

運用報告書 (全体版)

グローバル・セキュリティ株式ファンド (3ヵ月決算型)

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	2015年12月18日から2045年12月18日までです。	
運用方針	日本を含む世界各国の株式（預託証書（DR）を含みます。）に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	グローバル・セキュリティ株式ファンド（3ヵ月決算型）	グローバル・セキュリティ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・セキュリティ株式マザーファンド	日常生活に不可欠な「情報・身体・移動等の安全」を支える製品・サービスを提供する企業（セキュリティ関連企業）の株式を主要投資対象とします。
運用方法	日本を含む世界各国（地域を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している株式に投資を行います。 株式への投資にあたっては、セキュリティ関連企業の中から、個別企業の製品・サービスや経営陣の質、利益成長性等の分析を行い、投資銘柄を選定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
組入制限	グローバル・セキュリティ株式ファンド（3ヵ月決算型）	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年4回の毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

第37期 <決算日 2025年 3 月17日>
第38期 <決算日 2025年 6 月17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・セキュリティ株式ファンド（3ヵ月決算型）」は、2025年6月17日に第38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/>

<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・セキュリティ株式ファンド（3ヵ月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)	期中 騰落率			
第15作成期	29期(2023年 3月17日)	円 10,375	円 100	% 2.1	20,715.51	% 0.5	% 94.3	% -	百万円 43,809
	30期(2023年 6月19日)	11,537	500	16.0	24,573.01	18.6	96.2	-	45,579
第16作成期	31期(2023年 9月19日)	11,101	590	1.3	25,702.68	4.6	95.6	-	43,027
	32期(2023年12月18日)	11,384	580	7.8	26,209.16	2.0	95.6	-	45,237
第17作成期	33期(2024年 3月18日)	11,585	800	8.8	29,789.98	13.7	94.5	-	48,791
	34期(2024年 6月17日)	11,460	660	4.6	32,865.39	10.3	95.0	-	53,523
第18作成期	35期(2024年 9月17日)	10,635	210	△5.4	30,693.99	△6.6	94.2	-	53,772
	36期(2024年12月17日)	11,523	660	14.6	35,571.14	15.9	96.8	-	58,430
第19作成期	37期(2025年 3月17日)	10,548	140	△7.2	32,925.22	△7.4	94.6	-	58,096
	38期(2025年 6月17日)	10,938	380	7.3	34,532.10	4.9	97.6	-	61,460

(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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 参考指数（MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース））は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日（2015年12月18日）を10,000として指数化しております（小数点第3位四捨五入）（以下同じ）。

(注4) MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(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ヶ月間の基準価額と市況の推移

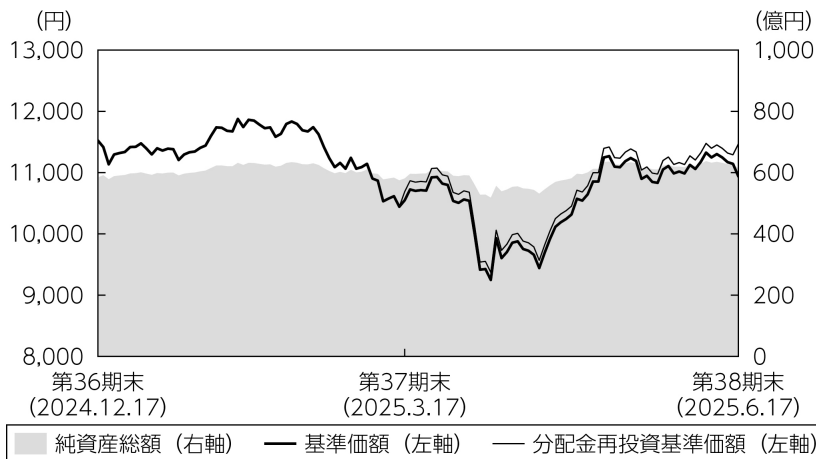
決算期	年 月 日	基準価額		MSCIワールド・インデックス		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
			騰落率	(為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)	騰落率		
第37期	(期首) 2024年12月17日	円 11,523	% -	35,571.14	% -	% 96.8	% -
	12月末	11,394	△1.1	35,669.12	0.3	93.6	-
	2025年 1月末	11,862	2.9	35,836.68	0.7	94.3	-
	2月末	11,064	△4.0	34,128.70	△4.1	94.2	-
	(期末) 2025年 3月17日	10,688	△7.2	32,925.22	△7.4	94.6	-
第38期	(期首) 2025年 3月17日	10,548	-	32,925.22	-	94.6	-
	3月末	10,537	△0.1	33,079.35	0.5	94.3	-
	4月末	10,243	△2.9	31,508.47	△4.3	93.6	-
	5月末	10,987	4.2	33,941.69	3.1	93.9	-
	(期末) 2025年 6月17日	11,318	7.3	34,532.10	4.9	97.6	-

(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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■第37期～第38期の運用経過（2024年12月18日から2025年6月17日まで）

基準価額等の推移

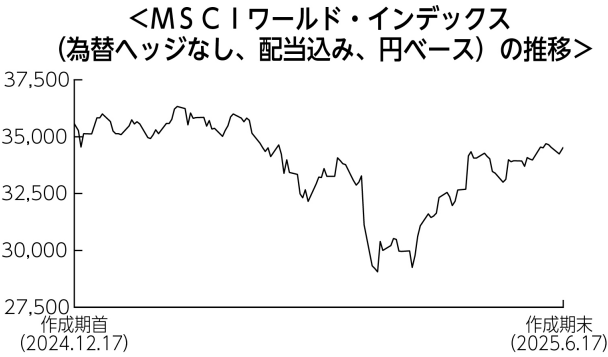


- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

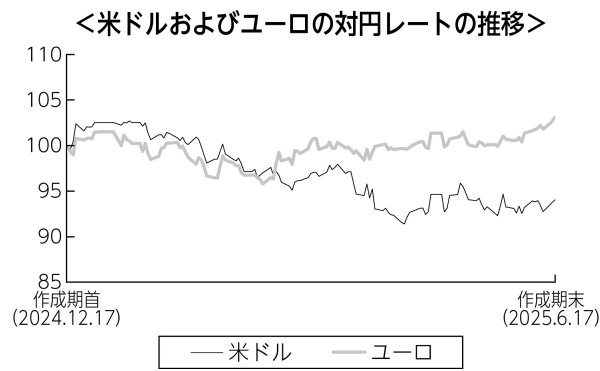
基準価額の主な変動要因

作成期間中、基準価額は下落しました。グローバル株式市場は、米政権の相互関税発表で下落する局面もありましたが、期を通じて見ると上昇して、基準価額にはプラスに寄与しました。一方、為替市場において、日銀の利上げ観測から円高の動きとなったことも基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境



グローバル株式市場は上昇しました。作成期前半、米国市場は2024年12月に米国の利下げペース鈍化が示唆され上値の重い展開が続きました。一方欧州では利下げ継続が示唆されたことから堅調に推移しました。2025年4月上旬には米国の相互関税発表により世界的に調整しましたが、4月中旬以降は関税政策による景気への警戒感が和らいだことから反発して作成期末を迎えました。



為替市場ではユーロや英ポンドを除いては円高となりました。作成期前半は日銀総裁のハト派的な発言が円安圧力となった一方、市場想定を上回る欧米消費者物価指数などが円高圧力となり、一進一退の展開となりました。その後、米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安となりました。

(注) 作成期首の値を100として指数化しています。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドの主要投資対象はグローバル・セキュリティ株式マザーファンドであり、マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。

●グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できると考える銘柄への投資を行いました。株式組入比率は高位を維持しました。

[組入上位5業種]			2024年12月17日現在	2025年6月17日現在		
順位	業 種	比率		順位	業 種	比率
		%				%
1	情報技術	41.4		1	情報技術	40.1
2	資本財・サービス	28.3		2	資本財・サービス	29.4
3	ヘルスケア	23.5		3	ヘルスケア	23.7
4	一般消費財・サービス	3.4		4	一般消費財・サービス	3.1
5	金融	2.3		5	金融	2.1

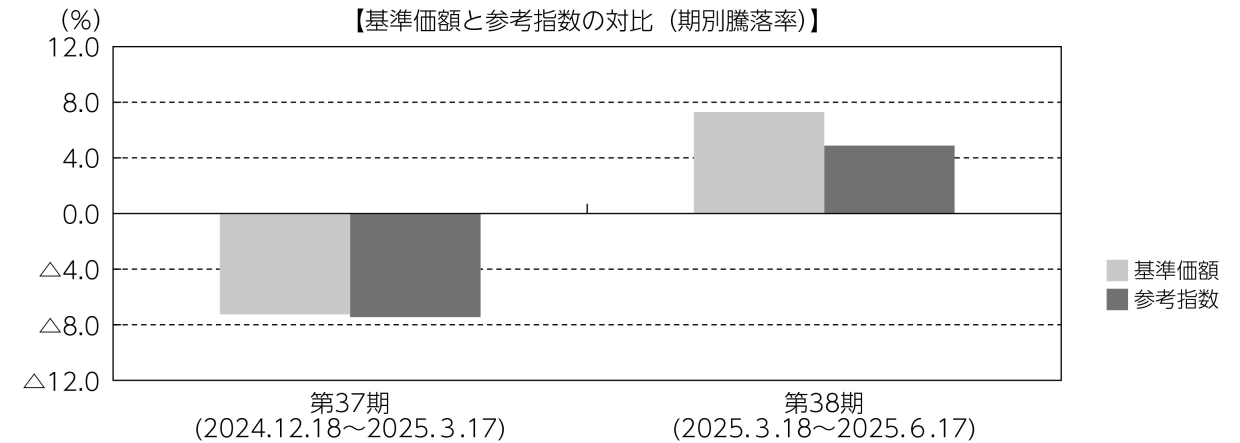
[組入上位5銘柄]						2024年12月17日現在
順位	銘 柄	投資テーマ	通貨	業種	比率	
					%	
1	INTUITIVE SURGICAL INC	健康	アメリカ・ドル	ヘルスケア	3.3	
2	FAIR ISAAC CORP	防犯	アメリカ・ドル	情報技術	3.1	
3	PALO ALTO NETWORKS INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	3.0	
4	CLOUDFLARE INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.9	
5	FORTINET INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.9	

						2025年6月17日現在
順位	銘 柄	投資テーマ	通貨	業種	比率	
					%	
1	CLOUDFLARE INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	3.1	
2	ZSCALER INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	3.0	
3	HEICO CORP	輸送	アメリカ・ドル	資本財・サービス	3.0	
4	OSI SYSTEMS INC	輸送	アメリカ・ドル	情報技術	2.8	
5	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.8	

(注) 比率は、グローバル・セキュリティ株式マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第37期	第38期
	2024年12月18日 ～2025年3月17日	2025年3月18日 ～2025年6月17日
当期分配金（税引前）	140円	380円
対基準価額比率	1.31%	3.36%
当期の収益	－円	20円
当期の収益以外	140円	359円
翌期繰越分配対象額	758円	938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

当ファンドの運用方針に従い、マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

●グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

企業経営陣のセキュリティに対する関心の高まりなどを背景に、安心や安全に着目した投資は、長期的な成長が期待できると考えます。当ファンドでは、情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できると考える銘柄への長期投資を行う方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第37期～第38期		項目の概要
	(2024年12月18日 ～2025年6月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	104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10,984円です。
（投信会社）	（ 56）	(0.510)	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）	（ 45）	(0.411)	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）	(0.022)	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	0.011	(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	0	0.003	(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）	(0.003)	
(d) その他費用	1	0.009	(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）	（ 0）	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	106	0.966	

(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。

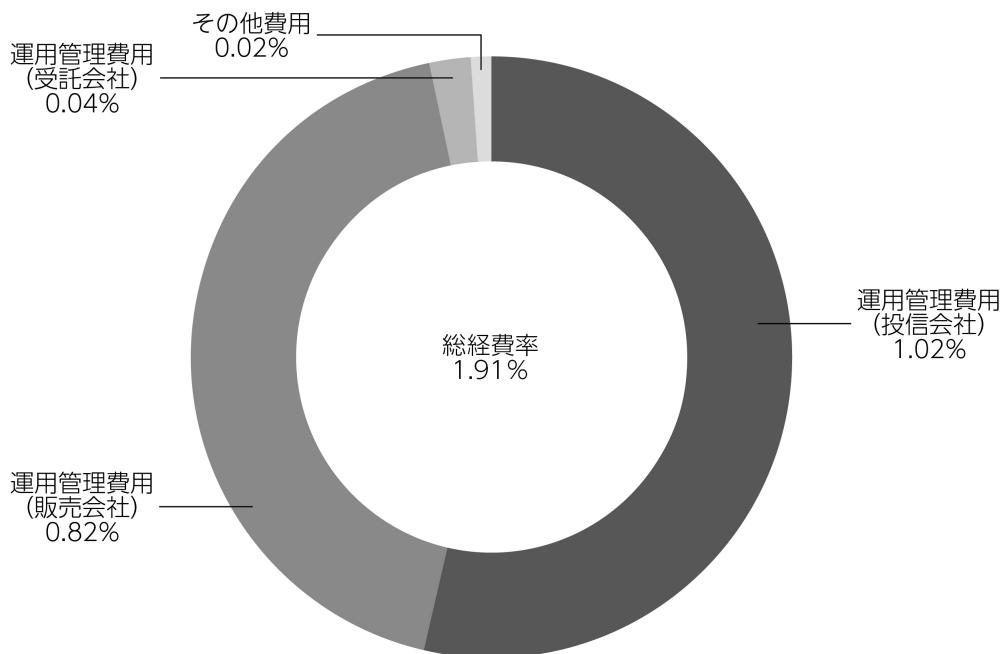
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2024年12月18日から2025年6月17日まで）

	第 37 期 ～ 第 38 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	1,345,263	5,540,000	540,013	2,210,000

■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 37 期 ～ 第 38 期
	グローバル・セキュリティ株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,144,889千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	58,258,622千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.13

(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12月18日から2025年6月17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18作成期末	第 19 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	13,571,358	14,376,608	60,982,697

<補足情報>

■グローバル・セキュリティ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・セキュリティ株式マザーファンド（14,811,789,011□）の内容です。

外国株式

銘 柄	2024年12月17日現在	2025年6月17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	
AUTOLIV INC	704.54	755.91	8,417	1,221,146	自動車用部品
OSI SYSTEMS INC	499.06	525.48	12,339	1,790,264	電子装置・機器・部品
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	68.01	91.94	10,875	1,577,762	ライフサイエンス・ツール／サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	444.51	471.77	10,436	1,514,126	ソフトウェア
CLEAN HARBORS INC	410.82	431.69	9,785	1,419,687	商業サービス・用品
EQUIFAX INC	344.32	364.42	9,746	1,414,009	専門サービス
FAIR ISAAC CORP	55.11	61.86	11,223	1,628,351	ソフトウェア
GENTEX CORP	2,072.86	2,194.54	4,843	702,673	自動車用部品

銘 柄		2024年12月17日現在	2025年6月17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		
GILEAD SCIENCES INC	502.87	534.1	5,919	858,790	バイオテクノロジー	
HEICO CORP	399.24	421.62	12,830	1,861,422	航空宇宙・防衛	
IDEXX LABORATORIES INC	179.15	207.2	10,956	1,589,513	ヘルスケア機器・用品	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	168.29	175.86	8,592	1,246,602	電子装置・機器・部品	
S&P GLOBAL INC	173.82	183.32	9,257	1,343,101	資本市場	
ILLUMINA INC	360.03	505.75	4,564	662,202	ライフサイエンス・ツール／サービス	
NICE LTD ADR	455.99	479.34	8,035	1,165,812	ソフトウェア	
VERINT SYSTEMS INC	817.73	877.8	1,536	222,864	ソフトウェア	
GEN DIGITAL INC	2,647.12	2,796.12	8,393	1,217,794	ソフトウェア	
INTUITIVE SURGICAL INC	234.46	218.25	11,328	1,643,473	ヘルスケア機器・用品	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	172.92	215.62	8,734	1,267,177	ライフサイエンス・ツール／サービス	
TRIMBLE INC	826.28	988.63	7,205	1,045,321	電子装置・機器・部品	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	159.35	268	6,011	872,110	ライフサイエンス・ツール／サービス	
WABTEC CORP	530.7	560.6	11,408	1,655,103	機械	
HURON CONSULTING GROUP INC	559.31	591.4	8,008	1,161,822	専門サービス	
DEXCOM INC	861.17	910.5	7,557	1,096,391	ヘルスケア機器・用品	
VERISK ANALYTICS INC	370.96	390.83	12,095	1,754,744	専門サービス	
FORTINET INC	1,136.19	1,032.45	10,525	1,527,087	ソフトウェア	
QUALYS INC	432.29	452.12	6,295	913,324	ソフトウェア	
PALO ALTO NETWORKS INC	567.54	573.27	11,357	1,647,681	ソフトウェア	
OKTA INC	772.46	817.68	8,117	1,177,748	情報技術サービス	
STERIS PLC	360.6	379.88	9,161	1,329,104	ヘルスケア機器・用品	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	279.06	256.55	12,298	1,784,302	ソフトウェア	
CLOUDFLARE INC	982.4	759.06	13,607	1,974,200	情報技術サービス	
INARI MEDICAL INC	661.49	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
API GROUP CORP	898.97	1,163.46	5,660	821,186	建設・土木	
SENTINELONE INC	1,815.87	1,901.1	3,344	485,152	ソフトウェア	
CYBERARK SOFTWARE LTD	349.16	313.32	12,198	1,769,802	ソフトウェア	
ZSCALER INC	424.85	430.48	13,130	1,904,973	ソフトウェア	
RAPID7 INC	1,200.36	1,250.93	2,944	427,215	ソフトウェア	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,899.86	24,552.85	328,743	47,694,051	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38銘柄	37銘柄	—	<75.9%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
CSL LIMITED	333.09	349.33	8,352	789,392	バイオテクノロジー	
小 計	株 数 ・ 金 額	333.09	349.33	8,352	789,392	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.3%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIPLOMA PLC	1,772.61	1,883.52	8,882	1,748,466	商社・流通業	
HALMA PLC	2,675.23	2,806.73	8,846	1,741,406	電子装置・機器・部品	
INTERTEK GROUP PLC	1,102.72	1,286.82	6,148	1,210,256	専門サービス	
EXPERIAN PLC	2,059.58	2,181.64	8,329	1,639,579	専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,610.14	8,158.71	32,207	6,339,708	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	4銘柄	—	<10.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SGS SA-REG	489.28	512.24	4,345	774,081	専門サービス	
DORMA+KABA HOLDING AG-REG B	78.71	87.86	6,299	1,122,077	建設関連製品	
小 計	株 数 ・ 金 額	567.99	600.1	10,645	1,896,159	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<3.0%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
ASSA ABLOY AB-B	2,404.36	2,518.47	76,737	1,172,553	建設関連製品	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,404.36	2,518.47	76,737	1,172,553	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.9%>	

銘 柄		2024年12月17日現在	2025年6月17日現在		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC		百株 959.93	百株 1,479.35	千ユーロ 9,059	千円 1,518,107	ライフサイエンス・ツール／サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	959.93 1銘柄	1,479.35 1銘柄	9,059 －	1,518,107 <2.4%>	
(ユーロ…ドイツ) SARTORIUS AG		百株 249.46	百株 324.08	千ユーロ 6,935	千円 1,162,150	ライフサイエンス・ツール／サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	249.46 1銘柄	324.08 1銘柄	6,935 －	1,162,150 <1.8%>	
(ユーロ…スペイン) PROSEGUR GRIFOLS SA		百株 13,161.52 2,059.98	百株 14,984.97 2,869.6	千ユーロ 4,150 3,050	千円 695,555 511,152	商業サービス・用品 バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	15,221.5 2銘柄	17,854.57 2銘柄	7,201 －	1,206,708 <1.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	51,246.33 50銘柄	55,837.46 49銘柄	－ －	61,778,832 <98.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月17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6月17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6月17日現在

項 目	第 19 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	千円 60,982,697	% 95.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,973,698	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	63,956,395	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・セキュリティ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、62,412,911千円、99.3%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6月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝145.08円、1オーストラリア・ドル＝94.51円、1イギリス・ポンド＝196.84円、1スイス・フラン＝178.12円、1スウェーデン・クローナ＝15.28円、1ユーロ＝167.57円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年3月17日)、(2025年6月17日)現在

項 目	第 37 期 末	第 38 期 末
(A) 資 産	59,192,731,201円	63,956,395,619円
コール・ローン等	3,142,533,460	2,973,698,609
グローバル・セキュリティ株式 マザーファンド(評価額)	56,050,197,741	60,982,697,010
(B) 負 債	1,095,997,052	2,496,336,307
未払収益分配金	771,091,519	2,135,114,482
未 払 解 約 金	41,628,973	77,242,464
未 払 信 託 報 酬	282,926,619	283,626,844
そ の 他 未 払 費 用	349,941	352,517
(C) 純資産総額(A - B)	58,096,734,149	61,460,059,312
元 本	55,077,965,703	56,187,223,226
次期繰越損益金	3,018,768,446	5,272,836,086
(D) 受 益 権 総 口 数	55,077,965,703口	56,187,223,226口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,548円	10,938円

(注) 第36期末における元本額は50,708,279,849円、当作成期間(第37期～第38期)中における追加設定元本額は8,249,056,262円、同解約元本額は2,770,112,885円です。

■損益の状況

[自 2024年12月18日] [自 2025年3月18日]
[至 2025年3月17日] [至 2025年6月17日]

項 目	第 37 期	第 38 期
(A) 配 当 等 収 益	1,709,564円	1,917,456円
受 取 利 息	1,709,564	1,917,456
(B) 有価証券売買損益	△4,234,139,410	4,610,865,027
売 買 益	19,918,157	4,658,632,441
売 買 損	△4,254,057,567	△47,767,414
(C) 信 託 報 酬 等	△283,276,560	△283,979,361
(D) 当期損益金(A + B + C)	△4,515,706,406	4,328,803,122
(E) 前期繰越損益金	2,684,580,168	△2,533,565,630
(F) 追加信託差損益金	5,620,986,203	5,612,713,076
(配当等相当額)	(2,262,203,409)	(2,398,612,414)
(売買損益相当額)	(3,358,782,794)	(3,214,100,662)
(G) 合 計(D + E + F)	3,789,859,965	7,407,950,568
(H) 収 益 分 配 金	△771,091,519	△2,135,114,482
次期繰越損益金(G + H)	3,018,768,446	5,272,836,086
追加信託差損益金	5,620,986,203	5,453,403,133
(配当等相当額)	(2,263,997,871)	(2,240,539,041)
(売買損益相当額)	(3,356,988,332)	(3,212,864,092)
分配準備積立金	1,913,488,649	-
繰 越 損 益 金	△4,515,706,406	△180,567,047

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 37 期	第 38 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	112,797,850円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	2,263,997,871	5,432,146,029
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,684,580,168	1,863,006,689
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,948,578,039	7,407,950,568
(f) 1万口当たり当期分配対象額	898.47	1,318.44
(g) 分 配 金	771,091,519	2,135,114,482
(h) 1万口当たり分配金	140	380

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 37 期	第 38 期
1 万口当たり分配金	140円	380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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「グローバル・セキュリティ株式マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

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

グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2024年12月17日）

（計算期間 2023年12月19日～2024年12月17日）

グローバル・セキュリティ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	2015年12月18日から無期限です。
運 用 方 針	日本を含む世界各国の株式（預託証券（DR）を含みます。以下同じ。）に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。 株式への投資にあたっては、日常生活に不可欠な「情報・身体・移動等の安全」を支える製品・サービスを提供する企業（セキュリティ関連企業）の中から、個別企業の経営陣の質や利益成長性等の分析を行い、投資銘柄を選定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 投 資 対 象	日本を含む世界各国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCIワールド・インデックス		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰落率	(為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)	期 中 騰落率			
5期（2020年12月17日）	円 19,511	% 14.8	15,291.06	% 9.5	% 98.2	% —	百万円 18,277
6期（2021年12月17日）	25,724	31.8	20,417.19	33.5	97.9	—	43,379
7期（2022年12月19日）	25,184	△2.1	20,615.79	1.0	97.7	—	44,435
8期（2023年12月18日）	33,352	32.4	26,209.16	27.1	97.2	—	45,900
9期（2024年12月17日）	42,198	26.5	35,571.14	35.7	98.8	—	59,076

（注1）参考指数（MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース））は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日（2015年12月18日）を10,000として指数化しております（小数点第3位四捨五入）（以下同じ）。

（注2）MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

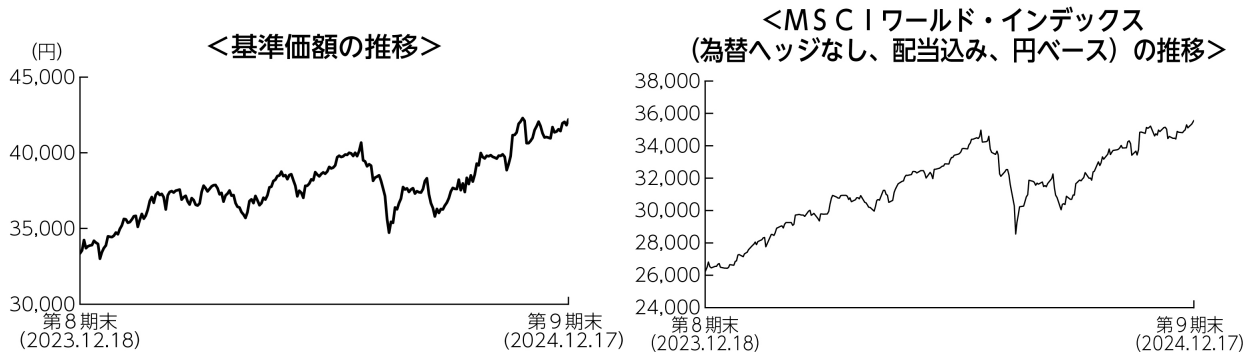
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年12月18日	円 33,352	% －		% －	% 97.2	% －
12月末	33,982	1.9	26,498.55	1.1	96.1	－
2024年 1 月末	35,832	7.4	28,342.72	8.1	96.1	－
2 月末	37,373	12.1	29,721.07	13.4	95.9	－
3 月末	37,856	13.5	30,932.92	18.0	96.0	－
4 月末	37,145	11.4	31,243.02	19.2	96.8	－
5 月末	37,126	11.3	32,002.64	22.1	96.9	－
6 月末	39,704	19.0	33,838.04	29.1	96.9	－
7 月末	38,139	14.4	32,535.96	24.1	95.3	－
8 月末	37,597	12.7	31,669.79	20.8	95.3	－
9 月末	37,530	12.5	31,991.09	22.1	96.5	－
10月末	39,720	19.1	34,134.38	30.2	96.7	－
11月末	41,011	23.0	34,575.86	31.9	96.8	－
(期 末) 2024年12月17日	42,198	26.5	35,571.14	35.7	98.8	－

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月19日から2024年12月17日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で26.5%上昇しました。

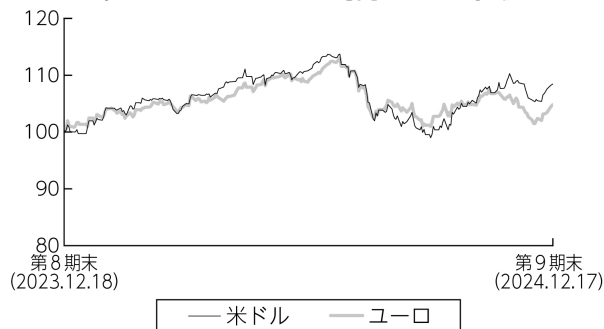
基準価額の主な変動要因

米国の景気や企業業績が概ね堅調に推移したこと、AI関連需要への期待から関連業種・銘柄が急騰したことに加え、2024年11月の米大統領選においてトランプ氏が勝利確定となり政策への期待感が高まったことなどを背景に世界の株式市場で株価が上昇し、基準価額に対しプラスに寄与しました。また、過度な利下げ観測が後退する中、多くの国で長期金利が上昇し、為替市場で主要通貨に対し円安となったことも、基準価額に対しプラスに寄与しました。

投資環境

世界の株式市場で株価は上昇しました。期前半は、AI関連投資拡大への期待から関連業種・銘柄が牽引する形で上昇しました。期後半は、景気に対する不透明感から調整する局面がありましたが、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを行ったことや経済指標が堅調さを維持したことから上昇基調が続きました。期末にかけては米大統領選においてトランプ氏が勝利確定となり、減税や規制緩和への期待が高まったことなどを背景に更に上昇しました。

＜米ドルおよびユーロの対円レートの推移＞



(注) 期首の値を100として指数化しています。

為替市場では主要通貨に対し円安となりました。期前半は、過度な利下げ観測が後退したことにより多くの国で長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。期後半では、各国で利下げが始まった一方、日銀の利上げ実施などを受けて円高傾向となりました。しかし、10月以降は、米経済指標が底堅く推移したことやトランプ次期大統領の経済政策が金利上昇をもたらす可能性などが織り込まれたことなどから円安となりました。

ポートフォリオについて

情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への投資を行いました。株式組入比率は高位を維持しました。

〔組入上位5業種〕

期 首		
順位	業 種	比率
1	情報技術	40.9 %
2	資本財・サービス	26.2
3	ヘルスケア	23.6
4	一般消費財・サービス	4.2
5	金融	2.3

期 末		
順位	業 種	比率
1	情報技術	41.4 %
2	資本財・サービス	28.3
3	ヘルスケア	23.5
4	一般消費財・サービス	3.4
5	金融	2.3

【組入上位5銘柄】

期 首					
順位	銘 柄	投資テーマ	通貨	業種	比率
1	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	% 3.1
2	FAIR ISAAC CORP	防犯	アメリカ・ドル	情報技術	3.1
3	PALO ALTO NETWORKS INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.7
4	ZSCALER INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.7
5	CYBERARK SOFTWARE LTD	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.7

期 末					
順位	銘 柄	投資テーマ	通貨	業種	比率
1	INTUITIVE SURGICAL INC	健康	アメリカ・ドル	ヘルスケア	% 3.3
2	FAIR ISAAC CORP	防犯	アメリカ・ドル	情報技術	3.1
3	PALO ALTO NETWORKS INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	3.0
4	CLOUDFLARE INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.9
5	FORTINET INC	I T	アメリカ・ドル	情報技術	2.9

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

今後の運用方針

企業経営陣のセキュリティに対する関心の高まりなどを背景に、安心や安全に着目した投資は、長期的な成長が期待できると考えます。当ファンドでは、情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への長期投資を行う方針です。

■ 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)	11円 (11)	0.030% (0.030)	(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)	3 (3)	0.008 (0.008)	(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)	6 (5) (0)	0.015 (0.014) (0.001)	(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	20	0.053	
期中の平均基準価額は37,847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12月19日から2024年12月17日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 6,931.31 (324.68)	千アメリカ・ドル 68,608 (-)	百株 5,185.94	千アメリカ・ドル 67,243
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 93.74 (-)	千オーストラリア・ドル 2,719 (-)	百株 45.05	千オーストラリア・ドル 1,262
	イ ギ リ ス	百株 1,868.4 (-)	千イギリス・ポンド 5,966 (-)	百株 1,022.31	千イギリス・ポンド 3,466
	ス イ ス	百株 107.47 (-)	千スイス・フラン 1,419 (△2)	百株 75.45	千スイス・フラン 1,045
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 667.7 (-)	千スウェーデン・クローナ 19,904 (-)	百株 326.86	千スウェーデン・クローナ 10,380
	ユ ー ロ	百株 177.54 (-)	千ユーロ 982 (-)	百株 147.59	千ユーロ 780
		百株 114.87 (-)	千ユーロ 3,016 (-)	百株 28.7	千ユーロ 802
		百株 3,472.53 (-)	千ユーロ 1,270 (-)	百株 2,782.93	千ユーロ 1,337
	ス ペ イ ン				

(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	25,309,649千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,802,058千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.47

(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12月19日から2024年12月17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

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	
AUTOLIV INC	703.83	704.54	6,705	1,034,505	自動車用部品
OSI SYSTEMS INC	489.72	499.06	9,224	1,423,082	電子装置・機器・部品
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	61.04	68.01	8,574	1,322,745	ライフサイエンス・ツール／サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	436.06	444.51	8,455	1,304,356	ソフトウェア
CLEAN HARBORS INC	434.5	410.82	10,166	1,568,395	商業サービス・用品
EQUIFAX INC	322.63	344.32	9,417	1,452,784	専門サービス
FAIR ISAAC CORP	89.04	55.11	11,961	1,845,311	ソフトウェア
GENTEX CORP	1,995.26	2,072.86	6,286	969,893	自動車用部品
GILEAD SCIENCES INC	472.15	502.87	4,628	714,103	バイオテクノロジー
HEICO CORP	379.23	399.24	10,492	1,618,605	航空宇宙・防衛
IDEXX LABORATORIES INC	156.56	179.15	7,711	1,189,710	ヘルスケア機器・用品
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	163.93	168.29	8,009	1,235,692	電子装置・機器・部品
S&P GLOBAL INC	168.92	173.82	8,740	1,348,429	資本市場
ILLUMINA INC	193.5	360.03	5,198	802,023	ライフサイエンス・ツール／サービス
NICE LTD ADR	360.72	455.99	8,495	1,310,538	ソフトウェア
VERINT SYSTEMS INC	778.57	817.73	2,376	366,595	ソフトウェア
STERICYCLE INC	1,043.62	—	—	—	商業サービス・用品
GEN DIGITAL INC	2,558.49	2,647.12	7,869	1,214,087	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	227.89	234.46	12,707	1,960,385	ヘルスケア機器・用品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	154.95	172.92	9,169	1,414,541	ライフサイエンス・ツール／サービス
TRIMBLE INC	811.66	826.28	6,134	946,338	電子装置・機器・部品
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	159.35	5,267	812,637	ライフサイエンス・ツール／サービス
WABTEC CORP	597.48	530.7	10,736	1,656,252	機械
HURON CONSULTING GROUP INC	545.17	559.31	6,820	1,052,242	専門サービス
DEXCOM INC	644.26	861.17	6,580	1,015,127	ヘルスケア機器・用品
SPLUNK INC	203.16	—	—	—	ソフトウェア
VERISK ANALYTICS INC	361.5	370.96	10,437	1,610,166	専門サービス
FORTINET INC	1,074.8	1,136.19	11,152	1,720,548	ソフトウェア
QUALYS INC	401.03	432.29	6,320	975,132	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	287.66	567.54	11,492	1,772,976	ソフトウェア
OKTA INC	748.91	772.46	6,547	1,010,062	情報技術サービス
STERIS PLC	318.32	360.6	7,609	1,173,954	ヘルスケア機器・用品
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	387.19	279.06	10,833	1,671,223	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	860.08	982.4	11,263	1,737,576	情報技術サービス
INARI MEDICAL INC	500.75	661.49	3,753	579,122	ヘルスケア機器・用品
API GROUP CORP	—	898.97	3,375	520,758	建設・土木

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	
SENTINELONE INC		994.89	1,815.87	4,396	678,205	ソフトウェア
CYBERARK SOFTWARE LTD		418.49	349.16	11,143	1,719,152	ソフトウェア
ZSCALER INC		396.45	424.85	8,684	1,339,736	ソフトウェア
RAPID7 INC		1,087.4	1,200.36	4,711	726,829	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	21,829.81	23,899.86	303,453	46,813,832	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38銘柄	38銘柄	—	<79.2%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
CSL LIMITED		284.4	333.09	9,219	906,286	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	284.4	333.09	9,219	906,286	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.5%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
DIPLOMA PLC		1,545.62	1,772.61	7,810	1,530,158	商社・流通業
HALMA PLC		2,352.1	2,675.23	7,413	1,452,367	電子装置・機器・部品
INTERTEK GROUP PLC		1,050.14	1,102.72	5,257	1,030,102	専門サービス
EXPERIAN PLC		1,816.19	2,059.58	7,480	1,465,558	専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6,764.05	7,610.14	27,961	5,478,186	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	4銘柄	—	<9.3%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SGS SA-REG		460.75	489.28	4,427	764,535	専門サービス
DORMA+KABA HOLDING AG-REG B		75.22	78.71	5,186	895,585	建設関連製品
小 計	株 数 ・ 金 額	535.97	567.99	9,614	1,660,121	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<2.8%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ASSA ABLOY AB-B		2,063.52	2,404.36	81,940	1,162,736	建設関連製品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,063.52	2,404.36	81,940	1,162,736	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<2.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EUROFINS SCIENTIFIC		929.98	959.93	4,598	747,001	ライフサイエンス・ツール／サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	929.98	959.93	4,598	747,001	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.3%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS AG		163.29	249.46	5,582	907,000	ライフサイエンス・ツール／サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	163.29	249.46	5,582	907,000	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PROSEGUR		12,269.23	13,161.52	2,224	361,359	商業サービス・用品
GRIFOLS SA		2,262.67	2,059.98	2,000	325,026	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	14,531.9	15,221.5	4,224	686,385	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<1.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	47,102.92	51,246.33	—	58,361,551	
	銘 柄 数 < 比 率 >	50銘柄	50銘柄	—	<98.8%>	

(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12月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 58,361,551	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	714,742	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	59,076,293	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、58,832,050千円、99.6％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.27円、1オーストラリア・ドル＝98.30円、1イギリス・ポンド＝195.92円、1スイス・フラン＝172.66円、1スウェーデン・クローナ＝14.19円、1ユーロ＝162.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	59,076,293,730円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	696,104,616
株 式 (評価額)	58,361,551,681
未 収 配 当 金	18,637,433
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	59,076,293,730
元 本	13,999,914,503
次 期 繰 越 損 益 金	45,076,379,227
(D) 受 益 権 総 口 数	13,999,914,503口
1 万口当たり基準価額(C／D)	42,198円

(注1) 期首元本額 13,762,500,976円
追加設定元本額 2,773,759,036円
一部解約元本額 2,536,345,509円
(注2) 期末における元本の内訳
グローバル・セキュリティ株式ファンド (3ヵ月決算型) 13,571,358,203円
グローバル・セキュリティ株式ファンド (年1回決算型) 428,556,300円
期末元本合計 13,999,914,503円

■損益の状況

当期 自2023年12月19日 至2024年12月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	322,312,761円
受 取 配 当 金	303,520,388
受 取 利 息	17,262,847
そ の 他 収 益 金	1,566,838
支 払 利 息	△37,312
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,381,651,120
売 買 益	15,018,310,261
売 買 損	△2,636,659,141
(C) そ の 他 費 用	△8,295,289
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,695,668,592
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,138,124,162
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,332,654,491
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,575,240,964
(H) 合 計(D+E+F+G)	45,076,379,227
次 期 繰 越 損 益 金(H)	45,076,379,227

(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。