

# 浪花おふくろファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



## 交付運用報告書

第16期（決算日2024年3月4日）

（作成対象期間2023年3月4日～2024年3月4日）

| 第16期末（2024年3月4日）          |          |
|---------------------------|----------|
| 基準価額                      | 30,137円  |
| 純資産総額                     | 1,865百万円 |
| 第16期（2023年3月4日～2024年3月4日） |          |
| 騰落率                       | 24.4%    |
| 分配金（税込）合計                 | 0円       |

（注1）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2）純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

### 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。

浪花おふくろファンドは、このたび第16期決算を行いました。

当ファンドは信託財産の長期的な成長を図ることを目的とした運用を行って参りました。ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後も、皆さまの長期投資の充実のため、努めて参りますので、より一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

○本交付運用報告書は、運用報告書（全体版）に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記の手順でご覧いただけます。

#### <閲覧方法>

下記ホームページにアクセス→「浪花おふくろファンド」→「運用報告書・目論見書」

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、下記お問合せ先までお問い合わせください。

**PARIS MIKI**  
ASSET MANAGEMENT

#### 【お問合せ先】

株式会社パリミキアセットマネジメント

〒104-0061 東京都中央区銀座二丁目8-4 泰明ビル2階

〔ホームページ〕 <https://pmam.co.jp>

〔通話料無料ダイヤル〕 0800-5000-968

〔営業時間〕 9:00～17:00（土日祝日・年末年始を除く）

## 運用担当者の紹介

浪花おふくろファンドは、さまざまなジャンルの実業経験者と金融専門家が、それぞれの経験を活かしファンド運営を行っています。週一回の運用会議と月一回の投資政策委員会は、東京⇄ジュネーブのネット会議となります。グローバルなネットワークに基づいた独特の視点は、数ある国内ファンドの中でもユニークなものであると自負しております。

### ■代表取締役社長 運用部長 磯野 昌彦



さわかみ投信顧問株式会社（現さわかみ投信株式会社）のスタートアップメンバーとしての2年間の経験他、グループ企業のIR担当（インベスター・リレーションズ、投資家とのコミュニケーションをする仕事です）を10年間にわたって担当。評価される企業側として、ファンドマネージャーやアナリストから厳しい質問を受ける立場でしたが、当時、「この人は手ごわい」「この人は勉強不足」などと、各人を個別評価することで、どんなファンドマネージャーやアナリストが優秀かを見極める力がつきました。今は逆の立場で厳しい目でファンドを評価しています。

### ■ファンドマネージャー 宇野 隆一郎



1988年に富士銀行（現みずほ銀行）に入行し、主に国際部門を中心に国内及び証券部門にて従事。1998年には当時のスイス富士銀行（スイス・チューリッヒ）に駐在し、プライベートバンキングや運用の奥深さを体現し、以来マーケットの魅力に取りつかれました。

2004年にドイツ銀行のプライベートバンキング部門に転職。その後独立し、ファミリーオフィスの運用を担当。1か月の内、約半分近くを海外に出張し、年間約100以上の世界中のファンドマネージャーとミーティングを行っていました。その時に、多根さんと出会いました。

2009年にシンガポールに拠点を移し、ファンドに限らずあらゆる金融商品の運用を行い、2017年に帰国後も個人投資家として相場・トレードの研究に勤しんでまいりました。

相場で大切なことは大局観であり、ファンダメンタル同様、時間と価格の分析も行いながら大局観を把握し、それに見合った旬なファンドを常にアップデートしていきたいと考えております。

趣味はサッカーと音楽。好きなサッカーチームは、幼少期をミラノ（イタリア）で過ごしたこともあり、50年来のインテル・ファン。

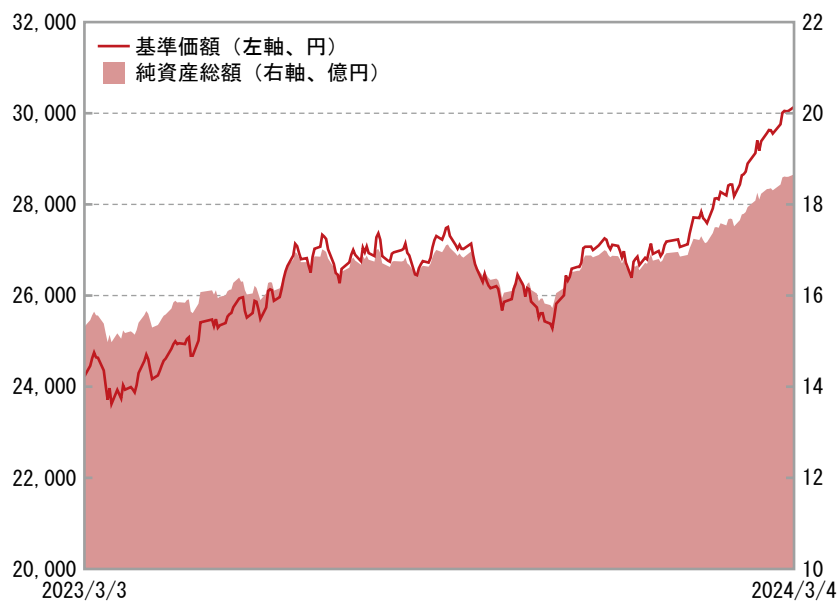
※2023年7月1日付にて運用体制を変更いたしました。

## 運用経過の説明

期中の基準価額等の推移（2023年3月4日～2024年3月4日）

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ24.4%の上昇となりました。



|         |         |
|---------|---------|
| 第16期首   | 24,230円 |
| 第16期末   | 30,137円 |
| (既払分配金) | (0円)    |

|     |       |
|-----|-------|
| 騰落率 | 24.4% |
|-----|-------|

(注1) 当ファンドは、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

(注2) 分配を行っていないため、分配金再投資基準価額は表示しておりません。

(注3) 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。

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目                   | 当期                    |            | 項目の概要                                                                                                               |
|----------------------|-----------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | (2023年3月4日～2024年3月4日) |            |                                                                                                                     |
|                      | 金額                    | 比率         |                                                                                                                     |
| (a) 信託報酬             | 円<br>263              | %<br>0.991 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>・委託した資金の運用の対価<br>・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価<br>・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| ( 投信会社)              | (170)                 | (0.641)    |                                                                                                                     |
| ( 販売会社)              | (85)                  | (0.320)    |                                                                                                                     |
| ( 受託銀行)              | (9)                   | (0.034)    |                                                                                                                     |
| (b) 売買委託手数料          | 7                     | 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<br>・投資信託受益証券・投資証券の売買に係る支払手数料                                                      |
| ( 投資信託受益証券)          | (6)                   | (0.023)    |                                                                                                                     |
| ( 投資証券)              | (1)                   | (0.004)    |                                                                                                                     |
| (c) 保管費用等            | 8                     | 0.030      | (c) 保管費用等＝期中の保管費用等÷期中の平均受益権口数                                                                                       |
| 合計                   | 278                   | 1.048      |                                                                                                                     |
| 期中の平均基準価額は26,527円です。 |                       |            |                                                                                                                     |

期中の平均基準価額は26,527円です。

(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) 消費税は報告日の税率を採用しております。

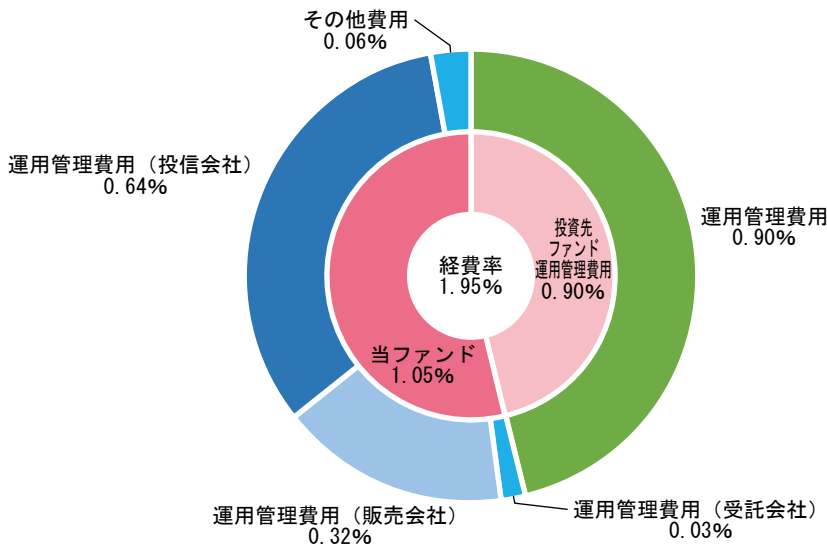
(注3) 金額は項目毎に円未満は四捨五入して表示しております。

(注4) 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、項目毎に小数点以下第4位を四捨五入して表示しております。

### 【参考情報】

#### 経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

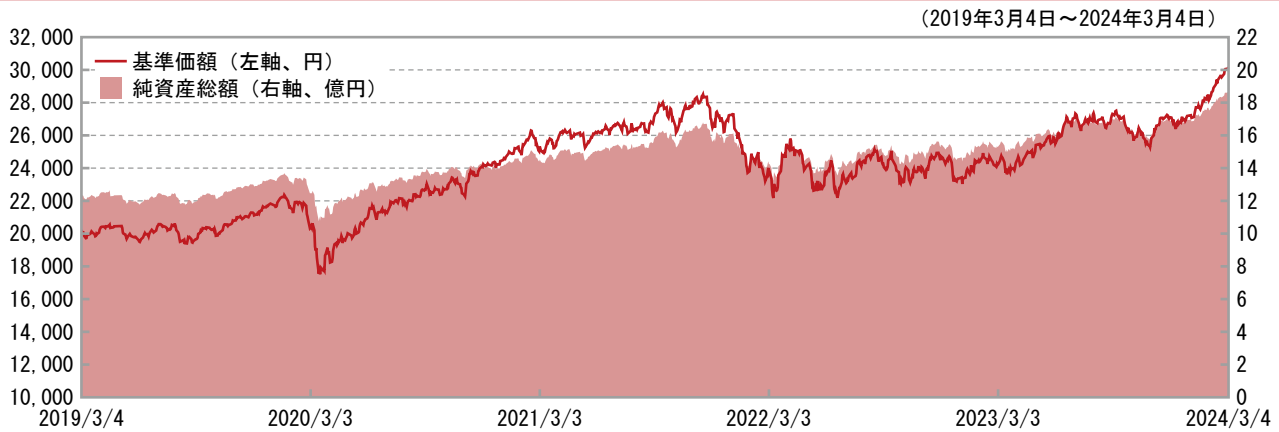
当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は、1.95%です。



|              |       |
|--------------|-------|
| 経費率（①+②）     | 1.95% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.05% |
| ②投資先ファンドの経費率 | 0.90% |

- ・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。
- ・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比率を乗じて算出した概算です。
- ・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。
- ・各比率は、年率換算した値です。小数点以下第3位を四捨五入して表示しているため、合計が一致しない場合があります。
- ・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・投資証券です。
- ・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。
- ・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。
- ・投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

## 最近5年間の基準価額等の推移



|                | 2019/3/4<br>決算日 | 2020/3/3<br>決算日 | 2021/3/3<br>決算日 | 2022/3/3<br>決算日 | 2023/3/3<br>決算日 | 2024/3/4<br>決算日 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 基準価額 (円)       | 20,020          | 20,343          | 25,318          | 23,673          | 24,230          | 30,137          |
| 期間分配金合計 (税込)   | —               | —               | —               | —               | —               | —               |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 | －4.0%           | 1.6%            | 24.5%           | －6.5%           | 2.4%            | 24.4%           |
| 純資産総額 (百万円)    | 1,228           | 1,246           | 1,452           | 1,422           | 1,531           | 1,865           |

(注1) 当ファンドの目的・特色に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

(注2) 分配を行っていないため、分配金再投資基準価額は表示しておりません。

(注3) 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4) 純資産総額の単位未満は切捨てして表示しております。

## 投資環境

2024年3月、米国の中堅銀行とスイスの巨大老舗銀行の破綻を受け、業界に激震が走りましたが各国政府、中央銀行の素早い徹底した対応で世界中のマーケットが平静を取り戻したところから、今期は始まりました。

米国では、7月のFOMCで利上げが終わるなどの観測で4月末までは急速に株価は上昇していきました。ただ、8月には、格付会社フィッチが米国債をAA+へ引き下げ、それまで楽観的で、割高だった相場を冷やすきっかけを与えることとなり、株式市場は下落しました。その後は、米金利が下がり始めたのと同じタイミングで株価の上昇が見られました。しかし、9月中旬から、原油価格の上昇に伴う米国長期金利の急速な上昇と中国経済の悪化懸念で米国だけでなく欧州の株式市場も下落しました。

10月に入って、米国株式市場はイスラエルとハマスの緊張懸念で石油価格の上昇で、金利が上昇、軟調が続きましたが、11月のFRBで利上げ局面の終わりが意識され、多少の微調整はあるものの順調に株価は推移して期末を迎えました。

一方、日本株式市場は、3月には東証からPBR1倍割れ企業に対する株価是正勧告が出され、同時期にバフェット氏が来日するなど海外投資家の資金流入も始まり、上昇を続けました。その後も日経平均は9月中旬までは堅調でしたが、米国金利の急速な上昇、不安定な中国経済の影響を受け、米国市場と同様、下落しはじめました。10月末に発表された日銀金融政策決定会合では、YCC運用を再修正し、長期金利の1%超えを容認することを決定する一方、大規模金融緩和は引き続き継続することが確認されると急速に値を上げていきました。さらに年明けからは、新NISの導入で株式市場への資金流入が意識され、堅調に推移し、3月中旬には一旦調整はあったものの、その後日経平均は史上初の4万円台に乗り、期末を迎えました。

## 当ファンドの運用経過と基準価額の主な変動要因

当期のおふくろファンドのパフォーマンスは+24.4%となりました。

バフェット氏の訪日に象徴される外国人投資家の日本株見直し機運の高まりや、東証が低PBR企業に対して改善策を開示・実行するよう要請するなどもあり、日本株、特にバリュー株の上昇が目立ち始めました。さらに、4月頃から、その動きは日本株全体に広がりました。7月頃から米国金利の上昇を受け、一旦調整が入った段階で、コムジェスト世界の持ち分を徐々に減らし、TOPIX FTFをタイミングを見て組み入れました。また9月には、中期経営計画を発表している日本企業を分析し、集中投資するシンプレックス中計ファンドを新規組み入れました。一方、長期に保有していましたが、ここ一年低調であったチカラジャパンαファンドを全売却しました。

また、10月半ばからは、米国、日本も相場が大きく上がり始め、2Xideas、シンプレックス中計ファンドを順次追加、年明けには、米国市場もS&P500ETFをタイミングを見て組み入れ、期初には17%程度まであったキャッシュを積極的に投資し、期末には5%弱とし、基準価額は大きく上昇しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの目的・特色に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。従って、当ファンドとベンチマークおよび参考指数との対比グラフは表示しておりません。

## 分配金

基準価額の水準、並びに市場環境等を考慮し、当期の分配については0円とさせていただきました。なお、収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、元本部分と同様に運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項目         | 当期                    |         |
|------------|-----------------------|---------|
|            | （2023年3月4日～2024年3月4日） |         |
| 当期分配金（税込み） |                       | 0円      |
|            | 当期の収益                 | —       |
|            | 当期の収益以外               | —       |
| 翌期繰越分配対象額  |                       | 21,310円 |

（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）円未満は切捨てて表示しております。

## 今後の運用方針

中東での地政学的リスクや米国の大統領選挙の行方などで調整局面はあると思われますが、脱デフレが鮮明になり、賃金の上昇も顕在化して好循環の状況の経済により、引き続き大中型バリュー株など物色の展開が想定される日本株、AIブームを中心に好調な米国株を中心に組み入れ比率を増やしたいと思えます。

## お知らせ

該当事項はありません。

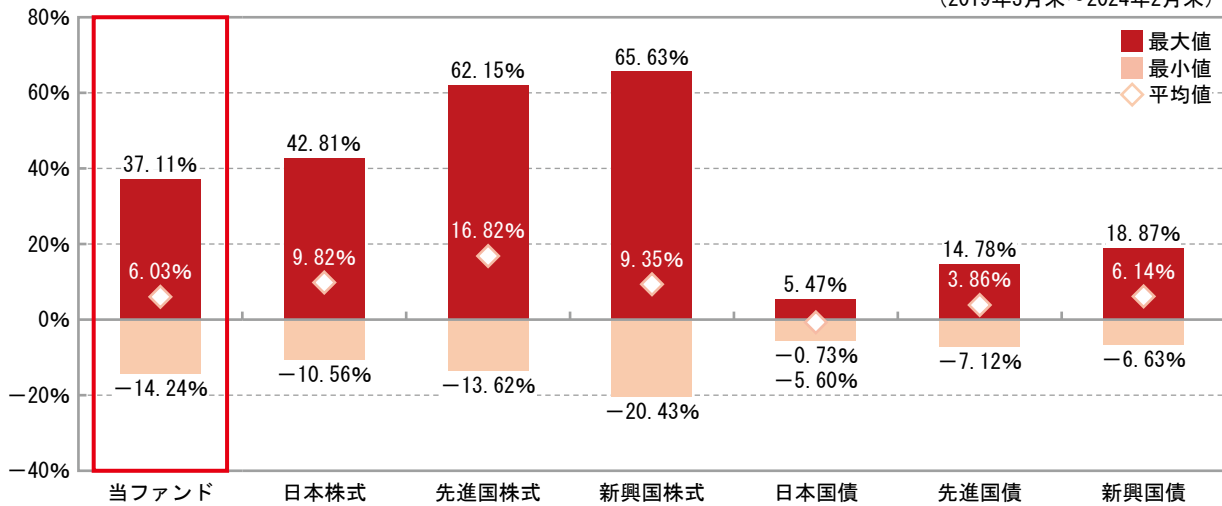
## 当ファンドの概要

|             |                                                                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 分 類     | 追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ                                                                                                                    |
| 信 託 期 間     | 無期限                                                                                                                                         |
| 運 用 方 針     | 一般家庭の“時間をかけた財産作り”をお手伝いさせていただくために、信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。                                                                                 |
| 主 要 投 資 対 象 | 主として国内外の株式等を投資対象とする投資信託証券（投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。））を投資対象とします。                                                                             |
| 運 用 方 法     | 景気変動のサイクルに沿った、アセットアロケーションの切り替えを大前提とします。厳しい基準に基づいて選択されたファンドを活用し、景気サイクルのダイナミズムを先取りする形で、資産配分を行っていきます。短期的な市場変動に惑わされることなく、長期的な資産の成長を目指して運用を行います。 |
| 分 配 方 針     | 毎決算時に、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決定します。（分配を行わないことがあります。）当ファンドは分配金再投資専用です。                                                |



## (参考情報) 当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年3月末～2024年2月末)



(注1) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 2019年3月末から2024年2月末の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を示したものです。

(注3) 上記の騰落率は、直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

### 【各資産クラスの指数】

日本株：Morningstar 日本株式指数（税引前配当込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式指数（除く日本、税引前配当込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数（税引前配当込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数（税引前利子込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債指数（除く日本、税引前利子込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数（税引前利子込み、円ベース）：Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

※全て税引前の利子・配当込みの指数値を使用しています。海外資産の指数については、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数値を使用しています。

### <重要事項>

当ファンドは、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc. が支配する会社（これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います）が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または当ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス（以下「Morningstarインデックス」と言います）の能力について、当ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。当ファンドとの関連においては、パリミキアセットマネジメント（以下「当社」と言います）とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが当社又は当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、当社又は当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額及び設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与していません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び／又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、当社、当ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害（逸失利益を含む）について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

## 当ファンドのデータ

### 当ファンドの組入資産の内容

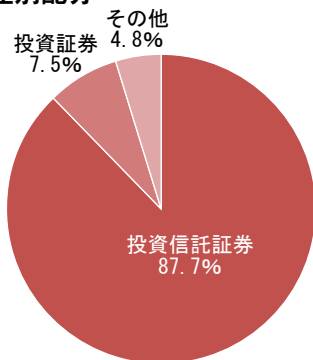
|                                                                   | 第16期末（2024年3月4日）<br>組入比率 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）                                         | 32.4%                    |
| SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ（適格機関投資家専用）                               | 19.3%                    |
| シンプレクス中計ファンド（ロング）（適格機関投資家専用）                                      | 17.7%                    |
| NEXT FUNDS TOPIX 連動型上場投信                                          | 7.9%                     |
| コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定）                                    | 6.9%                     |
| 2Xideas UCITSーグローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・<br>ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託） | 5.9%                     |
| コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95（適格機関投資家限定）                              | 2.6%                     |
| ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）                          | 1.7%                     |
| iシェアーズコア S&P500米国株 ETF                                            | 1.0%                     |
| その他（短期金融資産等）                                                      | 4.8%                     |
| 組入ファンド数                                                           | 9 銘柄                     |

（注1）組入比率は純資産総額に対する割合です。

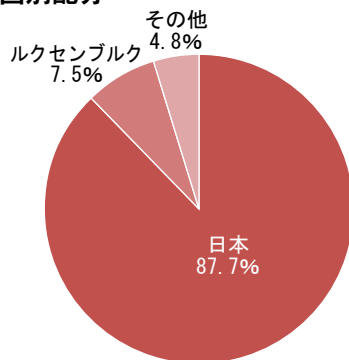
（注2）詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載されています。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

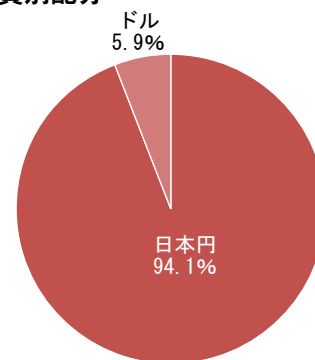
#### ■資産別配分



#### ■国別配分



#### ■通貨別配分



（注1）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分については投資しているファンドの発行国を表示しています。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%とならない場合があります。

#### 純資産等

|            | 第16期末（2024年3月4日） |
|------------|------------------|
| 純資産総額      | 1,865,725,820円   |
| 受益権総口数     | 619,088,678口     |
| 1万口当たり基準価額 | 30,137円          |

（注）当期（当作成期間）中における追加設定元本額は34百万円、同解約元本額は47百万円です。



## 組入ファンドの評価額と為替レートの動き

当期計算期間中（2023年3月4日～2024年3月4日）の組入ファンドの評価額の推移は以下の通りです。

### 1. SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ（適格機関投資家専用）（円建て）

SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの当期の騰落率※は、+20.2%でした。

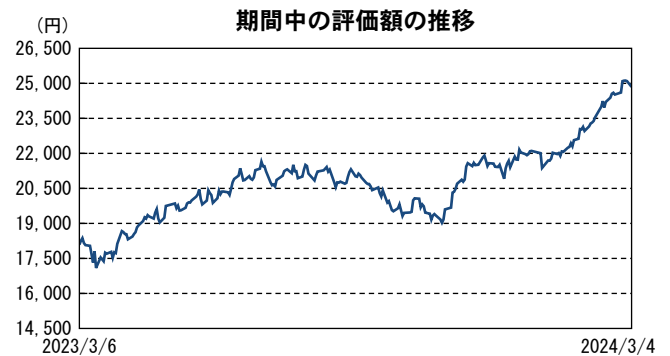
※当ファンドの基準価額の算定は、SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますので、SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブの騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



### 2. コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の当期の騰落率※は、+38.6%でした。

※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますので、コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



### 3. コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の当期の騰落率※は、+13.1%でした。

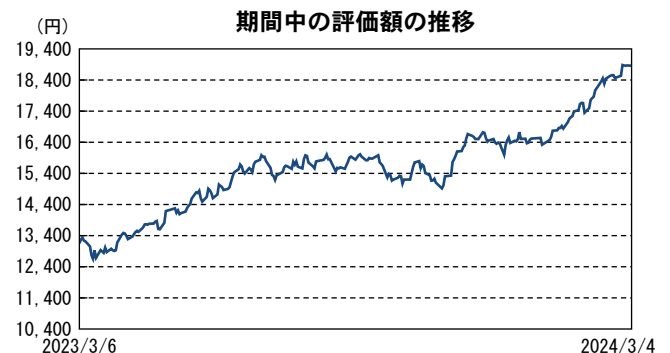
※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでコムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



### 4. コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）（円建て）

コムジェスト世界株式ファンドの当期の騰落率※は、+44.9%でした。

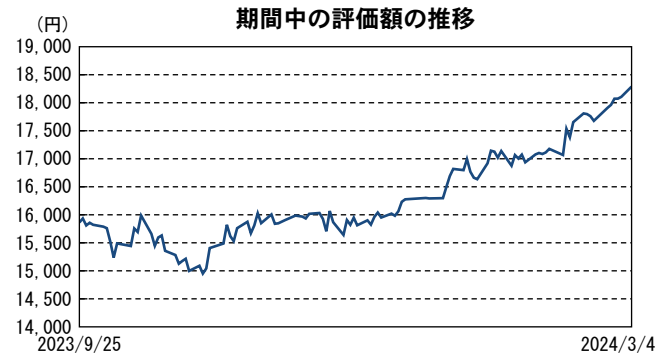
※当ファンドの基準価額の算定は、コムジェスト世界株式ファンドの前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでコムジェスト世界株式ファンドの騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日のものを利用しています。



## 5. シンプレクス中計ファンド（ロング）（適格機関投資家専用）

2023年9月25日から組入を開始しました。シンプレクス中計ファンド（ロング）の当期の騰落率※は、+15.3%でした。

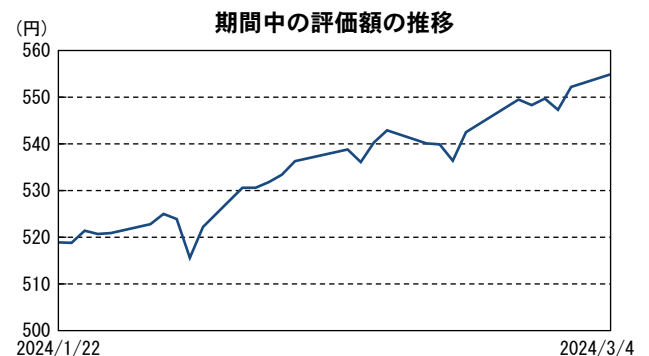
※当ファンドの基準価額の算定は、シンプレクス中計ファンド（ロング）の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでシンプレクス中計ファンド（ロング）の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日評価額を利用しています。



## 6. i シェアーズコア S & P 500米国株 E T F

2024年1月22日から組入を開始しました。i シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの当期の騰落率※は、+6.9%でした。

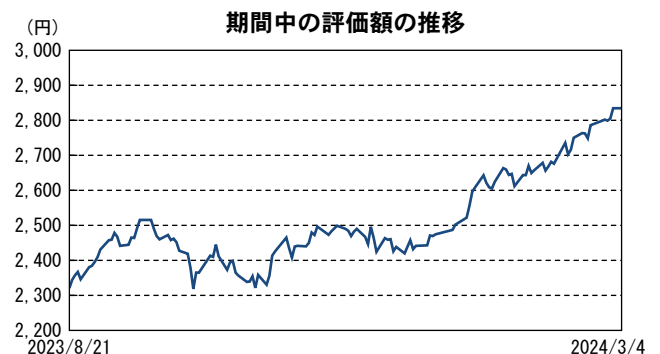
※当ファンドの基準価額の算定は、i シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの当日の市場の終値を基に行う仕組みとなっておりますのでi シェアーズコア S & P 500米国株 E T Fの騰落率は当ファンドの計算期間における当日の市場の終値を利用しています。



## 7. N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信

2023年8月21日から組入を開始しました。N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の当期の騰落率※は、+22.1%でした。

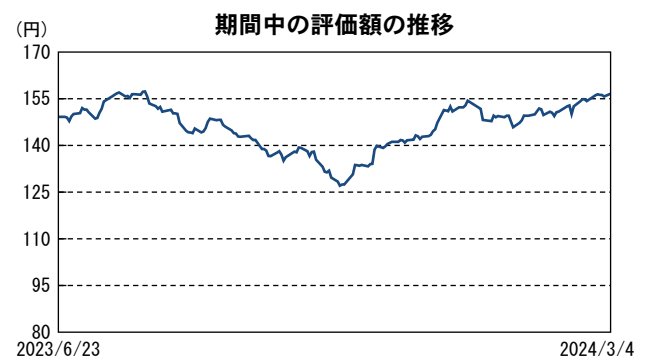
※当ファンドの基準価額の算定は、N E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の当日の市場の終値を基に行う仕組みとなっておりますのでN E X T F U N D S T O P I X連動型上場投信の騰落率は当ファンドの計算期間における当日の市場の終値を利用しています。



## 8. 2 X i d e a s U C I T Sーグローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

2023年6月23日から組入を開始しました。2 X i d e a s U C I T Sーグローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンドの当期の騰落率※は、+5.0%でした。

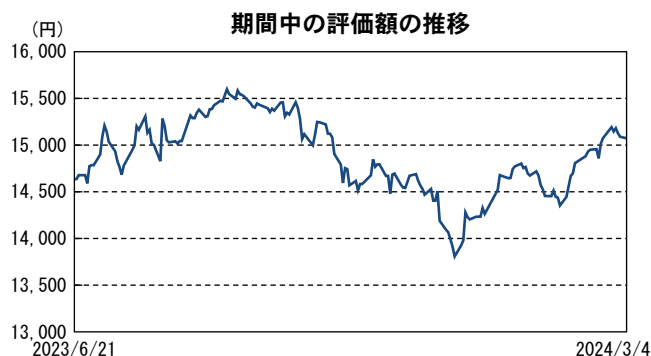
※当ファンドの基準価額の算定は、ダイワ新興国アセアン中小型株の2営業日前の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでダイワ新興国アセアン中小型株の騰落率は当ファンドの計算期間における2営業日前の評価額を利用しています。



## 9. ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

2023年6月21日から組入を開始しました。ダイワ新興国アセアン中小型株ファンドの当期の騰落率※は、+3.0%でした。

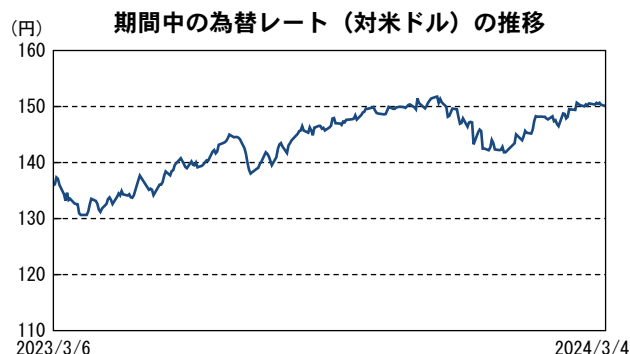
※当ファンドの基準価額の算定は、ダイワ新興国アセアン中小型株の前営業日の評価額を基に行う仕組みとなっておりますのでダイワ新興国アセアン中小型株の騰落率は当ファンドの計算期間における前営業日の評価額を利用しています。



### 為替レートの推移（米ドル／円）

当期の対米ドルの為替レートは9.79%の円安（ファンドの基準価額にはプラスの影響）※でした。

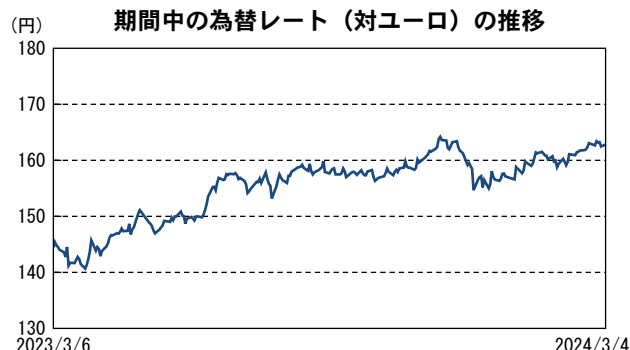
※当ファンドの基準価額の算定は、当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを使用して行う仕組みとなっておりますので、為替レートの変化率は当ファンドの計算期間における当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを利用しています。



### 為替レートの推移（ユーロ／円）

当期の対ユーロの為替レートは12.30%の円安（ファンドの基準価額にはプラスの影響）※でした。

※当ファンドの基準価額の算定は、当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを使用して行う仕組みとなっておりますので、為替レートの変化率は当ファンドの計算期間における当日の投資信託協会発表の評価用為替レートを利用しています。



## 組入ファンドの概要

以下は当ファンドが投資対象としているファンドの現況です。詳細な内容については運用報告書（全体版）に記載しております。

### 1. SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ（適格機関投資家専用）

#### ■ 1口当たりの費用の明細

（2022年7月23日～2023年7月24日）

| 項目          | 金額    | 比率      |
|-------------|-------|---------|
|             | 円     | %       |
| (a) 信託報酬    | 447   | 1.172   |
| （投信会社）      | (422) | (1.106) |
| （販売会社）      | (4)   | (0.011) |
| （受託会社）      | (21)  | (0.055) |
| (b) 売買委託手数料 | 49    | 0.128   |
| （株式）        | (49)  | (0.128) |
| (c) その他費用   | 0     | 0.000   |
| （その他）       | (0)   | (0.000) |
| 合計          | 496   | 1.300   |

期中の平均基準価額は38,112円です。

（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。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

委託した資金の運用の対価

交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価

（注2）消費税は報告日の税率を採用しています。

（注3）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

（注4）売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷各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

(c) その他費用＝各期中のその他費用÷各期中の平均受益権口数

（注5）各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を各期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

#### ■組入資産の明細（2023年7月24日現在）

| 銘柄名              | 当期末<br>比率 |
|------------------|-----------|
| 中小型割安成長株・マザーファンド | 100.0%    |
| コール・ローン等、その他     | 0.0%      |
| 組入銘柄数            | 1銘柄       |

（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### <ご参考> 中小型割安成長株・マザーファンド

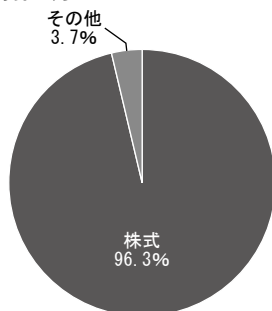
#### ■組入上位10銘柄（2023年7月24日現在）

|       | 銘柄名          | 業種／種別等 | 通貨 | 国（地域） | 比率（%） |
|-------|--------------|--------|----|-------|-------|
| 1     | サイゼリヤ        | 小売業    | 円  | 日本    | 3.9   |
| 2     | 物語コーポレーション   | 小売業    | 円  | 日本    | 3.6   |
| 3     | 東京精密         | 精密機器   | 円  | 日本    | 3.5   |
| 4     | ビーウィズ        | サービス業  | 円  | 日本    | 3.5   |
| 5     | ホシザキ         | 機械     | 円  | 日本    | 3.3   |
| 6     | M C J        | 電気機器   | 円  | 日本    | 3.2   |
| 7     | ドウシシャ        | 卸売業    | 円  | 日本    | 3.2   |
| 8     | デクセリアルズ      | 化学     | 円  | 日本    | 3.0   |
| 9     | エフアンドエム      | サービス業  | 円  | 日本    | 2.9   |
| 10    | 日精エー・エス・ビー機械 | 機械     | 円  | 日本    | 2.8   |
| 組入銘柄数 |              | 50銘柄   |    |       |       |

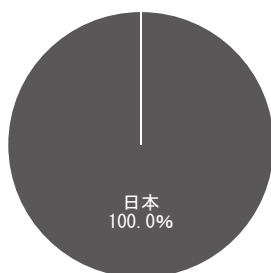
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

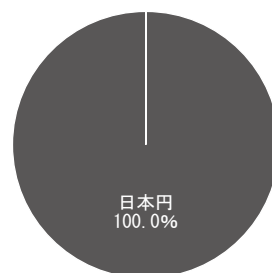
#### ●資産別配分



#### ●国別配分



#### ●通貨別配分



（注1）組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別のデータは2023年7月24日現在のものです。

（注2）資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する割合です。

（注3）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

## 2. コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定）

### ■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2024年1月4日）

| 項目          | 金額    | 比率      |
|-------------|-------|---------|
|             | 円     | %       |
| (a) 信託報酬    | 198   | 1.004   |
| （投信会社）      | (125) | (0.636) |
| （販売会社）      | (62)  | (0.312) |
| （受託会社）      | (11)  | (0.056) |
| (b) 売買委託手数料 | 1     | 0.007   |
| （株式）        | (1)   | (0.007) |
| (c) 有価証券取引税 | 4     | 0.020   |
| （株式）        | (4)   | (0.020) |
| (d) その他費用   | 11    | 0.057   |
| （保管費用）      | (7)   | (0.036) |
| （監査費用）      | (4)   | (0.021) |
| （その他）       | (0)   | (0.000) |
| 合計          | 214   | 1.088   |

期中の平均基準価額は19,717円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

（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

（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

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

### ■ 組入資産の明細（2024年1月4日現在）

| 銘柄名                      | 当期末<br>比率 |
|--------------------------|-----------|
| ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンド | 99.5%     |
| コール・ローン等、その他             | 0.5%      |
| 組入銘柄数                    | 1銘柄       |

（注1）ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（77,075,629千円）の投資信託財産総額（77,935,995千円）に対する比率は98.9%です。

（注2）外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

|                    |                   |              |                 |
|--------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| 1米ドル＝143.44円       | 1ユーロ＝156.59円      | 1ポンド＝181.71円 | 1スイスフラン＝168.67円 |
| 1スウェーデンクローナ＝13.95円 | 1デンマーククローネ＝21.00円 |              |                 |

### ＜ご参考＞ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ マザーファンド

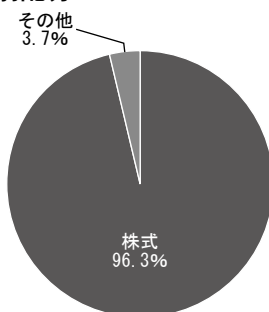
### ■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

|    | 銘柄名                                 | M S C I 業種分類 | 通貨    | 国（地域）  | 比率（%） |
|----|-------------------------------------|--------------|-------|--------|-------|
| 1  | ASML HOLDING NV                     | 情報技術         | E U R | オランダ   | 7.8   |
| 2  | NOVO NORDISK A/S-B                  | ヘルスケア        | D K K | デンマーク  | 7.7   |
| 3  | ESSILORLUXOTTICA                    | ヘルスケア        | E U R | フランス   | 4.6   |
| 4  | ACCENTURE PLC-CL A                  | 情報技術         | U S D | アイルランド | 4.5   |
| 5  | LINDE PLC                           | 素材           | U S D | イギリス   | 4.4   |
| 6  | EXPERIAN PLC                        | 資本財・サービス     | G B P | イギリス   | 4.0   |
| 7  | STRAUMANN HOLDING AG-REG            | ヘルスケア        | C H F | スイス    | 4.0   |
| 8  | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 一般消費財・サービス   | E U R | フランス   | 3.5   |
| 9  | ALCON INC                           | ヘルスケア        | C H F | スイス    | 3.5   |
| 10 | DASSAULT SYSTEMES SE                | 情報技術         | E U R | フランス   | 3.2   |
|    | 組入銘柄数                               | 36銘柄         |       |        |       |

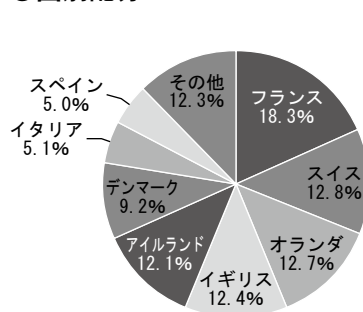
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

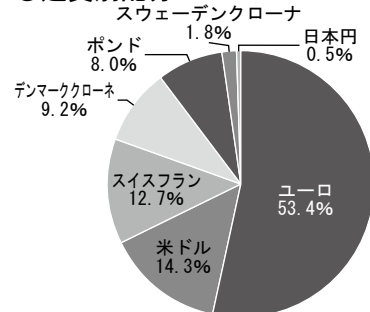
### ● 資産別配分



### ● 国別配分



### ● 通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

### 3. コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド95（適格機関投資家限定）

#### ■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2023年12月29日）

| 項目          | 金額   | 比率      |
|-------------|------|---------|
|             | 円    | %       |
| (a) 信託報酬    | 112  | 1.059   |
| （投信会社）      | (71) | (0.669) |
| （販売会社）      | (35) | (0.335) |
| （受託会社）      | (6)  | (0.056) |
| (b) 売買委託手数料 | 4    | 0.038   |
| （株式）        | (4)  | (0.038) |
| (c) 有価証券取引税 | 4    | 0.041   |
| （株式）        | (4)  | (0.041) |
| (d) その他費用   | 34   | 0.322   |
| （保管費用）      | (17) | (0.160) |
| （監査費用）      | (3)  | (0.024) |
| （その他）       | (14) | (0.137) |
| 合計          | 154  | 1.460   |

期中の平均基準価額は、10,538円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

（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

（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

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

#### ■ 組入資産の明細（2023年12月29日現在）

| 銘柄名                            | 当期末<br>比率 |
|--------------------------------|-----------|
| ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンド | 99.40%    |
| コール・ローン等、その他                   | 0.60%     |
| 組入銘柄数                          | 1銘柄       |

（注1）ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（17,862,052千円）の投資信託財産総額（17,886,674千円）に対する比率は99.9%です。

（注2）外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

|                     |                   |                  |                    |
|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 1 オフショア人民元=20.0271円 | 1 米ドル=143.44円     | 1 メキシコペソ=8.4254円 | 1 ブラジルレアル=29.1259円 |
| 1 ユーロ=156.59円       | 1 香港ドル=18.37円     | 1 韓国ウォン=0.1097円  | 1 シンタイワンドル=4.6292円 |
| 1 ドン=0.005883円      | 1 インディアンルピー=1.73円 | 1 南アフリカランド=7.66円 |                    |

#### ＜ご参考＞ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット マザーファンド

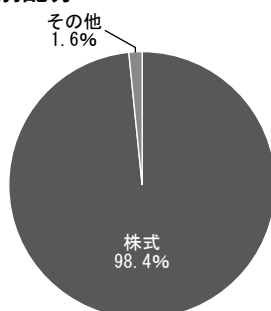
#### ■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

|    | 銘柄名                                      | 業種             | 通貨  | 国（地域）  | 比率（%） |
|----|------------------------------------------|----------------|-----|--------|-------|
| 1  | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR              | 情報技術           | USD | 台湾     | 6.3   |
| 2  | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO               | 生活必需品          | MXN | メキシコ   | 6.2   |
| 3  | SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.            | 情報技術           | KRW | 韓国     | 5.7   |
| 4  | HDFC BANK LIMITED                        | 金融             | INR | インド    | 4.9   |
| 5  | DELTA ELECTRONICS INC                    | 情報技術           | TWD | 台湾     | 4.8   |
| 6  | MERCADOLIBRE INC                         | 一般消費財・サービス     | USD | アルゼンチン | 4.8   |
| 7  | Wal Mart de Mexico SAB de CV             | 生活必需品          | MXN | メキシコ   | 4.2   |
| 8  | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO. | 生活必需品          | CNH | 中国     | 3.9   |
| 9  | MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED              | 一般消費財・サービス     | INR | インド    | 3.7   |
| 10 | TENCENT HOLDINGS LTD                     | コミュニケーション・サービス | HKD | 中国     | 3.6   |
|    | 組入銘柄数                                    | 38銘柄           |     |        |       |

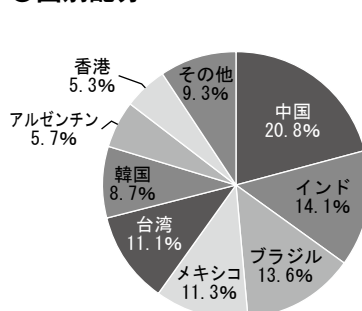
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

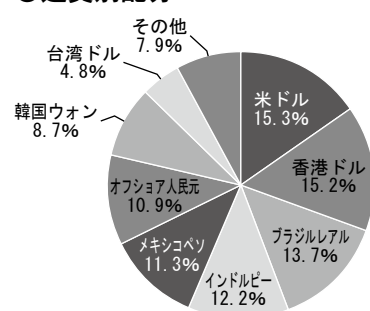
#### ●資産別配分



#### ●国別配分



#### ●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。



#### 4. コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）

##### ■ 1万口当たりの費用の明細

（2022年12月31日～2024年1月4日）

| 項目          | 金額   | 比率      |
|-------------|------|---------|
|             | 円    | %       |
| (a) 信託報酬    | 144  | 0.981   |
| （投信会社）      | (94) | (0.636) |
| （販売会社）      | (46) | (0.312) |
| （受託会社）      | (5)  | (0.033) |
| (b) 売買委託手数料 | 4    | 0.028   |
| （株式）        | (4)  | (0.028) |
| (c) 有価証券取引税 | 3    | 0.023   |
| （株式）        | (3)  | (0.023) |
| (d) その他費用   | 15   | 0.101   |
| （保管費用）      | (13) | (0.086) |
| （監査費用）      | (2)  | (0.012) |
| （その他）       | (0)  | (0.002) |
| 合計          | 166  | 1.133   |

期中の平均基準価額は14,712円です。

（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。

（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

（注2）消費税は報告日の税率を採用しております。

（注3）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

（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

（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

（d）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数

（注4）金額は項目毎に円未満を四捨五入して表示しております。

（注5）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、項目毎に小数第3位未満は四捨五入して表示しております。

##### ■ 組入資産の明細（2024年1月4日現在）

| 銘柄名                | 当期末<br>比率 |
|--------------------|-----------|
| コムジェスト世界株式 マザーファンド | 99.6%     |
| コール・ローン等、その他       | 0.4%      |
| 組入銘柄数              | 1銘柄       |

（注1）コムジェスト世界株式 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（5,075,197千円）の投資信託財産総額（5,482,321千円）に対する比率は92.6%です。

（注2）外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

|                     |               |                   |               |
|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1 オフショア人民元=20.0271円 | 1 米ドル=143.44円 | 1 ユーロ=156.59円     | 1 ポンド=181.71円 |
| 1 スイスフラン=168.67円    | 1 香港ドル=18.37円 | 1 インディアンルピー=1.73円 |               |

#### ＜ご参考＞ニッポンコムジェスト・世界株式ファンド マザーファンド

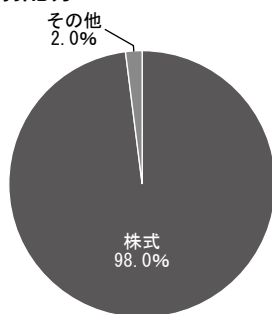
##### ■ 組入上位10銘柄（2023年12月29日現在）

|    | 銘柄名                         | MSCI業種分類 | 通貨  | 国（地域） | 比率（%） |
|----|-----------------------------|----------|-----|-------|-------|
| 1  | MICROSOFT CORP              | 情報技術     | USD | アメリカ  | 6.9   |
| 2  | ELI LILLY & CO              | ヘルスケア    | USD | アメリカ  | 6.2   |
| 3  | ASML HOLDING NV             | 情報技術     | EUR | オランダ  | 5.1   |
| 4  | LINDE PLC                   | 素材       | USD | イギリス  | 4.6   |
| 5  | INTUIT INC                  | 情報技術     | USD | アメリカ  | 4.3   |
| 6  | L'OREAL                     | 生活必需品    | EUR | フランス  | 4.0   |
| 7  | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 情報技術     | USD | 台湾    | 3.7   |
| 8  | ESSILORLUXOTTICA            | ヘルスケア    | EUR | フランス  | 3.6   |
| 9  | JOHNSON & JOHNSON           | ヘルスケア    | USD | アメリカ  | 3.5   |
| 10 | EXPERIAN PLC                | 資本財・サービス | GBP | イギリス  | 3.4   |
|    | 組入銘柄数                       | 35銘柄     |     |       |       |

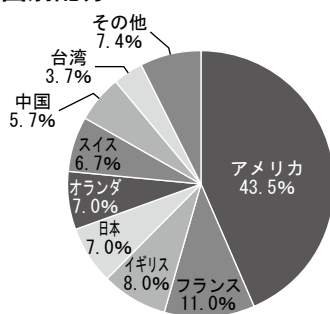
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

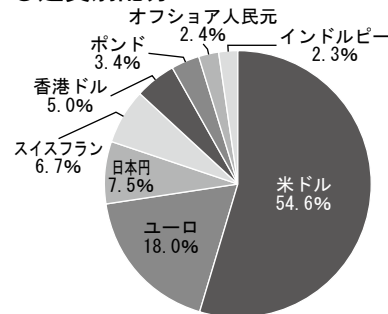
##### ● 資産別配分



##### ● 国別配分



##### ● 通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

## 5. シンプレクス中計ファンド（ロング）（適格機関投資家専用）

〈このファンドは2023年9月25日から組入を開始しました。〉

### ■費用明細

|             |                                                                                                                                                                                      |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託報酬        | 純資産総額に対して年率1.144%（税抜1.04%）<br>（税抜：委託会社 年1.00% 販売会社 年0.01% 受託会社 年0.03%）                                                                                                               |
| パフォーマンス・フィー | 11.00%（税抜10.00%）（ハイ・ウォーター・マーク方式）                                                                                                                                                     |
| 販売手数料       | なし                                                                                                                                                                                   |
| 信託財産留保金     | なし                                                                                                                                                                                   |
| その他の費用      | 組入有価証券やデリバティブ取引等の売買の際に発生する売買委託手数料、受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、随時、信託財産中から支弁します。<br>信託の計理およびその付随する業務、法定書類の作成・交付に要する費用（これらの業務を外部に委託する場合も含みます。）、および信託の監査人および法律顧問等に対する報酬や費用等も信託財産中から支弁されます。 |

### ■組入上位業種（2023年8月7日現在）

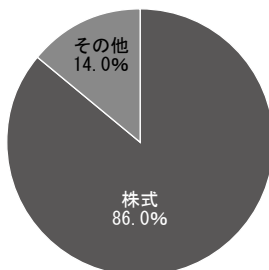
|       | 業種    | 通貨   | 国（地域） | 比率（%） |
|-------|-------|------|-------|-------|
| 1     | 電気機器  | 円    | 日本    | 27.9  |
| 2     | 機械    | 円    | 日本    | 9.1   |
| 3     | 卸売    | 円    | 日本    | 8.8   |
| 4     | 情報・通信 | 円    | 日本    | 6.8   |
| 5     | 非鉄金属  | 円    | 日本    | 6.8   |
| 6     | 銀行    | 円    | 日本    | 5.7   |
| 7     | 化学    | 円    | 日本    | 5.6   |
| 組入銘柄数 |       | 18銘柄 |       |       |

（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

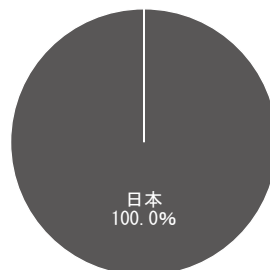
（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

（注3）投資銘柄が公表されていないため、業種比率を記載しております。

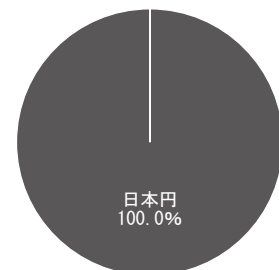
### ●資産別配分



### ●国別配分



### ●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

## 6. i シェアーズコア S & P 500米国株 E T F

〈このファンドは、2024年1月22日から組入を開始しました。〉

### ■費用明細

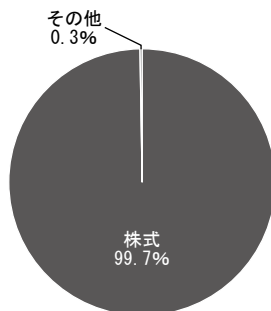
|             |          |
|-------------|----------|
| 信託報酬        | 年率0.077% |
| パフォーマンス・フィー |          |
| 販売手数料       | 0.08%    |
| 信託財産留保金     | なし       |
| その他の費用      |          |

### ■組入上位10銘柄（2023年3月31日現在）

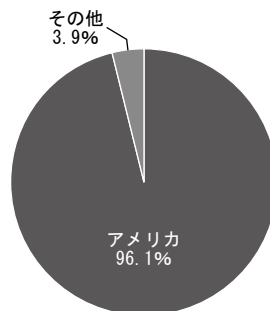
|       | 銘柄名                    | 業種                                         | 比率（%） |
|-------|------------------------|--------------------------------------------|-------|
| 1     | Apple Inc              | Technology Hardware, Storage & Peripherals | 7.1   |
| 2     | Microsoft Corp         | Software                                   | 6.2   |
| 3     | Amazon.com Inc         | Broadline Retail                           | 2.7   |
| 4     | NVIDIA Corp            | Semiconductors & Semiconductor Equipment   | 2.0   |
| 5     | Alphabet Inc Class A   | Interactive Media & Services               | 1.8   |
| 6     | Tesla Inc              | Automobiles                                | 1.6   |
| 7     | Berkshire Hathaway Inc | Financial Services                         | 1.6   |
| 8     | Alphabet Inc Class C   | Interactive Media & Services               | 1.6   |
| 9     | Meta Platforms Inc     | Interactive Media & Services               | 1.4   |
| 10    | Exxon Mobil Corp       | Oil, Gas & Consumable Fuels                | 1.3   |
| 組入銘柄数 |                        | 505銘柄                                      |       |

（注）比率は、純資産総額に対する割合です。

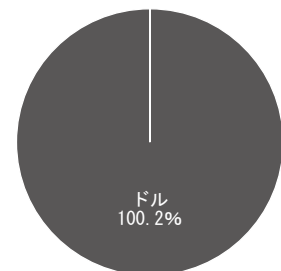
### ●資産別配分



### ●国別配分



### ●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

## 7. NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信

〈このファンドは2023年8月21日から組入を開始しました。〉

### ■費用明細

| 販売手数料  | 信託財産留保金 | 信託報酬（年率） |
|--------|---------|----------|
| 0.088% | なし      | 0.264%以内 |

（注）期中の費用について、消費税のかかるものは消費税を含みます。

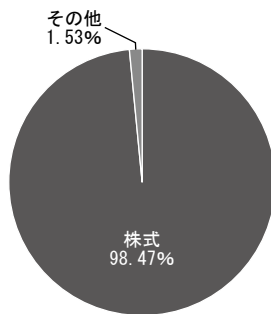
### ■組入上位10銘柄（2023年7月31日現在）

|       | 銘柄名               | 業種     | 通貨      | 国（地域） | 比率（%） |
|-------|-------------------|--------|---------|-------|-------|
| 1     | トヨタ自動車            | 輸送用機   | 円       | 日本    | 3.90  |
| 2     | ソニーグループ           | 電気機器   | 円       | 日本    | 2.80  |
| 3     | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 円       | 日本    | 2.10  |
| 4     | キーエンス             | 電気機器   | 円       | 日本    | 1.90  |
| 5     | 日本電信電話            | 情報・通信業 | 円       | 日本    | 1.56  |
| 6     | 三菱商事              | 卸売業    | 円       | 日本    | 1.39  |
| 7     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 円       | 日本    | 1.39  |
| 8     | 日立製作所             | 電気機器   | 円       | 日本    | 1.36  |
| 9     | 東京エレクトロン          | 電気機器   | 円       | 日本    | 1.34  |
| 10    | 三井物産              | 卸売業    | 円       | 日本    | 1.24  |
| 組入銘柄数 |                   |        | 2,158銘柄 |       |       |

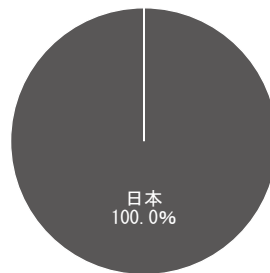
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

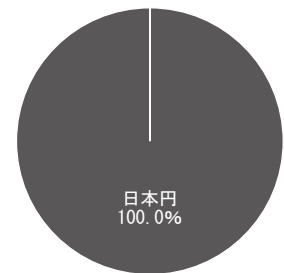
### ●資産別配分



### ●国別配分



### ●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

**8. 2Xideas UCITS-グローバル・ミッドキャップ・ライブラリー・ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）**  
 〈このファンドは、2023年6月23日から組入を開始しました。〉

■費用明細

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| 信託報酬        | 年率1.00%                  |
| パフォーマンス・フィー | なし                       |
| 販売手数料       | なし                       |
| 信託財産留保金     | なし                       |
| その他の費用      | Anti-Dilution Levy 0.10% |

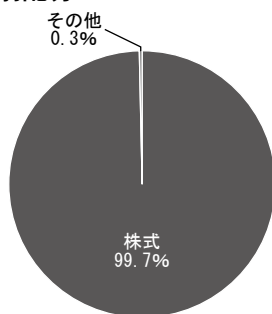
■組入上位10銘柄（2023年12月31日現在）

|       | 銘柄名              | 通貨   | 国（地域）         | 比率（％） |
|-------|------------------|------|---------------|-------|
| 1     | Walker & Dunlop  | USD  | North America | 1.7   |
| 2     | MarketAxess      | USD  | North America | 1.5   |
| 3     | Sonova           | CHF  | Europe        | 1.5   |
| 4     | IMCD             | EUR  | Europe        | 1.5   |
| 5     | Gartner          | USD  | North America | 1.5   |
| 6     | Entegris         | USD  | North America | 1.4   |
| 7     | Sika             | CHF  | Europe        | 1.4   |
| 8     | Partners Group   | CHF  | Europe        | 1.4   |
| 9     | KLA              | USD  | North America | 1.4   |
| 10    | American Express | USD  | North America | 1.4   |
| 組入銘柄数 |                  | 77銘柄 |               |       |

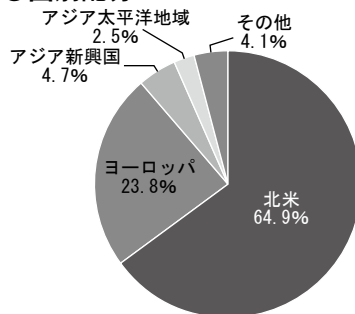
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

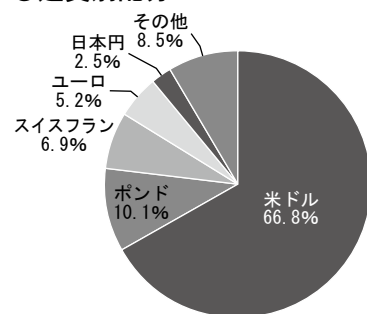
●資産別配分



●国別配分



●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。

## 9. ダイワ新興国アセアン中小型株ファンド（ルクセンブルグ籍オープンエンド型投資信託）

〈このファンドは2023年6月21日から組入を開始しました。〉

### ■費用明細

|             |         |
|-------------|---------|
| 信託報酬        | 年率0.70% |
| パフォーマンス・フィー | なし      |
| 販売手数料       | なし      |
| 信託財産留保金     | なし      |
| その他の費用      | 0.17%   |

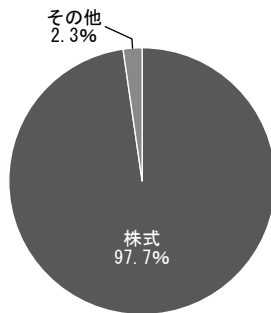
### ■組入上位10銘柄（2022年12月31日現在）

|       | 銘柄名                            | 通貨   | 国（地域）       | 比率（%） |
|-------|--------------------------------|------|-------------|-------|
| 1     | COM7 PUBLIC COMPANY LTD        | THB  | Thailand    | 7.8   |
| 2     | JAPFA COMFEED INDONESIA -A-    | IDR  | Indonesia   | 5.1   |
| 3     | WILCON DEPOT INC               | PHP  | Philippines | 4.8   |
| 4     | PENTAMASTER CORP               | MYR  | Malaysia    | 4.3   |
| 5     | VITROX CORPORATION             | MYR  | Malaysia    | 4.3   |
| 6     | PT ERAJAYA TBK                 | IDR  | Indonesia   | 3.9   |
| 7     | PT PRODIA WIDYAHUSADA          | IDR  | Indonesia   | 3.8   |
| 8     | BANK TPN SYARIAH - REGISTERED  | IDR  | Indonesia   | 3.7   |
| 9     | MUANGTHAI FOREIGN              | THB  | Thailand    | 3.6   |
| 10    | PT INDUST JAM DAN FARMASI SIDO | IDR  | Indonesia   | 3.5   |
| 組入銘柄数 |                                | 31銘柄 |             |       |

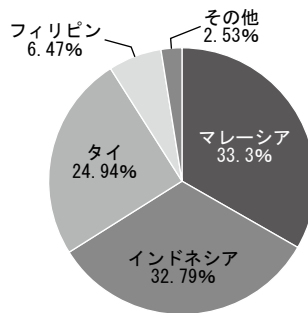
（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

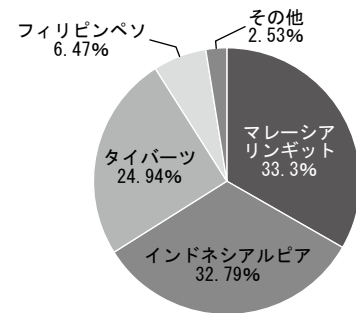
### ●資産別配分



### ●国別配分



### ●通貨別配分



（注1）比率は、純資産総額に対する割合です。

（注2）国別配分につきましては発行国を表示しております。

（注3）小数点以下第2位を四捨五入して表示しているため、合計が100%とならない場合があります。