

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) (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	2021年10月25日から2031年9月5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) (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。) ^(*) 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。実質的な組入外資産については、原則として対円で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。	

愛称：未来の世界 (予想分配金提示型)

第6期 <決算日 2022年11月7日>
第7期 <決算日 2023年1月6日>
第8期 <決算日 2023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) (為替ヘッジなし)」は、2023年3月6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

お客様の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

<http://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（予想分配金提示型）（為替ヘッジなし）

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
第1作成期	(設定日) 2021年10月25日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 15,208
	1期(2022年1月6日)	9,241	0	△7.6	92.9	-	40,276
	2期(2022年3月7日)	7,134	0	△22.8	93.9	-	32,800
第2作成期	3期(2022年5月6日)	7,100	0	△0.5	94.5	-	34,083
	4期(2022年7月6日)	6,865	0	△3.3	95.1	-	33,295
	5期(2022年9月6日)	7,280	0	6.0	96.2	-	35,379
第3作成期	6期(2022年11月7日)	6,975	0	△4.2	96.0	-	34,024
	7期(2023年1月6日)	6,628	0	△5.0	96.5	-	32,207
	8期(2023年3月6日)	7,724	0	16.5	98.0	-	37,250

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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。

(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）。

■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
			騰 落 率		
第6期	(期 首) 2022年9月6日	円 7,280	% -	% 96.2	% -
	9 月 末	6,762	△7.1	95.7	-
	10 月 末	7,159	△1.7	96.2	-
	(期 末) 2022年11月7日	6,975	△4.2	96.0	-
第7期	(期 首) 2022年11月7日	6,975	-	96.0	-
	11 月 末	6,971	△0.1	96.3	-
	12 月 末	6,545	△6.2	96.5	-
	(期 末) 2023年1月6日	6,628	△5.0	96.5	-
第8期	(期 首) 2023年1月6日	6,628	-	96.5	-
	1 月 末	7,261	9.6	96.4	-
	2 月 末	7,478	12.8	96.9	-
	(期 末) 2023年3月6日	7,724	16.5	98.0	-

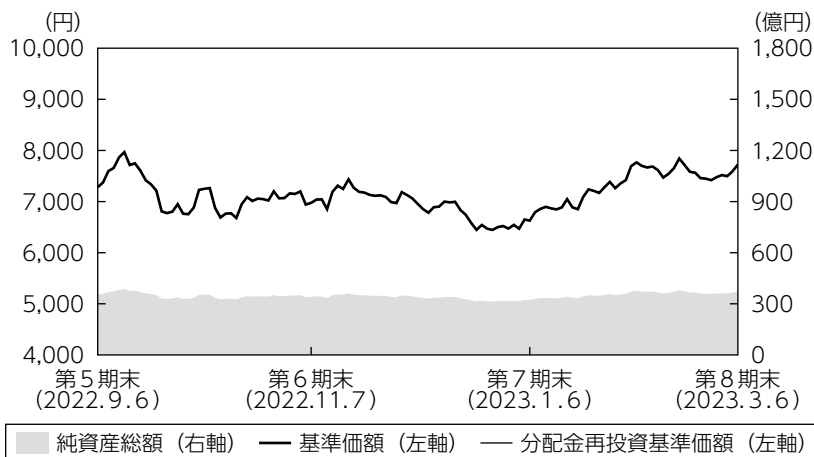
(注1) 騰落率は期首比です。

(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6期～第8期の運用経過（2022年9月7日から2023年3月6日まで）

基準価額等の推移



第6期首： 7,280円
第8期末： 7,724円
(既払分配金0円)
騰落率： 6.1%
(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

米国でインフレ鎮静化の兆しがあらわれ利上げが長期化するとの観測が後退したことや、景気が比較的底堅く推移しハードランディング懸念が和らいだことが、基準価額にプラスに寄与しました。中国のゼロコロナ政策の転換もプラスに寄与しました。セクター別では、資本財・サービスや一般消費財・サービス、情報技術セクター等の保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。ユーロなどが円に対して上昇したことも、基準価額に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。当作成期初には、インフレの加速やこれを受けた大幅な利上げを受けて株価は下落しました。しかしその後は、米国などでインフレに鎮静化の傾向が見られはじめたことから、金融引き締めが長期化するとの警戒感が後退し、上昇基調となりました。中国がゼロコロナ政策を転換したことも上昇を後押ししました。しかし当作成期末にかけては、インフレに高止まりの兆候が見られたことが嫌気され、やや調整しました。

為替市場は、ユーロ等に対しては円安となる一方、米ドル等に対しては円高となるなど、まちまちの展開となりました。当期初にはインフレの高進を背景に米金利が大きく上昇したことから米ドルに対し円安が進みました。しかし、米国などでインフレに鎮静化の傾向が見られはじめた2022年10月以降は円高基調となりました。期末には、米国のインフレ率が高止まりし、金利が再び上昇したことを背景に、米ドルが買い戻されました。

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に維持しました。

●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、情報技術および一般消費財・サービス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、エネルギーセクター等の銘柄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】

(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。

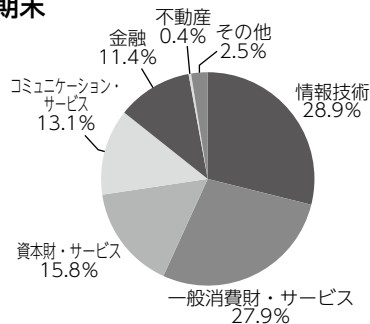
(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

(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。

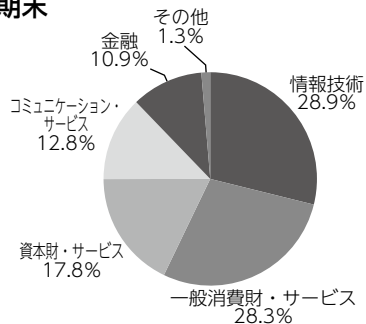
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○業種別配分

前作成期末

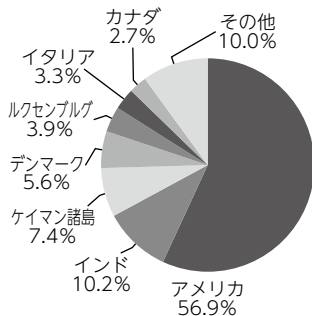


当作成期末

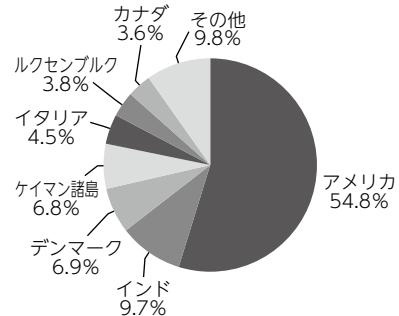


○国別配分

前作成期末

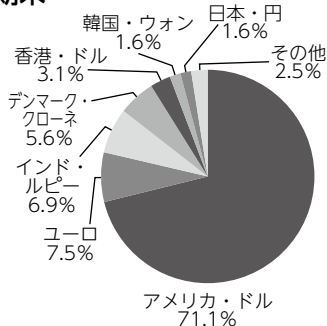


当作成期末

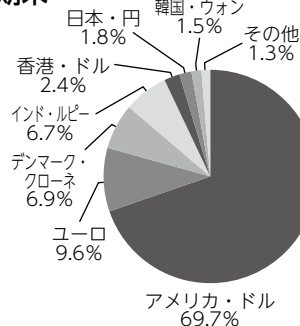


○通貨別配分

前作成期末



当作成期末



分配金

当作成期の収益分配金につきましては分配方針に基づき、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6期	第7期	第8期
	2022年9月7日 ～2022年11月7日	2022年11月8日 ～2023年1月6日	2023年1月7日 ～2023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	2円	2円	3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

景気後退への懸念が徐々に和らぐ一方、利上げ長期化への警戒感が再び高まっており、グローバル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、将来の予測の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。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6期～第8期		項目の概要
	(2022年9月7日 ～2023年3月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.927%	(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7,132円です。
(投信会社)	(41)	(0.572)	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)	(23)	(0.327)	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)	(2)	(0.027)	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	0	0.003	(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)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.019	(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)	(0.008)	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)	(1)	(0.009)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	68	0.948	

(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。

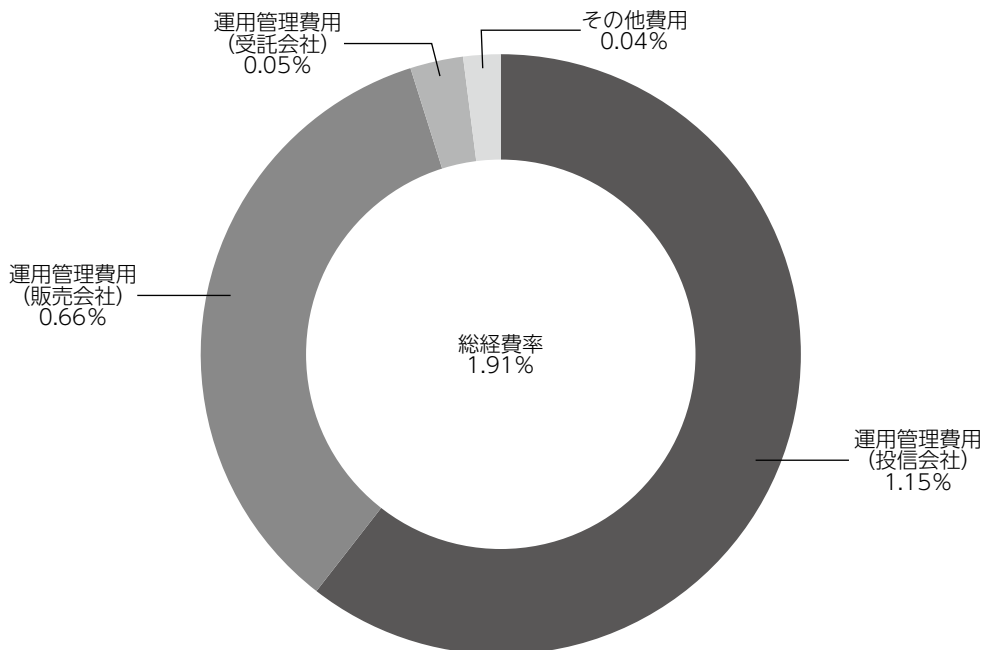
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.91%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（2022年9月7日から2023年3月6日まで）

	第 6 期 ~ 第 8 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□ -	千円 -	千□ 139,749	千円 345,000

■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	第 6 期 ~ 第 8 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	37,159,952千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	690,261,394千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.05

(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（2022年9月7日から2023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 2 作 成 期 末		第 3 作 成 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 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□ 13,389,893	千円 37,011,625	千□ 13,250,143	千円 37,011,625

<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（272,845,208,683口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2022年9月6日現在	2023年3月6日現在	
	株数	株数	評価額
電気機器 (100.0%)	千株	千株	千円
キーエンス	235.5	230.2	14,030,690
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	235.5 1銘柄	230.2 1銘柄 <1.8%>

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2023年3月6日現在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、2023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	2022年9月6日現在	2023年3月6日現在			業種等
	株数	株数	評価額	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	21,275.2	19,843.29	188,312	25,595,478	インターネット販売・通信販売
ADOBE INC	5,504.38	5,408.78	186,083	25,292,492	ソフトウェア
TRIP.COM GROUP LTD ADR	32,139.49	31,522.97	122,056	16,589,979	ホテル・レストラン・レジャー
THE WALT DISNEY CO	21,423.58	21,046.52	212,864	28,932,543	娯楽
SALESFORCE INC	9,413.93	9,227.88	172,035	23,383,047	ソフトウェア
ICICI BANK LTD ADR	81,323.09	79,268.71	168,287	22,873,633	銀行
MASTERCARD INC	3,843.02	3,770.15	136,290	18,524,662	情報技術サービス
MERCADOLIBRE INC	2,773.46	2,726.14	334,426	45,455,249	インターネット販売・通信販売
VISA INC	7,700.36	7,551.05	168,969	22,966,381	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	6,047.25	—	—	—	不動産管理・開発
META PLATFORMS INC	13,090.2	12,866.93	238,359	32,397,874	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC	8,558.11	8,404.75	373,154	50,719,103	ソフトウェア
FARFETCH LTD	28,424.06	—	—	—	インターネット販売・通信販売
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	12,927.17	12,667.98	156,753	21,305,947	娯楽
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	2,896.63	—	—	—	ソフトウェア
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC	21,466.56	23,381.36	56,208	7,639,898	娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	157,778.64	150,358.42	519,789	70,649,728	陸運・鉄道
AFFIRM HOLDINGS INC	8,171.93	—	—	—	情報技術サービス
SNOWFLAKE INC	1,745.68	1,727.31	24,546	3,336,401	情報技術サービス
DOORDASH INC	17,022.13	16,758.6	96,093	13,061,070	インターネット販売・通信販売
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	76,042.77	75,083.67	35,139	4,776,114	銀行
COUPANG INC	142,065.62	139,393.56	203,235	27,623,811	インターネット販売・通信販売
GLOBANT SA	3,434.11	3,385.4	58,127	7,900,665	情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD	284,581.56	280,554.56	92,021	12,507,616	陸運・鉄道
SHOPIFY INC	47,867.79	47,069.85	204,283	27,766,165	情報技術サービス
BLOCK INC	20,259.4	19,901.42	160,962	21,878,048	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,037,776.12 26銘柄	971,919.3 22銘柄	3,908,004 —	531,175,912 <69.7%>

銘柄	2022年9月6日現在		2023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 74,477	百株 73,055	千香港・ドル 1,039,572	千円 17,995,002	インターネット販売・通信販売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	74,477 1銘柄	73,055 1銘柄	1,039,572 -	17,995,002 <2.4%>
(デンマーク) DSV A/S	百株 21,124.02	百株 20,754.45	千デンマーク・クローネ 2,714,682	千円 52,691,978	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,124.02 1銘柄	20,754.45 1銘柄	2,714,682 -	52,691,978 <6.9%>
(インド) HDFC BANK LTD	百株 193,387.32	百株 189,805.74	千インド・ルピー 30,670,709	千円 51,220,084	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	193,387.32 1銘柄	189,805.74 1銘柄	30,670,709 -	51,220,084 <6.7%>
(韓国) NAVER CORP KAKAOBANK CORP	百株 3,514.86 14,155.14	百株 3,454.18 14,414.19	千韓国・ウォン 70,983,399 37,909,319	千円 7,439,060 3,972,896	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>	17,670 2銘柄	17,868.37 2銘柄	108,892,718 -	11,411,956 <1.5%>
(ユーロ…オランダ) ADYEN NV	百株 207.23	百株 207.62	千ユーロ 29,120	千円 4,206,205	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	207.23 1銘柄	207.62 1銘柄	29,120 -	4,206,205 <0.6%>
(ユーロ…フランス) HERMES INTL	百株 1,026.78	百株 1,009.39	千ユーロ 175,179	千円 25,302,946	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,026.78 1銘柄	1,009.39 1銘柄	175,179 -	25,302,946 <3.3%>
(ユーロ…ドイツ) ADIDAS AG	百株 4,563.41	百株 4,524.7	千ユーロ 66,060	千円 9,541,795	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,563.41 1銘柄	4,524.7 1銘柄	66,060 -	9,541,795 <1.3%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 39,877.02	百株 39,151.5	千ユーロ 237,962	千円 34,371,349	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	39,877.02 1銘柄	39,151.5 1銘柄	237,962 -	34,371,349 <4.5%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,390,108.9 35銘柄	1,318,296.07 31銘柄	- -	737,917,233 <96.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023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、2023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

2023年3月6日現在

項 目	第 3 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	千円 37,011,625	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	353,953	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	37,365,579	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、2023年3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744,371,806千円、97.6%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、2023年3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.92円、1香港・ドル=17.31円、1デンマーク・クローネ=19.41円、1インド・ルピー=1.67円、100韓国・ウォン=10.48円、1ユーロ=144.44円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月7日)、 (2023年1月6日)、 (2023年3月6日)現在

項 目	第 6 期 末	第 7 期 末	第 8 期 末
(A) 資 産	34,151,544,962円	32,319,916,256円	37,365,579,629円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	620,574,606	372,970,257	353,953,914
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)	33,530,970,356	31,946,945,999	37,011,625,715
(B) 負 債	126,845,381	112,720,331	114,680,808
未 払 解 約 金	15,890,408	9,291,235	7,568,801
未 払 信 託 報 酬	110,790,943	103,274,063	106,954,475
そ の 他 未 払 費 用	164,030	155,033	157,532
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	34,024,699,581	32,207,195,925	37,250,898,821
元 本	48,778,376,265	48,589,237,075	48,228,472,022
次 期 繰 越 損 益 金	△14,753,676,684	△16,382,041,150	△10,977,573,201
(D) 受 益 権 総 口 数	48,778,376,265口	48,589,237,075口	48,228,472,022口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	6,975円	6,628円	7,724円

(注) 第5期末における元本額は48,600,358,628円、当作成期間(第6期~第8期)中における追加設定元本額は586,344,348円、同解約元本額は958,230,954円です。

■損益の状況

〔自 2022年 9 月 7 日〕
〔至 2022年 11 月 7 日〕

〔自 2022年 11 月 8 日〕
〔至 2023年 1 月 6 日〕

〔自 2023年 1 月 7 日〕
〔至 2023年 3 月 6 日〕

項 目	第 6 期	第 7 期	第 8 期
(A) 配 当 等 収 益	△56,610円	△56,028円	△12,348円
受 取 利 息	728	955	613
支 払 利 息	△57,338	△56,983	△12,961
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,371,556,409	△1,576,905,045	5,385,376,945
売 買 益	4,356,326	7,616,507	5,409,679,716
売 買 損	△1,375,912,735	△1,584,521,552	△24,302,771
(C) 信 託 報 酬 等	△110,954,973	△103,429,096	△107,112,007
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△1,482,567,992	△1,680,390,169	5,278,252,590
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△11,669,605,529	△13,057,369,672	△14,606,196,958
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,601,503,163	△1,644,281,309	△1,649,628,833
(配 当 等 相 当 額)	(3,397,360)	(3,420,763)	(3,409,677)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,604,900,523)	(△1,647,702,072)	(△1,653,038,510)
(G) 合 計(D + E + F)	△14,753,676,684	△16,382,041,150	△10,977,573,201
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△14,753,676,684	△16,382,041,150	△10,977,573,201
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,601,503,163	△1,644,281,309	△1,649,628,833
(配 当 等 相 当 額)	(3,408,258)	(3,423,527)	(3,413,378)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,604,911,421)	(△1,647,704,836)	(△1,653,042,211)
分 配 準 備 積 立 金	7,764,655	7,708,683	14,127,678
繰 越 損 益 金	△13,159,938,176	△14,745,468,524	△9,342,072,046

(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、110,323,469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 6 期	第 7 期	第 8 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	6,487,808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	3,408,258	3,423,527	3,413,378
(d) 分 配 準 備 積 立 金	7,764,655	7,708,683	7,639,870
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	11,172,913	11,132,210	17,541,056
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	2.29	2.29	3.64
(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に基づき、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6期（決算日 2022年9月6日）

（計算期間 2021年9月7日～2022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6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			
2期（2018年9月6日）	円		%	%	%	百万円
3期（2019年9月6日）	17,288		23.3	93.9	—	568,249
4期（2020年9月7日）	18,288		5.8	93.9	—	641,331
5期（2021年9月6日）	27,098		48.2	94.4	—	886,220
6期（2022年9月6日）	34,237		26.3	97.5	—	1,109,646
	26,069		△23.9	97.5	—	744,612

（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）。

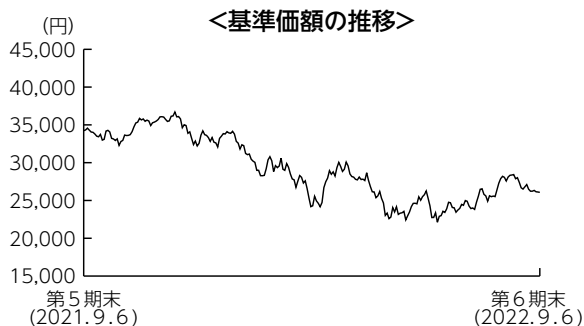
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2021年 9 月 6 日	円 34,237	% -		% 97.5	% -
9 月 末	33,137	△3.2		97.1	-
10 月 末	35,282	3.1		95.5	-
11 月 末	34,077	△0.5		95.1	-
12 月 末	33,886	△1.0		94.9	-
2022年 1 月 末	29,187	△14.8		97.2	-
2 月 末	28,296	△17.4		97.1	-
3 月 末	29,510	△13.8		96.9	-
4 月 末	25,608	△25.2		96.8	-
5 月 末	24,615	△28.1		95.7	-
6 月 末	24,039	△29.8		96.6	-
7 月 末	25,499	△25.5		97.8	-
8 月 末	26,228	△23.4		96.8	-
(期 末) 2022年 9 月 6 日	26,069	△23.9		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（2021年9月7日から2022年9月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は26,069円となり、前期末比で23.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

インフレの高進とこれに対応する主要国の金融引き締めが、景気および株式のバリュエーションに与える影響が懸念されたことや、新型コロナウイルスの感染再拡大に加え、ロシアのウクライナ侵攻による地政学リスクの高まりを受けて投資家のリスク回避の動きが強まったことが、基準価額にマイナスに寄与しました。一方で、欧米諸国が政策金利を引き上げたことや、日本の貿易収支の悪化見通しなどを背景に、主要通貨に対する円安が進んだことが基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

グローバル株式市場は大幅に下落しました。2021年末までは、インフレや新型コロナウイルスオミクロン株の感染拡大への懸念と、主要企業の好調な業績や経済正常化への期待が交錯し、一進一退の展開となりました。しかし年明け以降は、インフレの高進を受けて主要国が金融引き締め策を進めたことや、ロシアのウクライナ侵攻によって地政学リスクが高まったことから、下落しました。

為替市場では、主要通貨に対して大幅に円安が進みました。インフレの高進を受けて米国が複数回にわたる利上げを行い、内外金利差が拡大したことが円安に繋がりました。ロシアのウクライナ侵攻と、ロシアに対する経済制裁の影響から資源価格が高騰し、日本の貿易収支の悪化見通しが強まったことも、円安の要因となりました。

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、情報技術および一般消費財・サービス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、保有比率を抑制しました。

【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。

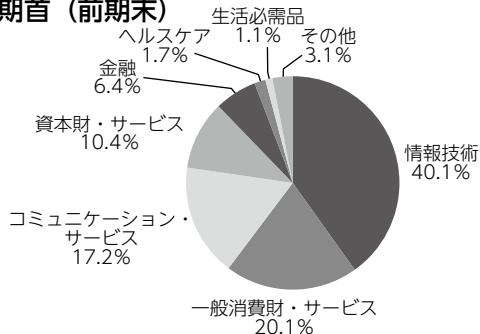
(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

(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。

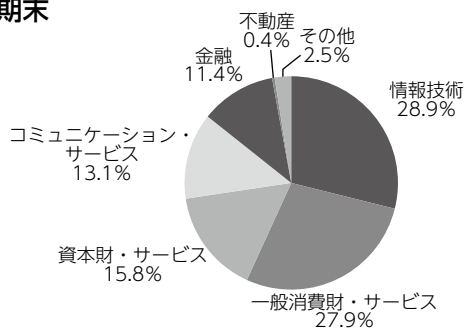
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○業種別配分

期首（前期末）

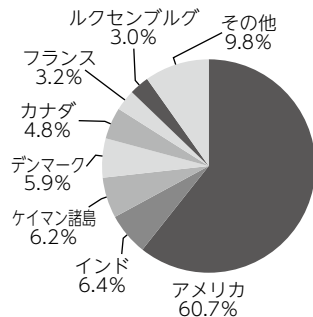


期末

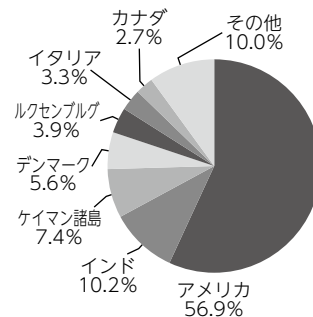


○国別配分

期首（前期末）

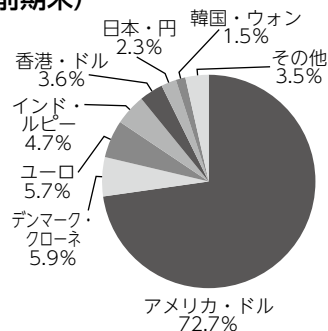


期末

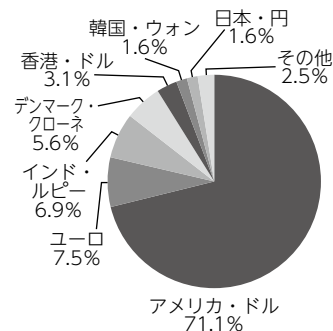


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

世界的な景気減速懸念や、ウクライナにおける紛争などを要因に、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、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)	0.017% (0.017)	(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)	1 (1)	0.005 (0.005)	(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)	12 (5)	0.040 (0.018)	(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)	(6)	(0.022)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	18	0.062	
期中の平均基準価額は29,171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 (2021年9月7日から2022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 9.3 (-)	千円 672,296 (-)	千株 141.1	千円 9,158,274
	ア メ リ カ	百株 622,499.1 (66,496.98)	千アメリカ・ドル 1,842,459 (-)	百株 110,985.97	千アメリカ・ドル 2,191,690
外	香 港	百株 823 (544.85)	千香港・ドル 25,175 (-)	百株 31,337.85	千香港・ドル 725,764
	イ ギ リ ス	百株 341.34 (383.81)	千イギリス・ポンド 665 (611)	百株 15,548.15	千イギリス・ポンド 25,430
	デ ン マ ー ク	百株 142.02 (-)	千デンマーク・クローネ 20,451 (-)	百株 1,828.48	千デンマーク・クローネ 216,500
	イ ン ド	百株 1,368.67 (-)	千インド・ルピー 207,317 (-)	百株 27,798.94	千インド・ルピー 3,965,325
	韓 国	百株 14,201.32 (-)	千韓国・ウォン 63,944,145 (-)	百株 282.55	千韓国・ウォン 8,330,538
	中 国	百株 1,247 (2,668.59)	千オフショア・人民元 13,328 (-)	百株 48,760.53	千オフショア・人民元 417,544
国	ユ ー ロ ュ	百株 213.25 (-)	千ユーロ 30,036 (-)	百株 6.02	千ユーロ 958
	フ ラ ン ス	百株 35.59 (-)	千ユーロ 4,881 (-)	百株 1,173.15	千ユーロ 164,240
	ド イ ツ	百株 4,653.79 (-)	千ユーロ 91,627 (-)	百株 90.38	千ユーロ 1,658
	イ タ リ ア	百株 2,727.1 (-)	千ユーロ 14,485 (-)	百株 2,724.26	千ユーロ 13,205

(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	568,818,786千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	874,007,042千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.65

(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 (2021年9月7日から2022年9月6日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.405	百万円 0.405	% 100.0	百万円 0.405	百万円 0.405	% 100.0

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■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	評 価 額
電気機器 (100.0%) キーエンス	千株 367.3	千株 235.5	千円 12,177,705	
合 計	株 数 ・ 金 額 株 数 < 比 率 >	千株 367.3 1銘柄	千株 235.5 1銘柄	千円 12,177,705 <1.6%>

(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	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		1,988.83	21,275.2	271,280	38,052,456	インターネット販売・通信販売
ADOBE INC		6,040.66	5,504.38	202,638	28,424,066	ソフトウェア
TRIP.COM GROUP LTD ADR		44,816.12	32,139.49	81,280	11,401,253	ホテル・レストラン・レジャー
THE WALT DISNEY CO		20,936.8	21,423.58	238,230	33,416,551	娯楽
SALESFORCE INC		10,420.15	9,413.93	144,682	20,294,640	ソフトウェア
ICICI BANK LTD ADR		86,730.89	81,323.09	177,609	24,913,302	銀行
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC		1,363.55	—	—	—	建設資材
INTUITIVE SURGICAL INC		1,582.18	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MASTERCARD INC		18,843.32	3,843.02	123,960	17,387,932	情報技術サービス
MERCADOLIBRE INC		—	2,773.46	237,383	33,297,743	インターネット販売・通信販売
VISA INC		19,162.43	7,700.36	152,282	21,360,640	情報技術サービス
EPAM SYSTEMS INC		6,593.81	—	—	—	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC		5,795.83	6,047.25	20,572	2,885,738	不動産管理・開発
META PLATFORMS INC		10,485.41	13,090.2	209,862	29,437,354	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC		8,890.87	8,558.11	371,858	52,160,583	ソフトウェア
FARFETCH LTD		27,125.77	28,424.06	26,633	3,735,859	インターネット販売・通信販売
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		9,886.41	12,927.17	134,985	18,934,417	娯楽
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC		2,975.99	2,896.63	23,401	3,282,580	ソフトウェア
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC		3,918.62	21,466.56	48,922	6,862,329	娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC		113,111.59	157,778.64	458,346	64,292,326	陸運・鉄道
AFFIRM HOLDINGS IINC		2,369.55	8,171.93	18,345	2,573,391	情報技術サービス
SNOWFLAKE INC		1,845.23	1,745.68	29,936	4,199,216	情報技術サービス
DOORDASH INC		6,400.18	17,022.13	99,119	13,903,543	インターネット販売・通信販売
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		—	76,042.77	37,565	5,269,260	銀行
COUPANG INC		29,887.43	142,065.62	234,834	32,940,231	インターネット販売・通信販売
GLOBANT SA		1,731.13	3,434.11	70,121	9,835,885	情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD		—	284,581.56	84,236	11,815,803	陸運・鉄道
SHOPIFY INC		3,127.13	47,867.79	144,129	20,217,103	情報技術サービス
BLOCK INC		12,253.7	20,259.4	134,380	18,849,566	情報技術サービス
ALPHABET INC-CL C		1,482.43	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 株 数 < 比 率 >	459,766.01 27銘柄	1,037,776.12 26銘柄	3,776,600	529,743,780	<71.1%>
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD		11,201	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス

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	
(香港) MEITUAN	百株 93,246	百株 74,477	千香港・ドル 1,292,920	千円 23,104,493	インターネット販売・通信販売
小計	株数・金額 104,447 銘柄数<比率> 2銘柄	株数 74,477 1銘柄	外貨建金額 1,292,920 -	邦貨換算金額 23,104,493 <3.1%>	
(イギリス) FEVERTREE DRINKS PLC	百株 14,823	百株 -	千イギリス・ポンド -	千円 -	飲料
小計	株数・金額 14,823 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 - -銘柄	外貨建金額 - -	邦貨換算金額 - <-%>	
(デンマーク) DSV A/S	百株 22,810.48	百株 21,124.02	千デンマーク・クローネ 2,215,909	千円 41,636,943	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 22,810.48 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 21,124.02 1銘柄	外貨建金額 2,215,909 -	邦貨換算金額 41,636,943 <5.6%>	
(インド) HDFC BANK LTD	百株 219,817.59	百株 193,387.32	千インド・ルピー 28,912,371	千円 51,174,897	銀行
小計	株数・金額 219,817.59 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 193,387.32 1銘柄	外貨建金額 28,912,371 -	邦貨換算金額 51,174,897 <6.9%>	
(韓国) NAVER CORP KAKAObANK CORP	百株 3,751.23 -	百株 3,514.86 14,155.14	千韓国・ウォン 82,950,696 36,237,158	千円 8,527,331 3,725,179	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 3,751.23 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 17,670 2銘柄	外貨建金額 119,187,854 -	邦貨換算金額 12,252,511 <1.6%>	
(中国) FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	百株 44,844.94	百株 -	千オフショア・人民元 -	千円 -	食品
小計	株数・金額 44,844.94 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 - -銘柄	外貨建金額 - -	邦貨換算金額 - <-%>	
(ユーロ…オランダ) ADYEN NV	百株 -	百株 207.23	千ユーロ 31,183	千円 4,357,024	情報技術サービス
小計	株数・金額 - 銘柄数<比率> -銘柄	株数 207.23 1銘柄	外貨建金額 31,183 -	邦貨換算金額 4,357,024 <0.6%>	
(ユーロ…フランス) HERMES INTL	百株 2,164.34	百株 1,026.78	千ユーロ 128,860	千円 18,004,443	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 2,164.34 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 1,026.78 1銘柄	外貨建金額 128,860 -	邦貨換算金額 18,004,443 <2.4%>	
(ユーロ…ドイツ) ADIDAS AG	百株 -	百株 4,563.41	千ユーロ 66,260	千円 9,257,946	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 - 銘柄数<比率> -銘柄	株数 4,563.41 1銘柄	外貨建金額 66,260 -	邦貨換算金額 9,257,946 <1.2%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 39,874.18	百株 39,877.02	千ユーロ 173,863	千円 24,292,251	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 39,874.18 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 39,877.02 1銘柄	外貨建金額 173,863 -	邦貨換算金額 24,292,251 <3.3%>	
合計	株数・金額 912,298.77 銘柄数<比率> 36銘柄	株数 1,390,108.9 35銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 713,824,291 <95.9%>	

(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

2022年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	726,001,996	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,610,691	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	744,612,687	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、728,285,009千円、97.8%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、2022年9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.27円、1香港・ドル=17.87円、1デンマーク・クローネ=18.79円、1インド・ルピー=1.77円、100韓国・ウォン=10.28円、1ユーロ=139.72円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	744,612,687,517円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,661,931,759
株 式(評価額)	726,001,996,384
未 収 入 金	817,499,911
未 収 配 当 金	131,259,463
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	744,612,687,517
元 本	285,630,034,925
次 期 繰 越 損 益 金	458,982,652,592
(D) 受 益 権 総 口 数	285,630,034,925口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,069円

(注1) 期首元本額 324,106,067,056円

追加設定元本額 15,872,146,409円

一部解約元本額 54,348,178,540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) 21,164,510,690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) 194,161,452,962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) 3,384,505,927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) 51,653,923,206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) 396,891,604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) 13,389,893,122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) 1,478,857,414円

期末元本合計 285,630,034,925円

■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年9月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,038,417,784円
受 取 配 当 金	2,032,699,508
受 取 利 息	6,857,769
支 払 利 息	△1,139,493
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△266,832,935,551
売 買 益	264,598,235,614
売 買 損	△531,431,171,165
(C) そ の 他 費 用	△370,628,472
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△265,165,146,239
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	785,540,786,700
(F) 解 約 差 損 益 金	△99,012,821,460
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	37,619,833,591
(H) 合 計(D+E+F+G)	458,982,652,592
次 期 繰 越 損 益 金(H)	458,982,652,592

(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。