

# 運用報告書 (全体版)

第12期<決算日2024年9月6日>

## グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド (年2回決算型) (為替ヘッジなし)

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	2018年8月1日から2046年9月6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	グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド (年2回決算型) (為替ヘッジなし)	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	わが国および新興国を含む世界の金融商品取引所上場株式 (上場予定を含みます。) <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 <sup>(*)</sup> 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券等を含みます。
運用方法	マザーファンドのポートフォリオの構築にあたっては、投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業 (「ハイクオリティ成長企業」といいます。) の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選して投資を行います。ボトムアップ・アプローチを基本に、持続可能な競争優位性を有し、高い利益成長が期待される銘柄を選定します。マザーファンドの株式等の運用にあたっては、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクに運用の指図に関する権限の一部を委託します。なお、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクは、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部 (株式等の投資判断の一部) を、モルガン・スタンレー・アジア・リミテッドおよびモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・カンパニーに再委託します。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、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。株式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3月、9月の各6日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 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：未来の世界 (年2回決算型)

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、「グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド (年2回決算型) (為替ヘッジなし)」は、2024年9月6日に第12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/>

## グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
	(分配落)	税金 込	み 金				
8期 (2022年9月6日)	円 13,048	円 0	円 0	2.2%	95.7%	—	百万円 137,209
9期 (2023年3月6日)	13,801		50	6.2	97.4	—	133,852
10期 (2023年9月6日)	17,154		200	25.7	96.3	—	156,008
11期 (2024年3月6日)	20,694		200	21.8	95.9	—	176,846
12期 (2024年9月6日)	20,253		0	△2.1	98.1	—	166,036

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △（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 株比	株式先物率 株比
	円	%			
(期首) 2024年3月6日	20,694	—	—	95.9%	—
3月末	21,297	2.9	—	94.8	—
4月末	21,359	3.2	—	95.9	—
5月末	20,942	1.2	—	96.7	—
6月末	22,525	8.8	—	97.6	—
7月末	20,392	△1.5	—	96.9	—
8月末	20,749	0.3	—	98.0	—
(期末) 2024年9月6日	20,253	△2.1	—	98.1	—

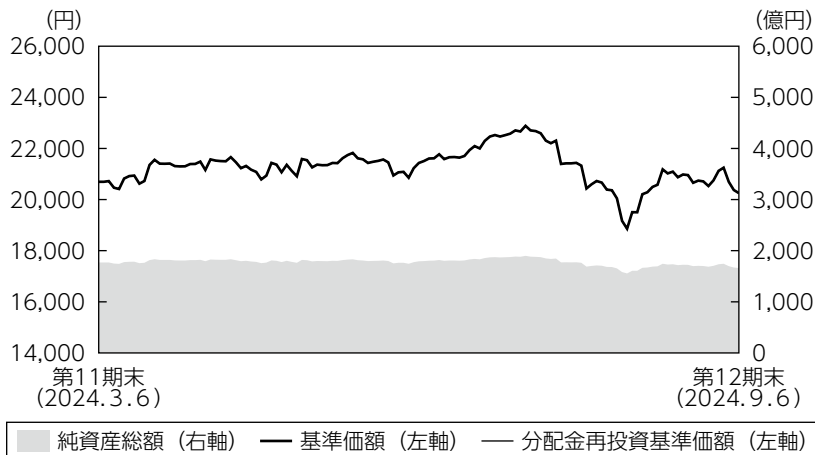
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年3月7日から2024年9月6日まで）

### 基準価額等の推移



第12期首：20,694円  
第12期末：20,253円  
(既払分配金0円)  
騰落率：△2.1%  
(分配金再投資ベース)

- (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

米国でインフレが沈静化し利下げへの期待が高まったことや、生成AI関連需要の拡大などを背景にテクノロジー関連を中心に企業業績が堅調に推移したことが、基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、一般消費財・サービスやコミュニケーション・サービスセクターの保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。一方で、米ドルやユーロなど主要通貨に対して円高が進行したことがマイナスに寄与しました。

## 投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。当期前半には米国における利下げ期待の後退を要因に下落する局面がありました。しかし、生成AI関連需要の追い風を受けたテクノロジー企業を中心に企業業績が堅調に推移したことや、米国のインフレ鈍化傾向が維持され利下げ期待が高まったことから、当期半ばにかけては上昇基調となりました。当期後半には、米国景気のハードランディング懸念から一時大きく下落したものの、早期に買い戻されました。

為替市場では、米ドルやユーロをはじめ、主要通貨に対して円高が進みました。日銀が政策金利を引き上げた一方、雇用関連指標の軟化などにより米国景気の先行きに対する不透明感が高まり、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ観測が高まったことなどが影響しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの組入比率は期を通じて高位を維持しました。

### ●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

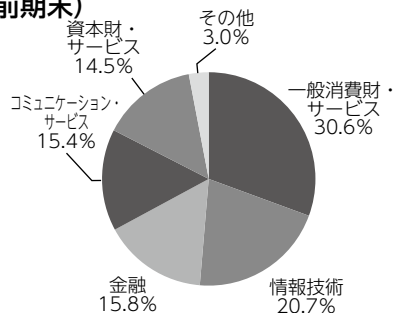
世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよび情報技術、金融セクターの組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

## 【グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの運用状況】

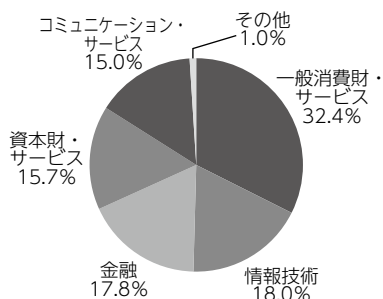
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。  
 (注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。  
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。  
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。  
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

### ○業種別配分

期首（前期末）

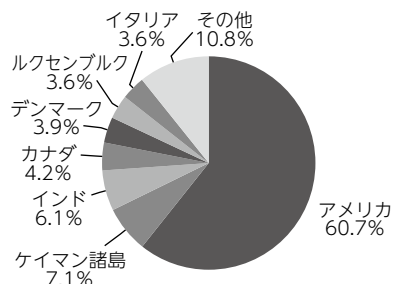


期末

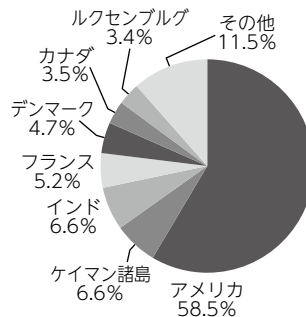


### ○国別配分

期首（前期末）

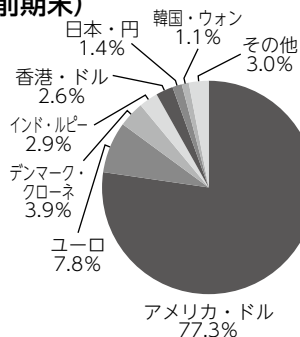


期末

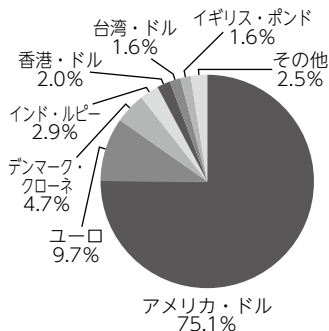


### ○通貨別配分

期首（前期末）



期末



## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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利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3月7日 ～2024年9月6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	10,802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、グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

### ●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

米国景気の先行きへの懸念や、米大統領選挙を巡る思惑などから、株式市場は変動の大きな展開が予想されます。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、将来の予測が比較的立てやすい事業を行う、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチを通じ、長期にわたり持続的で質の高い成長が期待できる企業を選別し、株価の割安度を重視して少数の銘柄へ集中投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	(2024年3月7日 ～2024年9月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	201円	0.943%	(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21,271円です。
(投信会社)	(124)	(0.582)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 71)	(0.333)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	( 6)	(0.028)	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	1	0.007	(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)	( 1)	(0.007)	
(c) 有価証券取引税	4	0.017	(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)	( 4)	(0.017)	
(d) その他費用	7	0.033	(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)	( 1)	(0.006)	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)	( 0)	(0.001)	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)	( 6)	(0.026)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	213	1.000	

(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。

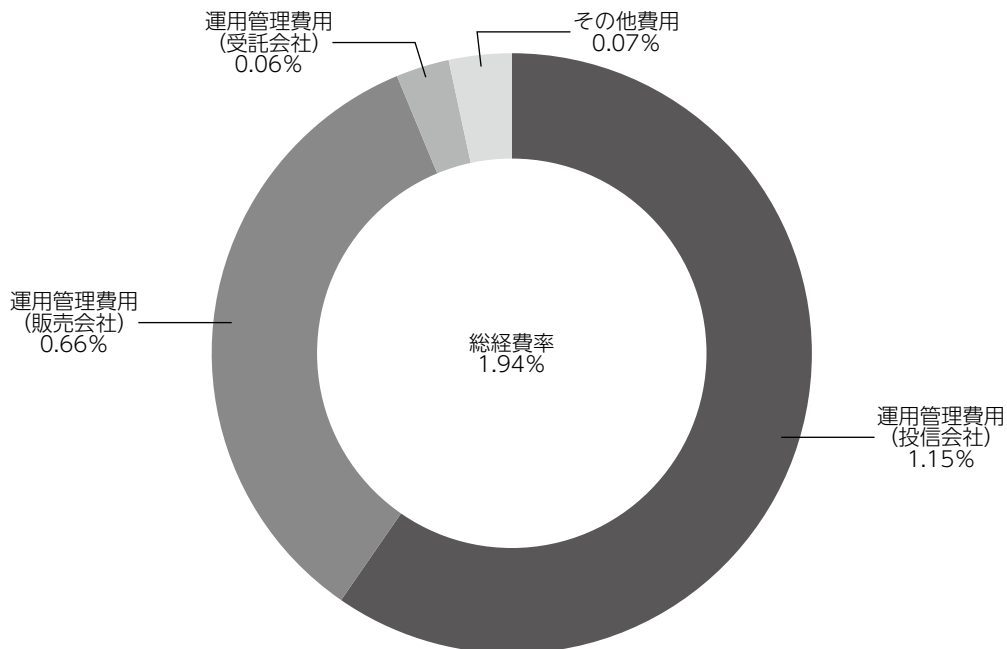
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.94%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3月7日から2024年9月6日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 1,900,590	千円 8,563,000

## ■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	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	282,567,400千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	973,064,230千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.29

(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3月7日から2024年9月6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
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	千□ 40,063,155	千□ 38,162,564	千円 164,568,427

## ■投資信託財産の構成

2024年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	164,568,427	98.0
コール・ローン等、その他	3,365,085	2.0
投資信託財産総額	167,933,513	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、2024年9月6日現在、グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドは925,587,588千円、98.2%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、2024年9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.24円、1香港・ドル=18.38円、1台湾・ドル=4.463円、1イギリス・ポンド=188.83円、1デンマーク・クローネ=21.34円、1インド・ルピー=1.72円、100韓国・ウォン=10.77円、1ユーロ=159.18円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	167,933,513,690円
コール・ローン等	3,365,085,754
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド(評価額)	164,568,427,936
(B) 負 債	1,896,546,479
未 払 解 約 金	217,741,786
未 払 信 託 報 酬	1,677,048,938
そ の 他 未 払 費 用	1,755,755
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	166,036,967,211
元 本	81,982,218,213
次 期 繰 越 損 益 金	84,054,748,998
(D) 受 益 権 総 口 数	81,982,218,213口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	20,253円

(注) 期首における元本額は85,456,892,495円、当期中における追加設定元本額は384,556,757円、同解約元本額は3,859,231,039円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年3月7日 至2024年9月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	845,169円
受 取 利 息	851,957
支 払 利 息	△6,788
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,959,327,352
売 買 損 益	292,936,087
売 買 損 益	△2,252,263,439
(C) 信 託 報 酬 等	△1,678,804,693
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,637,286,876
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	80,422,510,591
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,269,525,283
(配 当 等 相 当 額)	(8,139,528,960)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△870,003,677)
(G) 合 計(D+E+F)	84,054,748,998
次 期 繰 越 損 益 金(G)	84,054,748,998
追 加 信 託 差 損 益 金	7,269,525,283
(配 当 等 相 当 額)	(8,139,741,520)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△870,216,237)
分 配 準 備 積 立 金	80,422,510,591
繰 越 損 益 金	△3,637,286,876

(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) グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、579,730,420円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

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	8,139,741,520
(d) 分 配 準 備 積 立 金	80,422,510,591
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	88,562,252,111
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	10,802.62
(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

# グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2024年9月6日）

（計算期間 2023年9月7日～2024年9月6日）

グローバル・ハイクオリティ成長株式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	2016年9月30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	わが国および新興国を含む世界の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 <sup>(*)</sup> 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。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式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	基準額	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
		期騰	落中率			
4期（2020年9月7日）	円 27,098		% 48.2	% 94.4	% -	百万円 886,220
5期（2021年9月6日）	34,237		26.3	97.5	-	1,109,646
6期（2022年9月6日）	26,069	△	23.9	97.5	-	744,612
7期（2023年9月6日）	35,513		36.2	97.4	-	893,560
8期（2024年9月6日）	43,123		21.4	99.0	-	942,469

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

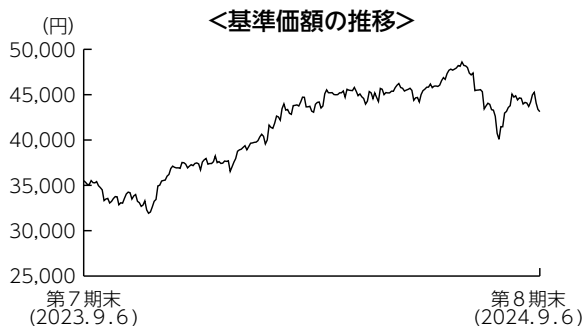
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2023 年 9 月 6 日	円 35,513	% -		% 97.4	% -
9 月 末	33,549	△5.5		97.7	-
10 月 末	32,618	△8.2		97.9	-
11 月 末	37,107	4.5		96.1	-
12 月 末	37,706	6.2		98.4	-
2024 年 1 月 末	40,411	13.8		97.1	-
2 月 末	43,752	23.2		98.0	-
3 月 末	44,990	26.7		96.0	-
4 月 末	45,195	27.3		96.3	-
5 月 末	44,379	25.0		96.9	-
6 月 末	47,816	34.6		97.9	-
7 月 末	43,348	22.1		97.6	-
8 月 末	44,173	24.4		98.0	-
(期 末) 2024 年 9 月 6 日	43,123	21.4		99.0	-

(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（2023年9月7日から2024年9月6日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は43,123円となり、前期末比で21.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米国でインフレが沈静化し金融引き締め懸念が後退したことや、生成AI関連需要の拡大などを背景にテクノロジー関連を中心に企業業績が堅調に推移したことが、基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、コミュニケーション・サービスや情報技術、一般消費財・サービスセクターなどの保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。一方で、米ドルなどに対して円高が進行したことが基準価額にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。当期の初めは、米金利の上昇による景気への影響や中東情勢の緊迫化が懸念されたことから、軟調な展開となりました。2023年11月以降は、米国などにおけるインフレの沈静化を背景に、上昇に転じました。米国のソフトランディング見通しが概ね維持されたことや、生成AI関連需要の追い風を受けたテクノロジー企業を中心に企業業績が堅調に推移したことも寄与し、当期後半に上昇幅が拡大しました。

為替市場では、米ドルに対して円高が進みました。日銀が政策金利を引き上げる一方、雇用関連指標の軟化などにより米国景気の先行きに対する不透明感が高まり、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ観測が高まったことなどが影響しました。

## ポートフォリオについて

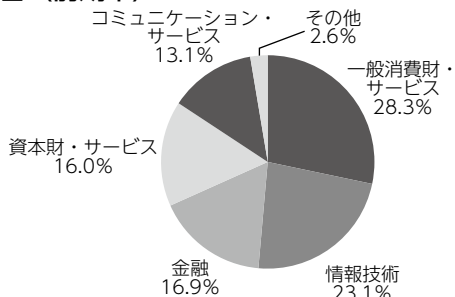
世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよび情報技術、金融セクターの組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

## 【運用状況】

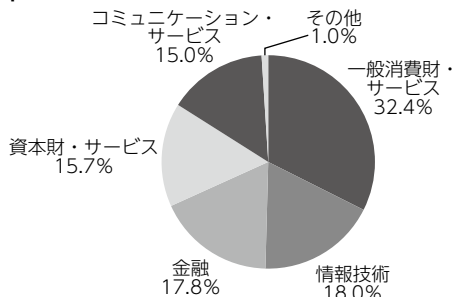
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。  
 (注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。  
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。  
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。  
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

### ○業種別配分

期首（前期末）

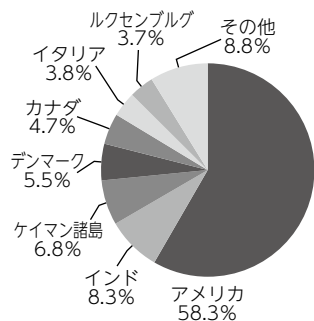


期末

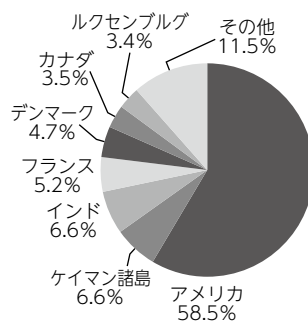


### ○国別配分

期首（前期末）

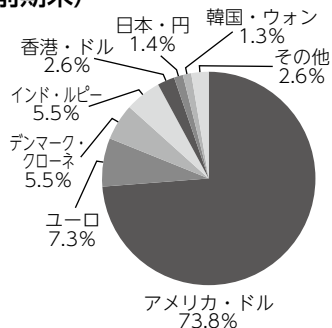


期末

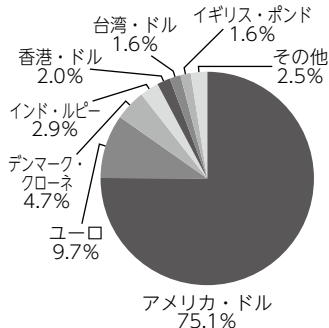


### ○通貨別配分

期首（前期末）



期末



## 今後の運用方針

米国景気の先行きへの懸念や、米大統領選挙を巡る思惑などから、株式市場は変動の大きな展開が予想されます。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、将来の予測が比較的立てやすい事業を行う、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチを通じ、長期にわたり持続的で質の高い成長が期待できる企業を選別し、株価の割安度を重視して少数の銘柄へ集中投資を行っていく方針です。

## ■ 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)	6円 (6)	0.014% (0.014)	(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)	10 (10)	0.023 (0.023)	(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)	49 (5)	0.119 (0.013)	(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)	(44)	(0.105)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	64	0.155	
期中の平均基準価額は41,346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 (2023年9月7日から2024年9月6日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 6.6 (-)	千円 423,680 (-)	千株 34.6	千円 2,417,855
	ア メ リ カ	百株 106,581.88 (-)	千アメリカ・ドル 627,802 (-)	百株 252,977.51	千アメリカ・ドル 1,578,665
外	香 港	百株 67,360 (-)	千香港・ドル 575,900 (-)	百株 77,169	千香港・ドル 803,567
	台 湾	百株 38,590 (-)	千台湾・ドル 3,367,830 (-)	百株 -	千台湾・ドル -
	イ ギ リ ス	百株 7,787.81 (-)	千イギリス・ポンド 79,320 (-)	百株 -	千イギリス・ポンド -
	デ ン マ ー ク	百株 574.4 (-)	千デンマーク・クローネ 66,196 (-)	百株 1,800.2	千デンマーク・クローネ 210,242
	イ ン ド	百株 19,562.24 (-)	千インド・ルピー 2,121,444 (-)	百株 98,039.09	千インド・ルピー 14,176,405
	韓 国	百株 103.97 (-)	千韓国・ウォン 2,118,280 (-)	百株 3,265.08	千韓国・ウォン 52,531,211
国	ユ ー ロ ョ ン	百株 1,350.6 (-)	千ユーロ 104,934 (-)	百株 399	千ユーロ 42,042
	フ ラ ン ス	百株 6,250.98 (-)	千ユーロ 144,798 (-)	百株 65.28	千ユーロ 13,383
	イ タ リ ア	百株 1,144.39 (-)	千ユーロ 6,441 (-)	百株 2,542.42	千ユーロ 14,059

(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。

■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	479,886,673千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	923,613,152千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.51

(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 (2023年9月7日から2024年9月6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) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
電気機器 (100.0%) キーエンス	千株 200.2	千株 172.2	千円 11,003,580
合 計	株 数 ・ 金 額 200.2 銘柄数<比率>	千株 172.2 1銘柄	千円 11,003,580 <1.2%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

### (2) 外国株式

銘柄	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	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC		18,159.69	16,547.03	294,355	42,163,426	大規模小売り
ADOBE INC		4,702.38	—	—	—	ソフトウェア
TRIP.COM GROUP LTD ADR		28,848.41	31,194.47	148,860	21,322,707	ホテル・レストラン・レジャー
DECKERS OUTDOOR CORP		889.25	792.6	69,699	9,983,779	繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO		19,260.84	11,142.94	98,782	14,149,557	娯楽
SALESFORCE INC		5,720.32	3,788.96	93,253	13,357,686	ソフトウェア
WORLD WRESTLING ENTMNT INC		5,858.84	—	—	—	娯楽
ICICI BANK LTD ADR		71,804.53	83,527.01	243,147	34,828,394	銀行
MASTERCARD INC		3,450.27	3,861.71	184,342	26,405,232	金融サービス
MERCADOLIBRE INC		2,458.59	1,809.6	368,829	52,831,073	大規模小売り
VISA INC		6,910.38	7,641.08	212,895	30,495,190	金融サービス
META PLATFORMS INC		9,701.19	8,728.18	451,124	64,619,103	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC		7,691.65	5,457.19	455,893	65,302,206	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		11,593.17	6,753.34	221,935	31,789,971	娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC		6,342.83	4,570.76	117,207	16,788,873	ソフトウェア
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC		23,382.51	18,276.04	50,058	7,170,318	娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC		114,558.85	73,845	526,145	75,365,099	陸上運輸
AIRBNB INC		—	13,134.01	152,564	21,853,361	ホテル・レストラン・レジャー
SNOWFLAKE INC		2,162.39	—	—	—	情報技術サービス
DOORDASH INC		18,468.36	20,391	257,640	36,904,394	ホテル・レストラン・レジャー
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		68,713.22	73,667.67	105,639	15,131,793	銀行
COUPANG INC		121,188.57	102,178.11	238,381	34,145,770	大規模小売り
GLOBANT SA		1,971.1	—	—	—	情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD		256,750.58	150,738.17	50,346	7,211,639	陸上運輸
ON HOLDING AG		—	19,933.1	89,260	12,785,662	繊維・アパレル・贅沢品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE		—	8,568.41	65,479	9,379,325	娯楽
TKO GROUP HOLDINGS INC		—	8,696.57	101,045	14,473,749	娯楽
SHOPIFY INC		43,076.22	32,714.33	229,360	32,853,550	情報技術サービス
BLOCK INC		18,212.89	17,524.12	113,170	16,210,580	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	871,877.03 25銘柄	725,481.4 25銘柄	4,939,419	707,522,449	<75.1%>

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	
(香港) MEITUAN	百株 95,907	百株 86,098	千香港・ドル 1,027,149	千円 18,879,001	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	95,907 86,098	1,027,149 -	18,879,001 <2.0%>	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR	百株 -	百株 38,590	千台湾・ドル 3,480,818	千円 15,536,283	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 38,590	- 3,480,818	- 15,536,283	
(イギリス) LONDON STOCK EXCHANGE PLC	百株 -	百株 7,787.81	千イギリス・ポンド 78,617	千円 14,845,425	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 7,787.81	- 78,617	- 14,845,425	
(デンマーク) DSV A/S	百株 18,043.87	百株 16,818.07	千デンマーク・クローネ 2,060,213	千円 43,964,957	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	18,043.87 1銘柄	16,818.07 1銘柄	2,060,213 -	43,964,957 <4.7%>
(インド) HDFC BANK LTD	百株 173,701.73	百株 95,224.88	千インド・ルピー 15,668,777	千円 26,950,297	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	173,701.73 1銘柄	95,224.88 1銘柄	15,668,777 -	26,950,297 <2.9%>
(韓国) NAVER CORP KAKAOBANK CORP	百株 3,161.11 13,687.48	百株 - 13,687.48	千韓国・ウォン - 28,059,334	千円 - 3,021,990	インタラクティブ・メディアおよびサービス 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	16,848.59 2銘柄	13,687.48 1銘柄	28,059,334 -	3,021,990 <0.3%>
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV ADYEN NV	百株 - 351.16	百株 1,302.76 -	千ユーロ 93,798 -	千円 14,930,880 -	半導体・半導体製造装置 金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	351.16 1銘柄	1,302.76 1銘柄	93,798 -	14,930,880 <1.6%>
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE HERMES INTL	百株 - 923.75	百株 6,221 888.45	千ユーロ 136,893 173,025	千円 21,790,644 27,542,220	電気設備 繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	923.75 1銘柄	7,109.45 2銘柄	309,918 -	49,332,865 <5.2%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 34,754.81	百株 33,356.78	千ユーロ 169,786	千円 27,026,537	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	34,754.81 1銘柄	33,356.78 1銘柄	169,786 -	27,026,537 <2.9%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,212,407.94 33銘柄	1,025,456.63 35銘柄	- 922,010,688	<97.8%>

(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各通貨別（ユーロは国別）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。

## ■投資信託財産の構成

2024年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	933,014,268	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,455,391	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	942,469,659	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、925,587,588千円、98.2%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、2024年9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.24円、1香港・ドル=18.38円、1台湾・ドル=4.463円、1イギリス・ポンド=188.83円、1デンマーク・クローネ=21.34円、1インド・ルピー=1.72円、100韓国・ウォン=10.77円、1ユーロ=159.18円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	942,469,659,813円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,195,776,424
株 式(評価額)	933,014,268,237
未 収 配 当 金	259,615,152
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	942,469,659,813
元 本	218,554,215,575
次 期 繰 越 損 益 金	723,915,444,238
(D) 受 益 権 総 口 数	218,554,215,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	43,123円

(注1) 期首元本額 251,614,137,383円

追加設定元本額 1,343,378,858円

一部解約元本額 34,403,300,666円

(注2) 期末における元本の内訳

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(限定為替ヘッジ)

13,307,718,000円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(為替ヘッジなし)

152,211,008,825円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(年2回決算型)(限定為替ヘッジ)

2,222,997,644円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(年2回決算型)(為替ヘッジなし)

38,162,564,742円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(予想分配金提示型)(限定為替ヘッジ)

273,104,865円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(予想分配金提示型)(為替ヘッジなし)

10,943,465,114円

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドVA(適格機関投資家限定)

1,433,356,385円

期末元本合計 218,554,215,575円

## ■損益の状況

当期 自2023年9月7日 至2024年9月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,010,429,083円
受 取 配 当 金	2,647,926,731
受 取 利 息	363,047,427
支 払 利 息	△545,075
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	180,390,187,786
売 買 益	224,941,008,933
売 買 損	△44,550,821,147
(C) そ の 他 費 用	△1,090,672,389
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	182,309,944,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	641,946,277,950
(F) 解 約 差 損 益 金	△104,710,099,334
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,369,321,142
(H) 合 計(D+E+F+G)	723,915,444,238
次 期 繰 越 損 益 金(H)	723,915,444,238

(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。