

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：2019年6月28日)
運用方針	主として世界各国・地域の取引所に上場している旅行関連企業が発行する株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。
主要投資対象	世界各国・地域の取引所に上場している旅行関連企業が発行する株式
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算日(年2回、原則として6月20日、12月20日)に、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。※原則として、決算日の基準価額が当初元本額10,000円(10,000口当たり)を超えている場合に分配を行います。

## 世界ツーリズム株式ファンド

愛称：世界の旅

追加型投信／内外／株式

## 運用報告書(全体版)

### 第10期

決算日：2024年6月20日

作成対象期間：2023年12月21日～2024年6月20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を申し上げます。さて、「世界ツーリズム株式ファンド(愛称：世界の旅)」は、2024年6月20日に第10期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況と収益分配状況についてご報告申し上げます。今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

## ◆ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率		
	円	円	%			%	%
6期(2022年6月20日)	8,341	0	0.3	343,287	△ 5.3	99.2	10,823
7期(2022年12月20日)	8,767	0	5.1	351,975	2.5	88.9	25,094
8期(2023年6月20日)	11,408	100	31.3	419,745	19.3	98.3	16,863
9期(2023年12月20日)	11,650	100	3.0	449,196	7.0	98.5	13,990
10期(2024年6月20日)	13,057	100	12.9	546,127	21.6	97.2	12,463

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額は1万円当たりです。(基準価額の全てに共通)

(注3) 純資産総額は単位未満切捨て、騰落率と組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(注4) 株式組入比率は、純資産総額に対する組入比率です。

(注5) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「モーニングスター・グローバル・マーケット指数 (MSGMUSDP)」の終値を当日の為替レート (投信協会発表) で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率
		騰落率		期中 騰落率	
(期首)	円	%			%
2023年12月20日	11,650	-	449,196	-	98.5
12月末	11,628	△ 0.2	447,111	△ 0.5	98.4
2024年1月末	11,769	1.0	469,411	4.5	97.9
2月末	12,400	6.4	492,248	9.6	98.2
3月末	12,954	11.2	510,981	13.8	99.0
4月末	13,060	12.1	517,376	15.2	98.0
5月末	13,042	11.9	527,019	17.3	98.9
(期末)					
2024年6月20日	13,157	12.9	546,127	21.6	97.2

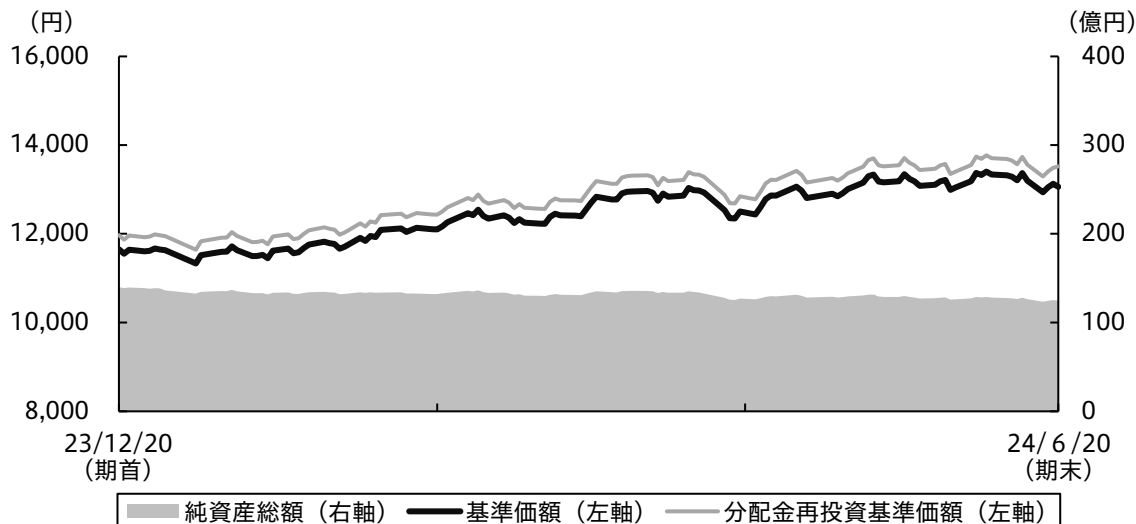
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率は、純資産総額に対する組入比率です。

(注3) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「モーニングスター・グローバル・マーケット指数 (MSGMUSDP)」の終値を当日の為替レート (投信協会発表) で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 運用経過の説明 ◆

### ● 基準価額の推移 (2023年12月21日～2024年6月20日)



第10期首：11,650円

第10期末：13,057円 (既払分配金100円)

騰落率：12.9% (分配金再投資ベース)

(注1) 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ものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

### ● 基準価額の主な変動要因 (2023年12月21日～2024年6月20日)

当期末の基準価額は13,157円(分配金込み)で、12.9%の上昇となりました。

その主な要因は、保有株式が上昇したことに加え、外国為替市場で米ドルおよびユーロが対円で上昇したことによるものです。

## ● 投資環境 (2023年12月21日～2024年6月20日)

---

### <株式市場>

当期の参考指数のモーニングスター・グローバル・マーケットは21.6%の上昇となりました。米国市場が牽引しました。米連邦公開市場委員会(FOMC)の議事要旨で、継続的にインフレが鈍化するまで引き締めの金融政策を維持することが適切との見解が示され、1月中旬まで株価は軟調に推移しました。その後、台湾の半導体受託生産大手が良好な業績見通しを発表したことをきっかけとして、半導体関連銘柄やハイテク銘柄が市場をリードして、株価は上昇に転じました。米大手半導体関連企業の好決算がAI(人工知能)需要への拡大期待を一段と高め、AI関連銘柄中心に株価は堅調な地合いを維持しました。1月のPCEデフレーター(個人消費支出価格指数)は市場予想通りとなり、インフレに対する過度な警戒感が払拭されました。4月に入ってから、米連邦準備理事会(FRB)高官からタカ派的な発言が相次いだことで、早期利下げ観測が後退し、株価は軟調な動きとなりました。4月の下旬以降は、大手ハイテク企業の好決算が株価の下支えとなりました。5月以降は、パウエルFRB議長が再利上げに否定的な見方を示したことや雇用統計で労働市場の軟化が確認されたことで、米景気のソフトランディング期待は根強く、株式市場は堅調に推移する場面がありました。

コロナ禍の3年間は消費の中心はモノでしたが、その後は旅行を含むサービスにシフトしていますので、旅行・観光関連企業の業績は総じて好調でした。旅行への需要の強さによる売上増を利益増につなげられている企業が増えてきました。コロナ禍からのリベンジ消費がそろそろ頭打ちになるのではないかと懸念がありましたが、旅行への消費を優先させている状況は続いています。

### <為替市場>

当期は、米ドル円は9.8%の円安、ユーロ円は7.5%の円安となりました。

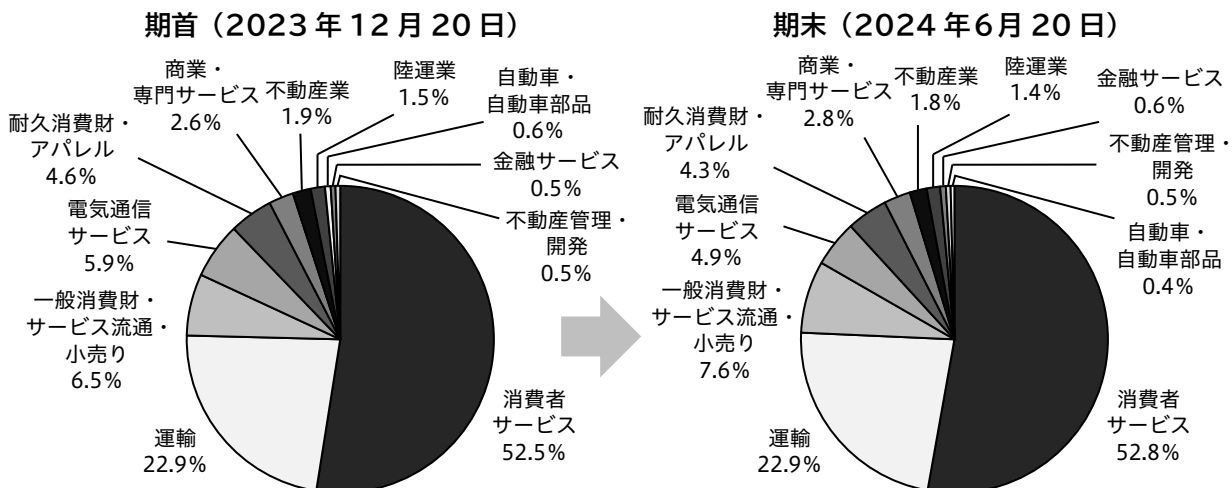
FRBは、1月、3月、4月、6月のFOMCでは政策金利を据え置き、これで政策金利の据え置きは7会合連続となりました。6月には、FOMC参加者の金利見通しは中央値で年内1回の利下げと、従来の年内3回の利下げから変更されました。一方で、日本銀行は、3月の金融政策決定会合でマイナス金利政策の解除を、6月の金融政策決定会合で国債買入れの減額方針を決定しました。FRB高官が利下げに対して慎重な発言を繰り返したことと、日銀による金融緩和継続姿勢により、期首の144円台から期末は158円台まで円安が進みました。

欧州中央銀行(ECB)は域内のインフレ基調の緩和から、6月の会合で0.25%の利下げを実施しました。ユーロは対ドルで弱含みましたが、ドル円が大きく円安に進みましましたので、ユーロ円は期首の158円台から期末には170円近くまで円安が進みました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ (2023年12月21日～2024年6月20日)

インフレ、景気、政策金利に対する先行き不透明感などから不安定な株価の動きがありました。旅行・観光関連企業の業績は総じて好調を維持しており、旅行・観光需要の強さは継続すると考え、大きなセクターアロケーションの変更は行わず、消費者サービスセクター(クルーズ、ホテル、予約サイトなど)や運輸セクター(航空会社、空港など)を主力としたポートフォリオを維持しました。

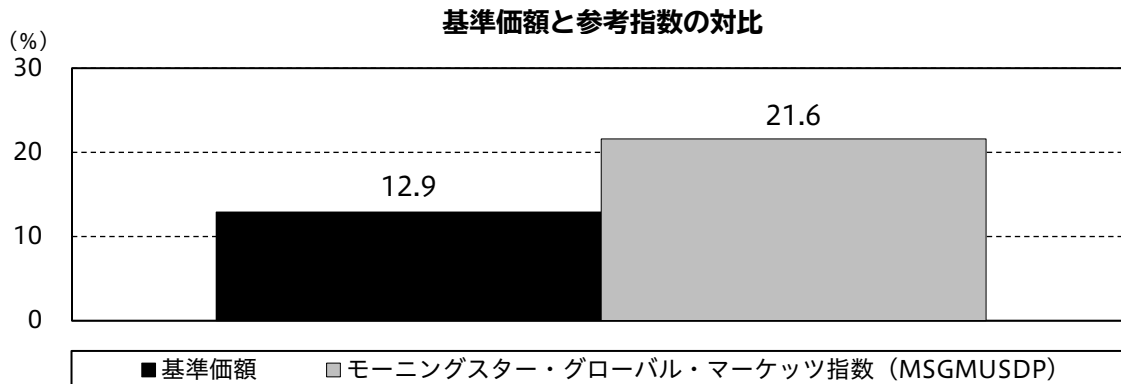
### 【業種別比率の推移】



※ 各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額は分配金(税引前)込み。

(注2) 参考指数は前営業日の「モーニングスター・グローバル・マーケットズ指数 (MSGMUSDP)」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ● 分配金

分配原資、基準価額水準等を勘案し、当期の収益分配は以下の通りとさせていただきます。留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第10期
	2023年12月21日～ 2024年6月20日
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.76%
当期の収益	100
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,670

(注1) 当期の収益は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

(注2) 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3) 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(税引前)と一致しない場合があります。

## ◆ 今後の運用方針 ◆

長期的には、旅行を重視するミレニアル世代の台頭、旅行需要を押し上げる中所得国人口の増加、先進国の高齢化による余暇時間の増大などによって、旅行・観光産業は世界経済の成長率を上回る成長が期待されます。

欧米においては、政策金利の見通しに対する不透明感、政治動向、原油価格や中国経済の先行きに対する懸念などはくすぶり続けると思いますが、これまでの需要の抑制の反動もあり、当面旅行に対する需要は高い伸びが継続することが予想されます。インフレの水準に影響を受けにくく、旅行に対する消費は他の消費に優先されると考えられます。

今後の運用方針につきましては、消費者サービスセクター(クルーズ、ホテル、予約サイトなど)や運輸セクター(航空会社、空港など)を主力としたポートフォリオを維持しつつ、引き続きファンダメンタルズ分析に基づいてセクター分散を実施するとともに、バリュエーション分析に基づいて個別銘柄の組入比率を決定していく方針です。

## ◆ 当期中の1万口(元本 10,000 円)当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	121円	0.968%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率です。 なお、期中の平均基準価額は12,484円です。
(投 信 会 社)	( 69)	( 0.550)	・ 委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	( 48)	( 0.385)	・ 運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後のアフターフォローの対価
(受 託 会 社)	( 4)	( 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	5	0.036	(b)売買委託手数料は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(株 式)	( 5)	( 0.036)	売買委託手数料とは、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c)有価証券取引税は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(株 式)	( 0)	( 0.004)	有価証券取引税とは、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。
(d) そ の 他 費 用	6	0.051	(d)その他費用は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(監 査 費 用)	( 0)	( 0.002)	・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(保 管 費 用)	( 5)	( 0.039)	・ 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金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	( 1)	( 0.010)	・ 信託事務の処理等に要するその他の諸費用（目論見書・届出書および報告書の作成、交付、印刷に係る費用等）
合 計	132	1.059	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「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。

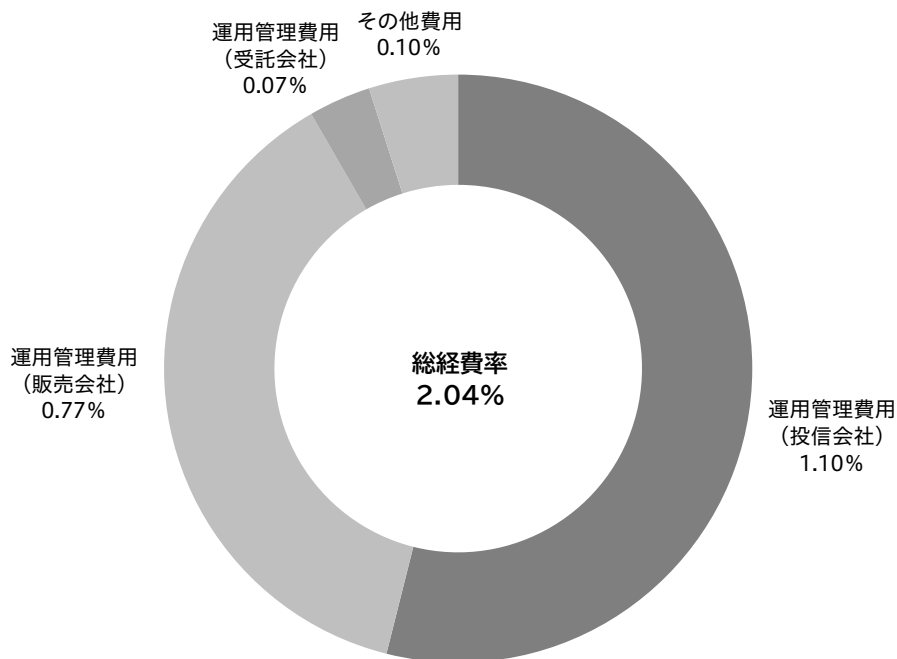
(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。



## (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を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.04%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2023年12月21日から2024年6月20日まで)

(1) 国内株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 -	千円 -	千株 5.80	千円 21,654

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外       国	ア メ リ カ	百株 -	千米ドル -	百株 4,193.30	千米ドル 7,000
	オーストラリア	-	千豪ドル -	80.00	千豪ドル 166
	香 港	-	千香港ドル -	14,850.00	千香港ドル 15,037
	シンガポール	-	千シンガポールドル -	680.00	千シンガポールドル 451
	イギリス	-	千英ポンド -	489.50	千英ポンド 1,129
	ス イ ス	- (-)	千スイスフラン - (△99)	242.00	千スイスフラン 885
	ノルウェー	-	千ノルウェークローネ -	1,875.00	千ノルウェークローネ 2,701
	マレーシア	-	千マレーシアリングギット -	2,315.00	千マレーシアリングギット 2,051
	タ イ	-	千タイバーツ -	2,245.00	千タイバーツ 3,652

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	アイルランド	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		フランス	-	-	309.00	149
		ドイツ	-	-	967.00	3,128
		スペイン	-	-	657.90	960
		イタリア	-	-	3,436.90	2,869
		オーストリア	-	-	202.00	187
		ギリシャ	-	-	32.40	457
				243.00	308	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 発行通貨によって区分しております。ただし、ユーロの場合は発行地などによって区分しております。

(注4) ( )内は増資割当、株式転換・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12月21日から2024年6月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,260,027千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,077,663千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ◆ 主要な売買銘柄 (2023年12月21日から2024年6月20日まで)

#### 株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
				Melia Hotels International SA	341.00	399,347	1,171
				Accor SA	42.65	267,222	6,265
				Wizz Air Holdings Plc	48.95	220,714	4,508
				Booking Holdings Inc	0.39	215,108	551,561
				Avolta AG	24.20	153,129	6,327
				TripAdvisor Inc	38.05	133,970	3,520
				JCDecaux SE	37.40	121,261	3,242
				Royal Caribbean Cruises Ltd	5.45	114,830	21,069
				Samsonite International SA	214.80	113,063	526
				Hilton Worldwide Holdings Inc	3.65	105,969	29,032

(注1) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2023年12月21日から2024年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

## ◆ 組入資産の明細 (2024年6月20日現在)

### (1) 国内株式 上場株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
陸運業(43.9%) 東海旅客鉄道	59.0		53.2	173,857
不動産業(56.1%) 日本空港ビルデング	41.8		41.8	222,083
合 計	株 数 ・ 金 額	100.8	95.0	395,941
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄	<3.2%>

(注1) 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です。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 外国株式 上場、登録株式

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	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
Marriott International Inc/MD	90.90	69.05	1,678	265,433	消費者サービス
Walt Disney Co/The	106.19	72.29	733	116,048	電気通信サービス
Carnival Corp	4,221.90	3,975.90	6,341	1,002,981	消費者サービス
McDonald's Corp	17.16	15.96	400	63,305	消費者サービス
Royal Caribbean Cruises Ltd	161.12	106.62	1,615	255,441	消費者サービス
Starbucks Corp	48.44	48.44	388	61,443	消費者サービス
Mandarin Oriental International	10,249.00	7,228.00	1,301	205,772	消費者サービス
Las Vegas Sands Corp	203.88	158.78	703	111,249	消費者サービス
Visa Inc	19.69	15.24	416	65,952	金融サービス
United Airlines Holdings Inc	212.18	159.18	789	124,822	運輸
Hyatt Hotels Corp	151.84	112.44	1,693	267,855	消費者サービス
TripAdvisor Inc	1,041.70	661.20	1,190	188,235	電気通信サービス
Booking Holdings Inc	15.85	11.95	4,747	750,935	消費者サービス
Sabre Corp	4,411.45	4,266.45	1,134	179,491	消費者サービス
Lindblad Expeditions Holdings	987.10	880.10	631	99,803	消費者サービス

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	
Hilton Worldwide Holdings Inc		百株 138.80	百株 102.30	千米ドル 2,209	千円 349,482	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	22,077.20	17,883.90	25,975	4,108,254	
	銘柄数 < 比率 >	16 銘柄	16 銘柄	-	<33.0%>	
(オーストラリア) Flight Centre Travel Group Ltd		百株 395.75	百株 315.75	千豪ドル 627	千円 66,261	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	395.75	315.75	627	66,261	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<0.5%>	
(香港) Cathay Pacific Airways Ltd Shangri-La Asia Ltd Wynn Macau Ltd Samsonite International SA		百株 9,340.00 33,760.00 29,852.00 7,990.00	百株 7,590.00 28,760.00 23,900.00 5,842.00	千香港ドル 6,208 15,587 16,419 13,816	千円 125,786 315,811 332,655 279,918	運輸 消費者サービス 消費者サービス 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	80,942.00	66,092.00	52,032	1,054,171	
	銘柄数 < 比率 >	4 銘柄	4 銘柄	-	<8.5%>	
(シンガポール) Singapore Airlines Ltd		百株 3,111.50	百株 2,431.50	千シンガポールドル 1,653	千円 193,632	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	3,111.50	2,431.50	1,653	193,632	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<1.6%>	
(イギリス) Wizz Air Holdings Plc		百株 1,957.73	百株 1,468.23	千英ポンド 3,447	千円 693,479	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	1,957.73	1,468.23	3,447	693,479	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<5.6%>	
(スイス) Avolta AG		百株 1,633.25	百株 1,391.25	千スイスフラン 5,136	千円 918,662	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,633.25	1,391.25	5,136	918,662	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<7.4%>	
(ノルウェー) Norwegian Air Shuttle ASA		百株 4,671.34	百株 2,796.34	千ノルウェークローネ 3,909	千円 58,521	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	4,671.34	2,796.34	3,909	58,521	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<0.5%>	
(マレーシア) Malaysia Airports Holdings Bhd		百株 6,261.00	百株 3,946.00	千マレーシアリングギット 3,906	千円 131,109	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	6,261.00	3,946.00	3,906	131,109	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<1.1%>	
(タイ) MBK PCL Airports of Thailand PCL		百株 11,093.22 14,290.00	百株 8,848.22 14,290.00	千タイバーツ 14,334 87,883	千円 61,636 377,899	不動産管理・開発 運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	25,383.22	23,138.22	102,217	439,535	
	銘柄数 < 比率 >	2 銘柄	2 銘柄	-	<3.5%>	
(アイルランド) Dalata Hotel Group PLC		百株 1,988.00	百株 1,679.00	千ユーロ 683	千円 116,149	消費者サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1,988.00	1,679.00	683	116,149	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	-	<0.9%>	

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	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	自動車・自動車部品 消費者サービス 電気通信サービス 耐久消費財・アパレル 運輸 商業・専門サービス
Trigano SA	32.40	25.70	301	51,326		
Accor SA	1,549.75	1,123.25	4,317	733,891		
JCDecaux SE	1,253.30	879.30	1,666	283,216		
Beneteau SA	345.85	308.85	334	56,799		
Aeroports de Paris	150.50	114.70	1,328	225,758		
Elis SA	249.49	162.49	339	57,777		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,581.29 6銘柄	2,614.29 6銘柄	8,288 -	1,408,771 <11.3%>	
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	運輸 消費者サービス
Sixt SE	551.48	472.58	2,433	413,670		
TUI AG	3,765.79	3,186.79	2,182	371,036		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,317.27 2銘柄	3,659.37 2銘柄	4,616 -	784,706 <6.3%>	
(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	消費者サービス 運輸
Melia Hotels International SA	10,034.45	6,624.45	4,974	845,594		
Aena SME SA	110.10	83.20	1,545	262,749		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,144.55 2銘柄	6,707.65 2銘柄	6,520 -	1,108,343 <8.9%>	
(イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル
Technogym SpA	1,035.50	833.50	788	134,019		
Sanlorenzo SpA/Ameglia	80.00	80.00	324	55,206		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,115.50 2銘柄	913.50 2銘柄	1,113 -	189,226 <1.5%>	
(オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	商業・専門サービス
DO&CO AG	135.86	103.46	1,653	281,009		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	135.86 1銘柄	103.46 1銘柄	1,653 -	281,009 <2.3%>	
(ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	運輸
Aegean Airlines SA	1,138.83	895.83	1,007	171,297		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,138.83 1銘柄	895.83 1銘柄	1,007 -	171,297 <1.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,421.30 15銘柄	16,573.10 15銘柄	23,883 -	4,059,504 <32.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	168,854.29 43銘柄	136,036.29 43銘柄	- -	11,723,133 <94.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) ( )内は、発行通貨の国名を記載しています。

(注3) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2024年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 12,119,074	% 95.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	633,867	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	12,752,941	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.16円、1豪ドル=105.56円、1香港ドル=20.26円、1シンガポールドル=117.11円、1英ポンド=201.16円、1スイスフラン=178.85円、1ノルウェークローネ=14.97円、1マレーシアリングギット=33.5616円、1タイバーツ=4.30円、1ユーロ=169.97円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(11,975,609千円)の投資信託財産総額(12,752,941千円)に対する比率は、93.9%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,752,941,605円
コール・ローン等	617,897,648
株 式(評価額)	12,119,074,549
未 収 配 当 金	15,969,408
(B) 負 債	289,868,059
未 払 収 益 分 配 金	95,449,324
未 払 解 約 金	65,237,815
未 払 信 託 報 酬	127,608,920
そ の 他 未 払 費 用	1,572,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	12,463,073,546
元 本	9,544,932,404
次 期 繰 越 損 益 金	2,918,141,142
(D) 受 益 権 総 口 数	9,544,932,404口
1万口当たり基準価額 (C / D)	13,057円

<注記事項>

- ① 期首元本額 12,009,085,401円  
 期中追加設定元本額 513,478,734円  
 期中一部解約元本額 2,977,631,731円

### ② 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	112,160,819円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,280,292,473円
(c) 収益調整金	2,848,271,083円
(d) 分配準備積立金	2,221,868,498円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	6,462,592,873円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	6,770.71円
(g) 分配金	95,449,324円
(h) 1万口当たり分配金	100円

## ◆ 損益の状況

当期：自2023年12月21日 至2024年6月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	123,013,763円
受 取 配 当 金	121,337,842
受 取 利 息	1,717,731
支 払 利 息	△41,810
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,404,091,437
売 買 益	2,156,446,558
売 買 損	△752,355,121
(C) 信 託 報 酬 等	△134,651,908
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,392,453,292
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,221,868,498
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△600,731,324
(配 当 等 相 当 額)	(2,848,271,083)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,449,002,407)
(G) 合 計 (D + E + F)	3,013,590,466
(H) 収 益 分 配 金	△95,449,324
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	2,918,141,142
追 加 信 託 差 損 益 金	△600,731,324
(配 当 等 相 当 額)	(2,848,271,083)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,449,002,407)
分 配 準 備 積 立 金	3,518,872,466

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。



◆ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	100円
----------------	------

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。