

第5期

運用報告書(全体版)

インフラ関連グローバル株式ファンド (愛称 にいがたインフラサポート)

【2024年6月20日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「インフラ関連グローバル株式ファンド(愛称 にいがたインフラサポート)」は、2024年6月20日に第5期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

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

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

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	2021年12月20日から2031年12月19日までです。
運用方針	日本を含む世界の取引所上場株式(上場予定、DR(預託証券)を含みます。)等のなかから、防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4テーマに関連する企業の株式等に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を含む世界の取引所上場株式(上場予定、DR(預託証券)を含む。)等を主要投資対象とします。
投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年6月20日および12月20日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI World Index (配当込、円換算ベース)		MSCI World Index (配当込み) [円換算後]		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配率)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
(設定日) 2021年12月20日	円 10,000	円 -	% -	ポイント 1,076,710	% -	ポイント -	% -	% -	% -	% -	百万円 1,051
1期(2022年6月20日)	9,001	0	△10.0	1,022,730	△ 5.0	-	-	91.0	-	2.2	3,048
2期(2022年12月20日)	9,544	0	6.0	1,084,720	6.1	-	-	91.1	-	0.9	3,313
3期(2023年6月20日)	11,228	0	17.6	1,298,870	19.7	1,912,612.3236	-	94.6	-	0.8	3,756
4期(2023年12月20日)	11,803	0	5.1	-	-	2,085,107.9070	9.0	86.6	-	-	3,756
5期(2024年6月20日)	14,964	200	28.5	-	-	2,587,263.5232	24.1	96.2	-	-	4,621

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) MSCI World Index（配当込、円換算ベース）およびMSCI World Index（配当込み）[円換算後]は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

MSCI World Index（配当込、円換算ベース）は当該日前営業日の現地終値です。

MSCI World Index（配当込み）[円換算後]は、当該日前営業日の現地終値に為替レート（対顧客電信売買相場の当日（東京）の仲値）を乗じて当社が算出しています。

なお、当ファンドの参考指数は、2023年6月21日よりMSCI World Index（配当込み）[円換算後]に変更となりました。

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI World Index (配当込み) [円換算後]		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)			
(期首) 2023年12月20日	円 11,803	% -	ポイント 2,070,448.5230	% -	% 86.6	% -	% -
12月末	11,803	0.0	2,070,448.5230	△ 0.7	95.1	-	-
2024年1月末	12,597	6.7	2,195,554.3285	5.3	96.0	-	-
2月末	13,759	16.6	2,304,711.6014	10.5	96.9	-	-
3月末	14,430	22.3	2,402,024.2617	15.2	96.9	-	-
4月末	14,446	22.4	2,428,313.0580	16.5	95.9	-	-
5月末	15,030	27.3	2,486,324.3002	19.2	96.8	-	-
(期末) 2024年6月20日	15,164	28.5	2,587,263.5232	24.1	96.2	-	-

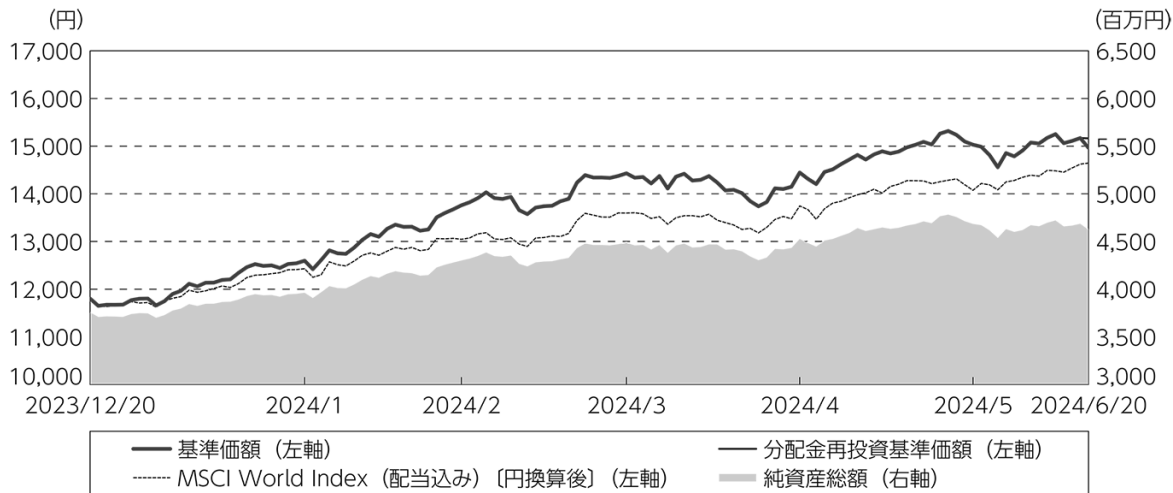
(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

MSCI指数はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. 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。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2023年12月21日～2024年6月20日）



期首：11,803円

期末：14,964円（既払分配金（税引前）：200円）

騰落率：28.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2023年12月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・好決算が好感された資本財株や医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株、公益事業株などが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、電力会社のビストラ・コープやコンステレーション・エナジー、総合電機メーカーの日立製作所などの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で円が米ドルやユーロに対して下落（円安）したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・市場予想を下回る業績見通しを示した自動車・自動車部品株や電気通信サービス株が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、電気自動車メーカーのテスラやヘルスケア機器・サービス株の朝日インテックなどの下落がマイナスに影響しました。

※各テーマの内容につきましては、後述の当ファンドのポートフォリオの「4テーマに関連する企業について」をご覧ください。

投資環境

（2023年12月21日～2024年6月20日）

世界の株式市場は、2023年12月下旬から2024年3月下旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め政策が終了するとの期待から、反発しました。4月上旬から下旬にかけては、インフレの高止まりが予想以上に長期化するとの思惑から長期金利が上昇したため、下落しました。その後、5月上旬から期末にかけては、テクノロジー関連株を中心に好業績が多く発表されたことや、長期金利の上昇が一服したことから、株価は上昇しました。為替市場は、2024年1月上旬から4月下旬にかけては、円が米ドルやユーロに対して下落する円安の動きとなりました。その後、5月上旬から期末にかけては、上下にもみ合いの動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年12月21日～2024年6月20日）

運用状況につきましては、株式等組入比率は概ね高位で推移させました。防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4つのテーマについては、防災・減災インフラ株とデジタルインフラ株の買付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、医療インフラ株と環境インフラ株については、一部銘柄の売却を行い、ウェイトを引き下げました。業種配分については、資本財株やテクノロジー・ハードウェア株のウェイトを引き上げる一方、ソフトウェア・サービス株や自動車・自動車部品株のウェイトを引き下げました。地域配分については、米国株およびカナダ株の買付けを行いウェイトを引き上げる一方、欧州株のウェイトを引き下げました。

4テーマに関連する企業について

防災・減災インフラ

災害による被害の予防や軽減を目指し、より強い地域・国づくりを支える企業

環境インフラ

住みよい地球を守り、持続可能な社会のために環境面で支える企業

医療インフラ

健康と公衆衛生を守り、より先進的で革新的な医療体制を可能にする企業

デジタルインフラ

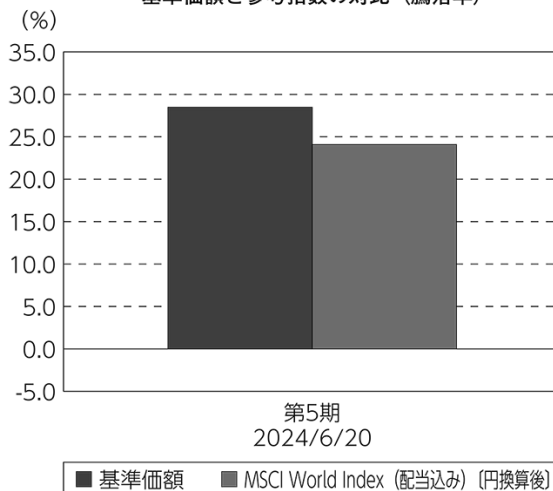
次世代通信技術など最先端の技術で、新しい世界を創造する企業

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年12月21日～2024年6月20日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているMSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕の騰落率を4.4%上回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、MSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕です。

分配金

（2023年12月21日～2024年6月20日）

当ファンドは、毎年6月20日および12月20日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象収益とします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配につきましては、1万口当たり200円（税引前）とさせて頂きました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第5期
	2023年12月21日～ 2024年6月20日
当期分配金	200
（対基準価額比率）	1.319%
当期の収益	87
当期の収益以外	112
翌期繰越分配対象額	5,158

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

（投資環境）

世界株式市場は、金融緩和政策の開始時期や、2024年11月の米国大統領選挙に対する不透明感などから、短期的には上昇相場に一服感が出ると予想します。その後、2024年後半以降については、不透明感が後退し堅調な値動きを想定しています。インフラ関連株については、良好な企業業績と金融緩和期待からデジタルインフラ株および防災・減災インフラ株を中心に底堅く推移すると予想されます。

（運用方針）

ファンドの基本方針に基づき、日本を含む世界の取引所上場株式等のなかから、防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4テーマに関連する企業の株式等に投資を行います。銘柄選定については、各テーマに関わる企業の技術、製品、成長性、収益等に着目し、セクターやマーケット動向を勘案して組入銘柄や組入比率を決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年12月21日～2024年6月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 117 (56) (56) (4)	% 0.852 (0.413) (0.412) (0.027)	(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
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	10 (10)	0.076 (0.076)	(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 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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.002 (0.002)	(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 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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	3 (2) (1) (0)	0.024 (0.017) (0.007) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 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 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	130	0.954	
期中の平均基準価額は、13,677円です。			

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

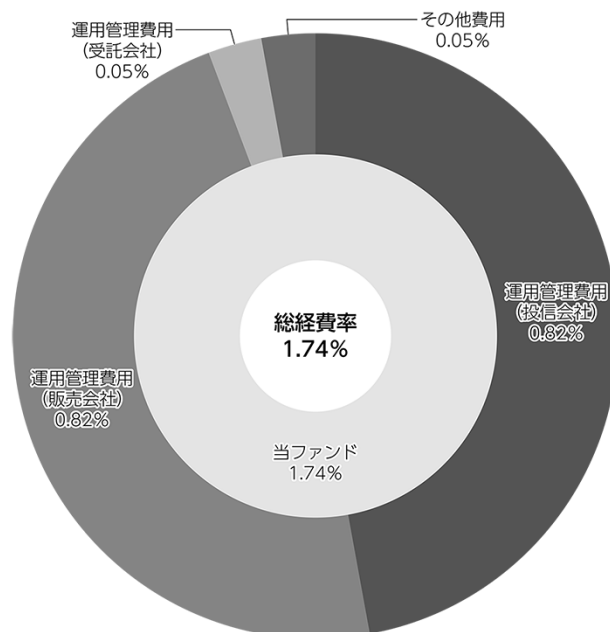
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

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総経費率（年率）は1.74%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 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) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

（2023年12月21日～2024年6月20日）

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 124 (62)	千円 616,863 (-)	千株 252	千円 528,141
	アメリカ	百株 1,619 (21)	千米ドル 10,723 (51)	百株 1,140 (-)	千米ドル 10,372 (51)
外	カナダ	136 (50)	千カナダドル 918 (317)	26 (50)	千カナダドル 402 (317)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	12	218	-	-
	イタリア	40	230	-	-
	フランス	-	-	227	462
	オランダ	-	-	120	228
	イギリス	-	千イギリスポンド -	1,600	千イギリスポンド 202
	デンマーク	20	千デンマーククローネ 1,407	-	千デンマーククローネ -

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○株式売買比率

（2023年12月21日～2024年6月20日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,788,697千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,126,138千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2023年12月21日～2024年6月20日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	2,459	—	—	2,328	152	6.5

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,276千円
うち利害関係人への支払額 (B)	100千円
(B) / (A)	3.1%

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2024年6月20日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (6.9%)				
ショーボンドホールディングス	4.8	—	—	—
新日本空調	—	8	30,880	
高砂熱学工業	—	7	39,970	
インフロニア・ホールディングス	20	—	—	
化学 (9.0%)				
日本酸素ホールディングス	6.5	6.5	29,425	
伊勢化学工業	—	1.5	32,010	
東京応化工業	—	7	31,045	
日本ベイントホールディングス	22	—	—	
ガラス・土石製品 (6.6%)				
MARUWA	—	0.9	35,820	
品川リフラクトリーズ	18.5	—	—	
ニチアス	—	7	31,745	
非鉄金属 (6.8%)				
フジクラ	—	10	31,200	
SWCC	10	8	38,640	
金属製品 (3.9%)				
三和ホールディングス	14	14	39,564	
機械 (21.4%)				
ディスコ	0.8	0.8	49,688	
TOWA	—	3.5	39,270	
西島製作所	—	10	32,000	
北越工業	8	—	—	
オルガノ	5	4	33,640	
三菱重工業	4	40	65,600	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電気機器 (31.9%)				
日立製作所	7	6	102,240	
三菱電機	—	12	29,772	
明電舎	—	10	38,700	
JVCケンウッド	44	44	41,228	
日本電気	5	4	51,020	
横河電機	—	8	29,864	
日本電子	4.5	—	—	
東京エレクトロン	1.4	1	34,890	
輸送用機器 (3.2%)				
川崎重工業	—	6	33,186	
トヨタ自動車	14	—	—	
精密機器 (3.0%)				
東京精密	2.9	—	—	
理研計器	—	7.6	30,894	
HOYA	1.6	—	—	
朝日インテック	9	—	—	
情報・通信業 (4.0%)				
日本電信電話	375	280	40,880	
卸売業 (3.3%)				
三菱商事	5	11	33,594	
合 計	株数・金額	583	517	1,026,765
	銘柄数<比率>	22	26	<22.2%>

(注) 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) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMPHENOL CORP-CL A	—	32	223	35,291	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEAN HARBORS INC	12	10	226	35,892	商業・専門サービス
EMCOR GROUP INC	—	6	231	36,599	資本財
FLUOR CORP	52	—	—	—	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	20	14	230	36,528	資本財
HP INC	—	54	198	31,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JABIL INC	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERCK & CO. INC.	22	30	383	60,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	7	229	36,223	資本財
APTARGROUP INC	—	20	293	46,400	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	34	259	41,035	ヘルスケア機器・サービス
QUANTA SERVICES INC	14	10	281	44,474	資本財
CRH PLC	—	27	210	33,257	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	20	20	359	56,839	半導体・半導体製造装置
DYCOM INDUSTRIES INC	—	12	202	31,949	資本財
NEXTERA ENERGY INC	—	30	211	33,422	公益事業
ELI LILLY & CO	8	7	624	98,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	—	4	223	35,340	素材
MODINE MANUFACTURING CO	40	—	—	—	自動車・自動車部品
FAIR ISAAC CORP	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14	14	537	84,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP	—	14	228	36,103	資本財
AGILENT TECHNOLOGIES INC	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORACLE CORP	—	18	260	41,177	ソフトウェア・サービス
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	—	120	210	33,251	資本財
AECOM	23	—	—	—	資本財
PROS HOLDINGS INC	57	—	—	—	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	—	16	224	35,521	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	18	18	276	43,802	商業・専門サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	10	8	276	43,700	資本財
SERVICENOW INC	4	3	219	34,645	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	14	14	239	37,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEGER HOLDINGS CORP	24	24	276	43,663	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	—	16	238	37,743	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESAB CORP	28	—	—	—	資本財
PARSONS CORP	36	30	233	36,886	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	70	24	228	36,189	資本財
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	—	26	179	28,390	金融サービス
PENTAIR PLC	38	—	—	—	資本財
API GROUP CORP	70	70	270	42,712	資本財
N-ABLE INC	—	150	213	33,735	ソフトウェア・サービス
KNIFE RIVER CORP	35	35	250	39,551	素材
HUBSPOT INC	—	3	168	26,665	ソフトウェア・サービス
ARCHROCK INC	—	140	267	42,269	エネルギー
VISTRA CORP	110	60	525	83,109	公益事業
AUTODESK INC	—	10	244	38,610	ソフトウェア・サービス
COMMVAULT SYSTEMS INC	—	18	212	33,610	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	30	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	20	18	315	49,846	メディア・娯楽

インフラ関連グローバル株式ファンド（愛称 にいがたインフラサポート）

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
MICRON TECHNOLOGY INC	—	18	276	43,685	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	—	10	227	35,916	半導体・半導体製造装置	
ADVANCED MICRO DEVICES	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CAMTEK LTD	—	18	214	33,954	半導体・半導体製造装置	
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES	—	40	209	33,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWELL INDUSTRIES INC	—	12	197	31,177	資本財	
REGENERON PHARMACEUTICALS	3	3	311	49,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNOPSIS INC	6	4	248	39,243	ソフトウェア・サービス	
UPP TECHNOLOGIES INC	—	10	253	40,139	ヘルスケア機器・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6	6	280	44,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HALOZYME THERAPEUTICS INC	—	48	241	38,163	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TETRA TECH INC	12	12	249	39,417	商業・専門サービス	
MICROSOFT CORP	20	14	624	98,830	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	30	20	428	67,784	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ICF INTERNATIONAL INC	15	15	210	33,263	商業・専門サービス	
ENSIGN GROUP INC/THE	26	20	242	38,337	ヘルスケア機器・サービス	
MYR GROUP INC/DELAWARE	16	—	—	—	資本財	
BROADCOM INC	—	1	180	28,508	半導体・半導体製造装置	
VERISK ANALYTICS INC	—	9	241	38,262	商業・専門サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TESLA INC	11	—	—	—	自動車・自動車部品	
PALO ALTO NETWORKS INC	17	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ADMA BIOLOGICS INC	—	220	233	36,952	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CYTOKINETICS INC	—	32	166	26,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	6	233	36,962	ソフトウェア・サービス	
TRANSMEDICS GROUP INC	—	12	175	27,702	ヘルスケア機器・サービス	
OPTION CARE HEALTH INC	70	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CONSTELLATION ENERGY	34	18	396	62,748	公益事業	
FLUENCE ENERGY INC	—	80	162	25,634	資本財	
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	150	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NEXTRACKER INC-CL A	52	52	301	47,684	資本財	
NUTANIX INC - A	50	40	213	33,795	ソフトウェア・サービス	
NATERA INC	—	20	215	34,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE PLC	15	8	352	55,674	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,414	1,914	17,572	2,779,192	
	銘柄 数 < 比 率 >	49	66	—	<60.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CELESTICA INC	—	40	327	37,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANTEC INC	—	30	335	38,671	資本財	
WSP GLOBAL INC	30	14	289	33,417	資本財	
BADGER INFRASTRUCTURE SOLUTI	—	56	233	26,934	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	30	140	1,186	136,840	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	<3.0%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
SAP SE	—	12	211	35,954	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	12	211	35,954	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.8%>	

インフラ関連グローバル株式ファンド（愛称 にいがたインフラサポート）

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) PRYSMIAN SPA	百株 —	百株 40	千ユーロ 230	千円 39,256	資本財
小 計	株数・金額 —	40	230	39,256	
	銘柄数<比率>	—	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス) ENGIE SCHNEIDER ELECTRIC SE VEOLIA ENVIRONNEMENT	140 15 87	— 15 —	— 338 —	— 57,607 —	公益事業 資本財 公益事業
小 計	株数・金額 242	15	338	57,607	
	銘柄数<比率>	3	1	<1.2%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV ARCADIS NV STELLANTIS NV FERROVIAL SE	4 70 120 90	4 70 — 90	386 417 — 327	65,710 71,030 — 55,651	半導体・半導体製造装置 商業・専門サービス 自動車・自動車部品 資本財
小 計	株数・金額 284	164	1,131	192,392	
	銘柄数<比率>	4	3	<4.2%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額 526	231	1,913	325,210	
	銘柄数<比率>	7	6	<7.0%>	
(イギリス) ASTRAZENECA PLC CENTRICA PLC	17 1,600	17 —	千イギリスポンド 209 —	42,199 —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 公益事業
小 計	株数・金額 1,617	17	209	42,199	
	銘柄数<比率>	2	1	<0.9%>	
(スイス) SANDOZ GROUP AG	72	72	千スイスフラン 235	42,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株数・金額 72	72	235	42,198	
	銘柄数<比率>	1	1	<0.9%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B ZEALAND PHARMA A/S	28 —	28 20	千デンマーククローネ 2,755 1,316	62,803 29,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株数・金額 28	48	4,071	92,795	
	銘柄数<比率>	1	2	<2.0%>	
合 計	株数・金額 3,687	2,422	—	3,418,436	
	銘柄数<比率>	61	80	<74.0%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年6月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,445,202	% 87.1
コール・ローン等、その他	660,219	12.9
投資信託財産総額	5,105,421	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）当期末における外貨建純資産（3,468,022千円）の投資信託財産総額（5,105,421千円）に対する比率は67.9%です。

（注）外貨建資産は、当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。なお、邦貨換算レートは1米ドル＝158.16円、1カナダドル＝115.34円、1ユーロ＝169.97円、1イギリスポンド＝201.16円、1スイスフラン＝178.85円、1スウェーデンクローナ＝15.13円、1デンマーククローネ＝22.79円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,105,421,590
コール・ローン等	285,136,964
株式(評価額)	4,445,202,042
未収入金	365,927,457
未収配当金	9,154,836
未収利息	291
(B) 負債	483,615,567
未払金	385,088,971
未払収益分配金	61,772,391
未払信託報酬	36,471,904
その他未払費用	282,301
(C) 純資産総額(A-B)	4,621,806,023
元本	3,088,619,581
次期繰越損益金	1,533,186,442
(D) 受益権総口数	3,088,619,581口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,964円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.4964円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は3,182,982,487円、期中追加設定元本額は62,486,885円、期中一部解約元本額は156,849,791円です。

○損益の状況（2023年12月21日～2024年6月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	28,083,442
受取配当金	27,542,271
受取利息	550,085
支払利息	△ 8,914
(B) 有価証券売買損益	1,030,900,210
売買益	1,229,572,924
売買損	△ 198,672,714
(C) 信託報酬等	△ 37,495,674
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,021,487,978
(E) 前期繰越損益金	614,151,835
(F) 追加信託差損益金	△ 40,680,980
(配当等相当額)	(19,302,866)
(売買損益相当額)	(△ 59,983,846)
(G) 計(D+E+F)	1,594,958,833
(H) 収益分配金	△ 61,772,391
次期繰越損益金(G+H)	1,533,186,442
追加信託差損益金	△ 40,680,980
(配当等相当額)	(19,302,866)
(売買損益相当額)	(△ 59,983,846)
分配準備積立金	1,573,867,422

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 収益分配金

	決算期	第5期
(a) 配当等収益(費用控除後)		27,089,807円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)		994,398,171円
(c) 信託約款に規定する収益調整金		19,302,866円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金		614,151,835円
分配対象収益(a+b+c+d)		1,654,942,679円
分配対象収益(1万口当たり)		5,358円
分配金額		61,772,391円
分配金額(1万口当たり)		200円

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	200円
支払開始日	2024年6月26日（水）までの間に支払いを開始します。
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店

〈お知らせ〉

販売会社と委託会社は、ファンドの信託報酬（日々の純資産総額に対し年率0.2%を乗じて得た額）から、新潟県のインフラ関連事業を応援するために寄附を行います。

なお、作成対象期間中、寄附は行いませんでした。