

運用報告書 (全体版)

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)

愛称：未来の世界 (予想分配金提示型)

第24期 <決算日 2025年11月6日>
第25期 <決算日 2026年1月6日>
第26期 <決算日 2026年3月6日>

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 (予想分配金提示型) (限定為替ヘッジ)」は、2026年3月6日に第26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。

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/>

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10月25日から2051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 (予想分配金提示型) (限定為替ヘッジ)	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。) ^(*) を主要投資対象とします。 (*) 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。
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、為替変動リスクの低減をめざします。なお、一部の新興国通貨については米ドル売り/円買いの為替取引を行うことにより、為替変動リスクの一部低減をめざします。	
組入制限	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)	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。
	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	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。
分配方針	決算日 (原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月、11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。	

<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。

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）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
第5作成期	12期(2023年11月6日)	円 6,818	円 0	% △4.1	% 97.1	% -	百万円 1,035
	13期(2024年1月9日)	7,471	0	9.6	95.4	-	1,133
	14期(2024年3月6日)	8,245	0	10.4	95.5	-	1,261
第6作成期	15期(2024年5月7日)	8,301	0	0.7	95.2	-	1,255
	16期(2024年7月8日)	8,368	0	0.8	97.9	-	1,258
	17期(2024年9月6日)	8,178	0	△2.3	96.2	-	1,211
第7作成期	18期(2024年11月6日)	9,058	0	10.8	98.4	-	1,323
	19期(2025年1月6日)	9,271	0	2.4	95.3	-	1,291
	20期(2025年3月6日)	9,451	0	1.9	91.9	-	1,307
第8作成期	21期(2025年5月7日)	9,293	0	△1.7	95.3	-	1,277
	22期(2025年7月7日)	10,143	0	9.1	93.3	-	1,362
	23期(2025年9月8日)	9,878	0	△2.6	97.1	-	1,308
第9作成期	24期(2025年11月6日)	9,856	0	△0.2	97.1	-	1,251
	25期(2026年1月6日)	9,766	0	△0.9	96.9	-	1,222
	26期(2026年3月6日)	9,158	0	△6.2	97.8	-	1,108

(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」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) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよ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）。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		円	騰 落 率		
第24期	(期 首) 2025年 9 月 8 日	9,878	—	97.1	—
	9 月 末	10,194	3.2	97.4	—
	10 月 末	10,080	2.0	97.2	—
	(期 末) 2025年 11 月 6 日	9,856	△0.2	97.1	—
第25期	(期 首) 2025年 11 月 6 日	9,856	—	97.1	—
	11 月 末	9,482	△3.8	97.0	—
	12 月 末	9,675	△1.8	96.9	—
	(期 末) 2026年 1 月 6 日	9,766	△0.9	96.9	—
第26期	(期 首) 2026年 1 月 6 日	9,766	—	96.9	—
	1 月 末	9,586	△1.8	94.8	—
	2 月 末	9,290	△4.9	98.0	—
	(期 末) 2026年 3 月 6 日	9,158	△6.2	97.8	—

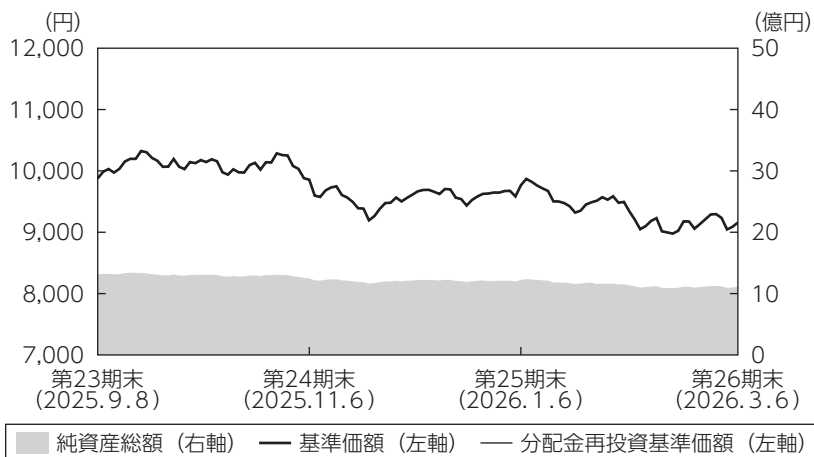
(注1) 騰落率は期首比です。

(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」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。

■第24期～第26期の運用経過（2025年9月9日から2026年3月6日まで）

基準価額等の推移



第24期首： 9,878円
第26期末： 9,158円
(既払分配金0円)
騰落率： $\Delta 7.3\%$
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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

米国をはじめ景気が底堅く推移したことや、AI（人工知能）関連需要の拡大などを受けて、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、欧州主要国が積極財政に転換したことなどが、基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、情報技術や資本財・サービスの保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与する一方、一般消費財・サービスやコミュニケーション・サービスの保有銘柄の株価下落が主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大幅に上昇しました。米国を中心とした堅調な世界景気や、米中の貿易交渉の進展を受けた相互関税への過度な懸念の後退、米国の利下げ再開、欧州各国の積極財政への転換などが市場を押し上げました。また、旺盛なAI関連投資によるテクノロジー企業の業績拡大も株価上昇に寄与しました。期末にかけては、中東における戦争の勃発とエネルギー価格の急騰などを要因に下落しました。

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。また、実質的な組入外貨建資産に対して対円での限定為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減をめざしました。

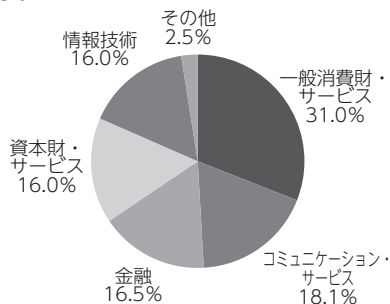
●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

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・サービスおよびコミュニケーション・サービス、情報技術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セクターについては、非保有としました。

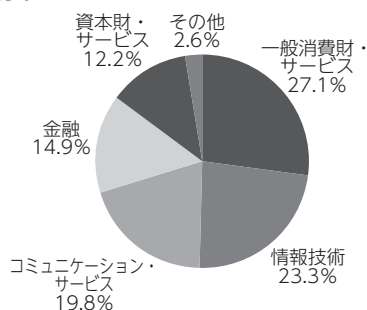
【グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの運用状況】

○業種別配分

前作成期末

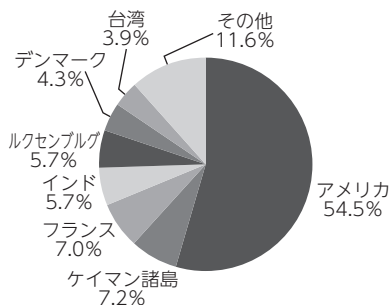


当作成期末

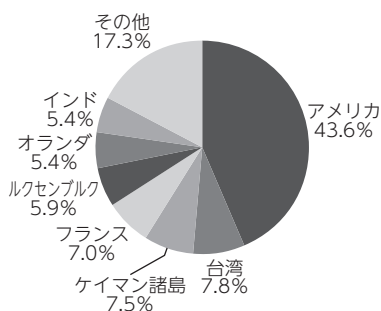


○国別配分

前作成期末

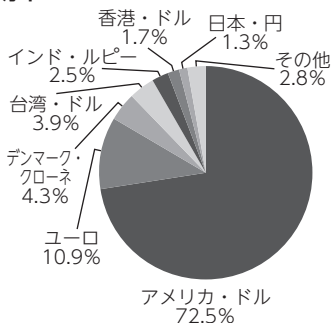


当作成期末

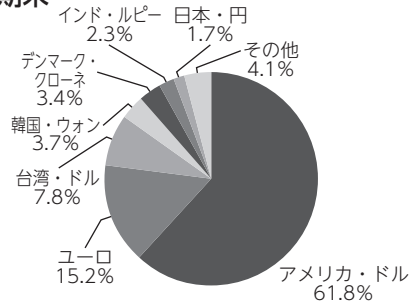


○通貨別配分

前作成期末



当作成期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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) 国別配分につきましては、発行国（地域）で表示しております。

(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。

分配金

収益分配金につきましては分配方針等を勘案し、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	第24期	第25期	第26期
	2025年9月9日 ～2025年11月6日	2025年11月7日 ～2026年1月6日	2026年1月7日 ～2026年3月6日
当期分配金（税引前）	-円	-円	-円
対基準価額比率	-%	-%	-%
当期の収益	-円	-円	-円
当期の収益以外	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,052円	1,052円	1,052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。また、原則として対円での限定為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減をめざします。

●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

運用チームでは、業界環境や個別企業の業績動向などを踏まえ、常に保有銘柄に対する投資の前提を検証するとともに、マクロ環境の影響を受けにくい事業を特定することに注力しています。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。引き続き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24期～第26期		項目の概要
	(2025年9月9日 ～2026年3月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	89円	0.917%	(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9,672円です。 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
(投信会社)	(55)	(0.566)	
(販売会社)	(31)	(0.324)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	1	0.011	(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)	(0.011)	
(c) 有価証券取引税	1	0.010	(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)	(1)	(0.010)	
(d) その他費用	2	0.017	(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、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.014)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	92	0.955	

(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。

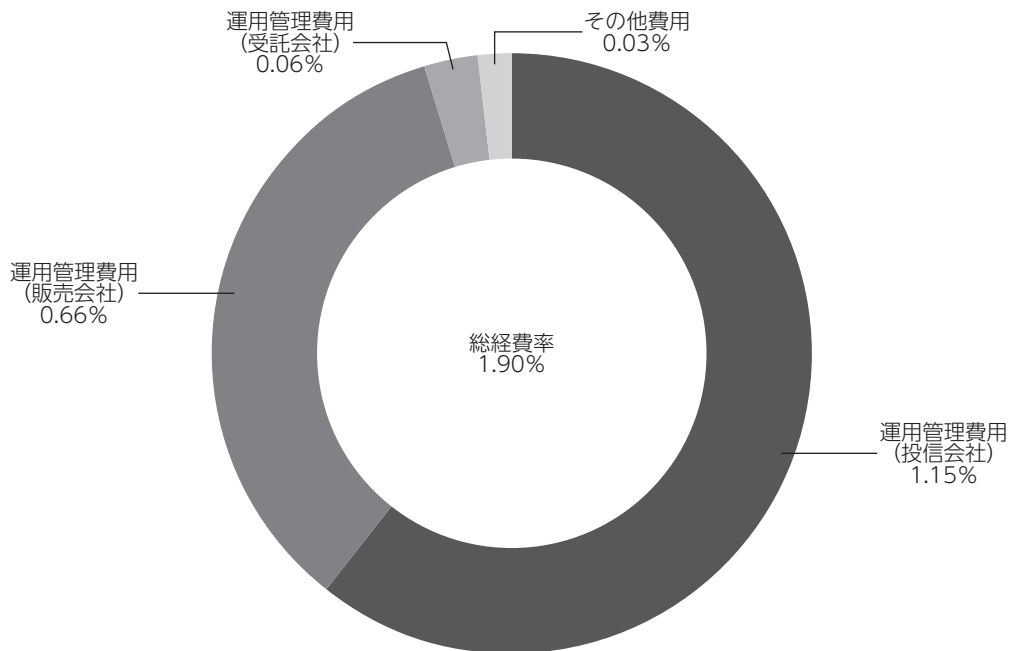
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%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（2025年9月9日から2026年3月6日まで）

	第 24 期 ~ 第 26 期			
	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□ 3,225	千円 18,800	千□ 37,315	千円 223,200

■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	第 24 期 ~ 第 26 期
	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	376,581,072千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,175,031,834千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.32

(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（2025年9月9日から2026年3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

	第 8 作 成 期 末	第 9 作 成 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□ 226,184	千□ 192,094	千円 1,112,632

<補足情報>

■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資産の明細

下記は、グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド（196,738,772,318口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2025年9月8日現在		2026年3月6日現在	
	株数	金額	株数	評価額
電気機器 (100.0%)	千株	千円	千株	千円
キーエンス	271		305.3	18,852,275
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	271 1銘柄	305.3 1銘柄	18,852,275 <1.7%>

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2026年3月6日現在の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2026年3月6日現在のマザーファンド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	2025年9月8日現在		2026年3月6日現在		業種等	
		株数	金額	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百円	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC		14,320.59		9,140.73	200,127	31,510,018	大規模小売り
TRIP.COM GROUP LTD ADR		25,765.1		21,976.17	114,188	17,978,928	ホテル・レストラン・レジャー
THE WALT DISNEY CO		10,529.51		10,037.46	102,793	16,184,856	娯楽
SALESFORCE INC		2,075.98		—	—	—	ソフトウェア
ICICI BANK LTD ADR		80,497.74		77,490.82	222,941	35,102,074	銀行
BAIDU INC -SPON ADR		—		10,022.18	118,191	18,609,262	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MASTERCARD INC		3,713.46		3,212.75	168,560	26,539,794	金融サービス
MERCADOLIBRE INC		1,838.95		1,658.57	295,285	46,492,649	大規模小売り
VISA INC		7,347.73		5,485.83	175,436	27,622,530	金融サービス
META PLATFORMS INC		8,292.16		7,889.33	521,145	82,054,354	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC		3,630.48		12,577.71	151,410	23,839,578	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		6,386.38		7,779.02	429,495	67,624,027	娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC		2,592.76		2,428.35	103,486	16,293,959	ソフトウェア
UBER TECHNOLOGIES INC		55,825.95		52,036.14	392,560	61,808,672	陸上運輸
AIRBNB INC		13,640.16		10,554.46	143,382	22,575,549	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC		19,128.03		16,320.46	299,447	47,148,056	ホテル・レストラン・レジャー
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		122,297.17		112,602.83	166,877	26,274,845	銀行
COUPANG INC		96,553.15		92,041.1	178,283	28,070,754	大規模小売り
GRAB HOLDINGS LTD		131,370.83		93,382.41	37,633	5,925,333	陸上運輸
ON HOLDING AG		10,285.73		28,560.8	123,868	19,503,046	繊維・アパレル・贅沢品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE		8,152.51		11,415.4	95,866	15,094,185	娯楽
TKO GROUP HOLDINGS INC		8,362.7		7,971.9	168,804	26,578,344	娯楽
SHOPIFY INC		16,693.23		7,946.28	107,107	16,864,140	情報技術サービス
BLOCK INC		24,223.81		23,091.79	155,592	24,498,036	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	673,524.11 23銘柄	625,622.49 23銘柄	4,472,486 —	704,193,000 <61.8%>		

銘 柄	2025年9月8日現在		2026年3月6日現在		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 104,999	百株 112,881	千香港・ドル 840,963	千円 16,928,594	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 112,881	外 貨 建 金 額 840,963	邦 貨 換 算 金 額 16,928,594	<1.5%>
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR	百株 80,660	百株 94,420	千台湾・ドル 17,939,800	千円 89,074,694	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 94,420	外 貨 建 金 額 17,939,800	邦 貨 換 算 金 額 89,074,694	<7.8%>
(デンマーク) DSV A/S	百株 16,172.4	百株 9,501.73	千デンマーク・クローネ 1,585,838	千円 38,805,473	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 9,501.73	外 貨 建 金 額 1,585,838	邦 貨 換 算 金 額 38,805,473	<3.4%>
(インド) HDFC BANK LTD	百株 183,138.16	百株 174,579.86	千インド・ルピー 15,323,747	千円 26,510,082	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 174,579.86	外 貨 建 金 額 15,323,747	邦 貨 換 算 金 額 26,510,082	<2.3%>
(韓国) SK HYNIX INC KAKAOBANK CORP	百株 - 13,687.48	百株 3,836.1 13,687.48	千韓国・ウォン 360,977,010 32,918,389	千円 38,480,149 3,509,100	半導体・半導体製造装置 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 17,523.58	外 貨 建 金 額 393,895,399	邦 貨 換 算 金 額 41,989,249	<3.7%>
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV	百株 1,548.24	百株 2,853.59	千ユーロ 338,435	千円 61,866,059	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 2,853.59	外 貨 建 金 額 338,435	邦 貨 換 算 金 額 61,866,059	<5.4%>
(ユーロ…フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE SCHNEIDER ELECTRIC SE HERMES INTL	百株 - 13,910.98 854.34	百株 1,716.72 7,121.8 900.64	千ユーロ 86,831 180,039 171,076	千円 15,872,834 32,911,148 31,272,796	繊維・アパレル・贅沢品 電気設備 繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 9,739.16	外 貨 建 金 額 437,947	邦 貨 換 算 金 額 80,056,779	<7.0%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 34,497.28	百株 31,770.8	千ユーロ 173,150	千円 31,651,977	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 31,770.8	外 貨 建 金 額 173,150	邦 貨 換 算 金 額 31,651,977	<2.8%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 1,122,991.99	外 貨 建 金 額 1,078,892.21	邦 貨 換 算 金 額 1,091,075,911	<95.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026年3月6日現在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、2026年3月6日現在のマザーファンド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

2026年3月6日現在

項 目	第 9 作 成 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	1,112,632 千円	97.7 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,849	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,138,481	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) 期末のグローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,113,592,030千円、97.7%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、2026年3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.45円、1香港・ドル=20.13円、1台湾・ドル=4.965円、1デンマーク・クローネ=24.47円、1インド・ルピー=1.73円、100韓国・ウォン=10.66円、1ユーロ=182.80円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月6日)、 (2026年1月6日)、 (2026年3月6日)現在

項 目	第 24 期 末	第 25 期 末	第 26 期 末
(A) 資 産	2,495,258,776円	2,395,943,367円	2,099,641,943円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	18,663,998	28,023,409	25,849,736
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)	1,248,842,681	1,209,459,663	1,112,632,007
未 収 入 金	1,227,752,097	1,158,460,295	961,160,200
(B) 負 債	1,243,900,335	1,173,703,665	990,988,942
未 払 金	1,239,953,481	1,169,923,964	987,518,807
未 払 信 託 報 酬	3,939,470	3,772,632	3,463,645
そ の 他 未 払 費 用	7,384	7,069	6,490
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,251,358,441	1,222,239,702	1,108,653,001
元 本	1,269,655,110	1,251,532,127	1,210,550,917
次 期 繰 越 損 益 金	△18,296,669	△29,292,425	△101,897,916
(D) 受 益 権 総 口 数	1,269,655,110口	1,251,532,127口	1,210,550,917口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	9,856円	9,766円	9,158円

(注) 第23期末における元本額は1,324,808,440円、当作成期間(第24期～第26期)中における追加設定元本額は6,669,845円、同解約元本額は120,927,368円です。

■損益の状況

〔自 2025年 9月 9日〕
〔至 2025年11月 6日〕

〔自 2025年11月 7日〕
〔至 2026年 1月 6日〕

〔自 2026年 1月 7日〕
〔至 2026年 3月 6日〕

項 目	第 24 期	第 25 期	第 26 期
(A) 配 当 等 収 益	14,410円	17,734円	23,770円
受 取 利 息	14,410	17,734	23,770
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,114,767	△7,442,068	△70,020,473
売 買 益	65,888,748	36,531,945	44,819,320
売 買 損	△64,773,981	△43,974,013	△114,839,793
(C) 信 託 報 酬 等	△3,976,794	△3,806,701	△3,491,135
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△2,847,617	△11,231,035	△73,487,838
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	98,638,743	94,358,116	80,234,899
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△114,087,795	△112,419,506	△108,644,977
(配 当 等 相 当 額)	(1,528,155)	(1,597,343)	(1,812,044)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△115,615,950)	(△114,016,849)	(△110,457,021)
(G) 合 計(D + E + F)	△18,296,669	△29,292,425	△101,897,916
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△18,296,669	△29,292,425	△101,897,916
追 加 信 託 差 損 益 金	△114,087,795	△112,419,506	△108,644,977
(配 当 等 相 当 額)	(1,528,512)	(1,597,772)	(1,812,387)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△115,616,307)	(△114,017,278)	(△110,457,364)
分 配 準 備 積 立 金	132,155,892	130,178,873	125,649,652
繰 越 損 益 金	△36,364,766	△47,051,792	△118,902,591

(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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第24期から第26期まではグローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド3,857,737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	第 24 期	第 25 期	第 26 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	1,528,512	1,597,772	1,812,387
(d) 分 配 準 備 積 立 金	132,155,892	130,178,873	125,649,652
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	133,684,404	131,776,645	127,462,039
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,052.92	1,052.92	1,052.93
(g) 分 配 金	0	0	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0	0	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては分配方針等を勘案し、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

- 当ファンドが投資対象とする「グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド」において、運用の指図範囲条文中の委託者に再委託を受けたものを含む旨明確化しました。

(2025年12月9日)

- 当ファンドが投資対象とする「グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド」において、運用の指図に関する権限委託先（モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジント・インク）および当該委託先から権限の再委託を受けた再委託先（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）の所在地の変更を行いました。

(2025年12月9日)

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9期（決算日 2025年9月8日）

（計算期間 2024年9月7日～2025年9月8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9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。） ^(*) を主要投資対象とします。 ^(*) 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			
5期（2021年9月6日）	円		%	%	%	百万円
	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
9期（2025年9月8日）	57,601		33.6	97.5	—	1,181,950

（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）。

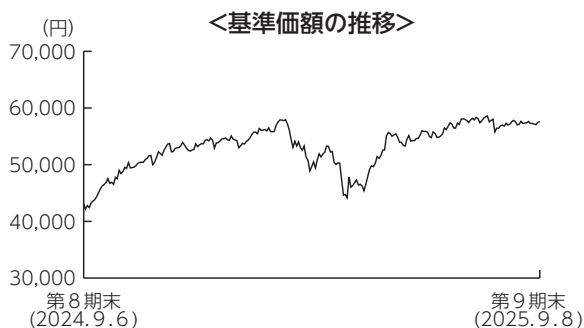
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2024 年 9 月 6 日	円 43,123	% -		% 99.0	% -
9 月 末	46,702	8.3		97.5	-
10 月 末	51,613	19.7		98.6	-
11 月 末	52,535	21.8		95.8	-
12 月 末	54,378	26.1		93.8	-
2025 年 1 月 末	56,094	30.1		94.8	-
2 月 末	53,292	23.6		96.1	-
3 月 末	50,390	16.9		96.8	-
4 月 末	49,658	15.2		95.9	-
5 月 末	54,149	25.6		94.8	-
6 月 末	57,388	33.1		94.4	-
7 月 末	57,809	34.1		96.8	-
8 月 末	57,612	33.6		96.9	-
(期 末) 2025 年 9 月 8 日	57,601	33.6		97.5	-

(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7日から2025年9月8日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は57,601円となり、前期末比で33.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国を中心にグローバル景気が底堅く推移したことや、生成AI関連需要の拡大などを受けて、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、欧州主要国が積極財政に転換したことなどが、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、情報技術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。また、ユーロや米ドルが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。米景気への過度な警戒感の後退や、欧米における利下げ、生成AI関連企業の好業績などを背景に期前半は上昇しました。期半ばには、米国の関税政策に対する懸念から大きく下落する局面があったものの、期後半には、相互関税の発動延期や各国との交渉進展、米国の利下げ観測の高まりを背景に、大きく買い戻されました。

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安が進みました。米国のインフレ率低下が緩やかなものになり、利下げペースが緩慢になったことが期前半は円安につながりましたが、日銀の利上げや米国の政策を巡る不透明感から期後半には米ドルに対して円高基調となりました。ECB（欧州中央銀行）による利下げ局面が一巡したことや、財政政策転換による経済成長への期待から、期後半には対円でユーロが上昇しました。

ポートフォリオについて

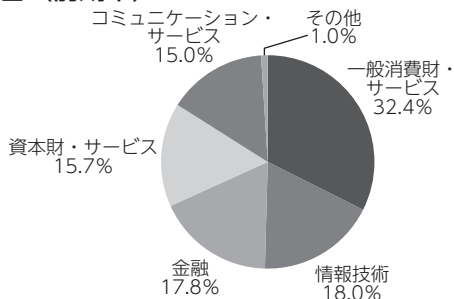
世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよびコミュニケーション・サービス、情報技術の組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

【運用状況】

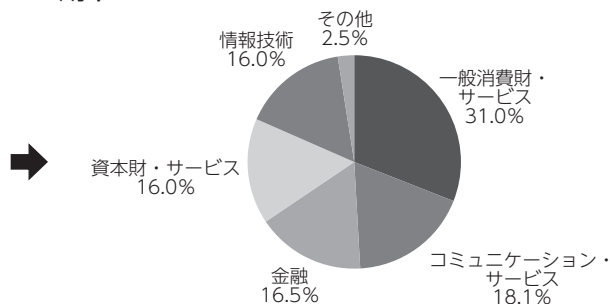
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
 (注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

○業種別配分

期首（前期末）

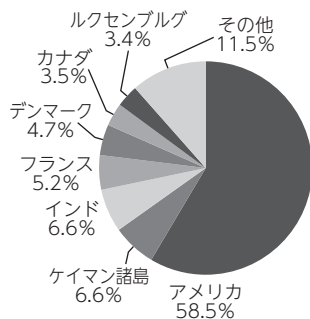


期末

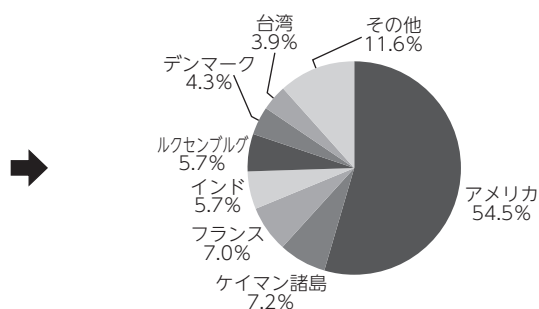


○国別配分

期首（前期末）

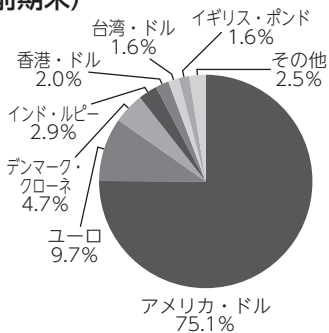


期末

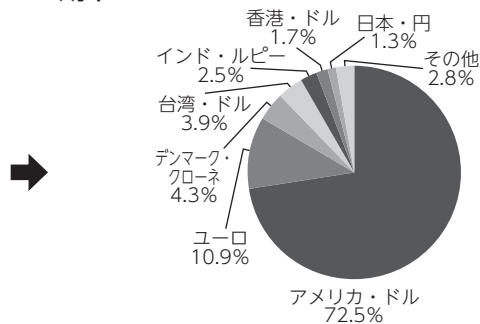


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

運用チームでは、業界環境や個別企業の業績動向などを踏まえ、常に保有銘柄に対する投資の前提を検証するとともに、マクロ環境の影響を受けにくい事業を特定することに注力しています。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。引き続き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)	5円 (5)	0.009% (0.009)	(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)	6 (6)	0.011 (0.011)	(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)	11 (7)	0.020 (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)	(4)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	21	0.040	
期中の平均基準価額は53,156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7日から2025年9月8日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 105.4 (-)	千円 5,842,852 (-)	千株 6.6	千円 432,561
	ア メ リ カ	百株 61,369.91 (3,842.45)	千アメリカ・ドル 215,151 (-)	百株 117,169.65	千アメリカ・ドル 1,104,398
外 国	香 港	百株 23,641 (-)	千香港・ドル 294,907 (-)	百株 4,740	千香港・ドル 67,118
	台 湾	百株 44,190 (-)	千台湾・ドル 5,019,225 (-)	百株 2,120	千台湾・ドル 203,234
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 7,787.81	千イギリス・ポンド 73,024
	デ ン マ ー ク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 645.67	千デンマーク・クローネ 88,563
	イ ン ド	百株 - (91,569.08)	千インド・ルピー - (-)	百株 3,655.8	千インド・ルピー 623,295
	ユ ー ロ	百株 317.19 (-)	千ユーロ 22,279 (-)	百株 71.71	千ユーロ 4,741
	イ ン グ ラ ン ド	百株 8,032.45 (-)	千ユーロ 191,707 (△1,607)	百株 376.58	千ユーロ 15,094
ロ ー マ ン	百株 2,421.11 (-)	千ユーロ 12,235 (-)	百株 1,280.61	千ユーロ 6,203	

(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	296,155,504千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,078,335,862千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.27

(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7日から2025年9月8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	株 数	評 価 額
電気機器 (100.0%) キーエンス	千株	千株	千株	千円
	172.2	271	15,146,190	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	千株 1銘柄	千株 1銘柄	千円 15,146,190 <1.3%>

(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		16,547.03	14,320.59	332,710	49,397,493	大規模小売り
TRIP.COM GROUP LTD ADR		31,194.47	25,765.1	187,544	27,844,681	ホテル・レストラン・レジャー
DECKERS OUTDOOR CORP		792.6	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO		11,142.94	10,529.51	124,153	18,433,063	娯楽
SALESFORCE INC		3,788.96	2,075.98	52,057	7,728,943	ソフトウェア
ICICI BANK LTD ADR		83,527.01	80,497.74	254,936	37,850,398	銀行
MASTERCARD INC		3,861.71	3,713.46	216,947	32,210,233	金融サービス
MERCADOLIBRE INC		1,809.6	1,838.95	444,564	66,004,465	大規模小売り
VISA INC		7,641.08	7,347.73	252,188	37,442,469	金融サービス
META PLATFORMS INC		8,728.18	8,292.16	623,943	92,636,903	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC		5,457.19	3,630.48	331,753	49,255,406	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		6,753.34	6,386.38	451,638	67,054,754	娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC		4,570.76	2,592.76	108,281	16,076,544	ソフトウェア
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC		18,276.04	—	—	—	娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC		73,845	55,825.95	507,960	75,416,868	陸上運輸
AIRBNB INC		13,134.01	13,640.16	168,878	25,073,438	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC		20,391	19,128.03	472,175	70,103,884	ホテル・レストラン・レジャー
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		73,667.67	122,297.17	180,266	26,764,097	銀行
COUPANG INC		102,178.11	96,553.15	279,135	41,443,196	大規模小売り
GRAB HOLDINGS LTD		150,738.17	131,370.83	67,787	10,064,387	陸上運輸
ON HOLDING AG		19,933.1	10,285.73	46,820	6,951,460	繊維・アパレル・贅沢品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE		8,568.41	8,152.51	82,136	12,194,811	娯楽
TKO GROUP HOLDINGS INC		8,696.57	8,362.7	162,236	24,087,235	娯楽
SHOPIFY INC		32,714.33	16,693.23	245,090	36,388,512	情報技術サービス
BLOCK INC		17,524.12	24,223.81	181,533	26,952,238	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	725,481.4 25銘柄	673,524.11 23銘柄	5,774,738 —	857,375,491 <72.5%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
MEITUAN		86,098	104,999	1,081,489	20,591,563	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	86,098 1銘柄	104,999 1銘柄	1,081,489 —	20,591,563 <1.7%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR	百株 38,590	百株 80,660	千台湾・ドル 9,517,880	千円 46,218,825	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 38,590 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 80,660 1銘柄	外貨建金額 9,517,880	邦貨換算金額 46,218,825 <3.9%>	
(イギリス) LONDON STOCK EXCHANGE PLC	百株 7,787.81	百株 -	千イギリス・ポンド -	千円 -	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 7,787.81 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> - -銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 -<-%>	
(デンマーク) DSV A/S	百株 16,818.07	百株 16,172.4	千デンマーク・クローネ 2,187,317	千円 50,942,615	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 16,818.07 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 16,172.4 1銘柄	外貨建金額 2,187,317	邦貨換算金額 50,942,615 <4.3%>	
(インド) HDFC BANK LTD	百株 95,224.88	百株 183,138.16	千インド・ルピー 17,643,530	千円 29,817,566	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 95,224.88 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 183,138.16 1銘柄	外貨建金額 17,643,530	邦貨換算金額 29,817,566 <2.5%>	
(韓国) KAKAOBANK CORP	百株 13,687.48	百株 13,687.48	千韓国・ウォン 32,234,015	千円 3,445,816	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 13,687.48 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 13,687.48 1銘柄	外貨建金額 32,234,015	邦貨換算金額 3,445,816 <0.3%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV	百株 1,302.76	百株 1,548.24	千ユーロ 102,214	千円 17,771,065	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,302.76 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 1,548.24 1銘柄	外貨建金額 102,214	邦貨換算金額 17,771,065 <1.5%>	
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE HERMES INTL	百株 6,221 888.45	百株 13,910.98 854.34	千ユーロ 303,676 174,199	千円 52,797,229 30,286,399	電気設備 繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 7,109.45 2銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 14,765.32 2銘柄	外貨建金額 477,876	邦貨換算金額 83,083,629 <7.0%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 33,356.78	百株 34,497.28	千ユーロ 162,309	千円 28,219,164	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 33,356.78 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 34,497.28 1銘柄	外貨建金額 162,309	邦貨換算金額 28,219,164 <2.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,025,456.63 35銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 1,122,991.99 32銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 1,137,465,738 <96.2%>	

(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

2025年9月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	1,152,611,928	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,480,936	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,182,092,864	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、1,159,758,960千円、98.1％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8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.47円、1香港・ドル=19.04円、1台湾・ドル=4.856円、1イギリス・ポンド=200.32円、1デンマーク・クローネ=23.29円、1インド・ルピー=1.69円、100韓国・ウォン=10.69円、1ユーロ=173.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,182,092,864,846円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,807,323,924
株 式(評価額)	1,152,611,928,352
未 収 配 当 金	673,612,570
(B) 負 債	142,000,000
未 払 解 約 金	142,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,181,950,864,846
元 本	205,197,095,916
次 期 繰 越 損 益 金	976,753,768,930
(D) 受 益 権 総 口 数	205,197,095,916口
1万口当たり基準価額(C/D)	57,601円

(注1) 期首元本額 218,554,215,575円
追加設定元本額 2,170,503,878円
一部解約元本額 15,527,623,537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) 10,639,976,605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) 147,372,123,220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) 1,773,393,203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) 33,793,440,014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) 226,184,521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) 10,556,834,592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) 835,143,761円
期末元本合計 205,197,095,916円

■損益の状況

当期 自2024年9月7日 至2025年9月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,652,158,694円
受 取 配 当 金	4,022,530,505
受 取 利 息	605,282,441
そ の 他 収 益	24,345,748
(B) 有 価 証 券 買 買 損 益	305,125,534,748
売 買 売 買 損 益	320,826,332,381
売 買 買 買 損 益	△15,700,797,633
(C) そ の 他 費 用	△225,088,409
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	309,552,605,033
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	723,915,444,238
(F) 解 約 差 損 益 金	△66,111,876,463
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,397,596,122
(H) 合 計(D+E+F+G)	976,753,768,930
次 期 繰 越 損 益 金(H)	976,753,768,930

(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)