

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、お手持ちの「あおぞら・新グローバル・コア・ファンド（限定追加型）2021-II “愛称 十年十色04”」は、去る10月20日に第4期の決算を行いましたので、法令に基づいて運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

■本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 | 2031年10月20日まで |
| 運用方針 | 実質的に日本を含む世界の株式および債券に広く分散投資を行うことで、インカムゲインの獲得と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。また、投資にあたってはサステナビリティ（持続可能性）*を主要な要素として投資対象の選定を行います。 *サステナビリティ（持続可能性）は本書において、ESGと同等としています。 |
| 主要投資対象 | 以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 ・アイルランド籍外国証券投資法人（円建て） ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボン ESG スクリーンド・ファンド ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボン ESG スクリーンド・ファンド ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボン ESG スクリーンド・ファンド |
| 運用方法 | ①主として、日本を含む世界の株式（新興国の株式を含みます。）（以下「グローバル株式」といいます。）を主要投資対象とする別に定める投資信託証券および日本を含む世界の債券（以下「グローバル債券」といいます。）を主要投資対象とする別に定める投資信託証券に投資を行います。 ②株式の実質的な組入比率を計画的に段階的に引上げることで、買付時期の分散を図ります。 ③投資信託証券の組入比率は原則として高位を保ちます。なお、投資対象資産毎の投資信託証券への配分比率は下記の通りとすることを基本とします。 ・グローバル株式を投資対象とする投資信託証券への配分比率の合計：設定当初は純資産総額の概ね10％程度から開始し、2年後に純資産総額の概ね70％程度とします。 ・グローバル債券を投資対象とする投資信託証券への配分比率の合計：設定当初は純資産総額の概ね90％程度から開始し、2年後に純資産総額の概ね30％程度とします。 ただし、基準価額（支払済の分配金（税引前）累計額は加算しません。）が一定水準（13,000円）以上となった場合には、資金動向、市況動向等を勘案した一定期間内でグローバル株式を投資対象とする投資信託証券への配分比率を純資産総額の概ね10％程度まで引き下げ、グローバル債券を投資対象とする投資信託証券への配分比率を純資産総額の概ね90％程度とする低リスク運用に切り替えていくことを基本とします。 |
| 分配方針 | 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は分配を行わない場合があります。なお、長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本とします。 |

あおぞら・新グローバル・コア・ファンド （限定追加型）2021-II

愛称

十年十色04

運用報告書（全体版）

第4期

決算日
第4期 2025年10月20日



あおぞら投信株式会社

AOZORA

東京都千代田区麹町6-1-1

■ホームページアドレス

<https://www.aozora-im.co.jp/>

■お問い合わせ先

＜お問い合わせ窓口＞

050-3199-6343

受付時間：
営業日の午前9時から
午後5時まで

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

■設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分配落) | 税 込 金 | 期 騰 落 中 率 | 投 資 信 託 率 証 券 比 率 | 純 資 産 額 総 額 |
|--------------------------|------------------|--------|-----------|----------------------|----------------|
| | | 分 配 | | | |
| (設 定 日) (2021年10月29日) | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | 百万円 1,827 |
| 1 期 (2022年10月20日) | 8,996 | 0 | △10.0 | 99.7 | 8,277 |
| 2 期 (2023年10月20日) | 9,487 | 0 | 5.5 | 98.7 | 8,465 |
| 3 期 (2024年10月21日) | 11,670 | 0 | 23.0 | 99.8 | 9,035 |
| 4 期 (2025年10月20日) | 12,700 | 0 | 8.8 | 96.2 | 7,918 |

- (注 1) 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- (注 2) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 3) 本ファンドは複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。本ファンドは、株式の実質的な組入比率を計画的に段階的に引き上げる（漸増）ことで買付時期の分散を図り、また、基準価額が一定水準以上となった場合には、一定期間内で株式の実質的な組入比率を概ね10%に引き下げ、債券に概ね90%投資する運用に切り替えることを基本とします。このため、本ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

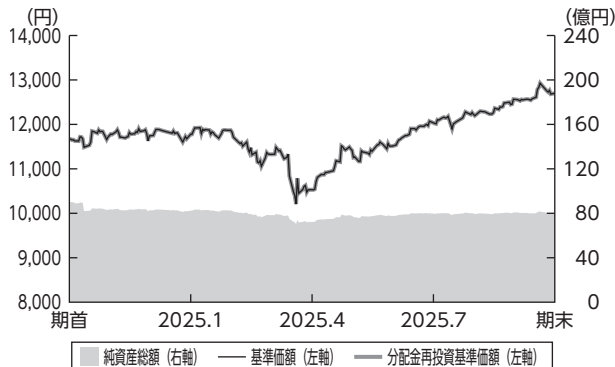
■当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 投 資 信 託 率 証 券 比 率 |
|-------------------|-------------|--------|----------------------|
| | | | |
| (期 首) 2024年10月21日 | 円 11,670 | % — | % 99.8 |
| 10月末 | 11,677 | 0.1 | 97.5 |
| 11月末 | 11,711 | 0.4 | 97.5 |
| 12月末 | 11,857 | 1.6 | 98.3 |
| 2025年 1 月末 | 11,884 | 1.8 | 97.0 |
| 2 月末 | 11,510 | △1.4 | 97.4 |
| 3 月末 | 11,226 | △3.8 | 98.6 |
| 4 月末 | 10,869 | △6.9 | 96.8 |
| 5 月末 | 11,375 | △2.5 | 97.8 |
| 6 月末 | 11,750 | 0.7 | 98.6 |
| 7 月末 | 12,148 | 4.1 | 97.7 |
| 8 月末 | 12,278 | 5.2 | 99.2 |
| 9 月末 | 12,565 | 7.7 | 98.0 |
| (期 末) 2025年10月20日 | 12,700 | 8.8 | 96.2 |

- (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) 本ファンドは複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。本ファンドは、株式の実質的な組入比率を計画的に段階的に引き上げる（漸増）ことで買付時期の分散を図り、また、基準価額が一定水準以上となった場合には、一定期間内で株式の実質的な組入比率を概ね10%に引き下げ、債券に概ね90%投資する運用に切り替えることを基本とします。このため、本ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■運用経過 (2024年10月22日～2025年10月20日)

基準価額の推移



第4期首：11,670円

第4期末：12,700円 (既払分配金0円)

騰落率：8.8% (分配金再投資ベース)

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税引前) を分配時に再投資したもののみを計算したもので、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。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金再投資基準価額は、期首 (2024年10月21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。

* 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。

基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、当期末において12,700円となり、当期のリターンは8.8% (信託報酬控除後) の上昇となりました。

米政権による通商政策を巡る米中対立激化や、世界的な景気減速懸念が強まり、グローバル株式市場が急落する場面があったものの、米関税を巡る各国との交渉進展期待や、ハイテク企業を中心とする好調な企業決算、米AI (人工知能) 企業による大型投資が追い風となり、先進国株式市場および新興国株式市場が大幅に上昇したことがプラス寄与となりました。一方で、期末にかけてFRB (米連邦準備理事会) による追加利下げ期待が台頭し、米国債券利回りは低下 (価格は上昇) したことがプラス寄与となったものの、欧米の財政悪化懸念や欧州の政局不安を背景に、欧州債券利回りが上昇 (価格は下落) したことがマイナス寄与となりました。ドル円為替レートは期を通してほぼ同水準となったため、為替ヘッジを行っていない株式部分における基準価額への影響は限定的でした。

投資環境

当期の先進国株式市場は大幅に上昇しました。期初は、中東情勢の緊迫化やウクライナを巡る地政学リスクが重石となったものの、中国の追加景気刺激策や、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、減税や規制緩和への期待が台頭したほか、欧米主要中央銀行による利下げも安心材料となりました。2025年に入ると、主要中央銀行による利下げ期待や、米露がウクライナとの停戦交渉開始で合意したことがプラス要因となった一方で、中国新興企業が発表した低コスト生成AIにより、高性能半導体需要に対する懸念からAI関連株が大幅調整となりました。2025年4月には、関税を巡る米中対立の激化や、米政権による貿易相手国に対する相互関税の導入など通商政策への先行き不透明感からグローバル株式が急落する場面もありましたが、米英が貿易協定に合意し、米中も関税引き下げに合意するなど、米関税を巡る各国との交渉進展期待が支えとなり、急速に持ち直しました。期半ば以降は、米関税政策によるインフレ再加速や経済への悪影響に対する警戒に加えて、欧州での政局不安や財政悪化懸念、FRBの独立性に対する懸念が下落要因となり

ました。一方で、日本やＥＵ（欧州連合）が米国との関税交渉合意を発表したほか、好調な企業決算や米ＡＩ企業による大型投資が好感されて、先進国株式市場は上昇基調を維持しました。

新興国株式市場も大幅に上昇しました。トランプ米政権による通商政策や、関税を巡る米中対立激化への警戒を背景に、世界的な景気減速懸念が強まり、期半ばにかけて大幅下落に転じる場面がありました。しかし、中国国内でのＡＩ関連開発への期待が高まったことや、米金利低下による新興国市場への資金流入も支えとなりました。期末にかけては、中国政府による追加の景気刺激策／市場支援策に加えて、関税を巡る米中関係の改善期待や各国との交渉進展期待も好感され、新興国株式市場も上昇しました。

先進国債券利回りはまちまちとなりました。米国では、期初は堅調な米経済指標が相次いだことから、ＦＲＢによる利下げペースが緩やかなものになるとの見方が強まったことに加えて、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、財政拡張的な政策による国債増発への警戒が利回り上昇要因となりました。2025年に入ると、大型減税法案を巡る財政悪化による国債増発への懸念や、パウエルＦＲＢ議長が追加利下げに慎重な姿勢を示したことが利回り上昇要因となったものの、3月開催のＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）でＱＴ（量的引き締め）の減速が決定されたことや、米政権の通商政策を巡り、インフレ再燃や世界的な景気減速懸念から利回りが低下しました。トランプ大統領による度重なる利下げ要求がＦＲＢの独立性に対する懸念を強めたことや米関税政策による影響が意識されたものの、期末にかけては、米労働市場の鈍化が確認されるなど、軟調な経済指標を背景にＦＲＢによる利下げ積極化に対する期待が高まったことに加えて、米中貿易戦争激化の再燃や、米政府機関の閉鎖が長期化することへの警戒から、米国債券利回りは低下しました。

欧州では、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、トランプ氏が掲げる関税引き上げを含む政策が欧州経済に悪影響を及ぼすとの警戒から、ＥＣＢ（欧州中央銀行）による追加利下げ観測が強まったことが利回り低下要因となりました。一方、ウクライナを巡る停戦交渉への期待や、独政府が債務上限を見直し、財政拡大に方針転換したことを受けて国債増発への警戒から、利回りは上昇基調となりました。その後、米政権の通商政策を巡り、世界的な景気減速懸念が強まったことや、軟調な米経済指標を背景とする米金利低下が欧州債券利回りにも波及しました。しかし、米関税を巡る各国の交渉進展期待が高まったことに加えて、9月にはＥＣＢが政策金利を据え置くと同時に、ラガルドＥＣＢ総裁が当面の利下げ休止継続を示唆したことや、国防費増強に伴う独国債増発計画、英財政悪化懸念の再燃などが利回り上昇要因となり、欧州債券利回りは上昇しました。

ドル円為替レートは期中乱高下が見られたものの、ほぼ変わらずとなりました。期初は、パウエルＦＲＢ議長が利下げ慎重姿勢を示したことや、米大統領選挙でのトランプ氏勝利に伴い米国債増発への警戒から米金利の先高観が意識され、円安基調となりました。しかし、春闘賃上げ率の高い要求水準を受けて、日銀の追加利上げ観測が台頭したことに加えて、トランプ大統領が利下げに慎重姿勢を示すパウエルＦＲＢ議長の解任を示唆すると、一時140円台まで円高が進みました。期半ば以降は、国内政局の先行き不透明感や日米金融政策の方向性の違いが円安要因となった一方で、ＦＲＢの独立性リスクや米政府機関閉鎖への警戒が円高要因となり揉み合いました。期末にかけては、自民党総裁選で高市氏が勝利したことを受けて、財政拡張や金融緩和が意識されたことから150円台まで円安が進み、期を通じてはほぼ変わらずとなりました。

当該投資信託のポートフォリオ

本ファンドでは当初の運用方針通り、3つの組入れファンド（先進国株式：ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド、新興国株式：同エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド、先進国債券：同グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド）への投資を通じて日本を含む世界の株式（新興国の株式を含みます。）および債券に広く分散投資を行うことで、インカムゲインの獲得と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。

2021年10月29日設定時の債券と株式の組入比率を先進国債券90%：グローバル株式10%でスタートした後、2ヵ月に1度、株式の組入比率を5%ずつ段階的に引き上げました。その結果、2023年11月初には株式積立期間が終了し、概ね先進国債券30%：グローバル株式70%を維持しています。

組入れファンドにおける当期の運用状況は以下の通りです。

<ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド>

投資対象銘柄において、3つの側面（＝ディメンション。相対株価が低いこと、時価総額が下位であること、収益力が高いこと）に対する傾斜度合いを相対的に高めつつ、サステナビリティ（持続可能性）を主要な要素として選定を行い、広範に分散投資することによって、期待リターンの向上を目指しました。2025年9月末時点で、先進24カ国の5,605銘柄に分散投資しています。

<ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド>

投資対象銘柄において、3つの側面（＝ディメンション。相対株価が低いこと、時価総額が下位であること、収益力が高いこと）に対する傾斜度合いを相対的に高めつつ、サステナビリティ（持続可能性）を主要な要素として選定を行い、広範に分散投資することによって、期待リターンの向上を目指しました。2025年9月末時点で、新興26カ国の4,662銘柄に分散投資しています。

<ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド>

投資対象銘柄において、2つの側面（＝ディメンション。期間プレミアム*①、クレジット・プレミアム*②）に着目しながら、サステナビリティ（持続可能性）を主要な要素として選定を行い、期待リターンの向上を目指しました。2025年9月末時点で、先進18カ国の390銘柄に為替をヘッジした上で分散投資しています。

*①期間プレミアム：債券の償還期限の長さを源泉とする期待収益、*②クレジット・プレミアム：債券発行体の信用度を源泉とする期待収益

当該投資信託のベンチマークとの差異

本ファンドは運用の目標となるベンチマークや参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

分配金（1万口当たり、税引前）

本ファンドの運用の基本方針において、「本ファンドは長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本方針とします。」としています。この基本方針に従い、当期は無分配といたしました。

留保金の運用については、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。

分配原資の内訳

(単位：円・％、1万口当たり、税引前)

| | 第4期 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 自 2024年10月22日 | 至 2025年10月20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 | 2,812 | |

(注1) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 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

2ヵ月に1度、株式組入比率を5％ずつ段階的に引き上げる株式積立期間が終了し、今後は、概ね株式70％：債券30％の組入比率を維持します。また、基準価額が一定水準（13,000円）以上となった場合には、資金動向、市況動向等を勘案した一定期間内で株式の実質的な組入比率を概ね10％に引き下げ、債券に概ね90％投資する運用に切り替えることを基本とします。

■ 1 万口当たりの費用明細 (2024年10月22日～2025年10月20日)

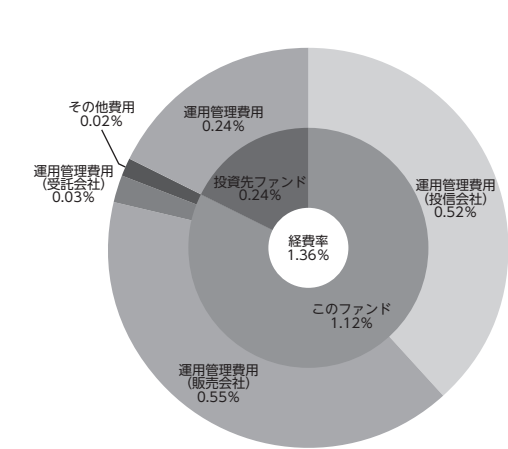
| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------|------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 129 | 1.097 | (a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,737円です。 |
| (投信会社) | (61) | (0.521) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (64) | (0.548) | 運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.027) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) その他費用 | 2 | 0.017 | (b) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ |
| (監査費用) | (1) | (0.009) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (その他) | (1) | (0.008) | 目論見書等の法定書類の作成・印刷・届出および交付に係る費用ならびにファンドの計理業務およびこれらに付随する業務に係る費用 <small>(注5)</small> |
| 合計 | 131 | 1.114 | |

(注1) 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た結果です。
(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
(注3) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注4) 各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
(注5) ファンドの計理業務等に係る費用が期中に対象外となりました。詳細は10ページのお知らせをご覧ください。

(参考情報)

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、売買委託手数料及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経費率（年率）は1.36%です。



| | |
|--------------------|-------|
| 経費率 (①+②) | 1.36% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.12% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.24% |

(注1) ①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) ②の費用は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値です。
(注3) 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4) 各比率は、年率換算した値です。
(注5) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注7) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注8) 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 (2024年10月22日～2025年10月20日)
投資信託証券、投資証券

| 銘 柄 名 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----------------------|--|---------|---------|---------|-----------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外(ア イル ラン ド) | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・ エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 64,627 | 160,423 | 614,786 | 1,556,973 |
| | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・ フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 423,945 | 320,584 | 670,461 | 508,316 |
| | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・ コア・エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 30,974 | 38,353 | 336,124 | 454,788 |

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2024年10月22日～2025年10月20日)

- (1) 利害関係人との取引状況
当期中における利害関係人との取引はありません。
- (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率
当期中における売買委託手数料の支払いはありません。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年10月22日～2025年10月20日)
該当事項はございません。

■委託会社による自社が設定する投資信託の受益証券の自己取引状況 (2024年10月22日～2025年10月20日)
該当事項はございません。

■組入資産の明細 (2025年10月20日現在)
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 | | 前 期 末 | 当 期 | | | 末 |
|----------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 | |
| (ア イル ラン ド) | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・ エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 口 | 口 | 千円 | | % |
| | | 2,092,018 | 1,541,859 | 4,254,375 | | 53.7 |
| | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・ フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 3,282,144 | 3,035,627 | 2,298,151 | | 29.0 |
| | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・ コア・エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | 1,004,913 | 699,764 | 1,065,531 | | 13.5 |
| | 合 計 | 6,379,076 | 5,277,250 | 7,618,058 | | 96.2 |

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2025年10月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 証 券 | 7,618,058 | 94.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 420,621 | 5.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,038,679 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年10月20日) 現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 8,038,679,045円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 103,492,274 |
| 投 資 証 券(評価額) | 7,618,058,779 |
| 未 収 入 金 | 317,127,000 |
| 未 収 利 息 | 992 |
| (B) 負 債 | 120,509,964 |
| 未 払 解 約 金 | 76,598,049 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 43,200,830 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 711,085 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 7,918,169,081 |
| 元 本 | 6,234,942,468 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,683,226,613 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 6,234,942,468口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 12,700円 |

(注1) 期首元本額7,742,199,020円、期中追加設定元本額0.0円、期中一部解約元本額1,507,256,552円です。
(注2) 1口当たり純資産額は、1.2700円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

■損益の状況

自2024年10月22日 至2025年10月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 149,850,593円 |
| 受 取 配 当 金 | 149,336,298 |
| 受 取 利 息 | 514,295 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 581,322,874 |
| 売 買 益 | 711,743,566 |
| 売 買 損 | △ 130,420,692 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 89,298,466 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 641,875,001 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,107,732,991 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 66,381,379 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,930,807) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 70,312,186) |
| (G) 計 (D+E+F) | 1,683,226,613 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 1,683,226,613 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 66,381,379 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,930,807) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 70,312,186) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 1,749,607,992 |

(注1) 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2) 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3) 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引いた差額分をいいます。
(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (131,553,337円)、費用控除後の有価証券等損益額 (510,321,664円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,930,807円) および分配準備積立金 (1,107,732,991円) より分配対象収益は1,753,538,799円 (10,000口当たり2,812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

| | 第 | 4 | 期 |
|---------------------------|---|---|----|
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 込 み) | | | 0円 |

- (注 1) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合
分配金は全額普通分配金となります。
- (注 2) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合
分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注 3) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合
分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

お知らせ

- 2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。
原則として、換金の申込みに係る、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

- ファンドから支弁する信託事務の諸費用等のうち、ファンドの計理業務に係る費用を対象外とするため、信託約款に所要の変更を行いました。
(信託約款変更適用日：2024年12月11日)

- 投資対象ファンドの名称変更について
投資対象である外国投資信託証券の名称変更を行いました。

| 変更後 | 変更前 |
|--|--|
| ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・サステナビリティ・コア・エクイティ・ファンド |
| ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・サステナビリティ・コア・エクイティ・ファンド |
| ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・サステナビリティ・フィクスト・インカム・ファンド |

(信託約款変更適用日：2025年3月14日)

■運用報告書の原則電子化

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、信託約款の記載変更を行いました。
2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

(信託約款変更適用日：2025年4月1日)

■指定投資信託証券の運用状況

- (注1) 指定投資信託証券の運用状況データは2025年9月30日現在のもので、本データは、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズからの情報を基に委託会社が作成したものです。
- (注2) 各項目の比率は、指定投資信託証券の資産総額に対する割合です。また、各項目の比率は小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド

○組入上位5銘柄

| | 銘柄名 | 国 | 業種 | 比率 |
|-------|--------------|----|----------------|------|
| 1 | アップル | 米国 | 情報技術 | 5.3% |
| 2 | エヌビディア | 米国 | 情報技術 | 4.7% |
| 3 | アマゾン・ドット・コム | 米国 | 一般消費財・サービス | 2.6% |
| 4 | メタ・プラットフォームズ | 米国 | コミュニケーション・サービス | 2.3% |
| 5 | アルファベット | 米国 | コミュニケーション・サービス | 2.2% |
| 組入銘柄数 | | | 5,605銘柄 | |

(注) 国・業種は、投資顧問会社による定義です。国は当該銘柄のリスク所在国を示しています。

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド

○組入上位5銘柄

| | 銘柄名 | 国 | 業種 | 比率 |
|-------|-------------------|----|----------------|------|
| 1 | 台湾セミコンダクター | 台湾 | 情報技術 | 5.6% |
| 2 | テンセント・ホールディングス | 中国 | コミュニケーション・サービス | 3.8% |
| 3 | サムスン電子 | 韓国 | 情報技術 | 2.3% |
| 4 | アリババ・グループ・ホールディング | 中国 | 一般消費財・サービス | 2.1% |
| 5 | ネットイース | 中国 | コミュニケーション・サービス | 0.9% |
| 組入銘柄数 | | | 4,662銘柄 | |

(注) 国・業種は、投資顧問会社による定義です。国は当該銘柄のリスク所在国を示しています。

○国別構成比

| 国 | 比率 |
|------|--------|
| 米国 | 73.1% |
| 日本 | 5.7% |
| 英国 | 3.3% |
| カナダ | 3.1% |
| スイス | 2.5% |
| その他 | 12.4% |
| 現預金等 | 0.1% |
| 合計 | 100.0% |

(注) 「現預金等」がマイナスとなる場合がありますが、未払金が一時的に現預金残高を上回ることなどによるものです。

○国別構成比

| 国 | 比率 |
|------|--------|
| 中国 | 31.5% |
| 台湾 | 21.2% |
| インド | 15.0% |
| 韓国 | 11.5% |
| ブラジル | 3.9% |
| その他 | 16.8% |
| 現預金等 | 0.1% |
| 合計 | 100.0% |

(注) 「現預金等」がマイナスとなる場合がありますが、未払金が一時的に現預金残高を上回ることなどによるものです。

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンESGスクリーンド・ファンド

○利回り・特性値

| | |
|---------|-------|
| 最終利回り | 4.15% |
| 平均クーポン | 3.57% |
| 平均残存期間 | 8.60年 |
| デュレーション | 6.97年 |
| 平均格付 | A+ |

（注1）最終利回りは、実際の投資家利回りとは異なります。なお、ヘッジコストは-2.54%程度です。

（注2）デュレーションとは、金利の変化に対する債券の価格感応度を示す指標で、単位は「年」で表示されます。この値が長い（短い）ほど、金利の変化に対する債券価格の変動率が大きく（小さく）なります。

（注3）平均格付とは、基準日時点での保有債券に係る信用格付を加重平均したものであり、組入れファンドに係る信用格付ではありません。

○銘柄数

| | |
|-----|-----|
| 銘柄数 | 390 |
|-----|-----|

○種別構成比

| 債券種別 | 比率 |
|----------|--------|
| 国債／政府機関債 | 45.0% |
| 社債 | 49.4% |
| その他 | 5.6% |
| 合計 | 100.0% |

○格付構成比

| 格付 | 比率 |
|-------|--------|
| A A A | 13.8% |
| A A | 43.9% |
| A | 28.1% |
| B B B | 14.2% |
| その他 | — |
| 合計 | 100.0% |

（注）格付構成は投資顧問会社が定義した分類によるものです。

○国別構成比

| 国 | 比率 |
|---------|--------|
| 米国 | 33.3% |
| カナダ | 14.1% |
| 国際機関 | 9.0% |
| フランス | 8.4% |
| 日本 | 7.7% |
| オーストラリア | 7.1% |
| その他 | 20.3% |
| 合計 | 100.0% |

（注）国は組入銘柄の発行体の所在国を示しています。（該当投資顧問会社による定義）

<指定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 グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンス G スクリーンド・ファンド |
| フ ァ ン ド 形 態 | アイルランド籍外国証券投資法人 (円建て) |
| 投 資 目 的 | 中長期的な値上がり益の最大化を目指します。 |
| 主 な 投 資 対 象 | 主に、投資可能と判断される先進国の株式に投資します。その際、サステナビリティ (持続可能性) 面の影響度に基づき組入比率の調整や投資可能銘柄からの除外等を行うと共に、割安と判断する株式や時価総額の比較的小さい小型株により比重をおきます。 |
| 主 な 投 資 制 限 | ①先進国の主要市場で取引されている先進国の株式を主要投資対象とします。 ②先進国で取引されている株式のうち、新興国の株式と判断される株式への投資割合は、原則として信託財産の資産総額の20%を超えないものとします。 ③リスク管理等を目的として、金融派生商品に投資することがあります。その際、為替予約取引および先物取引以外の金融派生商品の利用を目指すものではありません。また実質的な投資比率が資産総額の100%を超えるような取引は行いません。 |
| 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 |
| 管 理 会 社 | ディメンショナル・アイルランド・リミテッド |
| 決 算 日 | 毎年11月30日 |

■損益計算書

(2023年12月1日から2024年11月30日まで)

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーン・ファンド

(千米ドル)

| | |
|----------------|-----------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 360 |
| 受取配当金 | 78,743 |
| 貸株収益 | 1,214 |
| 実現損益と評価損益の増減額 | 1,010,835 |
| 純収益 | 1,091,152 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | (9,326) |
| 管理報酬および保管費用 | (1,054) |
| 監査費用および弁護士費用 | (93) |
| その他費用 | (176) |
| 運営費用合計 (費用免除前) | (10,649) |
| 費用免除および払戻費用 | — |
| 運営費用合計 (費用免除後) | (10,649) |
| 純収益 (金融費用控除前) | 1,080,503 |
| 金融費用 | |
| 支払利息 | — |
| 支払配当金 | (20,818) |
| 金融費用合計 | (20,818) |
| 税引前純損益 | 1,059,685 |
| 配当源泉税およびその他税金 | (15,459) |
| 税引後純損益 | 1,044,226 |
| 期中純損益 | 1,044,226 |

(注1) () 内の金額はマイナスの金額です。

(注2) 上記内容は、ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボンE S Gスクリーン・ファンドのAnnual Reportから抜粋し、委託会社が翻訳したものです。

■保有有価証券明細 (2024年11月30日現在)
**ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ロウワー・カーボ
ンE S Gスクリーンド・ファンド**

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|---|------------|-------------|--------|---------------|
| Apple, Inc. | 1,086,277 | 257,806,120 | 5.30 | United States |
| NVIDIA Corp. | 1,367,150 | 189,008,488 | 3.89 | United States |
| Meta Platforms, Inc. | 182,106 | 104,587,118 | 2.15 | United States |
| Amazon.com, Inc. | 413,087 | 85,876,656 | 1.77 | United States |
| Microsoft Corp. | 197,928 | 83,814,591 | 1.72 | United States |
| Alphabet, Inc., Class A | 278,884 | 47,117,452 | 0.97 | United States |
| Alphabet, Inc., Class C | 250,102 | 42,639,890 | 0.88 | United States |
| JPMorgan Chase & Co. | 140,354 | 35,049,201 | 0.72 | United States |
| UnitedHealth Group, Inc. | 57,043 | 34,807,639 | 0.72 | United States |
| Johnson & Johnson | 221,167 | 34,283,097 | 0.70 | United States |
| Walmart, Inc. | 365,349 | 33,794,783 | 0.69 | United States |
| Visa, Inc. | 86,743 | 27,330,984 | 0.56 | United States |
| Home Depot, Inc. | 61,159 | 26,245,162 | 0.54 | United States |
| Costco Wholesale Corp. | 25,387 | 24,673,118 | 0.51 | United States |
| Novo Nordisk AS | 225,527 | 24,202,427 | 0.50 | Denmark |
| Mastercard, Inc. | 42,050 | 22,410,127 | 0.46 | United States |
| Eli Lilly & Co. | 27,258 | 21,679,650 | 0.45 | United States |
| Broadcom, Inc. | 133,230 | 21,593,918 | 0.44 | United States |
| Gilead Sciences, Inc. | 217,145 | 20,103,284 | 0.41 | United States |
| Bristol-Myers Squibb Co. | 296,755 | 17,573,831 | 0.36 | United States |
| AbbVie, Inc. | 92,151 | 16,857,182 | 0.35 | United States |
| International Business Machines Corp. | 72,911 | 16,580,691 | 0.34 | United States |
| American Express Co. | 51,607 | 15,723,621 | 0.32 | United States |
| Procter & Gamble Co. | 87,580 | 15,699,591 | 0.32 | United States |
| Deere & Co. | 33,535 | 15,623,957 | 0.32 | United States |
| Tesla, Inc. | 44,306 | 15,292,659 | 0.31 | United States |
| Coca-Cola Co. | 233,724 | 14,977,034 | 0.31 | United States |
| State Street Global Advisors Liquidity PLC - U.S. Treasury Liquidity Fund | 14,241,467 | 14,241,467 | 0.29 | United States |
| Oracle Corp. (US listing) | 75,616 | 13,976,861 | 0.29 | United States |
| Cigna Group | 41,224 | 13,925,467 | 0.29 | United States |
| Accenture PLC | 38,043 | 13,785,642 | 0.28 | United States |
| Elevance Health, Inc. | 33,509 | 13,636,823 | 0.28 | United States |
| Merck & Co., Inc. | 133,535 | 13,572,497 | 0.28 | United States |
| Cisco Systems, Inc. | 227,759 | 13,485,610 | 0.28 | United States |
| Caterpillar, Inc. | 32,801 | 13,320,814 | 0.27 | United States |
| Toyota Motor Corp. | 773,400 | 13,212,476 | 0.27 | Japan |
| Novartis AG, ADR | 119,013 | 12,588,005 | 0.26 | Switzerland |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|---|---------|------------|--------|---------------|
| PayPal Holdings, Inc. | 140,225 | 12,167,323 | 0.25 | United States |
| Royal Bank of Canada (Canada listing) | 96,053 | 12,084,917 | 0.25 | Canada |
| Roche Holding AG (non-voting rights) | 41,419 | 12,039,104 | 0.25 | Switzerland |
| Sherwin-Williams Co. | 30,057 | 11,944,652 | 0.25 | United States |
| MetLife, Inc. | 135,072 | 11,917,403 | 0.24 | United States |
| QUALCOMM, Inc. | 74,145 | 11,754,207 | 0.24 | United States |
| Booking Holdings, Inc. | 2,228 | 11,590,011 | 0.24 | United States |
| Prologis, Inc. | 97,053 | 11,333,849 | 0.23 | United States |
| AppLovin Corp. | 32,751 | 11,028,899 | 0.23 | United States |
| Verizon Communications, Inc. | 246,727 | 10,939,875 | 0.22 | United States |
| Salesforce, Inc. | 31,615 | 10,432,634 | 0.21 | United States |
| Adobe, Inc. | 20,209 | 10,426,429 | 0.21 | United States |
| Travelers Cos., Inc. | 38,985 | 10,371,569 | 0.21 | United States |
| Netflix, Inc. | 11,673 | 10,351,733 | 0.21 | United States |
| Target Corp. | 78,018 | 10,322,562 | 0.21 | United States |
| Comcast Corp. | 234,683 | 10,135,959 | 0.21 | United States |
| Automatic Data Processing, Inc. | 32,914 | 10,102,294 | 0.21 | United States |
| Baker Hughes Co. | 225,377 | 9,905,319 | 0.20 | United States |
| ASML Holding NV (US listing) | 13,805 | 9,478,651 | 0.19 | Netherlands |
| Paychex, Inc. | 64,284 | 9,402,821 | 0.19 | United States |
| United Rentals, Inc. | 10,543 | 9,130,238 | 0.19 | United States |
| Marathon Petroleum Corp. | 58,455 | 9,127,748 | 0.19 | United States |
| ASML Holding NV (Netherlands listing) | 13,232 | 9,054,798 | 0.19 | Netherlands |
| TJX Cos., Inc. | 71,541 | 8,991,988 | 0.18 | United States |
| Ameriprise Financial, Inc. | 15,648 | 8,981,483 | 0.18 | United States |
| Moody's Corp. | 17,809 | 8,904,144 | 0.18 | United States |
| Chubb Ltd. | 30,384 | 8,772,772 | 0.18 | United States |
| Advanced Micro Devices, Inc. | 63,310 | 8,684,549 | 0.18 | United States |
| Goldman Sachs Group, Inc. | 14,255 | 8,675,165 | 0.18 | United States |
| Valero Energy Corp. | 61,981 | 8,620,317 | 0.18 | United States |
| Bank of America Corp. | 179,642 | 8,534,791 | 0.18 | United States |
| Lululemon Athletica, Inc. | 26,568 | 8,519,295 | 0.18 | United States |
| DR Horton, Inc. | 50,475 | 8,519,171 | 0.18 | United States |
| Siemens AG | 43,652 | 8,492,172 | 0.17 | Germany |
| KKR & Co., Inc. | 51,428 | 8,376,078 | 0.17 | United States |
| Wolters Kluwer NV | 49,970 | 8,351,795 | 0.17 | Netherlands |
| WW Grainger, Inc. | 6,886 | 8,299,971 | 0.17 | United States |
| Applied Materials, Inc. | 47,499 | 8,298,550 | 0.17 | United States |
| Hartford Financial Services Group, Inc. | 67,110 | 8,275,334 | 0.17 | United States |
| Commonwealth Bank of Australia | 78,356 | 8,136,331 | 0.17 | Australia |
| Blackrock, Inc. | 7,929 | 8,109,781 | 0.17 | United States |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|------------------------------------|---------|-----------|--------|----------------|
| Sony Group Corp. | 403,000 | 8,089,407 | 0.17 | Japan |
| Eaton Corp. PLC | 21,468 | 8,059,517 | 0.17 | United States |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | 114,900 | 7,990,841 | 0.16 | Japan |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | 14,751 | 7,812,572 | 0.16 | United States |
| McKesson Corp. | 12,346 | 7,759,461 | 0.16 | United States |
| Amgen, Inc. | 27,212 | 7,697,458 | 0.16 | United States |
| Pfizer, Inc. | 292,903 | 7,676,988 | 0.16 | United States |
| Kroger Co. | 123,816 | 7,562,681 | 0.16 | United States |
| Progressive Corp. | 28,045 | 7,540,740 | 0.16 | United States |
| Phillips 66 | 56,261 | 7,537,849 | 0.15 | United States |
| Illinois Tool Works, Inc. | 26,627 | 7,389,525 | 0.15 | United States |
| Charles Schwab Corp. | 89,252 | 7,386,496 | 0.15 | United States |
| Unilever PLC, ADR | 120,507 | 7,211,139 | 0.15 | United Kingdom |
| Medtronic PLC | 82,721 | 7,158,675 | 0.15 | United States |
| American International Group, Inc. | 92,975 | 7,147,918 | 0.15 | United States |
| Cencora, Inc. | 28,265 | 7,110,061 | 0.15 | United States |
| Danaher Corp. | 29,591 | 7,092,667 | 0.15 | United States |
| Motorola Solutions, Inc. | 14,166 | 7,078,750 | 0.15 | United States |
| Morgan Stanley | 53,780 | 7,077,986 | 0.15 | United States |
| NIKE, Inc. | 89,758 | 7,070,238 | 0.15 | United States |
| McDonald's Corp. | 23,755 | 7,031,718 | 0.14 | United States |
| Vertiv Holdings Co. | 54,605 | 6,967,598 | 0.14 | United States |
| Parker-Hannifin Corp. | 9,821 | 6,903,181 | 0.14 | United States |
| Schlumberger NV | 156,329 | 6,869,096 | 0.14 | United States |
| Deutsche Telekom AG | 213,745 | 6,847,929 | 0.14 | Germany |
| Aflac, Inc. | 59,993 | 6,839,202 | 0.14 | United States |
| Walt Disney Co. | 57,802 | 6,790,001 | 0.14 | United States |
| Texas Pacific Land Corp. | 4,242 | 6,787,582 | 0.14 | United States |
| Wells Fargo & Co. | 88,394 | 6,732,971 | 0.14 | United States |
| AstraZeneca PLC, ADR | 99,225 | 6,709,595 | 0.14 | United Kingdom |
| PepsiCo, Inc. | 40,669 | 6,647,348 | 0.14 | United States |
| Fiserv, Inc. | 30,017 | 6,632,556 | 0.14 | United States |
| Prudential Financial, Inc. | 51,027 | 6,603,404 | 0.14 | United States |
| Fortinet, Inc. | 69,121 | 6,569,951 | 0.14 | United States |
| 3i Group PLC | 138,028 | 6,533,561 | 0.13 | United Kingdom |
| Discover Financial Services | 35,603 | 6,495,055 | 0.13 | United States |
| Halliburton Co. | 203,207 | 6,474,175 | 0.13 | United States |
| Verisk Analytics, Inc. | 21,864 | 6,432,607 | 0.13 | United States |
| ABB Ltd. | 111,556 | 6,371,173 | 0.13 | Switzerland |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | 103,284 | 6,354,032 | 0.13 | United States |
| General Motors Co. | 113,118 | 6,288,230 | 0.13 | United States |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|---------------------------------|---------|-----------|--------|----------------|
| PACCAR, Inc. | 53,601 | 6,271,317 | 0.13 | United States |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 13,393 | 6,269,665 | 0.13 | United States |
| Trane Technologies PLC | 15,030 | 6,255,787 | 0.13 | United States |
| CVS Health Corp. | 104,072 | 6,228,709 | 0.13 | United States |
| Synchrony Financial | 92,224 | 6,226,964 | 0.13 | United States |
| Apollo Global Management, Inc. | 35,519 | 6,216,891 | 0.13 | United States |
| Autodesk, Inc. | 21,277 | 6,210,756 | 0.13 | United States |
| Abbott Laboratories | 52,071 | 6,184,473 | 0.13 | United States |
| Aon PLC | 15,436 | 6,043,811 | 0.12 | United States |
| S&P Global, Inc. | 11,469 | 5,992,667 | 0.12 | United States |
| CME Group, Inc. | 25,131 | 5,981,178 | 0.12 | United States |
| Citigroup, Inc. | 84,207 | 5,967,750 | 0.12 | United States |
| Colgate-Palmolive Co. | 61,403 | 5,933,372 | 0.12 | United States |
| Carrier Global Corp. | 76,248 | 5,899,308 | 0.12 | United States |
| Mercedes-Benz Group AG | 104,414 | 5,878,688 | 0.12 | Germany |
| CBRE Group, Inc. | 41,779 | 5,848,642 | 0.12 | United States |
| Industria de Diseno Textil SA | 103,009 | 5,692,705 | 0.12 | Spain |
| Boston Scientific Corp. | 62,513 | 5,667,429 | 0.12 | United States |
| Robinhood Markets, Inc. | 150,392 | 5,645,716 | 0.12 | United States |
| Swiss Re AG | 37,944 | 5,609,589 | 0.12 | Switzerland |
| eBay, Inc. | 87,594 | 5,543,824 | 0.11 | United States |
| Capital One Financial Corp. | 28,762 | 5,522,592 | 0.11 | United States |
| KLA Corp. | 8,516 | 5,510,107 | 0.11 | United States |
| Intercontinental Exchange, Inc. | 34,229 | 5,509,500 | 0.11 | United States |
| Emerson Electric Co. | 41,366 | 5,485,132 | 0.11 | United States |
| L'Oreal SA | 15,721 | 5,478,078 | 0.11 | France |
| Hermes International SCA | 2,500 | 5,464,570 | 0.11 | France |
| Volvo AB, Class B | 217,740 | 5,426,811 | 0.11 | Sweden |
| Expedia Group, Inc. | 28,982 | 5,350,657 | 0.11 | United States |
| Reliance, Inc. | 16,567 | 5,321,983 | 0.11 | United States |
| Williams-Sonoma, Inc. | 30,710 | 5,282,734 | 0.11 | United States |
| Experian PLC | 109,491 | 5,242,920 | 0.11 | United Kingdom |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 6,971 | 5,229,784 | 0.11 | United States |
| First Citizens BancShares, Inc. | 2,273 | 5,216,535 | 0.11 | United States |
| FedEx Corp. | 17,028 | 5,153,865 | 0.11 | United States |
| Builders FirstSource, Inc. | 27,603 | 5,147,131 | 0.11 | United States |
| LPL Financial Holdings, Inc. | 15,794 | 5,135,419 | 0.11 | United States |
| Block, Inc. (US listing) | 57,921 | 5,128,905 | 0.11 | United States |
| Zurich Insurance Group AG | 8,070 | 5,124,178 | 0.11 | Switzerland |
| Ford Motor Co. | 459,975 | 5,119,522 | 0.11 | United States |
| Lowe's Cos., Inc. | 18,744 | 5,106,428 | 0.10 | United States |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|-------------------------------|---------|-----------|--------|---------------|
| Arch Capital Group Ltd. | 50,682 | 5,104,691 | 0.10 | United States |
| Hitachi Ltd. | 201,400 | 5,074,600 | 0.10 | Japan |
| NVR, Inc. | 548 | 5,061,098 | 0.10 | United States |
| Ferguson Enterprises, Inc. | 23,437 | 5,060,751 | 0.10 | United States |
| Raymond James Financial, Inc. | 29,393 | 4,975,647 | 0.10 | United States |
| Nordea Bank Abp | 436,750 | 4,942,293 | 0.10 | Finland |
| Ross Stores, Inc. | 31,784 | 4,922,388 | 0.10 | United States |
| Deutsche Boerse AG | 20,901 | 4,900,748 | 0.10 | Germany |
| PulteGroup, Inc. | 36,181 | 4,894,204 | 0.10 | United States |

(注) 国は各銘柄のリスク所在国を示しています。(投資顧問会社による定義)

※組入銘柄数が多いため、構成比率0.1%以上の銘柄を記載しております。なお、全組入銘柄については、当社ホームページにてご確認ください。
ホームページアドレス <https://www.aozora-im.co.jp/cms-data/pdf/news/p8loom0eciaju37ooo21ga2iphr6ds.pdf>



| | |
|-------------|---|
| フ ァ ン ド 名 | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボン ESGスクリーンド・ファンド |
| フ ァ ン ド 形 態 | アイルランド籍外国証券投資法人（円建て） |
| 投 資 目 的 | 中長期的な値上がり益の最大化を目指します。 |
| 主 な 投 資 対 象 | <p>主に、投資可能と判断される新興国（下記の投資対象国・地域リスト参照）の上場株式に投資します。その際、サステナビリティ（持続可能性）面の影響度に基づき組入比率の調整や投資可能銘柄からの除外等を行うと共に、割安と判断する株式や時価総額の比較的小さい小型株により比重をおきます。加えて、投資顧問会社の判断により預託証券（ADR等）も投資対象に含めることができます。なお、預託証券（ADR等）は以下の投資対象国・地域リスト以外の国・地域を含む場合があります。</p> <p>「投資対象国・地域リスト」</p> <p>ブラジル、チリ、中国、コロンビア、チェコ、エジプト、ギリシャ、ハンガリー、インド、インドネシア、イスラエル、マレーシア、メキシコ、ペルー、フィリピン、ポーランド、カタール、サウジアラビア、南アフリカ、韓国、台湾、タイ、トルコ、アラブ首長国連邦</p> <p>※投資顧問会社は上記リストを随時見直しできるものとし、ファンドの決算報告書類においてその見直し内容を開示するものとします。</p> |
| 主 な 投 資 制 限 | リスク管理等を目的として、金融派生商品に投資することがあります。その際、為替予約取引および先物取引以外の金融派生商品の利用を目指すものではありません。また実質的な投資比率が資産総額の100%を超えるような取引は行いません。 |
| 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 |
| 管 理 会 社 | ディメンショナル・アイルランド・リミテッド |
| 決 算 日 | 毎年11月30日 |

■損益計算書

(2023年12月1日から2024年11月30日まで)

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・
ロウワー・カーボン E S G スクリーンド・ファンド

(千米ドル)

| | |
|----------------|----------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 16 |
| 受取配当金 | 8,456 |
| 貸株収益 | 160 |
| 実現損益と評価損益の増減額 | 26,872 |
| 純収益 | 35,504 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | (1,079) |
| 管理報酬および保管費用 | (343) |
| 監査費用および弁護士費用 | (6) |
| 設立費用 | — |
| その他費用 | (137) |
| 運営費用合計 (費用免除前) | (1,565) |
| 費用免除および払戻費用 | — |
| 運営費用合計 (費用免除後) | (1,565) |
| 純収益 (金融費用控除前) | 33,939 |
| 金融費用 | |
| 支払利息 | (4) |
| 支払配当金 | (2,449) |
| 金融費用合計 | (2,453) |
| 税引前純損益 | 31,486 |
| 配当源泉税およびその他税金 | (3,065) |
| 税引後純損益 | 28,421 |
| 期中純損益 | 28,421 |

(注1) () 内の金額はマイナスの金額です。

(注2) 上記内容は、ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・ロウワー・カーボン E S G スクリーンド・ファンドのAnnual Reportから抜粋し、委託会社が翻訳したものです。

保有有価証券明細 (2024年11月30日現在)
**ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・コア・エクイティ・
ロウワー・カーボン E S G スクリーンド・ファンド**

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|---|-----------|------------|--------|----------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 512,000 | 15,954,199 | 4.96 | Taiwan |
| Tencent Holdings Ltd. | 203,300 | 10,497,186 | 3.26 | China |
| Alibaba Group Holding Ltd. | 415,900 | 4,541,326 | 1.41 | China |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 81,918 | 3,221,278 | 1.00 | Korea, Republic of |
| Infosys Ltd. | 138,188 | 3,046,211 | 0.95 | India |
| Meituan | 130,930 | 2,761,245 | 0.86 | China |
| Samsung Electronics Co. Ltd., GDR | 2,194 | 2,153,900 | 0.67 | Korea, Republic of |
| China Construction Bank Corp. | 2,839,000 | 2,146,065 | 0.67 | China |
| JD.com, Inc. | 111,069 | 2,075,837 | 0.65 | China |
| PDD Holdings, Inc. | 20,575 | 1,986,722 | 0.62 | China |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 301,000 | 1,832,995 | 0.57 | Taiwan |
| Tata Consultancy Services Ltd. | 35,324 | 1,787,198 | 0.56 | India |
| ICICI Bank Ltd., ADR | 53,450 | 1,632,898 | 0.51 | India |
| NetEase, Inc. | 88,800 | 1,545,665 | 0.48 | China |
| HDFC Bank Ltd. | 72,334 | 1,543,116 | 0.48 | India |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. | 260,500 | 1,514,739 | 0.47 | China |
| Lenovo Group Ltd. | 1,188,000 | 1,405,535 | 0.44 | China |
| Trip.com Group Ltd. | 21,250 | 1,381,078 | 0.43 | China |
| MediaTek, Inc. | 35,000 | 1,374,248 | 0.43 | Taiwan |
| Xiaomi Corp. | 365,800 | 1,316,306 | 0.41 | China |
| Al Rajhi Bank | 52,108 | 1,264,127 | 0.39 | Saudi Arabia |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | 31,641 | 1,117,424 | 0.35 | India |
| Saudi National Bank | 124,101 | 1,072,318 | 0.33 | Saudi Arabia |
| Bharti Airtel Ltd. | 54,747 | 1,058,356 | 0.33 | India |
| Hana Financial Group, Inc. | 22,533 | 1,010,447 | 0.31 | Korea, Republic of |
| Uni-President Enterprises Corp. | 381,000 | 994,885 | 0.31 | Taiwan |
| Hyundai Motor Co. | 5,997 | 945,212 | 0.29 | Korea, Republic of |
| Infosys Ltd., ADR | 39,114 | 863,246 | 0.27 | India |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | 3,046 | 861,766 | 0.27 | Korea, Republic of |
| KB Financial Group, Inc. | 12,372 | 854,472 | 0.27 | Korea, Republic of |
| ICICI Bank Ltd. | 53,508 | 822,371 | 0.26 | India |
| HCL Technologies Ltd. | 36,992 | 812,453 | 0.25 | India |
| State Street Global Advisors Liquidity PLC - U.S. Treasury Liquidity Fund | 812,199 | 812,199 | 0.25 | United States |
| China Merchants Bank Co. Ltd. | 171,500 | 785,947 | 0.24 | China |
| Hindustan Unilever Ltd. | 26,582 | 784,732 | 0.24 | India |
| Emaar Properties PJSC | 300,666 | 782,211 | 0.24 | United Arab Emirates |
| Kia Corp. | 11,581 | 775,497 | 0.24 | Korea, Republic of |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|--|-----------|-----------|--------|----------------------|
| LG Electronics, Inc. | 11,687 | 755,406 | 0.23 | Korea, Republic of |
| Novatek Microelectronics Corp. | 50,000 | 750,079 | 0.23 | Taiwan |
| Baidu, Inc. | 70,450 | 747,769 | 0.23 | China |
| Zomato Ltd. | 222,439 | 739,300 | 0.23 | India |
| Power Finance Corp. Ltd. | 122,261 | 718,332 | 0.22 | India |
| Naspers Ltd. | 3,117 | 706,467 | 0.22 | South Africa |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | 386,000 | 694,904 | 0.22 | China |
| Titan Co. Ltd. | 17,868 | 688,425 | 0.21 | India |
| Kuwait Finance House KSCP | 283,391 | 680,135 | 0.21 | Kuwait |
| Asustek Computer, Inc. | 37,000 | 674,959 | 0.21 | Taiwan |
| Qatar National Bank QPSC | 142,706 | 670,092 | 0.21 | Qatar |
| Itau Unibanco Holding SA | 122,305 | 667,572 | 0.21 | Brazil |
| Woori Financial Group, Inc. | 54,859 | 658,685 | 0.20 | Korea, Republic of |
| REC Ltd. | 104,051 | 658,112 | 0.20 | India |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | 238,757 | 650,610 | 0.20 | Taiwan |
| Bajaj Finance Ltd. | 8,128 | 633,088 | 0.20 | India |
| Persistent Systems Ltd. | 9,025 | 631,607 | 0.20 | India |
| Qifu Technology, Inc. | 16,131 | 614,752 | 0.19 | China |
| ANTA Sports Products Ltd. | 61,200 | 611,157 | 0.19 | China |
| BYD Co. Ltd. | 18,500 | 610,112 | 0.19 | China |
| Tata Motors Ltd. | 64,134 | 600,162 | 0.19 | India |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | 516,000 | 596,051 | 0.19 | Taiwan |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | 130,245 | 587,329 | 0.18 | United Arab Emirates |
| Vipshop Holdings Ltd. | 42,410 | 585,682 | 0.18 | China |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 88,561 | 581,941 | 0.18 | Mexico |
| ENN Energy Holdings Ltd. | 84,700 | 575,570 | 0.18 | China |
| Vibra Energia SA | 166,534 | 575,226 | 0.18 | Brazil |
| Hotai Motor Co. Ltd. | 30,140 | 573,047 | 0.18 | Taiwan |
| Accton Technology Corp. | 28,000 | 571,727 | 0.18 | Taiwan |
| China Resources Land Ltd. | 188,000 | 561,902 | 0.17 | China |
| Trent Ltd. | 6,857 | 552,308 | 0.17 | India |
| LG Chem Ltd. | 2,698 | 551,994 | 0.17 | Korea, Republic of |
| Alchip Technologies Ltd. | 8,000 | 549,690 | 0.17 | Taiwan |
| eMemory Technology, Inc. | 6,000 | 546,027 | 0.17 | Taiwan |
| Asian Paints Ltd. | 18,433 | 541,158 | 0.17 | India |
| ASPEED Technology, Inc. | 4,100 | 522,644 | 0.16 | Taiwan |
| National Bank of Kuwait SAKP | 181,542 | 513,622 | 0.16 | Kuwait |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. | 338,000 | 513,095 | 0.16 | China |
| Sinopharm Group Co. Ltd. | 194,800 | 510,538 | 0.16 | China |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | 13,307 | 509,886 | 0.16 | Korea, Republic of |
| Bank of China Ltd. | 1,089,000 | 507,673 | 0.16 | China |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|--|---------|-----------|--------|----------------------|
| Coforge Ltd. | 4,921 | 507,463 | 0.16 | India |
| WEG SA | 55,900 | 504,846 | 0.16 | Brazil |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. | 852,000 | 502,250 | 0.16 | China |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | 144,000 | 501,685 | 0.16 | Taiwan |
| Ashok Leyland Ltd. | 180,395 | 495,873 | 0.15 | India |
| Saudi Telecom Co. | 45,596 | 483,080 | 0.15 | Saudi Arabia |
| Dubai Islamic Bank PJSC | 260,189 | 482,040 | 0.15 | United Arab Emirates |
| Quanta Computer, Inc. | 53,000 | 481,820 | 0.15 | Taiwan |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | 123,451 | 481,615 | 0.15 | India |
| Dixon Technologies India Ltd. | 2,553 | 479,465 | 0.15 | India |
| Marico Ltd. | 62,762 | 478,115 | 0.15 | India |
| Emirates NBD Bank PJSC | 86,398 | 470,760 | 0.15 | United Arab Emirates |
| Petronet LNG Ltd. | 117,573 | 470,227 | 0.15 | India |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | 230,589 | 469,102 | 0.15 | Taiwan |
| Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | 453,563 | 466,096 | 0.14 | Taiwan |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. | 147,200 | 465,937 | 0.14 | China |
| Gold Fields Ltd., ADR | 31,632 | 458,348 | 0.14 | South Africa |
| SBI Life Insurance Co. Ltd. | 26,786 | 456,438 | 0.14 | India |
| Embraer SA | 46,782 | 455,319 | 0.14 | Brazil |
| China Resources Gas Group Ltd. | 126,800 | 455,026 | 0.14 | China |
| Delta Electronics, Inc. | 38,000 | 450,525 | 0.14 | Taiwan |
| Suzlon Energy Ltd. | 599,115 | 450,264 | 0.14 | India |
| Wistron Corp. | 127,000 | 448,339 | 0.14 | Taiwan |
| Suzano SA | 42,813 | 447,298 | 0.14 | Brazil |
| International Games System Co. Ltd. | 15,000 | 446,814 | 0.14 | Taiwan |
| HDFC Asset Management Co. Ltd. | 8,937 | 446,270 | 0.14 | India |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | 202,000 | 444,777 | 0.14 | China |
| Hero MotoCorp Ltd. | 7,862 | 444,358 | 0.14 | India |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 164,264 | 434,870 | 0.14 | Mexico |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | 5,258 | 426,772 | 0.13 | India |
| Coway Co. Ltd. | 8,971 | 425,118 | 0.13 | Korea, Republic of |
| Bidvest Group Ltd. | 27,455 | 423,861 | 0.13 | South Africa |
| DB Insurance Co. Ltd. | 5,398 | 423,503 | 0.13 | Korea, Republic of |
| Raia Drogasil SA | 104,901 | 422,232 | 0.13 | Brazil |
| Tech Mahindra Ltd. | 20,759 | 421,966 | 0.13 | India |
| Meritz Financial Group, Inc. | 5,734 | 420,781 | 0.13 | Korea, Republic of |
| Pop Mart International Group Ltd. | 36,200 | 420,145 | 0.13 | China |
| Banco Bradesco SA (non-voting rights) | 197,855 | 418,395 | 0.13 | Brazil |
| Kuaishou Technology | 66,200 | 414,973 | 0.13 | China |
| Delta Electronics Thailand PCL | 93,100 | 408,530 | 0.13 | Thailand |
| Riyad Bank | 57,797 | 403,987 | 0.13 | Saudi Arabia |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|---|-----------|-----------|--------|----------------------|
| Klabin SA | 108,480 | 403,399 | 0.13 | Brazil |
| Krafton, Inc. | 1,778 | 399,594 | 0.12 | Korea, Republic of |
| OTP Bank Nyrt | 7,322 | 397,487 | 0.12 | Hungary |
| Lotes Co. Ltd. | 7,129 | 396,947 | 0.12 | Taiwan |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | 474,829 | 396,145 | 0.12 | Taiwan |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. | 1,759 | 395,623 | 0.12 | Korea, Republic of |
| Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd. | 26,763 | 392,100 | 0.12 | India |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc. | 203,000 | 391,421 | 0.12 | China |
| Clicks Group Ltd. | 17,836 | 390,606 | 0.12 | South Africa |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | 82,000 | 389,574 | 0.12 | Taiwan |
| Grupo Mexico SAB de CV | 79,754 | 387,148 | 0.12 | Mexico |
| Public Bank Bhd. | 384,800 | 387,146 | 0.12 | Malaysia |
| JD Health International, Inc. | 104,800 | 386,510 | 0.12 | China |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | 109,869 | 383,078 | 0.12 | United Arab Emirates |
| Hyundai Mobis Co. Ltd. | 2,203 | 379,364 | 0.12 | Korea, Republic of |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | 2,010 | 377,840 | 0.12 | Mexico |
| Largan Precision Co. Ltd. | 5,000 | 377,271 | 0.12 | Taiwan |
| TVS Motor Co. Ltd. | 13,053 | 376,903 | 0.12 | India |
| XPeng, Inc. | 62,500 | 376,893 | 0.12 | China |
| Mphasis Ltd. | 10,486 | 370,429 | 0.12 | India |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | 1,036,175 | 369,987 | 0.11 | Taiwan |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. | 7,505 | 369,695 | 0.11 | Saudi Arabia |
| Compal Electronics, Inc. | 323,000 | 368,421 | 0.11 | Taiwan |
| SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | 506,683 | 364,235 | 0.11 | Taiwan |
| Elite Material Co. Ltd. | 25,000 | 363,730 | 0.11 | Taiwan |
| PI Industries Ltd. | 7,490 | 361,062 | 0.11 | India |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | 17,042 | 360,335 | 0.11 | India |
| Info Edge India Ltd. | 3,648 | 357,774 | 0.11 | India |
| Oracle Financial Services Software Ltd. | 2,554 | 354,950 | 0.11 | India |
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | 42,000 | 354,505 | 0.11 | Taiwan |
| Bid Corp. Ltd. | 14,541 | 354,248 | 0.11 | South Africa |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | 205,000 | 354,151 | 0.11 | China |
| China Tower Corp. Ltd. | 2,678,000 | 352,321 | 0.11 | China |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | 438,037 | 352,206 | 0.11 | Taiwan |
| Samsung C&T Corp. | 4,086 | 350,462 | 0.11 | Korea, Republic of |
| Acer, Inc. | 299,000 | 350,371 | 0.11 | Taiwan |
| Cipla Ltd. | 19,289 | 350,300 | 0.11 | India |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. | 9,580 | 349,154 | 0.11 | China |
| WPG Holdings Ltd. | 159,000 | 346,479 | 0.11 | Taiwan |
| Mega Financial Holding Co. Ltd. | 279,912 | 343,360 | 0.11 | Taiwan |
| Voltronic Power Technology Corp. | 6,000 | 341,919 | 0.11 | Taiwan |

| 銘柄名称 | 株数 | 評価額 (米ドル) | 比率 (%) | 国・地域 |
|--|---------|-----------|--------|----------------------|
| Samvardhana Motherson International Ltd. | 176,338 | 340,494 | 0.11 | India |
| Banco do Brasil SA | 82,034 | 340,217 | 0.11 | Brazil |
| Haier Smart Home Co. Ltd., Class H | 100,400 | 337,627 | 0.10 | China |
| Maruti Suzuki India Ltd. | 2,568 | 337,589 | 0.10 | India |
| Sino Biopharmaceutical Ltd. | 800,000 | 336,991 | 0.10 | China |
| Saudi Awwal Bank | 40,760 | 336,393 | 0.10 | Saudi Arabia |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | 9,828 | 336,039 | 0.10 | India |
| Global Unichip Corp. | 9,000 | 334,917 | 0.10 | Taiwan |
| APL Apollo Tubes Ltd. | 18,617 | 333,709 | 0.10 | India |
| Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | 91,908 | 326,886 | 0.10 | United Arab Emirates |
| Max Healthcare Institute Ltd. | 27,900 | 323,060 | 0.10 | India |

(注) 国は各銘柄のリスク所在国を示しています。(投資顧問会社による定義)

※組入銘柄数が多いため、構成比率0.1%以上の銘柄を記載しております。なお、全組入銘柄については、当社ホームページにてご確認ください。
ホームページアドレス <https://www.aozora-im.co.jp/cms-data/pdf/news/p8loom0eciaju37ooo21ga2iphr6ds.pdf>



| | |
|-------------|--|
| フ ァ ン ド 名 | ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンE S Gスクリーンド・ファンド |
| フ ァ ン ド 形 態 | アイルランド籍外国証券投資法人（円建て） |
| 投 資 目 的 | 投資元本の保全を目指しながら、金利収入獲得の最大化を目指します。 |
| 主 な 投 資 対 象 | 主に、国債、政府機関・国際機関債および投資適格社債などの先進国の公社債に、為替をヘッジした上で投資することで、安定した収益を目指します。その際、各社債銘柄等のサステナビリティ（持続可能性）面の影響度に基づき組入比率の調整や投資可能銘柄からの除外等を行います。 |
| 主 な 投 資 制 限 | <p>①コマーシャル・ペーパーへの投資にあたっては、投資顧問会社において原則P r i m e 1以上と評価される発行体に投資するものとします。</p> <p>②その他の公社債への投資にあたっては、投資顧問会社において原則A A -以上と評価される発行体に投資するものとします。格付がないものについては、運用会社がこれらと同等以上と判断するものとします。</p> <p>③リスク管理等を目的として、金融派生商品に投資することがあります。その際、為替予約取引および先物取引以外の金融派生商品の利用を目指すものではありません。また実質的な投資比率が純資産総額の100%を超えるような取引は行いません。</p> |
| 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 |
| 管 理 会 社 | ディメンショナル・アイルランド・リミテッド |
| 決 算 日 | 毎年11月30日 |

■損益計算書

(2023年12月1日から2024年11月30日まで)

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウ
ワー・カーボンE S GスクリーンD・ファンド

(千ポンド)

| | |
|---------------|----------|
| 収益 | |
| 受取利息 | 24,958 |
| 受取配当金 | — |
| 貸株収益 | 29 |
| 実現損益と評価損益の増減額 | 8,287 |
| 純収益 | 33,274 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | (1,480) |
| 管理報酬および保管費用 | (209) |
| 監査費用および弁護士費用 | (15) |
| 設立費用 | — |
| その他費用 | (101) |
| 運営費用合計（費用免除前） | (1,805) |
| 費用免除および払戻費用 | — |
| 運営費用合計（費用免除後） | (1,805) |
| 純収益（金融費用控除前） | 31,469 |
| 金融費用 | |
| 支払利息 | — |
| 支払配当金 | (8,824) |
| 金融費用合計 | (8,824) |
| 税引前純損益 | 22,645 |
| 配当源泉税およびその他税金 | — |
| 税引後純損益 | 22,645 |
| 期中純損益 | 22,645 |

(注1) () 内の金額はマイナスの金額です。

(注2) 上記内容は、ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウワー・カーボンE S GスクリーンD・ファンドのAnnual Reportから抜粋し、委託会社が翻訳したものです。

■保有有価証券明細 (2024年11月30日現在)

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ロウ
ワー・カーボン E S Gスクリーンド・ファンド

| 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 (ポンド) | 構成比率 (%) |
|--|--------|------------|------------|----------|
| U.K. Gilts | 1.125% | 2039/1/31 | 14,051,883 | 2.05 |
| French Republic Government Bonds OAT | 1.250% | 2038/5/25 | 12,242,198 | 1.79 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 0.000% | — | 9,990,485 | 1.46 |
| Kingdom of Belgium Government Bonds | 1.900% | 2038/6/22 | 8,492,625 | 1.24 |
| Action Logement Services | 4.125% | 2038/10/3 | 6,667,077 | 0.97 |
| Abbott Laboratories | 5.300% | 2040/5/27 | 6,540,717 | 0.95 |
| Walmart, Inc. | 5.250% | 2035/9/28 | 6,403,989 | 0.93 |
| Cisco Systems, Inc. | 5.900% | 2039/2/15 | 6,314,047 | 0.92 |
| U.S. Treasury Floating Rate Notes | 4.634% | 2025/10/31 | 6,199,131 | 0.90 |
| Royal Bank of Canada | 4.810% | 2024/12/16 | 5,886,747 | 0.86 |
| Walmart, Inc. | 5.625% | 2034/3/27 | 5,874,019 | 0.86 |
| Standard Chartered PLC | 4.375% | 2038/1/18 | 5,518,080 | 0.81 |
| Walmart, Inc. | 4.875% | 2039/1/19 | 5,473,276 | 0.80 |
| Spain Government Bonds | 0.850% | 2037/7/30 | 5,465,161 | 0.80 |
| Japan Government Twenty Year Bonds | 1.200% | 2034/12/20 | 5,413,025 | 0.79 |
| Japan Government Twenty Year Bonds | 1.200% | 2035/9/20 | 5,324,056 | 0.78 |
| Amazon.com, Inc. | 3.875% | 2037/8/22 | 5,313,007 | 0.78 |
| Province of British Columbia | 4.150% | 2034/6/18 | 5,113,586 | 0.75 |
| European Investment Bank | 5.242% | 2026/3/12 | 5,013,275 | 0.73 |
| Cisco Systems, Inc. | 5.500% | 2040/1/15 | 4,922,446 | 0.72 |
| NIKE, Inc. | 3.250% | 2040/3/27 | 4,720,699 | 0.69 |
| Treasury Corp. of Victoria | 2.000% | 2037/11/20 | 4,566,439 | 0.67 |
| GlaxoSmithKline Capital PLC | 6.375% | 2039/3/9 | 4,493,736 | 0.66 |
| Blackrock, Inc. | 3.250% | 2029/4/30 | 4,452,794 | 0.65 |
| Abbott Laboratories | 4.750% | 2043/4/15 | 4,378,613 | 0.64 |
| Province of Manitoba | 4.250% | 2034/6/2 | 4,325,231 | 0.63 |
| Magna International, Inc. | 4.375% | 2032/3/17 | 4,294,157 | 0.63 |
| Treasury Corp. of Victoria | 2.250% | 2034/11/20 | 4,176,403 | 0.61 |
| Visa, Inc. | 2.700% | 2040/4/15 | 4,106,068 | 0.60 |
| Travelers Cos., Inc. | 5.350% | 2040/11/1 | 4,009,458 | 0.59 |

※組入銘柄数が多いため、上位30銘柄を記載しております。なお、全組入銘柄については、当社ホームページにてご確認いただけます。
ホームページアドレス <https://www.aozora-im.co.jp/cms-data/pdf/news/p8loom0eciaju37ooo21ga2iphr6ds.pdf>

