

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) (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18期 <決算日 2024年11月6日>
第19期 <決算日 2025年1月6日>
第20期 <決算日 2025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、2025年3月6日に第20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（予想分配金提示型）（為替ヘッジなし）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
第3作成期		円	円	%	%	%	百万円
	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
第4作成期	8期(2023年3月6日)	7,724	0	16.5	98.0	—	37,250
	9期(2023年5月8日)	8,125	0	5.2	96.9	—	38,631
	10期(2023年7月6日)	9,414	0	15.9	97.2	—	44,403
第5作成期	11期(2023年9月6日)	9,712	0	3.2	96.0	—	45,210
	12期(2023年11月6日)	9,527	0	△1.9	97.0	—	43,595
	13期(2024年1月9日)	10,203	0	7.1	96.0	—	45,808
第6作成期	14期(2024年3月6日)	11,688	120	15.7	95.8	—	51,171
	15期(2024年5月7日)	12,073	110	4.2	94.8	—	52,073
	16期(2024年7月8日)	12,670	120	5.9	96.5	—	54,704
第7作成期	17期(2024年9月6日)	11,121	110	△11.4	98.0	—	47,651
	18期(2024年11月6日)	13,037	120	18.3	97.1	—	55,657
	19期(2025年1月6日)	13,620	130	5.5	93.6	—	58,679
	20期(2025年3月6日)	13,211	130	△2.0	94.6	—	57,951

(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）。

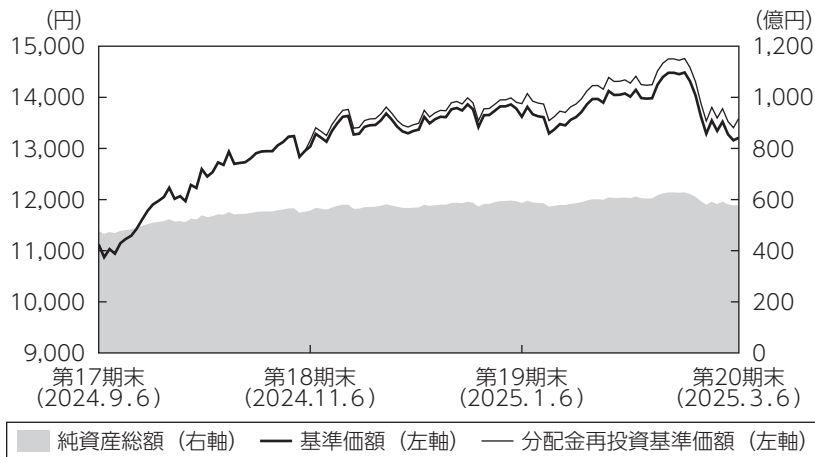
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			騰 落 率		
第18期	(期 首) 2024 年 9 月 6 日	円 11,121	% －	% 98.0	% －
	9 月 末	12,015	8.0	96.5	－
	10 月 末	13,242	19.1	96.2	－
	(期 末) 2024 年 11 月 6 日	13,157	18.3	97.1	－
第19期	(期 首) 2024 年 11 月 6 日	13,037	－	97.1	－
	11 月 末	13,334	2.3	94.8	－
	12 月 末	13,775	5.7	91.9	－
	(期 末) 2025 年 1 月 6 日	13,750	5.5	93.6	－
第20期	(期 首) 2025 年 1 月 6 日	13,620	－	93.6	－
	1 月 末	14,050	3.2	93.6	－
	2 月 末	13,344	△2.0	93.9	－
	(期 末) 2025 年 3 月 6 日	13,341	△2.0	94.6	－

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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18期～第20期の運用経過（2024年9月7日から2025年3月6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

米国大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受けて規制緩和や減税への期待が高まったことや、米国や欧州において複数回の利下げが実施されたこと、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、主要通貨に対し円安が進行したことが、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、情報技術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。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。米国の底堅い景気や、米国や欧州における利下げ、中国の景気刺激策などを受けて作成期前半は上昇しました。作成期半ばには、インフレの高止まりを要因に米国の利下げ期待が後退したことから下落しました。作成期後半は、堅調な米景気や企業決算を背景に一時は上昇したものの、米国において関税や政府予算削減を巡る不透明感が高まったことを要因に、作成期末にかけて下落しました。

為替市場では、米ドルや英ポンド、ユーロなど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作成期半ばまで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作成期後半には円高基調となりました。

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・サービスおよび金融、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】

(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。

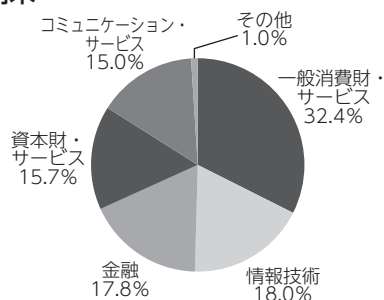
(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

(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。

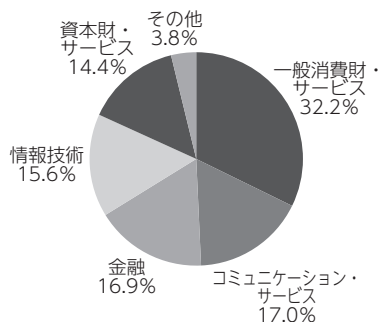
(注5) 現金等はその他として表示しています。

○業種別配分

前作成期末

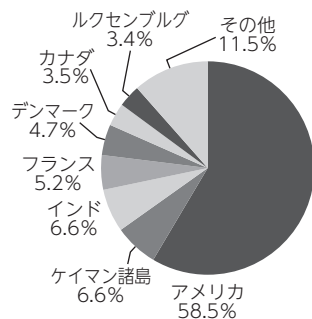


当作成期末

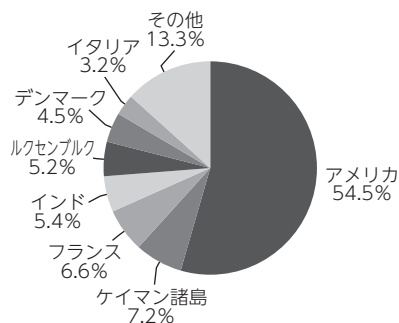


○国別配分

前作成期末

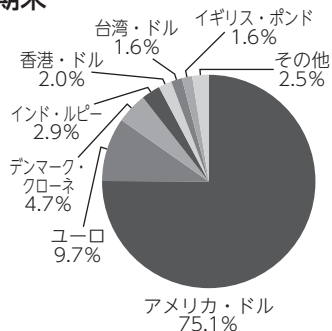


当作成期末

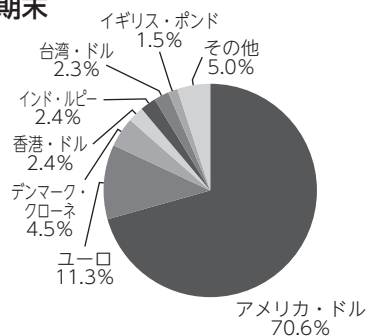


○通貨別配分

前作成期末



当作成期末



分配金

収益分配金につきましては分配方針に基づき、以下の表の通り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18期	第19期	第20期
	2024年 9月7日 ～2024年11月6日	2024年11月7日 ～2025年 1月6日	2025年 1月7日 ～2025年 3月6日
当期分配金（税引前）	120円	130円	130円
対基準価額比率	0.91%	0.95%	0.97%
当期の収益	120円	130円	－円
当期の収益以外	－円	－円	130円
翌期繰越分配対象額	3,384円	3,950円	3,820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

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18期～第20期		項目の概要
	(2024年9月7日 ～2025年3月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	123円	0.926%	(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13,230円です。
(投信会社)	(76)	(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)	(43)	(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)	(4)	(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	1	0.005	(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)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(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)	(0.005)	
(d) その他費用	2	0.014	(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)	(0.007)	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)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	126	0.951	

(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。

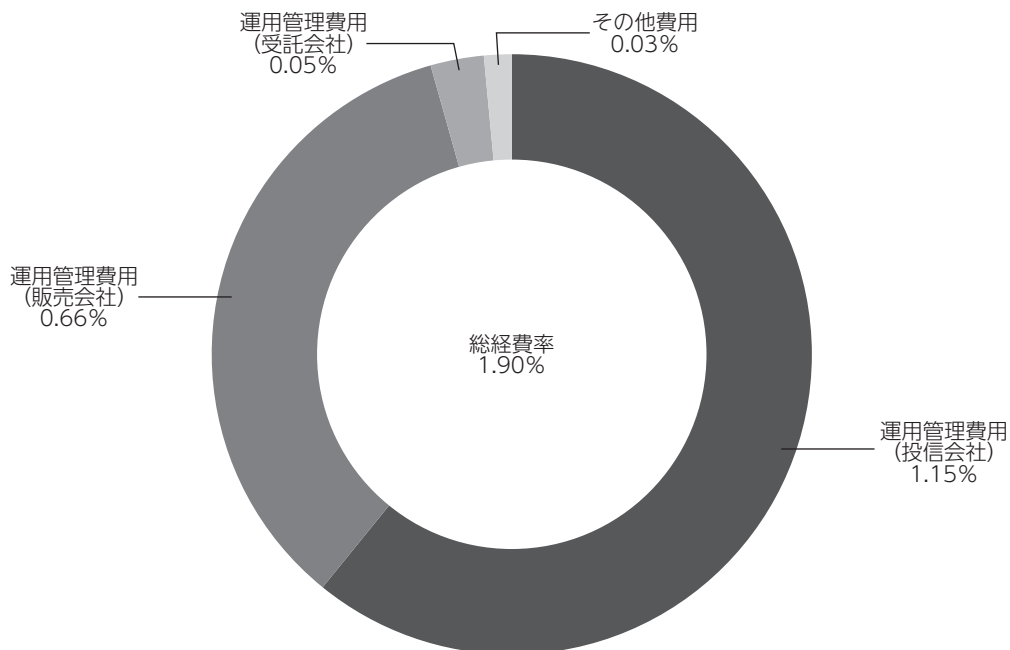
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2024年9月7日から2025年3月6日まで）

	第 18 期 ～ 第 20 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□ 252,015	千円 1,228,000

■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 18 期 ～ 第 20 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	203,877,109千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,069,372,796千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19

(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 6 作 成 期 末	第 7 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□ 10,943,465	千□ 10,691,449	千円 56,980,082

<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（209,189,746,960口）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄		2024年9月 6 日 現 在	2025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		172.2	165.6	10,119,816
合 計	株 数 ・ 金 額	172.2	165.6	10,119,816
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.9%>

（注1）銘柄欄の（ ）内は、2025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、2025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		2024年9月6日現在	2025 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	
(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	298,383	44,533,784
TRIP.COM GROUP LTD ADR		31,194.47	25,765.1	164,922	24,614,668
DECKERS OUTDOOR CORP		792.6	—	—	—
THE WALT DISNEY CO		11,142.94	10,529.51	115,098	17,178,387
SALESFORCE INC		3,788.96	2,075.98	60,612	9,046,398
ICICI BANK LTD ADR		83,527.01	80,497.74	226,279	33,772,162
MASTERCARD INC		3,861.71	3,713.46	207,322	30,942,878
MERCADOLIBRE INC		1,809.6	1,909.99	403,536	60,227,890
VISA INC		7,641.08	7,347.73	259,139	38,676,606
META PLATFORMS INC		8,728.18	8,602.35	564,718	84,284,231
SERVICENOW INC		5,457.19	4,550.6	416,739	62,198,355
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		6,753.34	6,634.38	389,325	58,106,804
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC		4,570.76	4,395.28	160,621	23,972,701
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC		18,276.04	—	—	—
UBER TECHNOLOGIES INC		73,845	55,825.95	426,956	63,723,312
AIRBNB INC		13,134.01	13,640.16	194,481	29,026,349
DOORDASH INC		20,391	20,377.43	397,522	59,330,293
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		73,667.67	122,297.17	132,937	19,840,850
COUPANG INC		102,178.11	96,553.15	231,534	34,556,517
GRAB HOLDINGS LTD		150,738.17	131,370.83	63,452	9,470,227
ON HOLDING AG		19,933.1	10,285.73	53,979	8,056,442
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE		8,568.41	8,152.51	76,079	11,354,824
TKO GROUP HOLDINGS INC		8,696.57	8,362.7	127,363	19,009,065
SHOPIFY INC		32,714.33	16,693.23	177,198	26,446,896
BLOCK INC		17,524.12	21,064.18	128,744	19,215,082
小 計	株 数 ・ 金 額	725,481.4	674,965.75	5,276,949	787,584,730
	銘柄数<比率>	25銘柄	23銘柄	—	<70.6%>

銘 柄		2024年9月6日現在	2025 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 86,098	百株 81,358	千香港・ドル 1,395,289	千円 26,789,562	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	81,358 1銘柄	1,395,289 －	26,789,562 <2.4%>	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR		百株 38,590	百株 54,580	千台湾・ドル 5,567,160	千円 25,323,897	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	54,580 1銘柄	5,567,160 －	25,323,897 <2.3%>	
(イギリス) LONDON STOCK EXCHANGE PLC		百株 7,787.81	百株 7,379.05	千イギリス・ポンド 83,973	千円 16,166,595	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,787.81 1銘柄	7,379.05 1銘柄	83,973 －	16,166,595 <1.5%>	
(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 2,327,208	千円 50,290,972	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	16,172.4 1銘柄	2,327,208 －	50,290,972 <4.5%>	
(インド) HDFC BANK LTD		百株 95,224.88	百株 91,569.08	千インド・ルピー 15,475,174	千円 26,772,051	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	95,224.88 1銘柄	91,569.08 1銘柄	15,475,174 －	26,772,051 <2.4%>	
(韓国) KAKAOBANK CORP		百株 13,687.48	百株 13,687.48	千韓国・ウォン 31,275,891	千円 3,243,309	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	13,687.48 1銘柄	13,687.48 1銘柄	31,275,891 －	3,243,309 <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 104,150	千円 16,791,079	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	1,548.24 1銘柄	104,150 －	16,791,079 <1.5%>	
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE HERMES INTL		百株 6,221 888.45	百株 10,158.3 854.34	千ユーロ 229,729 228,279	千円 37,037,063 36,803,244	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	11,012.64 2銘柄	458,009 －	73,840,308 <6.6%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA		百株 33,356.78	百株 34,497.28	千ユーロ 220,299	千円 35,516,706	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	34,497.28 1銘柄	220,299 －	35,516,706 <3.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,025,456.63 35銘柄	986,769.92 33銘柄	－ －	1,062,319,214 <95.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025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、2025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

2025年3月6日現在

項 目	第 7 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 56,980,082	% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,815,370	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	58,795,453	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1,100,565,003千円、98.6％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3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.25円、1香港・ドル=19.20円、1台湾・ドル=4,548円、1イギリス・ポンド=192.52円、1デンマーク・クローネ=21.61円、1インド・ルピー=1.73円、100韓国・ウォン=10.37円、1ユーロ=161.22円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月6日)、 (2025年1月6日)、 (2025年3月6日)現在

項 目	第 18 期 末	第 19 期 末	第 20 期 末
(A) 資 産	56,444,700,613円	59,450,677,071円	58,795,453,026円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,610,392,151	1,400,380,466	1,815,370,561
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)	54,834,308,462	58,050,296,605	56,980,082,465
(B) 負 債	787,554,364	770,695,885	843,561,961
未 払 収 益 分 配 金	512,288,588	560,083,328	570,275,148
未 払 解 約 金	111,561,754	29,418,183	91,934,608
未 払 信 託 報 酬	163,491,356	180,965,248	181,124,863
そ の 他 未 払 費 用	212,666	229,126	227,342
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	55,657,146,249	58,679,981,186	57,951,891,065
元 本	42,690,715,744	43,083,332,981	43,867,319,143
次 期 繰 越 損 益 金	12,966,430,505	15,596,648,205	14,084,571,922
(D) 受 益 権 総 口 数	42,690,715,744口	43,083,332,981口	43,867,319,143口
1 万口当たり基準価額(C／D)	13,037円	13,620円	13,211円

(注) 第17期末における元本額は42,848,826,863円、当作成期間(第18期～第20期)中における追加設定元本額は3,385,168,316円、同解約元本額は2,366,676,036円です。

■損益の状況

〔自 2024年 9 月 7 日〕
〔至 2024年11月 6 日〕

〔自 2024年11月 7 日〕
〔至 2025年 1 月 6 日〕

〔自 2025年 1 月 7 日〕
〔至 2025年 3 月 6 日〕

項 目	第 18 期	第 19 期	第 20 期
(A) 配 当 等 収 益	277,292円	338,463円	652,510円
受 取 利 息	277,292	338,463	652,510
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,770,398,924	3,180,033,131	△1,079,361,872
売 買 益	8,877,045,306	3,215,988,143	5,507,907
売 買 損	△106,646,382	△35,955,012	△1,084,869,779
(C) 信 託 報 酬 等	△163,704,022	△181,194,374	△181,352,205
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	8,606,972,194	2,999,177,220	△1,260,061,567
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,671,844,520	13,489,020,059	15,663,498,476
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△800,097,621	△331,465,746	251,410,161
(配 当 等 相 当 額)	(681,310,042)	(1,091,766,054)	(1,666,400,721)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,481,407,663)	(△1,423,231,800)	(△1,414,990,560)
(G) 合 計(D + E + F)	13,478,719,093	16,156,731,533	14,654,847,070
(H) 収 益 分 配 金	△512,288,588	△560,083,328	△570,275,148
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	12,966,430,505	15,596,648,205	14,084,571,922
追 加 信 託 差 損 益 金	△800,097,621	△331,465,746	251,410,161
(配 当 等 相 当 額)	(681,383,518)	(1,092,070,608)	(1,666,667,469)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,481,481,139)	(△1,423,536,354)	(△1,415,257,308)
分 配 準 備 積 立 金	13,766,528,126	15,928,113,951	15,093,223,328
繰 越 損 益 金	—	—	△1,260,061,567

(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、180,462,509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 18 期	第 19 期	第 20 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	13,867,808円	17,173,803円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,576,624,506	2,982,003,417	0
(c) 収 益 調 整 金	681,383,518	1,092,070,608	1,666,667,469
(d) 分 配 準 備 積 立 金	11,688,324,400	13,489,020,059	15,663,498,476
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	14,960,200,232	17,580,267,887	17,330,165,945
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,504.32	4,080.53	3,950.59
(g) 分 配 金	512,288,588	560,083,328	570,275,148
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	120	130	130

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 18 期	第 19 期	第 20 期
1 万口当たり分配金	120円	130円	130円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

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。） ^(*) 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	価 額	株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	純 資 産 額 純 総
		期 騰 落 中 率			
4期（2020年9月7日）	円	%	%	%	百万円
	27,098	48.2	94.4	—	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。

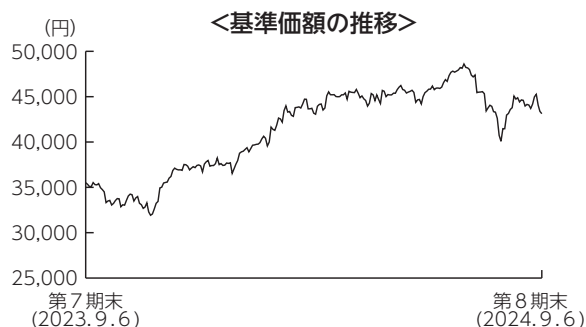
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落 率		
(期 首) 2023 年 9 月 6 日	円		% －	% 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、F R B（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

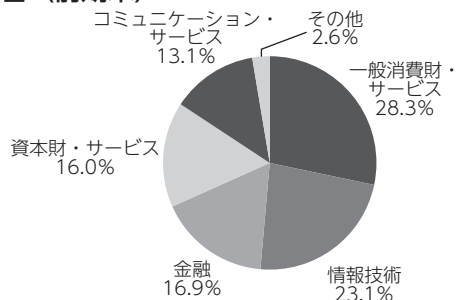
世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよび情報技術、金融セクターの組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

【運用状況】

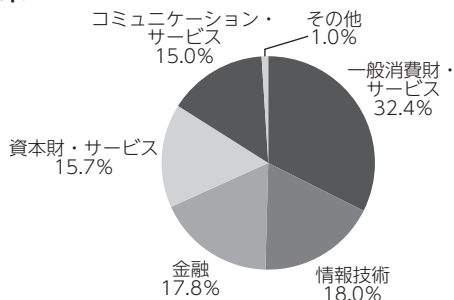
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
 (注2) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

○業種別配分

期首（前期末）

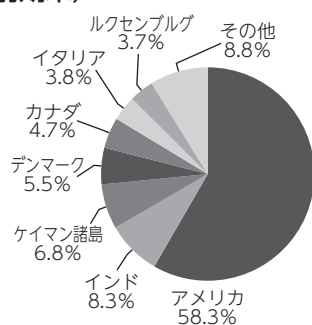


期末

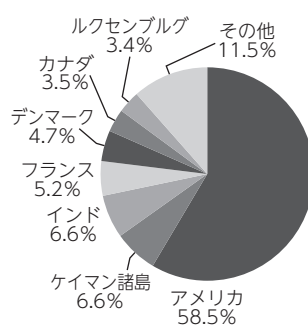


○国別配分

期首（前期末）

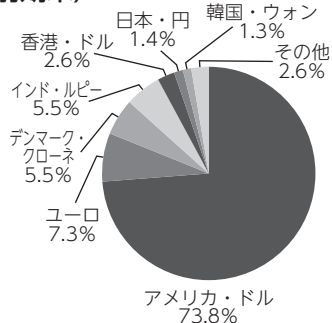


期末

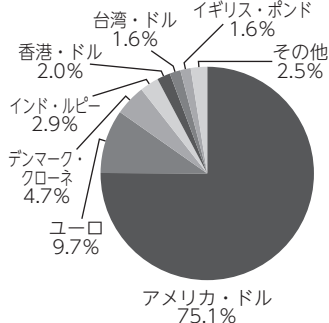


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

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) (そ の 他)	49 (5) (44)	0.119 (0.013) (0.105)	(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	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	106,581.88 (-)	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	7,787.81 (-)	百株 -		千イギリス・ポンド -	
	デ	ン	マ	ー	ク	574.4 (-)	百株 1,800.2	千デンマーク・クローネ 210,242	
	イ	ン	ド		19,562.24 (-)	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	オ	ラ	ン	ダ	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	株 数
電気機器 (100.0%)		千株	千株	千円
キーエンス		200.2	172.2	11,003,580
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	銘 柄 数 < 比 率 >	200.2	172.2	11,003,580
		1銘柄	1銘柄	<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		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 ENTMT 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	871,877.03	725,481.4	4,939,419	707,522,449	
	銘柄 数<比 率>	25銘柄	25銘柄	—	<75.1%>	

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		
(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 1銘柄	86,098 1銘柄	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>	— —銘柄	38,590 1銘柄	3,480,818 —	15,536,283 <1.6%>	
(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>	— —銘柄	7,787.81 1銘柄	78,617 —	14,845,425 <1.6%>	
(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	千円 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。