

運用報告書 (全体版)

第8期<決算日2025年9月24日>

A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

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／海外／株式	
信託期間	2017年9月29日から2047年9月20日までです。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	A I [※] (人工知能) 活用型世界株ファンド	A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 ※Artificial Intelligenceの略。人工的に作られた知能を持つシステム。
	A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド	日本を除く世界の株式 ^{※1、※2} を主要投資対象とします。 ※1 D R (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を除く世界の不動産投資信託 (R E I T) にも投資する場合があります。
運用方法	マザーファンドの運用にあたっては、アセットマネジメントOneが独自に開発したディープラーニングモデルを用いて、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄を抽出します。モデルの解析結果に、ファンドマネジャーの判断によりテキストなどの非財務データや個別企業のファンダメンタルズ分析を融合させ、ポートフォリオを構築します。銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券の投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として9月23日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益 (マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額 (以下、いみなし配当等収益) といいます。) を含みます。および売買益 (評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額) 等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

愛称：ディープ^{アイ}A I

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「A I (人工知能) 活用型世界株ファンド」は、2025年9月24日に第8期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまの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。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

A I（人工知能）活用型世界株ファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
4 期（2021年9月24日）	円 14,773		円 0	% 41.3	% 96.5	% －	% 1.6	百万円 23,586
5 期（2022年9月26日）	14,800		0	0.2	98.5	－	0.2	25,503
6 期（2023年9月25日）	18,223		0	23.1	98.1	－	0.7	27,078
7 期（2024年9月24日）	22,956		0	26.0	96.8	－	1.8	34,945
8 期（2025年9月24日）	28,221		0	22.9	98.9	－	－	42,026

- (注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。
- (注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

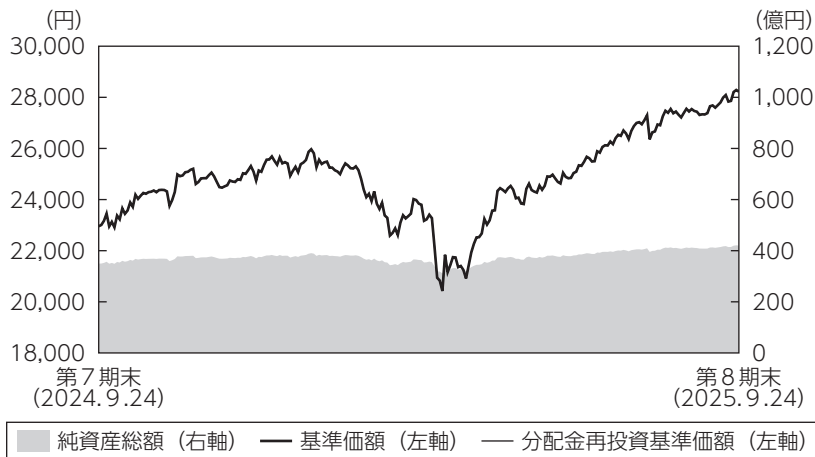
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
(期 首) 2024 年 9 月 24 日	円 22,956	% －	% 96.8	% －	% 1.8
9 月 末	22,951	△0.0	96.8	－	1.8
10 月 末	24,320	5.9	97.4	－	1.9
11 月 末	24,487	6.7	97.8	－	1.2
12 月 末	25,512	11.1	98.4	－	0.3
2025 年 1 月 末	25,458	10.9	98.9	－	0.1
2 月 末	23,938	4.3	98.4	－	0.1
3 月 末	23,171	0.9	98.2	－	0.1
4 月 末	22,531	△1.9	98.4	－	0.1
5 月 末	24,373	6.2	98.8	－	－
6 月 末	25,674	11.8	99.0	－	－
7 月 末	27,106	18.1	99.0	－	－
8 月 末	27,437	19.5	99.3	－	－
(期 末) 2025 年 9 月 24 日	28,221	22.9	98.9	－	－

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年9月25日から2025年9月24日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

内外金利差拡大などを背景にして米ドルに対して円安が進んだことや欧米における金融緩和、さらにAI（人工知能）関連株を中心に企業業績見通しが改善したことなどを背景に株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2025年2月半ばにかけては欧米での政策金利の引き下げや米トランプ大統領の減税政策などへの期待などから株式市場は上昇しました。その後、4月中旬にかけては、米国の関税政策が世界経済に与える影響への懸念から株式市場は下落しました。4月後半以降は米国と貿易相手国との交渉が進んだことや、米国での利下げ期待が高まったことなどから上昇しました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、米国の関税政策による米景気への影響への懸念から円高が進行する局面もあったものの、米国景気見通しの改善などから円安が進行し、期を通じては円安となりました。対ポンド・ユーロでは、日銀の利上げが想定よりも遅くなるとの見方が強まったことなどから、円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

当ファンドは、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築しました。ディープラーニングによるモデルでは、国別では米国を、業種別では金融や生活必需品セクターの保有比率を高めに維持しました。ファンドマネジャーの判断では、アマゾン・ドット・コム等のeコマース（電子商取引）関連銘柄に投資しました。

※運用状況については13ページをご参照ください。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった収益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年9月25日 ～2025年9月24日
当期分配金（税引前）	－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	18,221円

- (注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

引き続き、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築していく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2024年9月25日 ～2025年9月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	394円	1.584%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は24,875円です。
（投信会社）	(192)	(0.770)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(192)	(0.770)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(11)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	18	0.071	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	(17)	(0.070)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.001)	
（投資証券）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	25	0.102	(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
（株式）	(25)	(0.102)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	25	0.101	(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）	(8)	(0.031)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(17)	(0.067)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	462	1.858	

(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。なお、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。

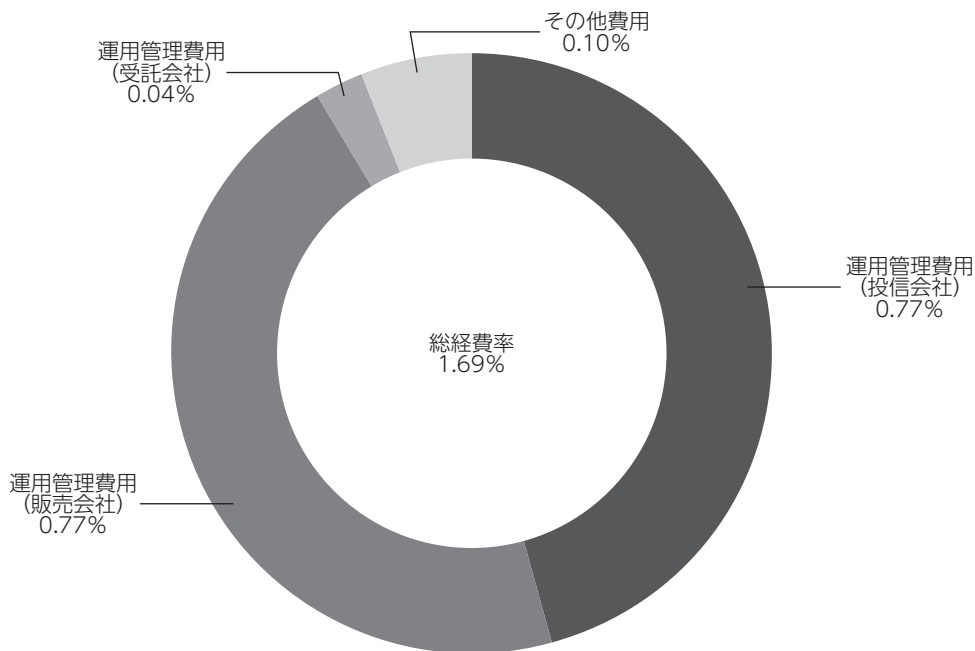
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



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

(注2) 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。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年9月25日から2025年9月24日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
A I （人工知能）活用型世界株マザーファンド	千□ 316,190	千円 863,998	千□ 836,863	千円 2,409,059

■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	A I （人工知能）活用型世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	133,377,118千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,809,211千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.62

(注) (b)は各月末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（2024年9月25日から2025年9月24日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
A I （人工知能）活用型世界株マザーファンド	千□ 13,613,243	千□ 13,092,571	千円 41,824,218

■投資信託財産の構成

2025年 9月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド	41,824,218	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	639,428	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	42,463,646	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年 9月24日現在、A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドは41,774,469千円、99.6％です。
- (注3) 外貨建資産は、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。なお、2025年 9月24日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝147.85円、1 カナダ・ドル＝106.77円、1 オーストラリア・ドル＝97.45円、1 香港・ドル＝19.02円、1 シンガポール・ドル＝115.11円、1 ニュージーランド・ドル＝86.55円、1 台湾・ドル＝4.878円、1 イギリス・ポンド＝199.83円、1 イスラエル・シェケル＝44.213円、1 スイス・フラン＝186.66円、1 トルコ・リラ＝3.57円、1 デンマーク・クローネ＝23.38円、1 ノルウェー・クローネ＝14.94円、1 スウェーデン・クローナ＝15.82円、1 メキシコ・ペソ＝8.054円、1 インド・ルピー＝1.67円、100インドネシア・ルピア＝0.89円、1 ブラジル・レアル＝27.978円、1 チェコ・コルナ＝7.20円、100韓国・ウォン＝10.61円、1 南アフリカ・ランド＝8.57円、1 タイ・バーツ＝4.63円、1 ポーランド・ズロチ＝40.97円、100ハンガリー・フォリント＝45.00円、1 ユーロ＝174.51円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年 9月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	42,463,646,869円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	540,025,475
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド(評価額)	41,824,218,394
未 収 入 金	99,403,000
(B) 負 債	437,536,332
未 払 解 約 金	132,563,744
未 払 信 託 報 酬	304,456,940
そ の 他 未 払 費 用	515,648
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	42,026,110,537
元 本	14,891,530,294
次 期 繰 越 損 益 金	27,134,580,243
(D) 受 益 権 総 口 数	14,891,530,294口
1 万口当たり基準価額(C/D)	28,221円

- (注) 期首における元本額は15,222,600,122円、当期中における追加設定元本額は2,550,338,099円、同解約元本額は2,881,407,927円です。

■損益の状況

当期 自2024年 9月25日 至2025年 9月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,364,201円
受 取 利 息	1,364,201
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,953,511,064
売 買 益 損	8,568,814,311
△615,303,247	
(C) 信 託 報 酬 等	△596,574,549
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	7,358,300,716
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,732,305,213
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,043,974,314
(配 当 等 相 当 額)	(6,239,991,377)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,803,982,937)
(G) 合 計(D＋E＋F)	27,134,580,243
次 期 繰 越 損 益 金(G)	27,134,580,243
追 加 信 託 差 損 益 金	10,043,974,314
(配 当 等 相 当 額)	(6,249,735,073)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,794,239,241)
分 配 準 備 積 立 金	17,090,605,929

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	686,260,010円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,672,040,706
(c) 収 益 調 整 金	10,043,974,314
(d) 分 配 準 備 積 立 金	9,732,305,213
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	27,134,580,243
(f) 1 万口当たり当期分配対象額	18,221.49
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年4月1日）

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

A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド
運用報告書

第8期（決算日 2025年9月24日）

（計算期間 2024年9月25日～2025年9月24日）

A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドの第8期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。

信託期間	2017年9月29日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界の株式 ^{※1、※2} を主要投資対象とします。 ※1 DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を除く世界の不動産投資信託（REIT）にも投資する場合があります。
主な組入制限	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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
4期(2021年9月24日)	円 15,706	% 43.4	% 97.0	% －	% 1.6	百万円 23,474
5期(2022年9月26日)	15,979	1.7	98.8	－	0.2	25,423
6期(2023年9月25日)	19,984	25.1	98.4	－	0.7	26,988
7期(2024年9月24日)	25,577	28.0	97.1	－	1.8	34,818
8期(2025年9月24日)	31,945	24.9	99.4	－	－	41,823

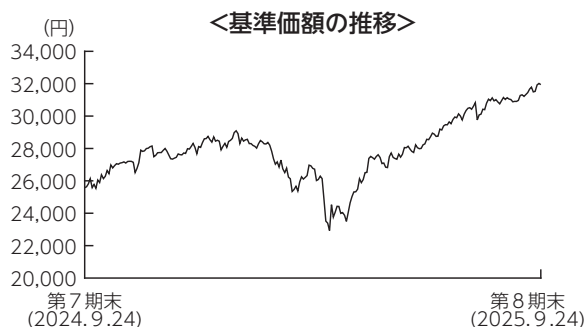
(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
(注2) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2024 年 9 月 24 日	円 25,577	% －	% 97.1	% －	% 1.8
9 月 末	25,577	0.0	97.1	－	1.8
10 月 末	27,143	6.1	97.7	－	1.9
11 月 末	27,363	7.0	98.2	－	1.2
12 月 末	28,549	11.6	98.7	－	0.3
2025 年 1 月 末	28,529	11.5	99.3	－	0.1
2 月 末	26,850	5.0	98.6	－	0.1
3 月 末	26,019	1.7	98.7	－	0.1
4 月 末	25,327	△1.0	98.7	－	0.1
5 月 末	27,443	7.3	99.2	－	－
6 月 末	28,949	13.2	99.2	－	－
7 月 末	30,608	19.7	99.3	－	－
8 月 末	31,020	21.3	99.5	－	－
(期 末) 2025 年 9 月 24 日	31,945	24.9	99.4	－	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年9月25日から2025年9月24日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は31,945円となり、前期末比で24.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

内外金利差拡大などを背景にして米ドルに対して円安が進んだことや欧米における金融緩和、さらにAI（人工知能）関連株を中心に企業業績見通しが改善したことなどを背景に株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2025年2月半ばにかけては欧米での政策金利の引き下げや米トランプ大統領の減税政策などへの期待などから株式市場は上昇しました。その後、4月中旬にかけては、米国の関税政策が世界経済に与える影響への懸念から株式市場は下落しました。4月後半以降は米国と貿易相手国との交渉が進んだことや、米国での利下げ期待が高まったことなどから上昇しました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、米国の関税政策による米景気への影響への懸念から円高が進行する局面もあったものの、米国景気見通しの改善などから円安が進行し、期を通じては円安となりました。対ポンド・ユーロでは、日銀の利上げが想定よりも遅くなるとの見方が強まったことなどから、円安となりました。

ポートフォリオについて

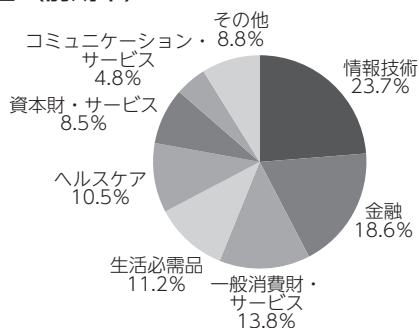
当ファンドは、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築しました。ディープラーニングによるモデルでは、国別では米国を、業種別では金融や生活必需品セクターの保有比率を高めに維持しました。ファンドマネジャーの判断では、アマゾン・ドット・コム等のeコマース（電子商取引）関連銘柄に投資しました。

【運用状況】 2025年 9月24日現在

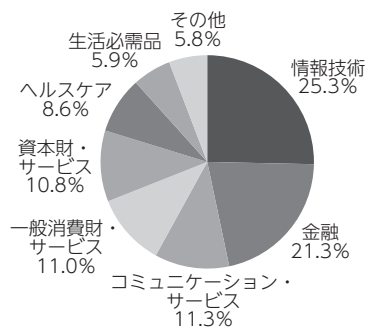
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
 (注2) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

○業種別配分

期首（前期末）

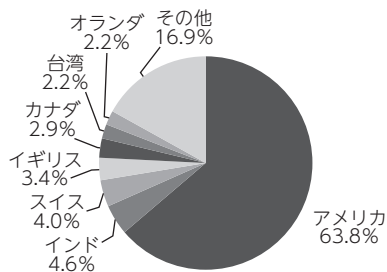


期末

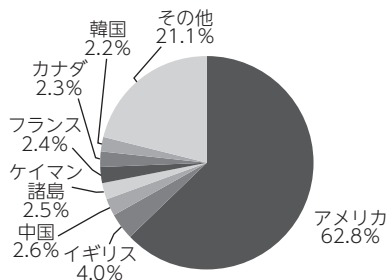


○国別配分

期首（前期末）

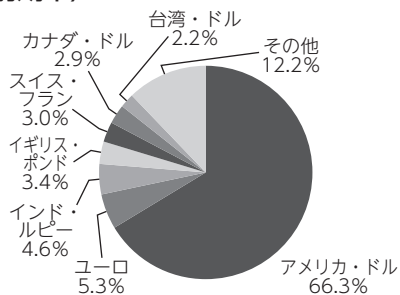


期末

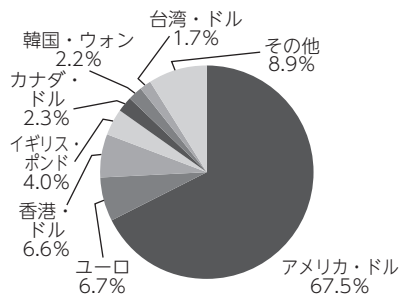


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

引き続き、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポート
フォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、
ポートフォリオを構築していく方針です。

1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	20円 (20) (0) (0)	0.071% (0.070) (0.001) (0.001)	(a) 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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券)	28 (28) (0)	0.102 (0.102) (0.000)	(b) 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	28 (9) (19)	0.099 (0.031) (0.067)	(c) 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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	76	0.272	
期中の平均基準価額は27,938円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

売買及び取引の状況 (2024年 9 月 25 日から 2025 年 9 月 24 日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 32,667.61 (51.42)	千アメリカ・ドル 271,044 (△7)	百株 26,406.05	千アメリカ・ドル 272,184
	カ ナ ダ	百株 6,235.05 (△2,110.08)	千カナダ・ドル 16,028 (-)	百株 3,625.29	千カナダ・ドル 18,675
	オーストラリア	百株 7,099.41 (-)	千オーストラリア・ドル 12,518 (-)	百株 7,754.05	千オーストラリア・ドル 17,883
	香 港	百株 206,652 (-)	千香港・ドル 220,471 (-)	百株 103,436	千香港・ドル 117,651
	シンガポール	百株 680 (-)	千シンガポール・ドル 2,876 (-)	百株 680	千シンガポール・ドル 3,103
	ニュージーランド	百株 - (-)	千ニュージーランド・ドル - (-)	百株 556.94	千ニュージーランド・ドル 2,115

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	台 湾	百株 1,770 (-)	千台湾・ドル 114,852 (-)	百株 6,810	千台湾・ドル 161,483
	イ ギ リ ス	百株 13,029.46 (-)	千イギリス・ポンド 7,739 (-)	百株 8,192.03	千イギリス・ポンド 7,185
	イ ス ラ エ ル	百株 3,965.72 (-)	千イスラエル・シェケル 22,998 (-)	百株 1,333.53	千イスラエル・シェケル 9,810
	ス イ ス	百株 556.06 (191.3)	千スイス・フラン 4,803 (△59)	百株 760.82	千スイス・フラン 7,226
	デ ン マ ー ク	百株 1,081.62 (-)	千デンマーク・クローネ 39,573 (-)	百株 743.45	千デンマーク・クローネ 34,784
	ノ ル ウ ェ ー	百株 3,344.27 (307.32)	千ノルウェー・クローネ 47,841 (-)	百株 3,151.65	千ノルウェー・クローネ 50,431
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 2,207.94 (-)	千スウェーデン・クローナ 30,035 (-)	百株 2,281.67	千スウェーデン・クローナ 34,217
	メ キ シ コ	百株 3,648.6 (-)	千メキシコ・ペソ 86,702 (-)	百株 5,037.6	千メキシコ・ペソ 112,422
	フ ィ リ ピ ン	百株 1,360.8 (-)	千フィリピン・ペソ 76,292 (-)	百株 1,360.8	千フィリピン・ペソ 72,420
	イ ン ド	百株 18,451.04 (-)	千インド・ルピー 1,404,703 (-)	百株 18,145.1	千インド・ルピー 2,072,181
	イ ン ド ネ シ ア	百株 157,824 (-)	千インドネシア・ルピア 65,186,406 (-)	百株 182,056	千インドネシア・ルピア 62,499,490
	ブ ラ ジ ル	百株 3,515 (-)	千ブラジル・レアル 10,649 (-)	百株 1,319	千ブラジル・レアル 3,092
	韓 国	百株 3,394.26 (-)	千韓国・ウォン 15,352,677 (-)	百株 1,273.31	千韓国・ウォン 11,326,600
	マ レ ー シ ア	百株 12,163 (-)	千マレーシア・リンギット 7,590 (-)	百株 36,926	千マレーシア・リンギット 26,668
	南 ア フ リ カ	百株 5,529.54 (-)	千南アフリカ・ランド 103,338 (-)	百株 2,942.37	千南アフリカ・ランド 57,598
国	タ イ	百株 502 (-)	千タイ・バーツ 14,730 (-)	百株 -	千タイ・バーツ -
	ポ ー ラ ン ド	百株 4,067.9 (-)	千ポーランド・ズロチ 3,527 (-)	百株 4,380.41	千ポーランド・ズロチ 7,767
	ユ ー ロ ア イ ル ラ ン ド	百株 1,159.25 (-)	千ユーロ 1,366 (-)	百株 1,159.25	千ユーロ 1,249
	オ ラ ン ダ	百株 1,845.32 (-)	千ユーロ 3,747 (-)	百株 5,795.66	千ユーロ 8,078

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国 有 限 公 司	ユ	ベ ル ギ ー	百株 120.07 (-)	千ユーロ 2,114 (-)	百株 120.07	千ユーロ 2,134
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 28.26 (-)	千ユーロ 77 (-)	百株 -	千ユーロ -
		フ ラ ン ス	百株 2,511.33 (-)	千ユーロ 7,540 (-)	百株 334.13	千ユーロ 2,648
		ド イ ツ	百株 1,333.77 (-)	千ユーロ 10,384 (-)	百株 1,360.26	千ユーロ 10,414
	イ	ス ベ イ ン	百株 915.28 (-)	千ユーロ 1,313 (-)	百株 -	千ユーロ -
		イ タ リ ア	百株 1,740.44 (-)	千ユーロ 2,562 (-)	百株 1,358.89	千ユーロ 3,632
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 2,502.54 (-)	千ユーロ 3,821 (-)	百株 2,465.96	千ユーロ 3,484
		オ ー ス ト リ ア	百株 520.94 (-)	千ユーロ 2,119 (△64)	百株 448.01	千ユーロ 2,721

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	SIMON PROPERTY GROUP INC	-	-	3,594	645
		(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ		千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	19.752	1,636	19.752	1,380
		(-)	(-)	(-)	(-)
オーストラリア		千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	GPT GROUP	-	-	373.821	1,704
		(-)	(-)	(-)	(-)
	SCENTRE GROUP	511.343	1,850	511.343	1,815
メキシコ		千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	-	-	1,073.6	24,588
		(-)	(-)	(-)	(-)
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	-	-	144.8	24,444
		(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、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	133,377,118千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,809,211千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.62

(注) (b)は各月末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（2024年9月25日から2025年9月24日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期		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	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	368.51	322.22	7,111	1,051,467	大規模小売り
SYNNEX CORP	—	103.87	1,577	233,244	電子装置・機器・部品
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	86	—	—	—	専門小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	67.87	—	—	—	情報技術サービス
ADOBE INC	—	53.62	1,939	286,808	ソフトウェア
CHUBB LTD	82.69	—	—	—	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	218.34	2,364	349,577	建設関連製品
JONES LANG LASALLE INC	49.01	—	—	—	不動産管理・開発
APPLE INC	512.59	441.2	11,225	1,659,683	コンピュータ・周辺機器
ARROW ELECTRONICS INC	95.42	—	—	—	電子装置・機器・部品
AUTOLIV INC	—	129.44	1,641	242,627	自動車用部品
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	18.17	15.89	785	116,080	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	260.05	222.63	2,419	357,663	資本市場
BEST BUY CO INC	128.31	—	—	—	専門小売り
H&R BLOCK INC	195.19	—	—	—	各種消費者サービス
BORGWARNER INC	—	338.84	1,481	218,976	自動車用部品
BOYD GAMING CORP	—	177.07	1,506	222,790	ホテル・レストラン・レジャー
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	9.46	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	579.95	2,604	385,083	医薬品
AMPHENOL CORP	396.12	—	—	—	電子装置・機器・部品
QUANTA SERVICES INC	—	44.31	1,726	255,190	建設・土木
CARLISLE COS INC	30.91	—	—	—	建設関連製品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	68	—	—	—	ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	132.56	43.94	1,374	203,172	銀行
CINTAS CORP	127.08	—	—	—	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	—	451.52	3,049	450,878	通信機器
COCA-COLA CO/THE	220.4	—	—	—	飲料
COLGATE-PALMOLIVE CO	193.89	—	—	—	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	—	800.85	2,532	374,398	メディア
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	67.66	1,445	213,785	ソフトウェア
DR HORTON INC	30.43	—	—	—	家庭用耐久財
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	—	65.24	441	65,272	情報技術サービス
TARGET CORP	59.11	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	36.06	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
BANK OF AMERICA CORP	389.94	—	—	—	銀行
CITIGROUP INC	—	31.51	324	47,985	銀行
EXXON MOBIL CORP	49.03	18.83	214	31,723	石油・ガス・消耗燃料
FORD MOTOR CO	—	163.57	191	28,367	自動車
FLEX LTD	—	285.09	1,691	250,079	電子装置・機器・部品
GILEAD SCIENCES INC	—	212.85	2,435	360,015	バイオテクノロジー
MCKESSON CORP	49.37	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	778.53	811.92	14,487	2,141,916	半導体・半導体製造装置
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	40.54	3,268	483,295	資本市場
F5 INC	—	47.98	1,557	230,337	通信機器
HOME DEPOT INC	0.25	—	—	—	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	—	103.22	2,696	398,649	機械
INTUIT INC	1.65	—	—	—	ソフトウェア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26.95	20	810	119,805	建設関連製品

銘柄	株数	期首(前期末)	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	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JABIL CIRCUIT INC	120.93	68.75	1,611	238,311	電子装置・機器・部品
EMCOR GROUP INC	—	25.01	1,612	238,392	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	8.29	—	—	—	医薬品
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	115.24	114.62	1,510	223,372	保険
KLA CORPORATION	25.09	32.59	3,491	516,150	半導体・半導体製造装置
KROGER CO	364.68	230.61	1,507	222,815	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	—	231.91	3,059	452,360	半導体・半導体製造装置
PACKAGING CORP OF AMERICA	15.1	—	—	—	容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	—	193.37	1,455	215,195	情報技術サービス
LENNAR CORP	62.47	—	—	—	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	20.95	10.43	779	115,189	医薬品
METLIFE INC	211.51	209.64	1,683	248,954	保険
EXELIXIS INC	—	401.66	1,599	236,413	バイオテクノロジー
CVS HEALTH CORP	434.66	346.39	2,649	391,785	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	—	387.11	3,095	457,644	医薬品
MICROSOFT CORP	220.06	206.89	10,535	1,557,667	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	46.53	—	—	—	通信機器
NETAPP INC	98.84	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
TAPESTRY INC	—	147.57	1,713	253,396	繊維・アパレル・贅沢品
WELLS FARGO & CO	233.87	—	—	—	銀行
OSHKOSH CORP	—	107.83	1,418	209,709	機械
PFIZER INC	—	1,114.61	2,689	397,650	医薬品
PVH CORP	124.35	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ALTRIA GROUP INC	542.27	380.77	2,470	365,197	タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP	42.19	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PROCTER & GAMBLE CO	9.69	—	—	—	家庭用品
PULTE GROUP INC	81.41	—	—	—	家庭用耐久財
QUALCOMM INC	91.08	—	—	—	半導体・半導体製造装置
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	—	61.61	1,508	222,980	保険
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	56.32	—	—	—	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	127.86	—	—	—	保険
ROSS STORES INC	74.83	—	—	—	専門小売り
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	192.97	—	—	—	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	4.9	2,699	399,109	ホテル・レストラン・レジャー
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	296.51	2,784	411,692	資本市場
SANMINA-SCI CORP	—	127.88	1,502	222,139	電子装置・機器・部品
STATE STREET CORP	157.66	144.34	1,630	241,042	資本市場
STEEL DYNAMICS INC	91.88	—	—	—	金属・鉱業
NETFLIX INC	—	37.04	4,513	667,278	娯楽
SYNOPSIS INC	22.23	—	—	—	ソフトウェア
TEXTRON INC	127.23	—	—	—	航空宇宙・防衛
TOLL BROTHERS INC	63	—	—	—	家庭用耐久財
GLOBE LIFE INC	—	105.67	1,548	228,959	保険
UNITEDHEALTH GROUP INC	10.2	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	53.9	84.67	1,648	243,759	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VALMONT INDUSTRIES	—	40.94	1,541	227,888	建設・土木
WALMART INC	460.65	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	54.78	—	—	—	専門小売り
TJX COMPANIES INC	246.65	—	—	—	専門小売り
TEXAS ROADHOUSE INC-CLASS A	73.77	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	35.05	1,731	256,065	資本市場

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	評 価 額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MASTERCARD INC	2.73	5.21	296	43,904	金融サービス
EVERCORE PARTNERS INC	51.45	—	—	—	資本市場
OWENS CORNING	74.17	—	—	—	建設関連製品
AECOM TECHNOLOGY CORP	—	130.75	1,699	251,288	建設・土木
INVESCO LTD	—	704.05	1,579	233,482	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	154.11	2,523	373,152	タバコ
VISA INC	7.6	17.81	603	89,186	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	124.35	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC	68.34	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	60.39	—	—	—	資本市場
TESLA INC	60.66	60.38	2,571	380,164	自動車
GENERAL MOTORS CO	—	236.86	1,387	205,145	自動車
ALLY FINANCIAL INC	335.96	—	—	—	消費者金融
META PLATFORMS INC	61.49	112.57	8,503	1,257,248	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TAYLOR MORRISON HOME CORP-A	134.78	—	—	—	家庭用耐久財
SPROUTS FARMERS MARKET INC	120.23	—	—	—	生活必需品流通・小売り
HOWMET AEROSPACE INC	144.52	—	—	—	航空宇宙・防衛
BROADCOM INC	122.05	103.13	3,495	516,807	半導体・半導体製造装置
ADT INC	—	1,681.78	1,442	213,342	各種消費者サービス
ZOOM COMMUNICATIONS INC	—	194.73	1,608	237,754	ソフトウェア
CIGNA GROUP	43.01	50.42	1,462	216,242	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JACKSON FINANCIAL INC	143.51	—	—	—	金融サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	435.32	413.12	1,375	203,395	金融サービス
VIATRIS INC	—	1,424.5	1,367	202,187	医薬品
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	—	11.07	202	29,877	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	—	208.1	1,555	229,956	消費者金融
TE CONNECTIVITY PLC	—	107.58	2,363	349,384	電子装置・機器・部品
FERGUSON ENTERPRISES INC	68.31	71.91	1,678	248,201	商社・流通業
APTIV PLC	—	207.91	1,776	262,699	自動車用部品
KRAFT HEINZ CO	—	564.78	1,500	221,783	食品
ALPHABET INC-CL A	265.55	325.08	8,180	1,209,555	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SEA LTD ADR	—	73.24	1,356	200,598	大規模小売り
EQUITABLE HOLDINGS INC	318.71	272.74	1,473	217,914	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	154.39	164.89	4,160	615,179	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	11,944.21 85銘柄	18,257.19 78銘柄	191,061 —	28,248,454 <67.5%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ATCO LTD	364.9	—	—	—	総合公益事業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	280.62	280.86	2,231	238,250	繊維・アパレル・贅沢品
LOBLAW CO LTD	52.04	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	—	365.92	2,340	249,926	自動車用部品
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	10.85	—	—	—	保険
ONEX CORP	178.1	—	—	—	資本市場
OCEANAGOLD CORP	—	823.21	2,424	258,848	金属・鉱業
WSP GLOBAL INC	—	79.44	2,172	231,977	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	163.24	—	—	—	保険
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	1,049.75 6銘柄	1,549.43 4銘柄	9,169 —	979,001 <2.3%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
WESTPAC BANKING CORPORATION	429.89	—	—	—	銀行

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	専門小売り
JB HI-FI LTD		224.75	—	—	—	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	654.64	—	—	—	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		13,060	—	—	—	
CITIC LTD		—	5,660	6,509	123,801	
PETRO CHINA CO LTD		12,560	16,060	11,354	215,961	石油・ガス・消耗燃料
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD		—	8,180	12,327	234,464	運送インフラ
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		—	3,345	12,430	236,418	銀行
CHINA OILFIELD SERVICES LTD		4,020	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SWIRE PACIFIC LTD A		—	1,750	11,690	222,343	コングロマリット
TENCENT HOLDINGS LTD		—	25	1,588	30,218	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD		2,590	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
IND & COMM BK OF CHINA - H		—	19,500	11,271	214,374	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES		—	22,740	10,369	197,226	建設・土木
CHINA CITIC BANK-H		—	3,480	2,376	45,207	銀行
CRRC CORP LTD - H		—	19,380	11,686	222,270	機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD		950	—	—	—	医薬品
SITC INTERNATIONAL CO LTD		—	3,920	11,226	213,535	海上運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD		—	16,110	10,213	194,265	保険
WH GROUP LTD		—	14,840	12,599	239,636	食品
NETEASE INC		—	626	14,848	282,422	娯楽
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	780	3,923	74,623	コングロマリット
小計	株数・金 銘柄数<比率>	33,180	136,396	144,414	2,746,768	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	ヘルスケア機器・用品
FISHER & PAYKEL		556.94	—	—	—	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	556.94	—	—	—	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
MEDIATEK INC		240	280	38,500	187,822	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP		2,430	—	—	—	
TAIWAN SEMICONDUCTOR		1,080	830	111,220	542,586	半導体・半導体製造装置
WPG HOLDINGS CO LTD		2,400	—	—	—	電子装置・機器・部品
小計	株数・金 銘柄数<比率>	6,150	1,110	149,720	730,409	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARCLAYS PLC		3,806.66	2,859.23	1,113	222,430	
BALFOUR BEATTY PLC		—	499.88	314	62,781	
KINGFISHER PLC		—	3,666.83	1,060	211,835	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC		866.95	—	—	—	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		364.73	425.59	1,658	331,422	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		469.26	366.34	1,128	225,546	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		—	41.41	42	8,579	銀行
RELX PLC		315.39	—	—	—	専門サービス
NATWEST GROUP PLC		—	1,680.41	865	172,935	銀行
TESCO PLC		2,693.14	2,838.06	1,233	246,587	生活必需品流通・小売り
IG GROUP HOLDINGS PLC		—	975.81	1,048	209,425	資本市場
小計	株数・金 銘柄数<比率>	8,516.13	13,353.56	8,464	1,691,545	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	銀行
BANK HAPAOALIM BM		—	612.26	3,747	165,697	
		6銘柄	9銘柄	—	<4.0%>	

銘柄	柄	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエル・シケル	千円	
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM		—	627.01	3,705	163,839	銀行
FIRST INTERNATIONAL BANK OF ISRAEL LTD/THE		—	49.93	1,093	48,346	銀行
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD		—	1,156.64	3,504	154,952	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		—	186.35	3,654	161,571	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	2,632.19	15,705	694,406	
		—銘柄	5銘柄	—	<1.7%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NOVARTIS AG-REG SHS		269.75	256.22	2,498	466,399	医薬品
GIVAUDAN-REG		2.29	—	—	—	化学
HOLCIM LTD		176.37	197.12	1,347	251,526	建設資材
BELIMO HOLDING AG		18.39	—	—	—	建設関連製品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	466.8	453.34	3,846	717,926	
		4銘柄	2銘柄	—	<1.7%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
DANSKE BANK A/S		—	389.6	10,733	250,948	銀行
NOVO NORDISK A/S-B		140.81	—	—	—	医薬品
JYSKE BANK		—	136.51	9,699	226,763	銀行
PANDORA A/S		73.06	25.93	2,214	51,785	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	213.87	552.04	22,647	529,497	
		2銘柄	3銘柄	—	<1.3%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORSK HYDRO ASA		1,916.83	2,506.28	16,756	250,349	金属・鉱業
STOREBRAND ASA		89.51	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,006.34	2,506.28	16,756	250,349	
		2銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDBANK AB		297.51	524.89	14,660	231,924	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		301.11	—	—	—	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	598.62	524.89	14,660	231,924	
		2銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		1,389	—	—	—	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,389	—	—	—	
		1銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD		—	3,132.16	132,897	221,938	石油・ガス・消耗燃料
LUPIN LTD		468.45	—	—	—	医薬品
INFOSYS LTD		663.59	—	—	—	情報技術サービス
CUMMINS INDIA LTD		248.43	—	—	—	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD		547.56	—	—	—	情報技術サービス
HERO MOTOCORP LTD		175	—	—	—	自動車
DR REDDYS LABORATORIES LTD		118.71	—	—	—	医薬品
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD		283.15	—	—	—	医薬品
BAJAJ AUTO LTD		99.35	—	—	—	自動車
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		221.98	—	—	—	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,826.22	3,132.16	132,897	221,938	
		9銘柄	1銘柄	—	<0.5%>	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		—	24,690	14,567,100	129,647	コングロマリット
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT		48,922	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,922	24,690	14,567,100	129,647	
		1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ブラジル)					
PETROLEO BRASILEIRO SA	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	石油・ガス・消耗燃料
	—	2,196	7,672	214,672	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,196	7,672	214,672
	銘 柄 数<比 率>	— 銘柄	1銘柄	—	<0.5%>
(韓国)					
LG UPLUS CORP	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	各種電気通信サービス
	—	1,457.15	2,152,210	228,349	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	306.16	300.73	2,102,102	223,033	銀行
HYUNDAI MOBIS	—	49.44	1,542,528	163,662	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	—	586.92	1,156,819	122,738	自動車用部品
KIA CORPORATION	118.79	—	—	—	
HANA FINANCIAL GROUP	—	32.64	292,128	30,994	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	—	119.02	1,373,490	145,727	
小 計	株 数 ・ 金 額	424.95	2,545.9	8,619.279	914,505
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄	6銘柄	—	<2.2%>
(マレーシア)					
AMMB HOLDINGS BHD	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	銀行
	9,570	—	—	—	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	5,973	—	—	—	銀行
MISC BHD	5,404	—	—	—	
TENAGA NASIONAL BHD	3,816	—	—	—	海上運輸
	—	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	24,763	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄	— 銘柄	—	<— %>
(南アフリカ)					
EXXARO RESOURCES LTD	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	石油・ガス・消耗燃料
	—	1,388.99	25,000	214,253	
ABSA GROUP LTD	—	1,198.18	22,006	188,599	銀行
	—	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,587.17	47,007	402,853
	銘 柄 数<比 率>	— 銘柄	2銘柄	—	<1.0%>
(タイ)					
ADVANCED INFO SERVICE PCL	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	無線通信サービス
	—	502	14,457	66,938	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	502	14,457	66,938
	銘 柄 数<比 率>	— 銘柄	1銘柄	—	<0.2%>
(ポーランド)					
BANK PEKAO SA	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	銀行
	312.51	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	312.51	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	— 銘柄	—	<— %>
(ユーロ…オランダ)					
ING GROEP NV-CVA	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
	626.42	—	—	—	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	383.7	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WOLTERS KLUWER-CVA	87.71	—	—	—	
KONINKLIJKE KPN NV	3,057.97	—	—	—	専門サービス
NN GROUP NV	—	205.46	1,208	210,969	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,155.8	205.46	1,208	210,969
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄	1銘柄	—	<0.5%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
ARCELOR MITTAL (NL)	百株	百株	千ユーロ	千円	金属・鉱業
	—	28.26	86	15,085	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	28.26	86	15,085
	銘 柄 数<比 率>	— 銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)					
BNP PARIBAS	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
	—	177.39	1,400	244,338	
SOCIETE GENERALE-A	—	187.81	1,067	186,291	銀行
CARREFOUR SA	—	1,057.58	1,293	225,714	
SANOFI	117.82	84.14	666	116,379	医薬品

銘 柄		期 首(前期末)		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	総合公益事業
ENGIE		—	788.1	1,422	248,312	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	117.82	2,295.02	5,850	1,021,037	
		1銘柄	5銘柄	—	<2.4%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械 半導体・半導体製造装置 電気設備
GEA GROUP AG		—	206.76	1,320	230,381	
INFINEON TECHNOLOGIES AG		389.45	—	—	—	
SIEMENS ENERGY AG		—	156.2	1,506	262,935	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	389.45	362.96	2,826	493,316	
		1銘柄	2銘柄	—	<1.2%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	石油・ガス・消耗燃料
REPSOL SA		—	915.28	1,358	237,032	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	—	915.28	1,358	237,032	
		—銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行 電気設備 銀行
UNICREDIT SPA		256.57	51.76	331	57,926	
PRYSMIAN SPA		178.64	—	—	—	
BANCO BPM SPA		—	765	953	166,341	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	435.21	816.76	1,285	224,267	
		2銘柄	2銘柄	—	<0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
NORDEA BANK ABP		1,088.33	1,124.91	1,563	272,868	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,088.33	1,124.91	1,563	272,868	
		1銘柄	1銘柄	—	<0.7%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	石油・ガス・消耗燃料 銀行 銀行 銀行
OMV AG		37.63	—	—	—	
ERSTE GROUP BANK AG		248.09	—	—	—	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL		—	270.77	793	138,448	
BAWAG GROUP AG		—	87.88	995	173,756	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	285.72	358.65	1,789	312,204	
		2銘柄	2銘柄	—	<0.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	150,447.31	219,095.45	—	41,557,622	
		148銘柄	147銘柄	—	<99.4%>	

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		期 首(前期末)	当 期 末		
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) SIMON PROPERTY GROUP INC		千□ 3.594	千□ —	千アメリカ・ドル —	千円 —
小 計	□ 数 ・ 金 額	3.594	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.2%>	—銘柄<—%>	—	—
(オーストラリア) GPT GROUP		千□ 373.821	千□ —	千オーストラリア・ドル —	千円 —
小 計	□ 数 ・ 金 額	373.821	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	—銘柄<—%>	—	—
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		千□ 1,073.6 144.8	千□ — —	千メキシコ・ペソ — —	千円 — —
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,218.4	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<1.0%>	—銘柄<—%>	—	—
合 計	□ 数 ・ 金 額	1,595.815	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄<1.8%>	—銘柄<—%>	—	—

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2025年9月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 41,557,622	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	365,451	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	41,923,074	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、41,774,469千円、99.6%です。
(注3) 外貨建資産は、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。なお、2025年9月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.85円、1カナダ・ドル=106.77円、1オーストラリア・ドル=97.45円、1香港・ドル=19.02円、1シンガポール・ドル=115.11円、1ニュージーランド・ドル=86.55円、1台湾・ドル=4.878円、1イギリス・ポンド=199.83円、1イスラエル・シェケル=44.213円、1スイス・フラン=186.66円、1トルコ・リラ=3.57円、1デンマーク・クローネ=23.38円、1ノルウェー・クローネ=14.94円、1スウェーデン・クローナ=15.82円、1メキシコ・ペソ=8.054円、1インド・ルピー=1.67円、100インドネシア・ルピア=0.89円、1ブラジル・レアル=27.978円、1チェコ・コルナ=7.20円、100韓国・ウォン=10.61円、1南アフリカ・ランド=8.57円、1タイ・バーツ=4.63円、1ポーランド・ズロチ=40.97円、100ハンガリー・フォリント=45.00円、1ユーロ=174.51円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	41,923,074,701円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	304,471,885
株 式(評価額)	41,557,622,775
未 収 配 当 金	60,980,041
(B) 負 債	99,403,000
未 払 解 約 金	99,403,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	41,823,671,701
元 本	13,092,571,105
次 期 繰 越 損 益 金	28,731,100,596
(D) 受 益 権 総 口 数	13,092,571,105口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,945円

(注1) 期首元本額 13,613,243,850円
追加設定元本額 316,190,793円
一部解約元本額 836,863,538円
(注2) 期末における元本の内訳
A I (人工知能) 活用型世界株ファンド 13,092,571,105円
期末元本合計 13,092,571,105円

■損益の状況

当期 自2024年9月25日 至2025年9月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	748,681,888円
受 取 配 当 金	736,191,930
受 取 利 息	10,980,392
そ の 他 収 益 金	1,509,566
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,837,509,246
売 買 益	11,421,645,196
売 買 損	△3,584,135,950
(C) そ の 他 費 用	△35,646,178
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	8,550,544,956
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,204,943,895
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,572,195,462
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	547,807,207
(H) 合 計(D + E + F + G)	28,731,100,596
次 期 繰 越 損 益 金(H)	28,731,100,596

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)