

★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3期 (決算日 2024年12月23日)  
 予想分配金提示型 (第5期 (決算日 2024年9月24日)  
 第6期 (決算日 2024年12月23日))  
 (作成対象期間 2024年6月22日～2024年12月23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

Daiwa 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
2期末(2024年6月21日)	12,824	0	24.8	13,523	25.8	97.8	-	6,889
3期末(2024年12月23日)	12,646	0	△ 1.4	14,070	4.0	97.6	-	6,358

(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。

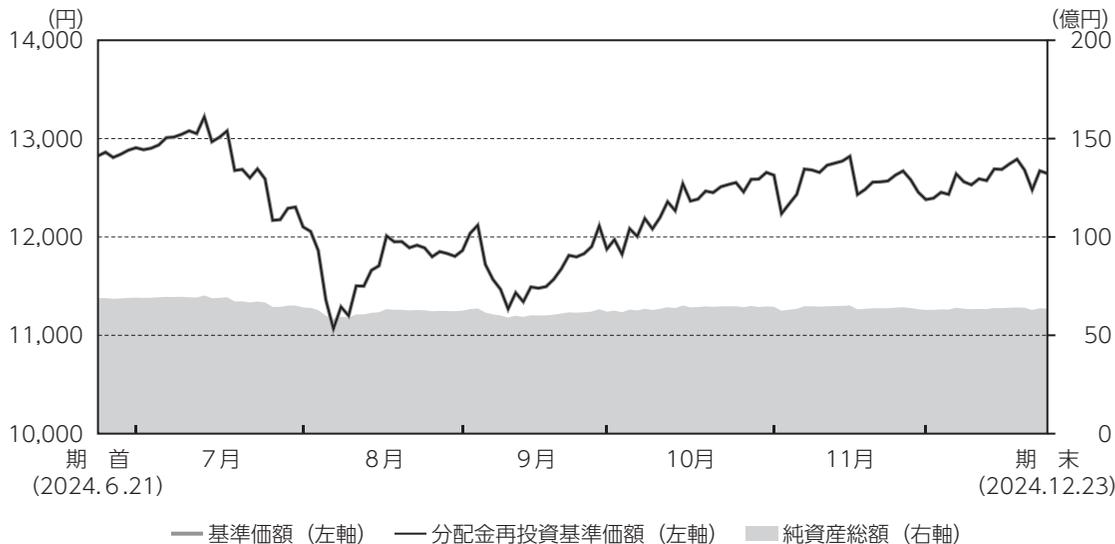
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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はありません。

\*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

期首：12,824円

期末：12,646円（分配金0円）

騰落率：△1.4%（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、主に米国トランプ新政権下において業界への不透明感の高まったヘルスケアセクターの下落や、米ドルおよびユーロに対する円高の進行がマイナス要因となり、下落しました。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 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2024年 6月21日	円 12,824	% -	13,523	% -	% 97.8	% -
6月末	12,907	0.6	13,685	1.2	96.7	-
7月末	12,102	△5.6	12,927	△4.4	97.2	-
8月末	11,863	△7.5	12,694	△6.1	97.0	-
9月末	11,876	△7.4	12,917	△4.5	96.0	-
10月末	12,628	△1.5	13,782	1.9	96.7	-
11月末	12,380	△3.5	13,750	1.7	96.7	-
(期末) 2024年12月23日	12,646	△1.4	14,070	4.0	97.6	-

(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

(2024.6.22~2024.12.23)

### ■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2024年7月半ばにかけて、高成長が期待されるAI（人工知能）関連銘柄が相場をけん引し、上昇しました。しかし7月後半に入ると、米国の対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落し、8月初旬には米国雇用統計を受けた景気に対する不透明感から、急落しました。8月中旬以降は、米国の経済指標の改善や利下げ期待を背景に反発し、米国大統領選挙の結果を受けて米国景気の先行きに対する期待が高まったことを受けて上昇しましたが、12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）での2025年利下げ見通しの後退を嫌気し、反落しました。

### ■為替相場

対円為替相場は、米ドル、ユーロともに下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より2024年9月にかけて、日銀が緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから、大幅な円高米ドル安が進行しました。しかし10月に入ると、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。11月以降は、日銀総裁による利上げ継続方針を受けて一時円高になる局面もありましたが、米国金利の上昇や12月の日銀の政策金利据え置きなどを背景に、当作成期末にかけても円安基調が継続しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、おおむね米ドルと同様の動きとなりましたが、軟調な欧州経済やECB（欧州中央銀行）の根強い利下げ観測を受けて、下落幅は相対的に大きくなりました。

## 前作成期末における「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。

## ポートフォリオについて

(2024.6.22~2024.12.23)

## ■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（以下、「カンドリアム」ということがあります。）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、資本財・サービスセクター、ヘルスケアセクター、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、MICROSOFT CORP（米国）、NVIDIA CORP（米国）、ALPHABET INC-CL A（米国）など、AI（人工知能）普及の恩恵を受ける成長期待の高い企業を中心に組み入れました。

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

	2024年 6月末時点	同 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%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
上記以外	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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E S G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）E S Gスコアとは、カンドリアム独自の企業E S G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。

◆E S Gスコアの比較

	2024年 6月末時点	同 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	54	54	54	54	54	55
世界株式（MSCI ACWI）	50	50	50	50	50	50

（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

	2024年 6月末時点	同 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	88	82	87	88	80	92
世界株式（MSCI ACWI）	161	161	164	169	161	153
世界株式（MSCI ACWI）に対する当ファンドの比率	△45.6%	△49.3%	△47.0%	△47.9%	△50.4%	△39.7%

（注）単位はtCO<sub>2</sub>e/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。

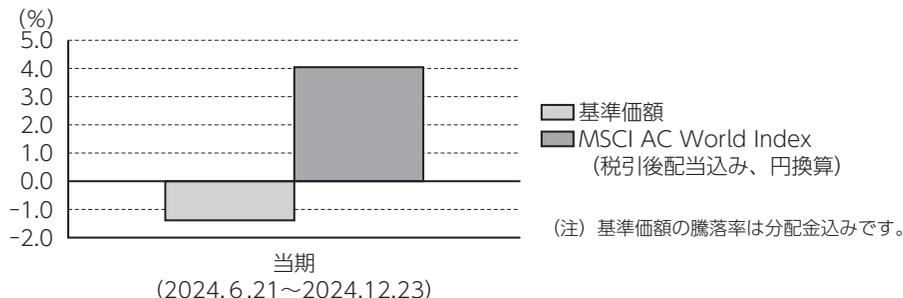
当作成期においても、顧客にとって最善の利益のために行動し、企業の優れたコーポレート・ガバナンスの実践を促し、企業内の変化を促進するために建設的な対話および議決権行使を実施しました。

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	
	2024年6月22日 ～2024年12月23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）	2,646

(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 (2024.6.22~2024.12.23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	112円	0.912%	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12,299円です。
（投 信 会 社）	(62)	(0.507)	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）	(48)	(0.390)	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）	(2)	(0.014)	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	7	0.059	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）	(7)	(0.059)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	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）	(1)	(0.007)	
そ の 他 費 用	1	0.009	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)	(0.005)	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)	(0.003)	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	121	0.986	

(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。

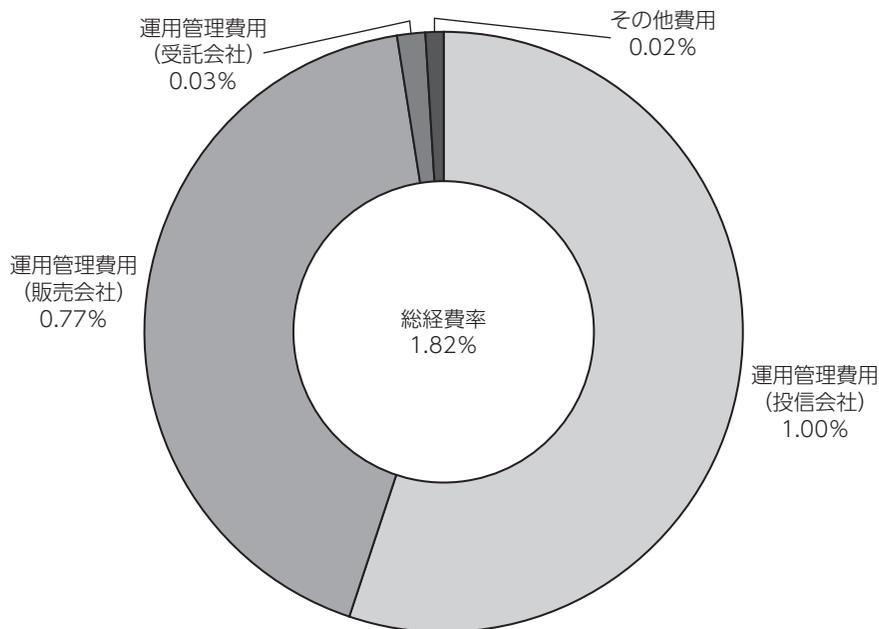
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年6月22日から2024年12月23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	114,304	145,700	500,053	634,450

(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

(2024年6月22日から2024年12月23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	5,727,795千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,123,915千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.70

(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

(2024年6月22日から2024年12月23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 2,610	百万円 -	百万円 3,117	百万円 77	% -	% 2.5
為替予約	1,854	-	2,370	-	-	-
コール・ローン	9,785	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合76.5%

※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

(2024年6月22日から2024年12月23日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,785千円
うち利害関係人への支払額 (B)	72千円
(B)/(A)	1.9%

(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	期 首	当 期 末	評 価 額
	口 数	口 数	
	千口	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	5,274,566	4,888,817	6,354,484

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月23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	6,354,484	98.6
コール・ローン等、その他	92,866	1.4
投資信託財産総額	6,447,351	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相場の中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23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.72円、1イギリス・ポンド=197.11円、1スイス・フラン=175.38円、1デンマーク・クローネ=21.91円、1ユーロ=163.44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 (8,363,295千円) の投資信託財産総額 (8,444,064千円) に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,447,351,209円
コール・ローン等	65,066,417
グローバル・ライフ株式マザーファンド(評価額)	6,354,484,792
未収入金	27,800,000
(B) 負債	89,116,083
未払解約金	30,589,559
未払信託報酬	58,348,174
その他未払費用	178,350
(C) 純資産総額(A - B)	6,358,235,126
元本	5,027,754,080
次期繰越損益金	1,330,481,046
(D) 受益権総口数	5,027,754,080口
1万口当り基準価額(C / D)	12,646円

\* 期首における元本額は5,371,966,358円、当作成期間中における追加設定元本額は287,846,867円、同解約元本額は632,059,145円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,646円です。

■損益の状況

当期 自2024年6月22日 至2024年12月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	34,113円
受取利息	34,113
(B) 有価証券売買損益	△ 20,592,645
売買益	24,164,507
売買損	△ 44,757,152
(C) 信託報酬等	△ 58,526,524
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 79,085,056
(E) 前期繰越損益金	1,247,913,514
(F) 追加信託差損益金	161,652,588
(配当等相当額)	( 79,953,857)
(売買損益相当額)	( 81,698,731)
(G) 合計(D + E + F)	1,330,481,046
次期繰越損益金(G)	1,330,481,046
追加信託差損益金	161,652,588
(配当等相当額)	( 79,953,857)
(売買損益相当額)	( 81,698,731)
分配準備積立金	1,247,913,514
繰越損益金	△ 79,085,056

(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：16,177,189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	0
(c) 収益調整金	82,567,532
(d) 分配準備積立金	1,247,913,514
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,330,481,046
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,330,481,046
(h) 受益権総口数	5,027,754,080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
3期末(2024年3月21日)	11,395	200	13.9	12,330	14.7	93.9	-	1,919
4期末(2024年6月21日)	12,179	300	9.5	13,523	9.7	96.9	-	2,122
5期末(2024年9月24日)	11,008	200	△ 8.0	12,806	△ 5.3	95.9	-	1,839
6期末(2024年12月23日)	11,601	200	7.2	14,070	9.9	96.7	-	2,040

(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。

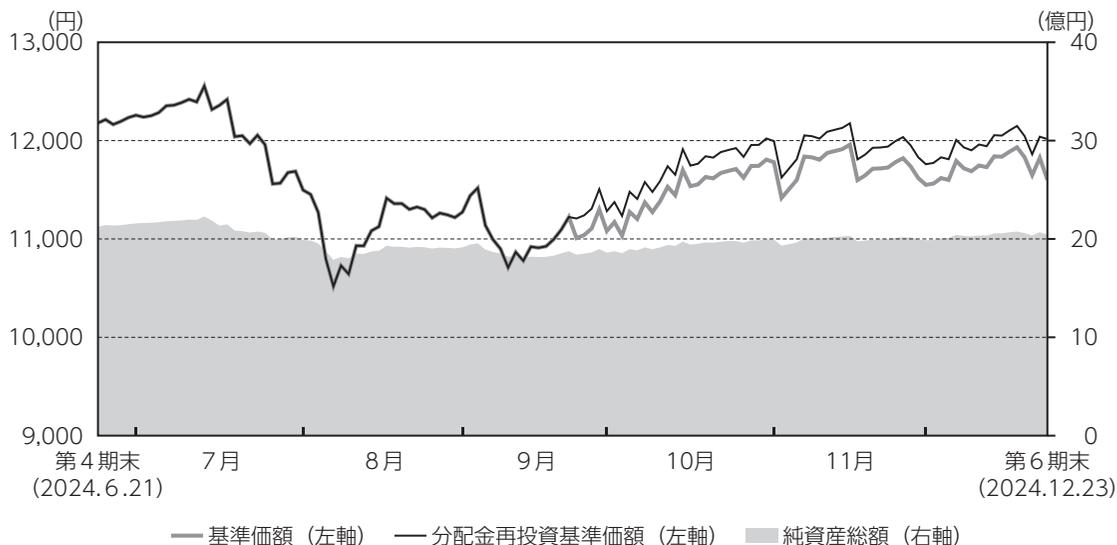
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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はありません。

\* 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

第5期首：12,179円

第6期末：11,601円（既払分配金400円）

騰落率：△1.3%（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、主に米国トランプ新政権下において業界への不透明感の高まったヘルスケアセクターの下落や、米ドルおよびユーロに対する円高の進行がマイナス要因となり、下落しました。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（予想分配金提示型）

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算)		株 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第5期	(期首) 2024年 6 月21日	円 12,179	% -	13,523	% -	% 96.9	% -
	6 月末	12,258	0.6	13,685	1.2	96.4	-
	7 月末	11,497	△5.6	12,927	△4.4	96.8	-
	8 月末	11,274	△7.4	12,694	△6.1	97.0	-
	(期末) 2024年 9 月24日	11,208	△8.0	12,806	△5.3	95.9	-
第6期	(期首) 2024年 9 月24日	11,008	-	12,806	-	95.9	-
	9 月末	11,081	0.7	12,917	0.9	95.5	-
	10月末	11,781	7.0	13,782	7.6	96.4	-
	11月末	11,550	4.9	13,750	7.4	96.6	-
	(期末) 2024年12月23日	11,801	7.2	14,070	9.9	96.7	-

(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

(2024.6.22~2024.12.23)

### ■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2024年7月半ばにかけて、高成長が期待されるAI（人工知能）関連銘柄が相場をけん引し、上昇しました。しかし7月後半に入ると、米国の対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落し、8月初旬には米国雇用統計を受けた景気に対する不透明感から、急落しました。8月中旬以降は、米国の経済指標の改善や利下げ期待を背景に反発し、米国大統領選挙の結果を受けて米国景気の先行きに対する期待が高まったことを受けて上昇しましたが、12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）での2025年利下げ見通しの後退を嫌気し、反落しました。

### ■為替相場

対円為替相場は、米ドル、ユーロともに下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より2024年9月にかけて、日銀が緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから、大幅な円高米ドル安が進行しました。しかし10月に入ると、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。11月以降は、日銀総裁による利上げ継続方針を受けて一時円高になる局面もありましたが、米国金利の上昇や12月の日銀の政策金利据え置きなどを背景に、当作成期末にかけても円安基調が継続しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、おおむね米ドルと同様の動きとなりましたが、軟調な欧州経済やECB（欧州中央銀行）の根強い利下げ観測を受けて、下落幅は相対的に大きくなりました。

## 前作成期末における「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。

## ポートフォリオについて

(2024.6.22~2024.12.23)

## ■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（以下、「カンドリアム」ということがあります。）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、資本財・サービスセクター、ヘルスケアセクター、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、MICROSOFT CORP（米国）、NVIDIA CORP（米国）、ALPHABET INC-CL A（米国）など、AI（人工知能）普及の恩恵を受ける成長期待の高い企業を中心に組み入れました。

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

	2024年 6月末時点	同 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%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
上記以外	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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E S G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）E S Gスコアとは、カンドリアム独自の企業E S G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。

◆E S Gスコアの比較

	2024年 6月末時点	同 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	54	54	54	54	54	55
世界株式（MSCI ACWI）	50	50	50	50	50	50

（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

	2024年 6月末時点	同 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	88	82	87	88	80	92
世界株式（MSCI ACWI）	161	161	164	169	161	153
世界株式（MSCI ACWI）に対する 当ファンドの比率	△45.6%	△49.3%	△47.0%	△47.9%	△50.4%	△39.7%

（注）単位はtCO<sub>2</sub>e/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。

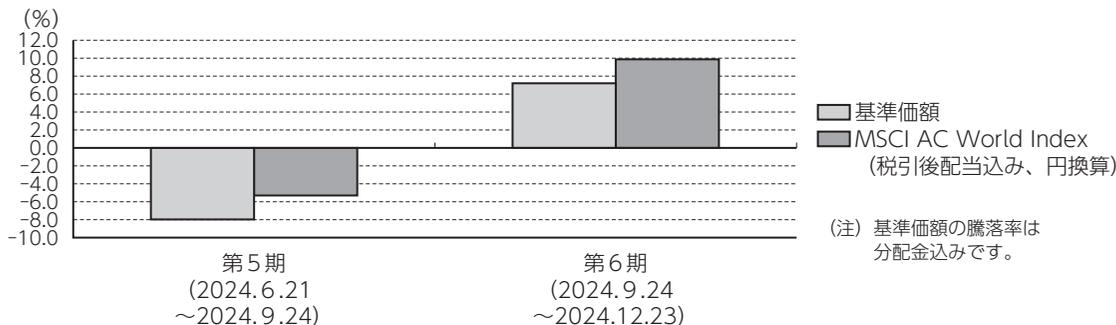
カンドリアムのスチュワードシップ方針やスチュワードシップ活動の詳細については、カンドリアムのウェブサイトをご覧ください。

<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5期	第6期
	2024年6月22日 ~2024年9月24日	2024年9月25日 ~2024年12月23日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
対基準価額比率（%）	1.78	1.69
当期の収益（円）	-	19
当期の収益以外（円）	200	180
翌期繰越分配対象額（円）	1,834	1,754

(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5期	第6期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円	✓ 19.11円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	241.09	448.87
(d) 分配準備積立金	✓ 1,793.01	✓ 1,486.25
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,034.11	1,954.24
(f) 分配金	200.00	200.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,834.11	1,754.24

(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5期～第6期 (2024.6.22～2024.12.23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	105円	0.911%	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11,577円です。
（投 信 会 社）	(59)	(0.507)	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）	(45)	(0.390)	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）	(2)	(0.014)	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	7	0.059	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）	(7)	(0.059)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	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）	(1)	(0.007)	
そ の 他 費 用	1	0.009	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)	(0.005)	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)	(0.003)	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	114	0.986	

(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。

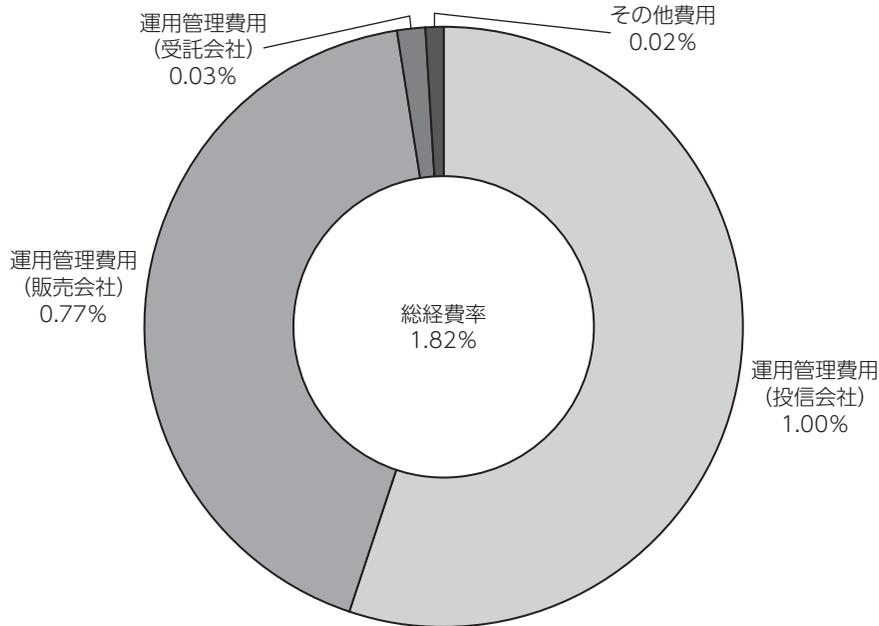
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年6月22日から2024年12月23日まで)

決算期	第5期～第6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	158,748	202,750	213,674	264,800

(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

(2024年6月22日から2024年12月23日まで)

項目	第5期～第6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	5,727,795千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,123,915千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.70

(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

(2024年6月22日から2024年12月23日まで)

決算期	第5期～第6期					
	買付額等			売付額等		
区分	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	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	2,610	-	-	3,117	77	2.5
為替予約	1,854	-	-	2,370	-	-
コール・ローン	9,785	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合23.5%

※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

(2024年6月22日から2024年12月23日まで)

項目	第5期～第6期
売買委託手数料総額 (A)	1,171千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B)÷(A)	1.8%

(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4期末		第6期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評価額
	千口	千口	千口	千円
グローバル・ライフ株式マザーファンド	1,610,263	1,555,337	2,021,628	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月23日現在

項目	第6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	2,021,628	97.0
コール・ローン等、その他	63,342	3.0
投資信託財産総額	2,084,970	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23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.72円、1イギリス・ポンド=197.11円、1スイス・フラン=175.38円、1デンマーク・クローネ=21.91円、1ユーロ=163.44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6期末における外貨建純資産 (8,363,295千円) の投資信託財産総額 (8,444,064千円) に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月24日)、(2024年12月23日)現在

項目	第5期末	第6期末
(A) 資産	1,887,000,582円	2,084,970,668円
コール・ローン等	21,786,191	63,342,613
グローバル・ライフ株式マザーファンド(評価額)	1,838,214,391	2,021,628,055
未収入金	27,000,000	-
(B) 負債	47,028,044	44,008,182
未払収益分配金	33,430,870	35,186,143
未払解約金	4,281,695	-
未払信託報酬	9,287,131	8,766,927
その他未払費用	28,348	55,112
(C) 純資産総額(A - B)	1,839,972,538	2,040,962,486
元本	1,671,543,503	1,759,307,158
次期繰越損益金	168,429,035	281,655,328
(D) 受益権総口数	1,671,543,503口	1,759,307,158口
1万口当り基準価額(C/D)	11,008円	11,601円

\* 当作成期首における元本額は1,742,777,300円、当作成期間（第5期～第6期）中における追加設定元本額は214,096,627円、同解約元本額は197,566,769円です。

\* 第6期末の計算口数当りの純資産額は11,601円です。

■損益の状況

第5期 自2024年6月22日 至2024年9月24日  
第6期 自2024年9月25日 至2024年12月23日

項目	第5期	第6期
(A) 配当等収益	4,216円	5,502円
受取利息	4,216	5,502
(B) 有価証券売買損益	△149,289,426	140,921,581
売買益	13,698,828	142,763,664
売買損	△162,988,254	△ 1,842,083
(C) 信託報酬等	△ 9,315,479	△ 8,793,691
(D) 当期損益金(A + B + C)	△158,600,689	132,133,392
(E) 前期繰越損益金	299,710,621	105,737,279
(F) 追加信託差損益金	60,749,973	78,970,800
(配当等相当額)	( 40,299,996)	( 61,274,969)
(売買損益相当額)	( 20,449,977)	( 17,695,831)
(G) 合計(D + E + F)	201,859,905	316,841,471
(H) 収益分配金	△ 33,430,870	△ 35,186,143
次期繰越損益金(G + H)	168,429,035	281,655,328
追加信託差損益金	60,749,973	78,970,800
(配当等相当額)	( 40,299,996)	( 61,274,969)
(売買損益相当額)	( 20,449,977)	( 17,695,831)
分配準備積立金	266,279,751	229,655,564
繰越損益金	△158,600,689	△ 26,971,036

(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：4,987,226円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第5期	第6期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	3,363,792円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	40,299,996	78,970,800
(d) 分配準備積立金	299,710,621	261,477,915
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	340,010,617	343,812,507
(f) 分配金	33,430,870	35,186,143
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	306,579,747	308,626,364
(h) 受益権総口数	1,671,543,503口	1,759,307,158口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 5 期	第 6 期
1 万口当り分配金（税込み）	200円	200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」の決算日（2024年6月21日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年12月23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

（2024年6月22日から2024年12月23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
WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)	4.3	143,151	33,291	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	7.3	194,942	26,704
ELI LILLY & CO (アメリカ)	1.07	127,516	119,174	NVIDIA CORP (アメリカ)	7.7	157,628	20,471
HOME DEPOT INC (アメリカ)	1.9	121,434	63,912	KBC GROUP NV (ベルギー)	13.6	153,741	11,304
XYLEM INC (アメリカ)	6.4	121,393	18,967	SANOFI (フランス)	9.3	139,939	15,047
S&P GLOBAL INC (アメリカ)	1.6	119,828	74,892	MICRON TECHNOLOGY INC (アメリカ)	5.9	112,233	19,022
ICON PLC (アイルランド)	2.33	115,705	49,659	QUALCOMM INC (アメリカ)	4.1	99,927	24,372
IDEXX LABORATORIES INC (アメリカ)	1.42	106,263	74,833	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	15.1	99,054	6,559
ON SEMICONDUCTOR CORP (アメリカ)	9.5	105,392	11,093	NOVARTIS AG-REG (スイス)	5.7	97,357	17,080
MICROSOFT CORP (アメリカ)	1.63	104,960	64,392	INFORMA PLC (イギリス)	57.2	94,815	1,657
ASML HOLDING NV (オランダ)	0.67	97,735	145,874	SERVICENOW INC (アメリカ)	0.69	93,186	135,053

(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、2024年12月23日現在におけるグローバル・ライフ株式マザーファンド（6,444,155千口）の内容です。

外国株式

銘柄	2024年12月23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	60	1,120	175,632	情報技術	
ABBOTT LABORATORIES	48	548	85,930	ヘルスケア	
APPLE INC	114	2,901	454,673	情報技術	
CADENCE DESIGN SYS INC	22	663	103,942	情報技術	
SERVICENOW INC	5.4	589	92,351	情報技術	
AGCO CORP	54.5	509	79,860	資本財・サービス	
IDEX CORP	21.8	462	72,559	資本財・サービス	
BRUKER CORP	63	359	56,278	ヘルスケア	
FISERV INC	26	535	83,959	金融	
ALPHABET INC-CL A	76.5	1,464	229,482	コミュニケーション・サービス	
OWENS CORNING	26.6	450	70,622	資本財・サービス	
HOME DEPOT INC	19	745	116,903	一般消費財・サービス	
ZOETIS INC	47	774	121,418	ヘルスケア	
ELI LILLY & CO	10.7	821	128,745	ヘルスケア	
S&P GLOBAL INC	16	786	123,322	金融	
METLIFE INC	175	1,423	223,137	金融	

銘柄	2024年12月23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		
MARVELL TECHNOLOGY INC	98.5	1,102	172,739	情報技術	
XYLEM INC	64	749	117,492	資本財・サービス	
STRYKER CORP	13.8	503	78,853	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	76.8	1,290	202,278	生活必需品	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	31.5	396	62,162	公益事業	
ACCENTURE PLC-CL A	18	659	103,351	情報技術	
SYSCO CORP	69	531	83,232	生活必需品	
ON SEMICONDUCTOR CORP	95	622	97,519	情報技術	
SALESFORCE.COM INC	31	1,065	166,956	情報技術	
UNITEDHEALTH GROUP INC	11.5	575	90,137	ヘルスケア	
WASTE MANAGEMENT INC	61	1,255	196,771	資本財・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	111.5	601	94,221	一般消費財・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	38.7	1,229	192,693	金融	
NVIDIA CORP	164	2,209	346,207	情報技術	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	14.9	780	122,372	ヘルスケア	
MASTERCARD INC - A	31.1	1,642	257,361	金融	

グローバル・ライフ株式マザーファンド

銘柄	柄	2024年12月23日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TETRA TECH INC	百株	千アメリカ・ドル	千円	資本財・サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	95.1	1,875	293,923	情報技術	
LINDE PLC	11.2	475	74,477	素材	
ADVANCED MICRO DEVICES	55.1	656	102,941	情報技術	
EMERSON ELECTRIC CO	86.9	1,078	168,997	資本財・サービス	
TE CONNECTIVITY LTD	36	517	81,057	情報技術	
DOVER CORP	30.7	581	91,063	資本財・サービス	
MICROSOFT CORP	87.4	3,815	598,025	情報技術	
IDEXX LABORATORIES INC	14.2	585	91,745	ヘルスケア	
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	2,260.4 41銘柄	39,471 6,186,045	<73.9%>	
<b>(イギリス)</b>	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SMURFIT WESTROCK PLC	106	439	86,604	素材	
INFORMA PLC	499	400	79,001	コミュニケーション・サービス	
ASTRAZENECA PLC	36	369	72,776	ヘルスケア	
COMPASS GROUP PLC	176	466	91,862	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>	817 4銘柄	1,675 330,244	< 3.9%>	
<b>(スイス)</b>	百株	千スイス・フラン	千円		
NESTLE SA-REG	72.97	539	94,675	生活必需品	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	38	432	75,874	ヘルスケア	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	110.97 2銘柄	972 170,550	< 2.0%>	
<b>(デンマーク)</b>	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	73	4,301	94,238	ヘルスケア	
デンマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	73 1銘柄	4,301 94,238	< 1.1%>	
<b>ユーロ(アイルランド)</b>	百株	千ユーロ	千円		
KERRY GROUP PLC-A	83.5	768	125,554	生活必需品	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	83.5 1銘柄	768 125,554	< 1.5%>	
<b>ユーロ(オランダ)</b>	百株	千ユーロ	千円		
ASML HOLDING NV	12.4	850	139,048	情報技術	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	12.4 1銘柄	850 139,048	< 1.7%>	
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	百株	千ユーロ	千円		
KBC GROUP NV	44	322	52,727	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	44 1銘柄	322 52,727	< 0.6%>	
<b>ユーロ(フランス)</b>	百株	千ユーロ	千円		
AIR LIQUIDE SA	44.17	686	112,171	素材	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21.3	510	83,463	資本財・サービス	
L'OREAL	12	404	66,085	生活必需品	
BUREAU VERITAS SA	170	489	79,964	資本財・サービス	
ESSILORLUXOTTICA	38.4	887	145,103	ヘルスケア	
HERMES INTERNATIONAL	2.3	529	86,610	一般消費財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	288.17 6銘柄	3,508 573,398	< 6.8%>	
<b>ユーロ(ドイツ)</b>	百株	千ユーロ	千円		
SIEMENS AG-REG	39.7	751	122,802	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	39.7 1銘柄	751 122,802	< 1.5%>	

銘柄	柄	2024年12月23日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(スペイン)	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	305	398	65,053	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	305 1銘柄	398 < 0.8%>		
<b>ユーロ(その他)</b>	百株	千ユーロ	千円		
DSM FIRMENICH AG	70.1	686	112,142	素材	
RELX PLC	123	538	88,051	資本財・サービス	
UNILEVER PLC	134	737	120,542	生活必需品	
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	327.1 3銘柄	1,962 320,737	< 3.8%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	1,099.87 14銘柄	8,561 1,399,321	<16.7%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 <比率>	4,361.24 62銘柄	- 8,180,400	<97.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月23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。

# グローバル・ライフ株式マザーファンド

## 運用報告書 第1期（決算日 2024年6月21日）

（作成対象期間 2023年7月14日～2024年6月21日）

グローバル・ライフ株式マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

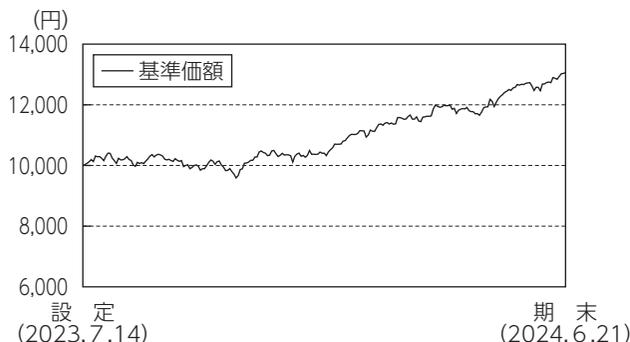
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 日本を含む世界の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。またDR（預託証券）を含みます。） ロ. 日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		MSCI AC World Index (税引後配当込み、円換算)		株単式物率	株先式物率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)2023年7月14日	10,000	-	10,000	-	-	-
7月末	10,311	3.1	10,355	3.5	94.3	-
8月末	10,359	3.6	10,487	4.9	97.6	-
9月末	10,000	0.0	10,260	2.6	94.8	-
10月末	9,664	△ 3.4	9,921	△ 0.8	94.5	-
11月末	10,334	3.3	10,653	6.5	96.6	-
12月末	10,406	4.1	10,830	8.3	97.0	-
2024年1月末	11,136	11.4	11,411	14.1	97.2	-
2月末	11,523	15.2	11,989	19.9	94.9	-
3月末	11,969	19.7	12,473	24.7	96.9	-
4月末	12,180	21.8	12,652	26.5	94.8	-
5月末	12,472	24.7	12,926	29.3	97.9	-
(期末)2024年6月21日	13,060	30.6	13,523	35.2	97.8	-

(注1) 騰落率は期首比。

(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 ACWorld 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) 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

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：13,060円 騰落率：30.6%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は、主に米国株式の上昇や円安がプラス要因と

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。

◆投資環境について

○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た長期金利の上昇および政策金利見通しの引き上げが嫌気され、2023年10月末まで下落しました。しかしその後は、米国雇用市場の過熱感が緩和したことなどにより、利下げ開始時期が早まるとの期待が高まり投資家心理が改善したほか、堅調な企業業績が支援材料となり、大きく上昇に転じました。2024年4月には、インフレ懸念が再び高まったことから一時的に反落したものの、当作成期末にかけては、半導体関連株を中心としたテクノロジー株が堅調な値動きとなったことや、米国におけるインフレの鈍化が好感され、上昇幅を拡大しました。

○為替相場

対円為替相場は米ドル、ユーロともに上昇(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。2024年に入ると、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じました。その後は、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、当作成期末にかけても円安基調が継続しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より2023年12月にかけてはおおむね米ドルと同様の推移となりましたが、ユーロ圏の景気減速を背景に、相対的に小幅な上昇にとどまりました。2024年1月に入ると、複数のECB(欧州中央銀行)高官が早期の利下げを否定したことから金利上昇が進み、上昇基調で当作成期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

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)、NVIDIA CORP(米国)、ALPHABET INC-CL A(米国)、PROCTER & GAMBLE CO/THE(米国)などを中心に組み入れました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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
売買委託手数料 (株式)	19円 (19)
有価証券取引税 (株式)	12 (12)
その他費用 (保管費用) (その他)	1 ( 1) ( 0)
合計	33

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株式

(2023年7月14日から2024年6月21日まで)

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
国内	千株 94.1 ( )	千円 195,424 ( )	千株 63.6	千円 139,765
外	百株 3,807.6 ( 203.4)	千アメリカ・ドル 55,364 ( )	百株 1,830.4	千アメリカ・ドル 25,810
	百株 7,207 ( )	千イギリス・ポンド 3,857 ( )	百株 2,305	千イギリス・ポンド 1,572
	百株 304.67 ( )	千スイス・フラン 4,000 (△ 2)	百株 149.2	千スイス・フラン 1,901
国	百株 78 ( )	千デンマーク・クローネ 5,994 ( )	百株 6	千デンマーク・クローネ 549
	百株 110 ( )	千ノルウェー・クローネ 6,505 ( )	百株 14	千ノルウェー・クローネ 908

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外	百株 271 ( )	千スウェーデン・クローネ 4,448 ( )	百株 271	千スウェーデン・クローネ 3,866
	百株 148.5 ( )	千ユーロ 1,291 ( )	百株 38	千ユーロ 313
	百株 146.7 ( )	千ユーロ 1,087 ( )	百株 28.9	千ユーロ 267
	百株 180 ( )	千ユーロ 1,239 ( )	百株 -	千ユーロ -
	百株 181.7 ( )	千ユーロ 1,062 ( )	百株 181.7	千ユーロ 962
	百株 808.7 ( 4.47)	千ユーロ 6,743 ( )	百株 334.3	千ユーロ 3,272
	百株 174.7 ( )	千ユーロ 1,410 ( )	百株 52	千ユーロ 451
国	百株 547.1 ( )	千ユーロ 3,143 (△ 11)	百株 108	千ユーロ 846
	百株 2,187.4 ( 4.47)	千ユーロ 15,978 (△ 11)	百株 742.9	千ユーロ 6,113

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株式

(2023年7月14日から2024年6月21日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
MICROSOFT CORP (アメリカ)	9.32	473,158	50,768	UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)	2.88	220,408	76,530
NESTLE SA-REG (スイス)	19.497	335,932	17,229	NESTLE SA-REG (スイス)	12.4	208,327	16,800
APPLE INC (アメリカ)	12.4	334,594	26,983	NICE LTD - SPON ADR (イスラエル)	6.25	204,729	32,756
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	17.64	333,056	18,880	NIKE INC -CL B (アメリカ)	11.49	166,112	14,457
PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	15.12	330,312	21,846	APTIV PLC (ジャージー)	10.7	157,339	14,704
UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)	4.53	319,255	70,475	CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	21.7	154,776	7,132
CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	36.8	279,904	7,606	EUROFINS SCIENTIFIC (ルクセンブルグ)	18.17	152,089	8,370
NVIDIA CORP (アメリカ)	2.85	245,269	86,059	HOLOGIC INC (アメリカ)	14.3	150,637	10,534
DSM FIRMENICH AG (スイス)	15.81	239,292	15,135	ESSILORLUXOTTICA (フランス)	4.23	139,080	32,879
HOLOGIC INC (アメリカ)	20.99	234,962	11,194	PALO ALTO NETWORKS INC (アメリカ)	2.39	133,327	55,785

(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

(1) 国内株式

銘柄	当期末	
	株数	評価額
精密機器 (100.0%)	千株	千円
オリンパス	30.5	76,799
合計	株数、金額 30.5	千株、千円 76,799
	銘柄数<比率>	1銘柄 <0.9%>

(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	当 期 末			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	千円	
PALO ALTO NETWORKS INC	22.3	693	110,354	情報技術
TE CONNECTIVITY LTD	36	541	86,200	情報技術
APPLE INC	111	2,327	370,296	情報技術
BECTON DICKINSON AND CO	18	429	68,272	ヘルスケア
CADENCE DESIGN SYS INC	30	955	152,034	情報技術
SERVENOW INC	12.3	903	143,699	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	151	705	112,240	情報技術
AGCO CORP	105.5	1,064	169,428	資本財・サービス
IDEX CORP	21.8	442	70,467	資本財・サービス
AUTOLIV INC	53	565	89,922	一般消費財・サービス
ALPHABET INC-CL A	135.5	2,388	380,068	コミュニケーション・サービス
OWENS CORNING	49.6	871	138,595	資本財・サービス
ZOETIS INC	32	538	85,623	ヘルスケア
HOLOGIC INC	66.9	483	76,858	ヘルスケア
METLIFE INC	185	1,310	208,536	金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	70.5	516	82,150	情報技術
STRYKER CORP	16	546	86,894	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE AMERICAN WATER WORKS CO INC	105.8	1,773	282,235	生活必需品
QUALCOMM INC	38.5	501	79,788	公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	41	883	140,553	情報技術
SALESFORCE.COM INC	92.5	475	75,629	情報技術
UNITEDHEALTH GROUP INC	27	652	103,870	情報技術
WASTE MANAGEMENT INC	16.5	799	127,193	ヘルスケア
TRACTOR SUPPLY COMPANY	18	375	59,787	資本財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	22.3	624	99,423	一般消費財・サービス
NVIDIA CORP	20.7	573	91,167	金融
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	226	2,955	470,240	情報技術
MASTERCARD INC - A	15.4	858	136,524	ヘルスケア
TETRA TECH INC	24.1	1,090	173,506	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	28.8	602	95,861	資本財・サービス
LINDE PLC	71.1	1,246	198,390	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	13.2	584	92,957	素材
EMERSON ELECTRIC CO	60.1	972	154,692	情報技術
AMGEN INC	53.9	582	92,735	資本財・サービス
DOVER CORP	19.5	604	96,141	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	35.7	654	104,112	資本財・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	75.1	3,347	532,540	情報技術
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,180.6 38銘柄	36,293 5,774,345 <64.2%>	
(イギリス)	百株	千	千円	
AIRTEL AFRICA PLC	3,497	415	83,728	コミュニケーション・サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	122	456	91,831	素材
INFORMA PLC	1,071	920	185,430	コミュニケーション・サービス
ASTRAZENECA PLC	36	446	89,877	ヘルスケア
COMPASS GROUP PLC	176	393	79,317	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>	4,902 5銘柄	2,632 530,185 < 5.9%>	
(スイス)	百株	千	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15.5	387	69,114	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	70.97	673	120,126	生活必需品
TECAN GROUP AG-REG	12	371	66,264	ヘルスケア
NOVARTIS AG-REG	57	537	95,900	ヘルスケア
スイス・フラン 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	155.47 4銘柄	1,970 351,405 < 3.9%>	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	千	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	72	7,155	163,356	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	72 1銘柄	7,155 163,356 < 1.8%>	
(ノルウェー)	百株	千	千円	
BAKKAFROST P/F	96	5,462	82,482	生活必需品
ノルウェー・クローネ 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	96 1銘柄	5,462 82,482 < 0.9%>	
ユーロ(アイルランド)	百株	千	千円	
KERRY GROUP PLC-A	110.5	822	140,031	生活必需品
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	110.5 1銘柄	822 140,031 < 1.6%>	
ユーロ(オランダ)	百株	千	千円	
ASML HOLDING NV	6.8	672	114,538	情報技術
STMICROELECTRONICS NV	111	426	72,648	情報技術
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	117.8 2銘柄	1,098 187,187 < 2.1%>	
ユーロ(ベルギー)	百株	千	千円	
KBC GROUP NV	180	1,212	206,460	金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	180 1銘柄	1,212 206,460 < 2.3%>	
ユーロ(フランス)	百株	千	千円	
AIR LIQUIDE SA	49.17	807	137,603	素材
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21.3	488	83,154	資本財・サービス
L'OREAL	12	531	90,475	生活必需品
BUREAU VERITAS SA	280	759	129,341	資本財・サービス
ESSILORLUXOTTICA	23.4	488	83,221	ヘルスケア
SANOFI	93	819	139,572	ヘルスケア
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	478.87 6銘柄	3,894 663,369 < 7.4%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	千	千円	
SIEMENS AG-REG	35.7	608	103,580	資本財・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	87	463	78,894	ヘルスケア
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	122.7 2銘柄	1,071 182,474 < 2.0%>	
ユーロ(その他)	百株	千	千円	
DSM FIRMENICH AG	75.1	788	134,377	素材
RELX PLC	137	584	99,548	資本財・サービス
UNILEVER PLC	227	1,189	202,604	生活必需品
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	439.1 3銘柄	2,562 436,529 < 4.9%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,448.97 15銘柄	10,661 1,816,053 <20.2%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,855.04 64銘柄	- 8,717,829 <97.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

■投資信託財産の構成

2024年6月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,794,628	96.6
コール・ローン等、その他	308,031	3.4
投資信託財産総額	9,102,660	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、6月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.10円、1イギリス・ポンド=201.37円、1スイス・フラン=178.36円、1デンマーク・クローネ=22.83円、1ノルウェー・クローネ=15.10円、1ユーロ=170.33円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,865,786千円)の投資信託財産総額(9,102,660千円)に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年6月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,102,660,598円
コール・ローン等	297,002,785
株式(評価額)	8,794,628,685
未収配当金	11,029,128
(B) 負債	111,000,000
未払解約金	111,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,991,660,598
元本	6,884,830,802
次期繰越損益金	2,106,829,796
(D) 受益権総口数	6,884,830,802口
1万口当り基準価額(C/D)	13,060円

\*期首における元本額は3,188,818,000円、当作成期間中における追加設定元本額は5,902,734,947円、同解約元本額は2,206,722,145円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

グローバル・ライフ株式ファンド(資産成長型) 5,274,566,808円

グローバル・ライフ株式ファンド(予想分配金提示型) 1,610,263,994円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は13,060円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月14日 至2024年6月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	109,183,136円
受取配当金	106,723,250
受取利息	2,460,314
その他収益金	31,266
支払利息	△ 31,694
(B) 有価証券売買損益	2,172,417,026
売買益	2,644,040,329
売買損	△ 471,623,303
(C) その他費用	△ 1,082,564
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,280,517,598
(E) 解約差損益金	△ 318,364,855
(F) 追加信託差損益金	144,677,053
(G) 合計(D+E+F)	2,106,829,796
次期繰越損益金(G)	2,106,829,796

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(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。