

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2023年7月14日～2050年6月21日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	グローバル・ライフ株式マザーファンドの受益証券
	グローバル・ライフ株式マザーファンド	イ. 日本を含む世界の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。またDR（預託証券）を含みません。） ロ. 日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（上場予定および店頭登録予定を含みません。）
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	資産成長型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
	予想分配金提示型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、下記イ.、ロ. およびハ. に基づき分配します。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,000円未満の場合、原則として、分配は行ないません。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,000円以上11,000円未満の場合、原則として、分配対象額の範囲内で、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。 ハ. 計算期末の前営業日の基準価額が11,000円以上の場合、原則として、分配対象額の範囲内で、当該基準価額に並び、下記の金額（1万口当り）を分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 (a)11,000円以上12,000円未満の場合・・・200円 (b)12,000円以上13,000円未満の場合・・・300円 (c)13,000円以上14,000円未満の場合・・・400円 (d)14,000円以上の場合・・・500円 なお、当該計算期末に向けて基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行わないことがあります。

グローバル・ライフ株式ファンド
(資産成長型) (予想分配金提示型)
(愛称：ブライトライフ)

運用報告書 (全体版)

資産成長型 第1期 (決算日 2023年12月21日)

予想分配金提示型 (第1期 (決算日 2023年9月21日)
第2期 (決算日 2023年12月21日))

(作成対象期間 2023年7月14日～2023年12月21日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、日本を含む世界の株式等の中から、「いのちを守る」および「いのちを輝かせる」の2つのテーマに関連する企業の株式等に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daewa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先 (コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00～17:00)

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

<3488>

<3489>

資産成長型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
1期末(2023年12月21日)	円 10,273	円 0	% 2.7	10,750	% 7.5	% 97.0	% -	百万円 7,044

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World Index (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World Index (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。

(<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

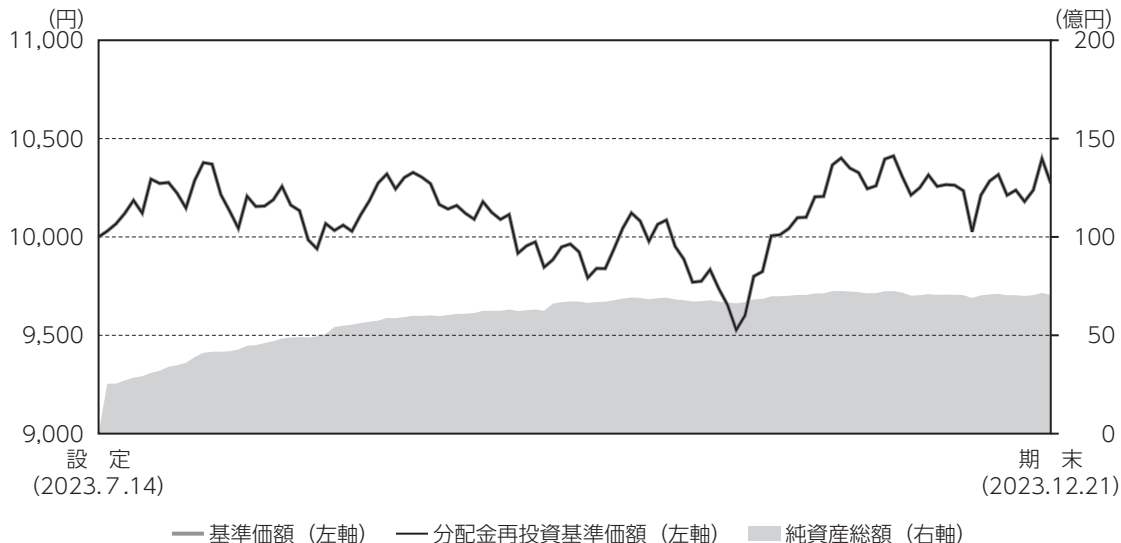
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期末：10,273円（分配金0円）

騰落率：2.7%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は、主に米国の保有銘柄の株価上昇がプラス要因となり、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

グローバル・ライフ株式ファンド（資産成長型）

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2023年 7月14日	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -
7 月末	10,287	2.9	10,355	3.5	94.2	-
8 月末	10,320	3.2	10,487	4.9	97.6	-
9 月末	9,949	△0.5	10,260	2.6	94.7	-
10月末	9,601	△4.0	9,921	△0.8	94.3	-
11月末	10,250	2.5	10,653	6.5	96.6	-
(期末) 2023年12月21日	10,273	2.7	10,750	7.5	97.0	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.7.14~2023.12.21)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、米国の力強い経済指標やインフレ率の高止まりを受けて長期金利が上昇したことが嫌気され軟調に推移しました。その後、2023年9月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において政策金利の見通しが引き上げられたことから、10月末にかけて一段と下落しました。しかし、米国雇用市場の過熱感が緩和したことや、12月のFOMCにおいて政策金利見通しが引き下げられ利下げ開始時期が早まるとの期待が高まったことから、当作成期末にかけて株式市場は大幅に上昇しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇しました。しかし2023年11月以降は、米国金利の大幅な低下を背景に日米金利差の縮小が意識され、米ドルは対円で上昇幅を縮小しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となりました。

ポートフォリオについて

(2023.7.14~2023.12.21)

■当ファンド

当作成期を通じて「グローバル・ライフ株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■グローバル・ライフ株式マザーファンド

当ファンドは、運用にあたって、カンドリアム・エス・シー・エーから助言を受けています。

運用につきましては、「いのちを守る」および「いのちを輝かせる」という2つのテーマに着目し、それぞれのテーマに関連した優れた成長機会を有する企業に投資を行うことで、信託財産の成長をめざしました。当作成期においては、特に「いのちを輝かせる」に関連するサブテーマ「利便性の向上」や、「いのちを守る」に関連するサブテーマ「医療」を中心に投資を行いました。セクター別では、情報技術セクター、ヘルスケアセクター、資本財・サービスセクター、地域別では、米国や欧州を中心に投資しました。個別銘柄では、当ファンド設定以来、MICROSOFT CORP（米国）、NESTLE SA-REG（スイス）、PROCTER & GAMBLE CO/THE（米国）、UNITEDHEALTH GROUP INC（米国）を継続的に高位に保有し、ALPHABET INC-CL A（米国）やPALO ALTO NETWORKS INC（米国）など、成長期待の高い企業の比率を高めました。

当ファンドは、「ESGファンド*」です。

- * ESGファンドとは、ESGを投資対象選定の主要な要素としており、その内容に関する開示が可能なファンドです。
- * 当ファンドは、経済的リターンと並行して社会や環境にポジティブなインパクトをもたらす、いわゆる「社会的リターン」の獲得をめざすものではありません。

○ ESGの観点により選定した銘柄への投資比率について

- ポートフォリオの75%以上がサステナブル投資銘柄（※1）となるようにポートフォリオを構築します。

（※1）サステナブル投資銘柄とは、カンドリアムが独自で付与したESGレーティング10段階のうち上位5段階以上の銘柄のことを指します。

◆ ポートフォリオ組入銘柄のESGレーティングの内訳

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
サステナブル投資銘柄	100.0%	100.0%	99.0%	100.0%	100.0%
上記以外	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%

（注）比率はポートフォリオに対する比率です。

（出所：カンドリアム）

- 世界株式（MSCI ACWI）対比でESGスコア（※2）が上回った状態を維持することを目標とします。

（※2）ESGスコアとは、カンドリアム社独自の企業ESG分析に基づき、分析結果を0から100で得点化したものです。

◆ ESGスコアの比較

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
当ファンド	56	55	55	55	55
世界株式（MSCI ACWI）	51	51	51	51	51

（出所：カンドリアム）

- 世界株式（MSCI ACWI）対比で売上高当りの二酸化炭素排出量（カーボンインテンシティ）が30%以上下回った状態を維持することを目標とします。

◆ カーボンインテンシティの比較

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
当ファンド	78	76	59	76	83
世界株式（MSCI ACWI）	185	181	179	173	177
世界株式（MSCI ACWI）に対する 当ファンドの比率	△57.6%	△58.2%	△67.1%	△56.3%	△53.1%

（注）単位はtCO₂e/百万EUR（売上高）です。

（出所：カンドリアム）

○カンドリアム・エス・シー・エーがスチュワードシップ方針に沿って実施した行動について

カンドリアムは、ファンドおよびポートフォリオマネジメントの活動において、可能な限りエンゲージメントを投資戦略に組み込んでおり、戦略、財務・非財務パフォーマンス、リスク、資本構成、社会・環境への影響およびコーポレート・ガバナンスなどの関連事項について、投資先企業をモニタリングしています。また、働きかけが有用と判断した場合、専任のスチュワードシップチームが投資先企業との対話を行い、議決権およびその他の株式に付随する権利を行使します。

当作成期においても、顧客にとって最善の利益のために行動し、企業の優れたコーポレート・ガバナンスの実践を促し、企業内の変化を促進するために建設的な対話および議決権行使を実施しました。

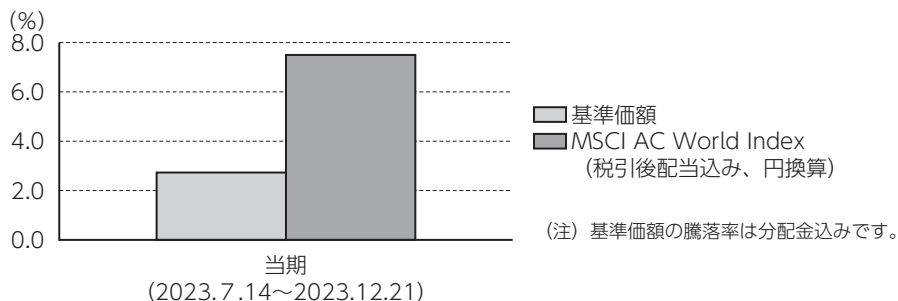
カンドリアムのスチュワードシップ方針やスチュワードシップ活動の詳細については、カンドリアムのウェブサイトをご覧ください。

<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/>

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、信託財産の成長に資することを目的に、収益分配を見送らせていただきました。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2023年7月14日 ～2023年12月21日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	272

(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」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「グローバル・ライフ株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■グローバル・ライフ株式マザーファンド

当ファンドでは、「いのちを守る」および「いのちを輝かせる」の2つのテーマに関連する企業の株式等に投資を行います。「いのちを守る」というテーマにおいては、医療、食料、環境など、生きていくうえで必要不可欠な分野におけるさまざまな課題を解決する企業に着目します。「いのちを輝かせる」というテーマにおいては、技術革新を通じて、より便利で豊かな生活を実現させる企業に着目します。

運用にあたっては、“いのち”にまつわる2つのテーマに関連する企業の中から、ESGスクリーニングやファンダメンタルズ分析等を実施することにより銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行う方針です。幅広い視点から投資を行うことで、さまざまな企業の成長機会を捉え、長期的に良好なパフォーマンスを生み出すことをめざします。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2023.7.14~2023.12.31)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	80円	0.791%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,115円です。
（投 信 会 社）	(45)	(0.440)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(34)	(0.339)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.012)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	12	0.121	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(12)	(0.121)	
有 価 証 券 取 引 税	10	0.098	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(10)	(0.098)	
そ の 他 費 用	1	0.011	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	103	1.022	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

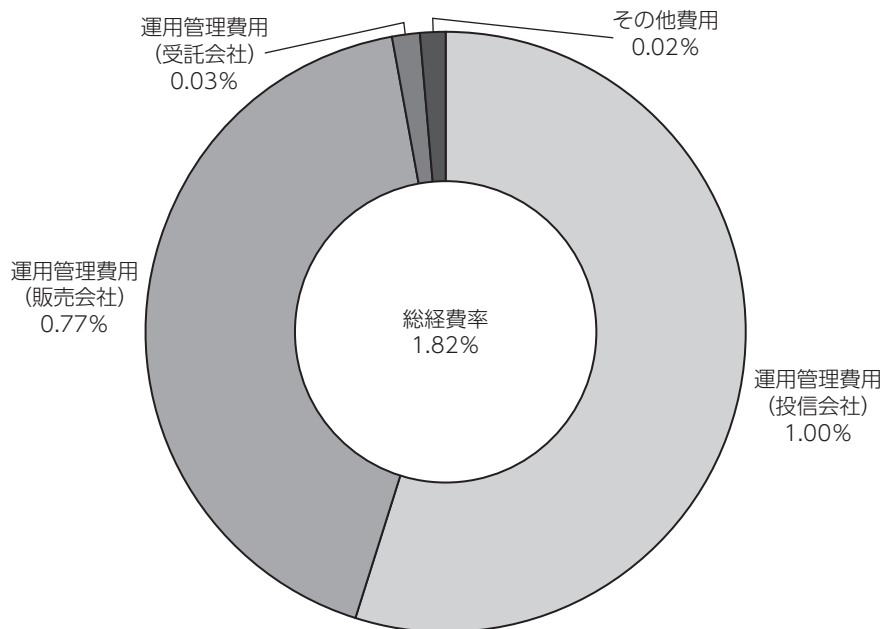
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	6,980,647	7,051,948	199,368	207,200

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

項 目	当 期
	グローバル・ライフ株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,058,503千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,224,212千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利害関係人との取引状況 B	B / A	うち利害関係人との取引状況 D	D / C		
株式	百万円 10,249	百万円 160	% 1.6	百万円 1,808	百万円 -	% -
為替予約	12,017	-	-	3,779	-	-
コール・ローン	16,752	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合79.8%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	7,367千円
うち利害関係人への支払額 (B)	182千円
(B) / (A)	2.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	6,781,279	7,030,830

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年12月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ライフ株式マザーファンド	7,030,830	98.7
コール・ローン等、その他	91,797	1.3
投資信託財産総額	7,122,627	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.48円、1イギリス・ポンド=181.47円、1スイス・フラン=166.28円、1ユーロ=157.02円です。

(注3) グローバル・ライフ株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (8,611,798千円) の投資信託財産総額 (8,821,106千円) に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,122,627,888円
コール・ローン等	69,497,585
グローバル・ライフ株式マザーファンド(評価額)	7,030,830,303
未収入金	22,300,000
(B) 負債	77,844,309
未払解約金	30,817,453
未払信託報酬	46,883,558
その他未払費用	143,298
(C) 純資産総額(A - B)	7,044,783,579
元本	6,857,621,274
次期繰越損益金	187,162,305
(D) 受益権総口数	6,857,621,274口
1万口当り基準価額(C / D)	10,273円

*期首における元本額は2,528,204,731円、当作成期間中における追加設定元本額は4,608,429,534円、同解約元本額は279,012,991円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,273円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月14日 至2023年12月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,872円
受取利息	98
支払利息	△ 2,970
(B) 有価証券売買損益	180,562,419
売買益	186,473,550
売買損	△ 5,911,131
(C) 信託報酬等	△ 47,026,856
(D) 当期損益金(A + B + C)	133,532,691
(E) 追加信託差損益金	53,629,614
(配当等相当額)	(△ 677)
(売買損益相当額)	(53,630,291)
(F) 合計(D + E)	187,162,305
次期繰越損益金(F)	187,162,305
追加信託差損益金	53,629,614
(配当等相当額)	(△ 677)
(売買損益相当額)	(53,630,291)
分配準備積立金	133,535,563
繰越損益金	△ 2,872

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：13,152,711円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	133,535,563
(c) 収益調整金	53,630,291
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	187,165,854
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	187,165,854
(h) 受益権総口数	6,857,621,274口

予想分配金提示型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
1期末(2023年9月21日)	円 10,069	円 50	% 1.2	10,461	% 4.6	% 97.2	% -	百万円 1,620
2期末(2023年12月21日)	10,183	50	1.6	10,750	2.8	96.4	-	1,777

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World Index (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World Index (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。

(<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

第2期末：10,183円（既払分配金100円）

騰落率：2.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は、主に米国の保有銘柄の株価上昇がプラス要因となり、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第 1 期	(期首) 2023年 7 月14日	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -
	7 月末	10,288	2.9	10,355	3.5	94.1	-
	8 月末	10,325	3.3	10,487	4.9	97.6	-
	(期末) 2023年 9 月21日	10,119	1.2	10,461	4.6	97.2	-
第 2 期	(期首) 2023年 9 月21日	10,069	-	10,461	-	97.2	-
	9 月末	9,911	△1.6	10,260	△1.9	94.5	-
	10月末	9,563	△5.0	9,921	△5.2	94.4	-
	11月末	10,210	1.4	10,653	1.8	96.6	-
	(期末) 2023年12月21日	10,233	1.6	10,750	2.8	96.4	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.7.14~2023.12.21)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、米国の力強い経済指標やインフレ率の高止まりを受けて長期金利が上昇したことが嫌気され軟調に推移しました。その後、2023年9月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において政策金利の見通しが引き上げられたことから、10月末にかけて一段と下落しました。しかし、米国雇用市場の過熱感が緩和したことや、12月のFOMCにおいて政策金利見通しが引き下げられ利下げ開始時期が早まるとの期待が高まったことから、当作成期末にかけて株式市場は大幅に上昇しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇しました。しかし2023年11月以降は、米国金利の大幅な低下を背景に日米金利差の縮小が意識され、米ドルは対円で上昇幅を縮小しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となりました。

ポートフォリオについて

(2023.7.14~2023.12.21)

■当ファンド

当作成期を通じて「グローバル・ライフ株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■グローバル・ライフ株式マザーファンド

当ファンドは、運用にあたって、カンドリアム・エス・シー・イーから助言を受けています。

運用につきましては、「いのちを守る」および「いのちを輝かせる」という2つのテーマに着目し、それぞれのテーマに関連した優れた成長機会を有する企業に投資を行うことで、信託財産の成長をめざしました。当作成期においては、特に「いのちを輝かせる」に関連するサブテーマ「利便性の向上」や、「いのちを守る」に関連するサブテーマ「医療」を中心に投資を行いました。セクター別では、情報技術セクター、ヘルスケアセクター、資本財・サービスセクター、地域別では、米国や欧州を中心に投資しました。個別銘柄では、当ファンド設定以来、MICROSOFT CORP（米国）、NESTLE SA-REG（スイス）、PROCTER & GAMBLE CO/THE（米国）、UNITEDHEALTH GROUP INC（米国）を継続的に高位に保有し、ALPHABET INC-CL A（米国）やPALO ALTO NETWORKS INC（米国）など、成長期待の高い企業の比率を高めました。

当ファンドは、「ESGファンド*」です。

- * ESGファンドとは、ESGを投資対象選定の主要な要素としており、その内容に関する開示が可能なファンドです。
- * 当ファンドは、経済的リターンと並行して社会や環境にポジティブなインパクトをもたらす、いわゆる「社会的リターン」の獲得をめざすものではありません。

○ ESGの観点により選定した銘柄への投資比率について

- ポートフォリオの75%以上がサステナブル投資銘柄（※1）となるようにポートフォリオを構築します。

（※1）サステナブル投資銘柄とは、カンドリアムが独自で付与したESGレーティング10段階のうち上位5段階以上の銘柄のことを指します。

◆ ポートフォリオ組入銘柄のESGレーティングの内訳

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
サステナブル投資銘柄	100.0%	100.0%	99.0%	100.0%	100.0%
上記以外	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%

（注）比率はポートフォリオに対する比率です。

（出所：カンドリアム）

- 世界株式（MSCI ACWI）対比でESGスコア（※2）が上回った状態を維持することを目標とします。

（※2）ESGスコアとは、カンドリアム社独自の企業ESG分析に基づき、分析結果を0から100で得点化したものです。

◆ ESGスコアの比較

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
当ファンド	56	55	55	55	55
世界株式（MSCI ACWI）	51	51	51	51	51

（出所：カンドリアム）

- 世界株式（MSCI ACWI）対比で売上高当りの二酸化炭素排出量（カーボンインテンシティ）が30%以上下回った状態を維持することを目標とします。

◆ カーボンインテンシティの比較

	2023年 7月末時点	同 8月末時点	同 9月末時点	同 10月末時点	同 11月末時点
当ファンド	78	76	59	76	83
世界株式（MSCI ACWI）	185	181	179	173	177
世界株式（MSCI ACWI）に対する 当ファンドの比率	△57.6%	△58.2%	△67.1%	△56.3%	△53.1%

（注）単位はtCO₂e/百万EUR（売上高）です。

（出所：カンドリアム）

○カンドリアム・エス・シー・エーがスチュワードシップ方針に沿って実施した行動について

カンドリアムは、ファンドおよびポートフォリオマネジメントの活動において、可能な限りエンゲージメントを投資戦略に組み込んでおり、戦略、財務・非財務パフォーマンス、リスク、資本構成、社会・環境への影響およびコーポレート・ガバナンスなどの関連事項について、投資先企業をモニタリングしています。また、働きかけが有用と判断した場合、専任のスチュワードシップチームが投資先企業との対話を行い、議決権およびその他の株式に付随する権利を行使します。

当作成期においても、顧客にとって最善の利益のために行動し、企業の優れたコーポレート・ガバナンスの実践を促し、企業内の変化を促進するために建設的な対話および議決権行使を実施しました。

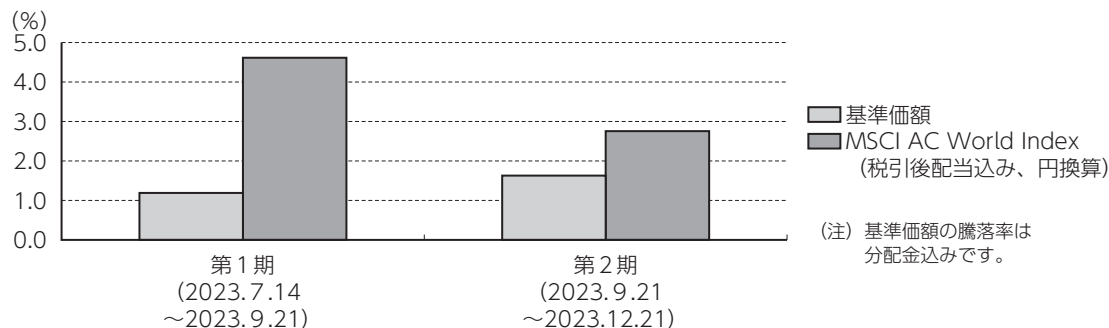
カンドリアムのスチュワードシップ方針やスチュワードシップ活動の詳細については、カンドリアムのウェブサイトをご覧ください。

<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/>

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第1期	第2期
	2023年7月14日 ～2023年9月21日	2023年9月22日 ～2023年12月21日
当期分配金（税込み）（円）	50	50
対基準価額比率（%）	0.49	0.49
当期の収益（円）	15	50
当期の収益以外（円）	34	—
翌期繰越分配対象額（円）	69	182

(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」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第1期	第2期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4.34円	✓ 17.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 10.95	✓ 157.11
(c) 収益調整金	✓ 103.97	58.41
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	119.26	232.59
(f) 分配金	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	69.26	182.59

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「グローバル・ライフ株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■グローバル・ライフ株式マザーファンド

当ファンドでは、「いのちを守る」および「いのちを輝かせる」の2つのテーマに関連する企業の株式等に投資を行います。「いのちを守る」というテーマにおいては、医療、食料、環境など、生きていくうえで必要不可欠な分野におけるさまざまな課題を解決する企業に着目します。「いのちを輝かせる」というテーマにおいては、技術革新を通じて、より便利で豊かな生活を実現させる企業に着目します。

運用にあたっては、“いのち”にまつわる2つのテーマに関連する企業の中から、ESGスクリーニングやファンダメンタルズ分析等を実施することにより銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行う方針です。幅広い視点から投資を行うことで、さまざまな企業の成長機会を捉え、長期的に良好なパフォーマンスを生み出すことをめざします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第1期～第2期 (2023.7.14～2023.12.21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	80円	0.790%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,102円です。
（投 信 会 社）	(44)	(0.440)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(34)	(0.338)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.012)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	14	0.142	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(14)	(0.142)	
有 価 証 券 取 引 税	12	0.118	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(12)	(0.118)	
そ の 他 費 用	1	0.011	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	107	1.061	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

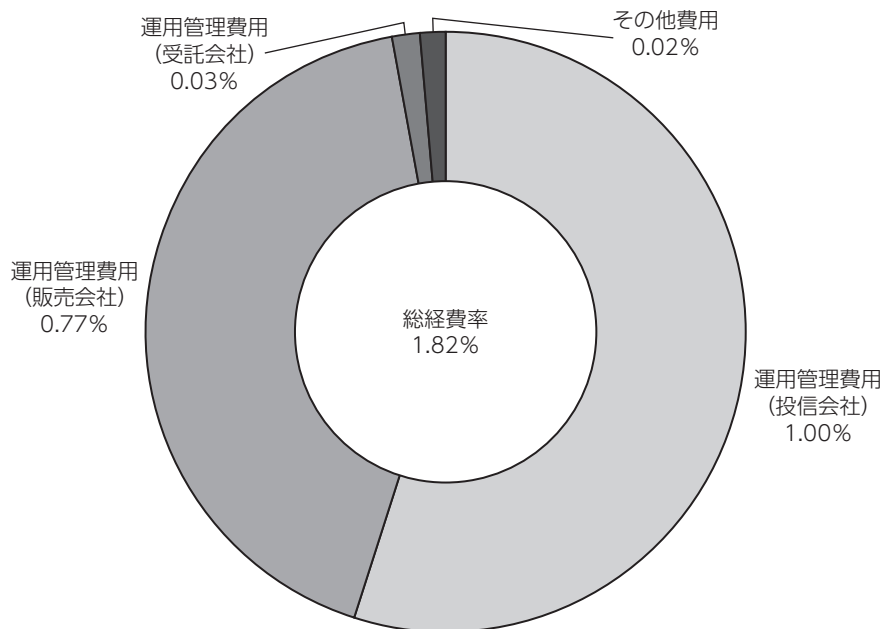
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

決算期	第 1 期 ~ 第 2 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	1,748,492	1,767,382	48,143	49,600

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

項 目	第 1 期 ~ 第 2 期
	グローバル・ライフ株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,058,503千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,224,212千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	1.66

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

区 分	第 1 期 ~ 第 2 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	10,249	160	1.6	1,808	-	-
為替予約	12,017	-	-	3,779	-	-
コール・ローン	16,752	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合20.2%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年7月14日から2023年12月21日まで)

項 目	第 1 期 ~ 第 2 期
売買委託手数料総額 (A)	1,881千円
うち利害関係人への支払額 (B)	46千円
(B)÷(A)	2.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第 2 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	1,700,349	1,762,922

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年12月21日現在

項 目	第 2 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ライフ株式マザーファンド	1,762,922	98.0
コール・ローン等、その他	36,412	2.0
投資信託財産総額	1,799,334	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.48円、1イギリス・ポンド=181.47円、1スイス・フラン=166.28円、1ユーロ=157.02円です。

(注3) グローバル・ライフ株式マザーファンドにおいて、第2期末における外貨建純資産 (8,611,798千円) の投資信託財産総額 (8,821,106千円) に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年9月21日)、(2023年12月21日)現在

項目	第1期末	第2期末
(A) 資産	1,632,835,033円	1,799,334,615円
コール・ローン等	23,604,146	31,712,039
グローバル・ライフ株式マザーファンド(評価額)	1,609,230,887	1,762,922,576
未収入金	—	4,700,000
(B) 負債	12,231,578	21,442,442
未払収益分配金	8,047,273	8,730,055
未払解約金	—	4,936,593
未払信託報酬	4,171,584	7,739,451
その他未払費用	12,721	36,343
(C) 純資産総額(A - B)	1,620,603,455	1,777,892,173
元本	1,609,454,792	1,746,011,038
次期繰越損益金	11,148,663	31,881,135
(D) 受益権総口数	1,609,454,792口	1,746,011,038口
1万口当り基準価額(C/D)	10,069円	10,183円

* 当作成期首における元本額は667,004,391円、当作成期間（第1期～第2期）中における追加設定元本額は1,098,904,934円、同解約元本額は19,898,287円です。

* 第2期末の計算口数当りの純資産額は10,183円です。

■損益の状況

第1期 自2023年7月14日 至2023年9月21日
第2期 自2023年9月22日 至2023年12月21日

項目	第1期	第2期
(A) 配当等収益	△ 377円	△ 266円
受取利息	—	2
支払利息	△ 377	△ 268
(B) 有価証券売買損益	6,646,280	38,175,198
売買益	6,649,020	38,500,220
売買損	△ 2,740	△ 325,022
(C) 信託報酬等	△ 4,184,305	△ 7,763,073
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,461,598	30,411,859
(E) 追加信託差損益金	16,734,338	10,199,331
(配当等相当額)	(445,778)	(530,236)
(売買損益相当額)	(16,288,560)	(9,669,095)
(F) 合計(D + E)	19,195,936	40,611,190
(G) 収益分配金	△ 8,047,273	△ 8,730,055
次期繰越損益金(F + G)	11,148,663	31,881,135
追加信託差損益金	11,148,663	10,199,331
(配当等相当額)	(445,778)	(530,236)
(売買損益相当額)	(10,702,885)	(9,669,095)
分配準備積立金	—	21,681,804

(注1) 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おりません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：3,336,721円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第1期	第2期
(a) 経費控除後の配当等収益	699,186円	2,979,438円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,762,412	27,432,421
(c) 収益調整金	16,734,338	10,199,331
(d) 分配準備積立金	0	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	19,195,936	40,611,190
(f) 分配金	8,047,273	8,730,055
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	11,148,663	31,881,135
(h) 受益権総口数	1,609,454,792口	1,746,011,038口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 1 期	第 2 期
1 万口当り分配金（税込み）	50円	50円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<補足情報>

当ファンド（グローバル・ライフ株式ファンド（資産成長型）（予想分配金提示型））が投資対象としている「グローバル・ライフ株式マザーファンド」の第1期決算日が到来しておりませんので、当ファンドの決算日（2023年12月21日）現在におけるグローバル・ライフ株式マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■グローバル・ライフ株式マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

（2023年7月14日から2023年12月21日まで）

買				売					
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
MICROSOFT CORP	(アメリカ)	8.07	398,005	49,319	APTIV PLC	(ジャージー)	10.7	157,339	14,704
NESTLE SA-REG	(スイス)	19.497	335,932	17,229	EUROFINS SCIENTIFIC	(ルクセンブルグ)	18.17	152,089	8,370
ALPHABET INC-CL A	(アメリカ)	17.64	333,056	18,880	CISCO SYSTEMS INC	(アメリカ)	19.3	136,589	7,077
PROCTER & GAMBLE CO/THE	(アメリカ)	15.12	330,312	21,846	HOLOGIC INC	(アメリカ)	12.7	132,302	10,417
UNITEDHEALTH GROUP INC	(アメリカ)	4.53	319,255	70,475	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	(アメリカ)	1.89	102,775	54,378
CISCO SYSTEMS INC	(アメリカ)	36.8	279,904	7,606	OWENS CORNING	(アメリカ)	5.2	100,013	19,233
DSM FIRMENICH AG	(スイス)	15.81	239,292	15,135	ROCKWELL AUTOMATION INC	(アメリカ)	2.58	97,491	37,787
HOLOGIC INC	(アメリカ)	20.99	234,962	11,194	DSM FIRMENICH AG	(スイス)	6.6	93,096	14,105
APPLE INC	(アメリカ)	8.4	230,281	27,414	SCHNEIDER ELECTRIC SE	(フランス)	4	92,024	23,006
INFORMA PLC	(イギリス)	135.5	183,899	1,357	MCKESSON CORP	(アメリカ)	1.3	88,136	67,797

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2023年12月21日現在におけるグローバル・ライフ株式マザーファンド（8,481,628千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘	柄	2023年12月21日現在	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
機械 (56.0%)			
クボタ		52.2	110,272
精密機器 (44.0%)			
オリンパス		41.9	86,670
合 計		千株	千円
		株 数、金額	94.1
		銘柄数<比率>	2銘柄 <2.2%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

銘柄	2023年12月21日現在			業種等	
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円		
PALO ALTO NETWORKS INC	46.2	1,390	199,512	情報技術	
APPLE INC	84	1,636	234,815	情報技術	
BECTON DICKINSON AND CO	22	527	75,700	ヘルスケア	
CADENCE DESIGN SYS INC	41.5	1,123	161,239	情報技術	
SERVICENOW INC	13.8	957	137,374	情報技術	
CISCO SYSTEMS INC	175	871	125,042	情報技術	
AGCO CORP	66.5	798	114,611	資本財・サービス	
IDEX CORP	43.5	922	132,417	資本財・サービス	
AUTOLIV INC	64	675	96,914	一般消費財・サービス	
GLOBUS MEDICAL INC - A	93	482	69,213	ヘルスケア	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	52.8	630	90,424	情報技術	
ALPHABET INC-CL A	176.4	2,440	350,136	コミュニケーション・サービス	
OWENS CORNING	35.6	525	75,336	資本財・サービス	
LINDSAY CORP	48.6	632	90,797	資本財・サービス	
HOLOGIC INC	82.9	582	83,642	ヘルスケア	
METLIFE INC	176	1,147	164,696	金融	
MARVELL TECHNOLOGY INC	88.5	509	73,064	情報技術	
MERCK & CO. INC.	54	568	81,632	ヘルスケア	
NICE LTD - SPON ADR	35.5	702	100,852	情報技術	
NIKE INC -CL B	87.9	1,067	153,146	一般消費財・サービス	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	151.2	2,175	312,200	生活必需品	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	46.5	608	87,267	公益事業	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	110	555	79,734	情報技術	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	47	737	105,846	資本財・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	39.8	2,053	294,622	ヘルスケア	
WASTE MANAGEMENT INC	55	966	138,699	資本財・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	42.3	887	127,319	一般消費財・サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	38.8	465	66,804	ヘルスケア	
VISA INC-CLASS A SHARES	24	617	88,536	金融	
NVIDIA CORP	17.5	841	120,801	情報技術	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	18.1	940	134,895	ヘルスケア	
MASTERCARD INC - A	31.1	1,304	187,168	金融	
TETRA TECH INC	54.8	905	129,931	資本財・サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	94.4	944	135,499	情報技術	
LINDE PLC	15	609	87,456	素材	
ADVANCED MICRO DEVICES	55	745	106,904	情報技術	
NATERA INC	81	463	66,570	ヘルスケア	
EMERSON ELECTRIC CO	67.9	642	92,220	資本財・サービス	
AMGEN INC	22.5	619	88,836	ヘルスケア	
DOVER CORP	41.5	626	89,899	資本財・サービス	
MICROSOFT CORP	77.7	2,879	413,181	情報技術	
PTC INC	38.1	644	92,478	情報技術	
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,656.9 42銘柄	39,430 <64.3%>	5,657,445 <64.3%>	
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円		
AIRTEL AFRICA PLC	4,669	606	109,977	コミュニケーション・サービス	
INFORMA PLC	1,285	1,000	181,607	コミュニケーション・サービス	
HALMA PLC	221	513	93,243	情報技術	
PEARSON PLC	574	545	99,038	一般消費財・サービス	
ASTRAZENECA PLC	42	440	79,906	ヘルスケア	

銘柄	2023年12月21日現在			業種等	
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
COMPASS GROUP PLC	百株	千イギリス・ポンド	千円		
	224	475	86,217	一般消費財・サービス	
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,015 6銘柄	3,581 < 7.4%>	649,991 < 7.4%>	
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	21.7	528	87,861	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	194.97	1,883	313,108	生活必需品	
TECAN GROUP AG-REG	14	479	79,801	ヘルスケア	
SONOVA HOLDING AG-REG	17	469	78,046	ヘルスケア	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	247.67 4銘柄	3,360 < 6.4%>	558,818 < 6.4%>	
ユーロ(アイルランド)	百株	千ユーロ	千円		
KERRY GROUP PLC-A	87.5	660	103,676	生活必需品	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	87.5 1銘柄	660 < 1.2%>	103,676 < 1.2%>	
ユーロ(オランダ)	百株	千ユーロ	千円		
ASML HOLDING NV	8.7	591	92,811	情報技術	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	8.7 1銘柄	591 < 1.1%>	92,811 < 1.1%>	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円		
MICHELIN (CGDE)	200	649	101,905	一般消費財・サービス	
AIR LIQUIDE SA	51.2	908	142,667	素材	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26.3	476	74,754	資本財・サービス	
L'OREAL	27.3	1,226	192,577	生活必需品	
ESSILORLUXOTTICA	65.7	1,194	187,486	ヘルスケア	
SANOFI	114.2	1,018	159,896	ヘルスケア	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	484.7 6銘柄	5,472 < 9.8%>	859,289 < 9.8%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円		
SIEMENS AG-REG	40.7	688	108,092	資本財・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	118	630	99,015	ヘルスケア	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	158.7 2銘柄	1,318 < 2.4%>	207,108 < 2.4%>	
ユーロ(その他)	百株	千ユーロ	千円		
DSM FIRMENICH AG	92.1	851	133,653	素材	
RELX PLC	162	578	90,785	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	254.1 2銘柄	1,429 < 2.6%>	224,439 < 2.6%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	993.7 12銘柄	9,472 <16.9%>	1,487,323 <16.9%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	10,913.27 64銘柄	- <95.0%>	8,353,578 <95.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月21日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで
邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。