY	—	24	26	2,830	エネルギー	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	14	14	29	3,131	金融サービス	
BRP CA- SUB VOTING	2	1	12	1,384	耐久消費財・アパレル	
CGI	7	6	90	9,716	ソフトウェア・サービス	
IA FINANCIAL	—	2	23	2,509	保険	
ALIMENTATION COUCHE-TARD	9	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
BROOKFIELD	13	—	—	—	金融サービス	
RESTAURANT BRANDS	7	2	23	2,518	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	152	148	657	70,860	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	18	—	<3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
GEA GROUP	7	7	25	3,982	資本財	
DHL GROUP-REG	11	2	10	1,675	運輸	
MERCK	0.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE	6	—	—	—	公益事業	
E.ON	—	46	53	8,437	公益事業	
BAYER-REG	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HEIDELBERG MATERIALS	—	5	37	5,894	素材	
ALLIANZ-REG	—	0.74	16	2,601	保険	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	1	1	67	10,690	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP	3	—	—	—	自動車・自動車部品	
SIEMENS-REG	1	1	23	3,713	資本財	
DEUTSCHE BANK-REG	17	19	18	2,988	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	—	4	44	7,117	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM	67	—	—	—	電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES	38	21	68	10,915	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	1	—	—	—	金融サービス	
FREENET	7	—	—	—	電気通信サービス	
HUGO BOSS-ORD	11	8	56	8,935	耐久消費財・アパレル	
QIAGEN	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	183	119	423	66,952	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	11	—	<3.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	—	49	92	14,582	保険	
INTESA SANPAOLO	—	64	15	2,490	銀行	
ENI	33	28	40	6,362	エネルギー	
CNH INDUSTRIAL	10	10	13	2,064	資本財	
UNICREDIT	25	39	86	13,614	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	69	192	247	39,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<2.1%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.31	0.11	8	1,367	耐久消費財・アパレル	
HERMES INTERNATIONAL	—	0.19	35	5,663	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STMICROELECTRONICS	7	7	31	4,943	半導体・半導体製造装置	
SOCIETE GENERALE	4	—	—	—	銀行	
AXA	32	26	71	11,390	保険	
ESSILORLUXOTTICA	0.97	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	2	—	—	—	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	5	—	—	—	資本財	

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENGIE	—	10	15	2,505	公益事業
EIFFAGE	5	5	48	7,597	資本財
REXEL	7	7	16	2,618	資本財
VINCI	7	6	70	11,159	資本財
DANONE	—	2	15	2,396	食品・飲料・タバコ
ATR LIQUIDE	—	0.98	15	2,525	素材
BUREAU VERITAS	4	—	—	—	商業・専門サービス
DASSAULT AVIATION	1	0.56	9	1,554	資本財
ARCELORMITTAL	7	19	46	7,384	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	92 14	88 12	386 —	61,106 <3.2%>
(ユーロ…オランダ)					
WOLTERS KLUWER	3	2	24	3,864	商業・専門サービス
ASML HOLDING	1	0.21	12	1,974	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	10	13	41	6,489	生活必需品流通・小売り
OCI	10	—	—	—	素材
NN GROUP	2	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28 5	16 3	77 —	12,329 <0.7%>
(ユーロ…スペイン)					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	132	67	48	7,676	銀行
REPSOL	—	35	49	7,841	エネルギー
INDITEX	—	4	14	2,333	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	132 1	107 3	112 —	17,851 <0.9%>
(ユーロ…ベルギー)					
SOLVAY	—	2	21	3,341	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	2 1	21 —	3,341 <0.2%>
(ユーロ…オーストリア)					
OMV	3	9	39	6,204	エネルギー
ANDRITZ	—	2	12	1,911	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 1	11 2	51 —	8,116 <0.4%>
(ユーロ…フィンランド)					
WARTSILA	14	—	—	—	資本財
SAMPO-A	5	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19 2	— —	— —	— <—%>
(ユーロ…アイルランド)					
CRH	—	1	8	1,413	素材
AIB GROUP	—	44	18	2,977	銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT	—	0.84	13	2,187	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	46 3	41 —	6,578 <0.3%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	530 41	584 40	1,360 —	215,391 <11.4%>
(イギリス)			千英ポンド		
BAE SYSTEMS	15	9	9	1,674	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO	15	—	—	—	食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED	13	13	9	1,743	銀行
IMPERIAL BRANDS	42	18	32	5,989	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS	47	71	42	7,762	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	195	32	6	1,267	保険
RIO TINTO	2	4	20	3,861	素材

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		外貨建金額	
			株数	金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
SSE	8	—	—	—	公益事業	
BP	176	111	52	9,765	エネルギー	
ASTRAZENECA	—	1	16	2,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BARCLAYS	84	—	—	—	銀行	
UNILEVER	—	3	13	2,406	家庭用品・パーソナル用品	
3I GROUP	42	34	66	12,284	金融サービス	
GLENCORE	68	—	—	—	素材	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	—	90	18	3,377	資本財	
COMPASS GROUP	7	—	—	—	消費者サービス	
NATWEST GROUP	235	134	30	5,606	銀行	
SHELL PLC-NEW	28	28	67	12,408	エネルギー	
AVIVA	136	106	39	7,276	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,121 16	659 14	424 —	78,413 <4.1%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS	—	5	52	8,652	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM	—	9	52	8,759	素材	
UBS GROUP	8	—	—	—	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8 1	15 2	105 —	17,412 <0.9%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A	40	—	—	—	銀行	
SWEDBANK-A	—	8	168	2,234	銀行	
TRELLEBORG AB-B SHS	11	—	—	—	資本財	
VOLVO-B	10	10	222	2,950	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	14	—	—	—	資本財	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	82	—	—	—	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	18	—	—	—	資本財	
NORDEA BANK	75	74	885	11,756	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	252 7	93 3	1,275 —	16,941 <0.9%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
EQUINOR	18	11	375	5,156	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 1	11 1	375 —	5,156 <0.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
JYSKE BANK	—	2	112	2,388	銀行	
NOVO NORDISK-B	—	5	708	15,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	7 2	820 —	17,427 <0.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
WESTPAC BANKING	38	18	39	3,707	銀行	
BHP GROUP	32	42	182	17,174	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2	—	—	—	銀行	
PILBARA MINERALS	57	—	—	—	素材	
WOODSIDE ENERGY GROUP	11	5	19	1,871	エネルギー	
SOUTH32	34	56	19	1,862	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	176 6	123 4	261 —	24,616 <1.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE AIRLINES	—	32	21	2,369	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	32 1	21 —	2,369 <0.1%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK LEUMI LE-ISRAEL	35	—	—	—	銀行	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	銀行
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	37	—	千円	
小 計	株数・金額	—	—	—
	銘柄数<比率>	—	—	<—%>
合 計	株数・金額	3,411	2,644	1,726,568
	銘柄数<比率>	262	226	<91.1%>

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

(注) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 一印は組み入れはありません。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			
		口数	評 価 額	比 率	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
HOST HOTELS & RESORTS	2	1	22	3,353	0.2
SIMON PROPERTY GROUP	0.372	—	—	—	—
WEYERHAEUSER	2	—	—	—	—
合 計	口数・金額	5	1	22	3,353
	銘柄数<比率>	3	1	—	<0.2%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しております。

(注) 期首(前期末)においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。

(注) 一印は組み入れはありません。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	1,906,156	97.6
投資証券	3,353	0.2
コール・ローン等、その他	42,616	2.2
投資信託財産総額	1,952,125	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,747,816千円)の投資信託財産総額(1,952,125千円)に対する比率は89.5%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年8月28日における邦貨換算レートは1米ドル=146.55円、1カナダドル=107.77円、1ユーロ=158.27円、1英ポンド=184.54円、1スイスフラン=165.71円、1スウェーデンクローナ=13.28円、1ノルウェークローネ=13.72円、1デンマーククローネ=21.24円、1オーストラリアドル=94.11円、1香港ドル=18.68円、1シンガポールドル=108.12円、1イスラエルシェケル=38.5697円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,612,223,741
コール・ローン等	37,969,521
株式(評価額)	1,906,156,513
投資証券(評価額)	3,353,368
未収入金	1,661,351,631
未収配当金	3,392,708
(B) 負債	1,717,927,918
未払金	1,697,668,864
未払信託報酬	19,862,992
未払利息	62
その他未払費用	396,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,894,295,823
元本	1,869,311,493
次期繰越損益金	24,984,330
(D) 受益権総口数	1,869,311,493口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,134円

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

期首元本額	1,959,217,542円
期中追加設定元本額	1,073,301円
期中一部解約元本額	90,979,350円

## ○損益の状況 (2023年3月1日～2023年8月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,328,432
受取配当金	25,306,992
受取利息	25,489
その他収益金	844
支払利息	△ 4,893
(B) 有価証券売買損益	71,145,722
売買益	332,758,365
売買損	△261,612,643
(C) 信託報酬等	△ 21,621,632
(D) 当期損益金(A+B+C)	74,852,522
(E) 前期繰越損益金	33,694,072
(F) 追加信託差損益金	△ 83,562,264
(配当等相当額)	( 8,185,740)
(売買損益相当額)	(△ 91,748,004)
(G) 計(D+E+F)	24,984,330
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	24,984,330
追加信託差損益金	△ 83,562,264
(配当等相当額)	( 8,185,740)
(売買損益相当額)	(△ 91,748,004)
分配準備積立金	365,566,356
繰越損益金	△257,019,762

(注) (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) (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) (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) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(C)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,652,754円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(8,185,740円)および分配準備積立金(345,913,602円)より分配対象収益は373,752,096円(1万口当たり1,999円)となりましたが、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

## ○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。