

2252

グローバルX Morningstar 米国中小型
Moat ETF

ファンドの目的

信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を「Morningstar®米国中小型モート・フォーカス株式指数SM（税引前配当込み、円換算ベース）」の変動率に一致させることを目的とします。

キーポイント



高い潜在成長力

将来大型株になり得る米国の中小型株にフォーカスします。



高い参入障壁

米国Morningstarのエコノミック・モート・レーティングに基づく評価において、競争優位性を持つと評価された企業への投資機会を提供します。



割安銘柄へ投資

米国Morningstarの算出する適正株価よりも割安な銘柄へ投資します。

2026年6月30日時点



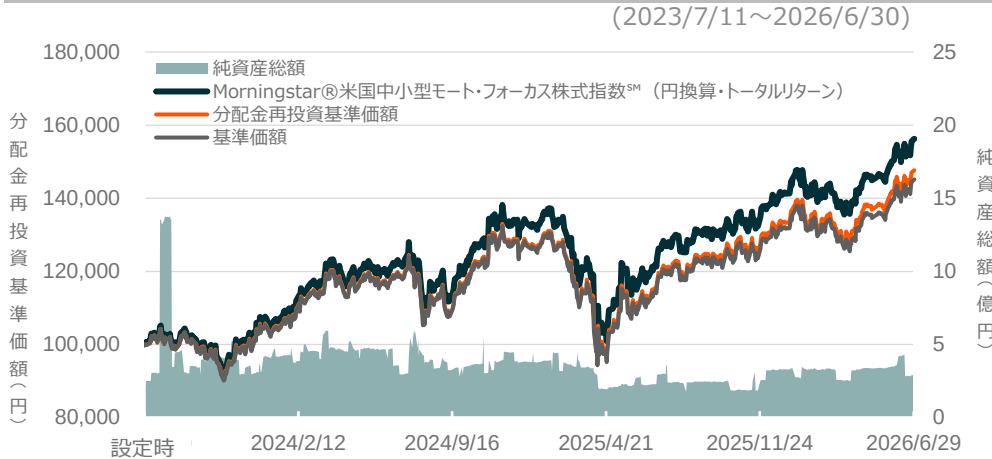
ファンド概要

設定日	2023年7月11日
インデックス	Morningstar®米国中小型モート・フォーカス株式指数 SM （税引前配当込み、円換算ベース）
保有銘柄数	111
純資産総額	2.90億円
基準価額（100口当たり）	145,157円
運用管理費用	年率0.4125% （税抜0.375%）
分配頻度	年2回
決算日	毎年3,9月の各24日

取引情報

証券コード	2252
ISIN	JP3049950003
取引所	東京証券取引所
インデックス ティッカー	MSUMMFGU

基準価額・純資産総額の推移



直近12期の分配の推移 100口当たり、税引前

2023/9/24	300円
2024/3/24	0円
2024/9/24	200円
2025/3/24	400円
2025/9/24	400円
2026/3/24	700円
設定来分配金合計額	2,000円

パフォーマンス

	1ヶ月	年初来	1年	3年	設定来
基準価額	+4.09 %	+10.20 %	+26.59 %	-----	+45.16 %
分配金再投資基準価額	+4.09 %	+10.82 %	+27.71 %	-----	+47.66 %
Morningstar®米国中小型モート・フォーカス株式指数 SM （円換算・トータルリターン）	+4.11 %	+10.64 %	+28.08 %	-----	+56.25 %

組入上位10銘柄

組入上位10銘柄			対純資産総額比 合計: 13.80%
VANECK MORNINGSTAR SMID MOAT	1.60%	BIAGEN INC	1.32%
BIO-TECHNE CORP	1.51%	BLOCK INC	1.31%
ACUITY INC	1.50%	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1.30%
MASCO CORP	1.40%	CARNIVAL CORP LTD	1.27%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1.33%	AIRBNB INC-CLASS A	1.26%

資産別構成

資産	銘柄数	対純資産総額比 比率
外国株式	108	87.84%
外国REIT	2	2.08%
外国投資信託	1	1.60%
外国株式先物	1	8.48%
コールローン、その他		8.48%
合計	111	---

「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。グラフ上のMorningstar®米国中小型モート・フォーカス株式指数SM（円換算）は、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。表示されているパフォーマンスデータは過去のパフォーマンスを示しており、将来の成果を保証するものではありません。また値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。短期間での高いパフォーマンスは一般的ではなく、投資者はそうしたパフォーマンスの再現を期待することはできません。

GLOBAL X

Global X Japan株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長
（金商）第3174号 一般社団法人資産運用業協会会員東京都千代田区永田町二丁目11番1号
山王パークタワー 21階



業種内訳

対純資産総額比



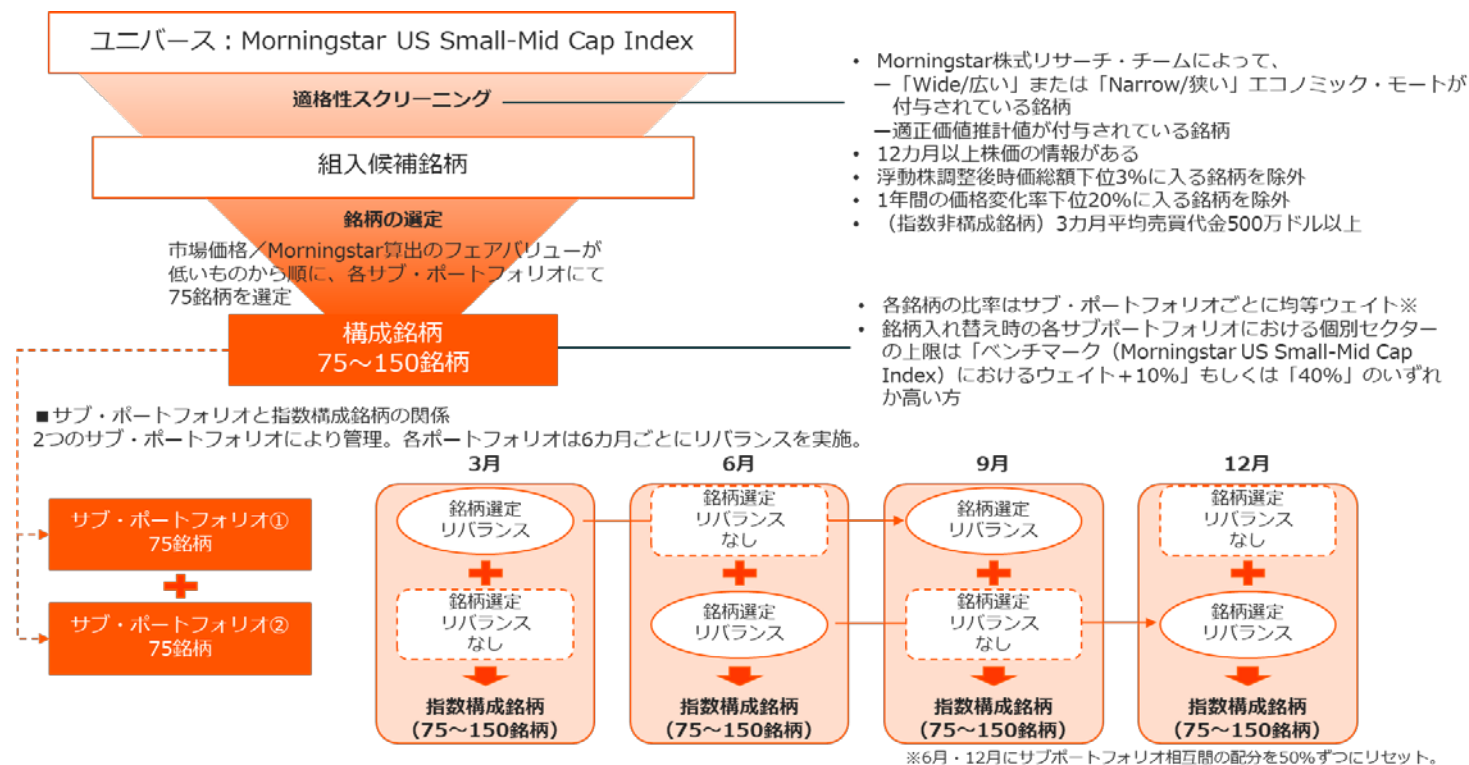
●ヘルスケア	20.68%
●資本財・サービス	15.75%
●素材	10.62%
●生活必需品	9.70%
●一般消費財・サービス	9.39%
●金融	8.64%
●情報技術	7.97%
●コミュニケーション・サービス	2.87%
●不動産	2.08%
●その他	12.31%

その他は現金及び現金同等物、ETFを含みます。

✓当ETFの特徴

1. 高い競争優位性を有し、持続的な成長が期待できる米国中小型株に集中投資
(Morningstar エコノミック・モート・レーティングを活用)
2. Morningstar算出の適正株価に対し割安な銘柄へ投資
3. 時価総額・株価モメンタム・流動性基準で銘柄をスクリーニング
4. 各サブポートフォリオは6か月ごとに銘柄入替・リバランス

✓対象インデックスの指数構築プロセス





組入銘柄一覧

2026年6月30日時点

No.	銘柄名	組入比率
1	VANECK MORNINGSTAR SMID MOAT	1.6001%
2	BIO-TECHNE CORP	1.5110%
3	ACUITY INC	1.5011%
4	MASCO CORP	1.4049%
5	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1.3284%
6	BIOGEN INC	1.3208%
7	BLOCK INC	1.3092%
8	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1.2985%
9	CARNIVAL CORP LTD	1.2687%
10	AIRBNB INC-CLASS A	1.2595%
11	IONIS PHARMACEUTICALS INC	1.2593%
12	CORTEVA INC	1.2544%
13	GENTEX CORP	1.2482%
14	AMCOR PLC	1.2442%
15	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1.2389%
16	IQVIA HOLDINGS INC	1.2325%
17	CNH INDUSTRIAL NV	1.2080%
18	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1.1687%
19	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1.1608%
20	TRANSUNION	1.1605%
21	THE CIGNA GROUP	1.1538%
22	KRAFT HEINZ CO/THE	1.1488%
23	LAMB WESTON HOLDINGS INC	1.1473%
24	BECTON DICKINSON AND CO	1.1459%
25	ALIGN TECHNOLOGY INC	1.1350%
26	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1.1290%
27	DUPONT DE NEMOURS INC	1.1237%
28	DATADOG INC - CLASS A	1.1123%
29	CONSTELLATION BRANDS INC-A	1.1093%
30	STIFEL FINANCIAL CORP	1.0951%
31	OMNICOM GROUP	1.0793%
32	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1.0770%
33	CELANESE CORP	1.0739%
34	DEVON ENERGY CORP	1.0663%
35	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	1.0649%
36	SBA COMMUNICATIONS CORP	1.0643%
37	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1.0300%
38	CARLYLE GROUP INC/THE	1.0131%
39	CROWN CASTLE INC	1.0116%
40	ALBEMARLE CORP	0.9650%
41	DOW INC	0.9355%
42	ON SEMICONDUCTOR	0.8125%
43	LITTELFUSE INC	0.8037%
44	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.7936%
45	ETSY INC	0.7842%
46	ENTEGRIS INC	0.7749%
47	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	0.7584%
48	UNITED RENTALS INC	0.7536%
49	NXP SEMICONDUCTORS NV	0.7474%
50	ROCKET COS INC-CLASS A	0.7361%
51	REDDIT INC-CL A	0.7218%
52	T ROWE PRICE GROUP INC	0.7166%
53	CARRIER GLOBAL CORP	0.7065%
54	CLOUDFLARE INC - CLASS A	0.6954%
55	BALL CORP	0.6904%
56	OSHKOSH CORP	0.6875%
57	TEREX CORP	0.6872%
58	WATERS CORP	0.6809%
59	STANDARDAERO INC	0.6776%
60	BRUNSWICK CORP	0.6712%
61	TENET HEALTHCARE CORP	0.6700%
62	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.6620%
63	AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.6613%
64	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.6609%
65	HORMEL FOODS CORP	0.6520%



組入銘柄一覧

2026年6月30日時点

No.	銘柄名	組入比率
66	GLOBAL PAYMENTS INC	0.6484%
67	US BANCORP	0.6478%
68	DOLLAR GENERAL CORP	0.6442%
69	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.6439%
70	REPLIGEN CORP	0.6437%
71	WATSCO INC	0.6431%
72	ALLEGION PLC	0.6405%
73	ZOOM COMMUNICATIONS INC	0.6360%
74	SMITH (A.O.) CORP	0.6314%
75	COOPER COS INC/THE	0.6269%
76	LABCORP HOLDINGS INC	0.6255%
77	PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	0.6190%
78	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.6162%
79	HERSHEY CO/THE	0.6094%
80	VERALTO CORP	0.6077%
81	CENCORA INC	0.5987%
82	AUTONATION INC	0.5917%
83	HASBRO INC	0.5904%
84	LITHIA MOTORS INC	0.5867%
85	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.5768%
86	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.5665%
87	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.5660%
88	MSCI INC	0.5618%
89	ALLISON TRANSMISSION HOLDING	0.5614%
90	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.5587%
91	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.5586%
92	WYNN RESORTS LTD	0.5506%
93	AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.5498%
94	EASTMAN CHEMICAL CO	0.5465%
95	DECKERS OUTDOOR CORP	0.5439%
96	ELEVANCE HEALTH INC	0.5426%
97	CORE & MAIN INC-CLASS A	0.5424%
98	APTARGROUP INC	0.5396%
99	SLB LTD	0.5396%
100	DEXCOM INC	0.5363%
101	NORTHROP GRUMMAN CORP	0.5272%
102	LYONDELLBASELL INDU-CL A	0.4889%
103	INGREDION INC	0.4803%
104	CLOROX COMPANY	0.4779%
105	OTIS WORLDWIDE CORP	0.4772%
106	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.4665%
107	RESMED INC	0.4551%
108	EQUIFAX INC	0.4524%
109	VONTIER CORP	0.4175%
110	INSULET CORP	0.3794%
111	MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.3382%
112	E-Mini Russ 2000 Sep26	8.4760%

投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「価格変動リスク・信用リスク（株価の変動）」、「為替リスク」、「カントリー・リスク」、「その他」

※基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

ファンドの費用

<投資者が直接的に負担する費用>

購入時手数料：販売会社が定めるものとします。（購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。）

信託財産留保額：ありません。

換金時手数料：販売会社が定めるものとします。（受益権の換金に関する事務等の対価です。）

<投資者が信託財産で間接的に負担する費用>

運用管理費用（信託報酬）：

毎日、次の１．の額に２．の額を加算して得た額

１.信託財産の純資産総額に年率 0.4125%（税抜 0.375%）以内を乗じて得た額

２. 信託財産に属する有価証券の貸付けにかかる品貸料に55%（税抜50%）以内の率を乗じて得た額

その他の費用・手数料

受益権の上場にかかる費用および対象指数の商標の使用料（商標使用料）ならびにこれらにかかる消費税等に相当する金額を、受益者の負担として信託財産から支払うことができます。

有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、監査報酬等を信託財産でご負担いただきます。

※売買委託手数料などの「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

インデックスの著作権について

Morningstar®米国中小型モート・フォーカス株式指数SMは、イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社またはMorningstar, Inc.を含むその関連会社（これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います）の商標またはサービスマークであり、Global X Japan株式会社による特定の目的での使用が許可されています。

グローバルX Morningstar 米国中小型 Moat ETFはMorningstarグループが組成、推薦、販売または宣伝するものではなく、MorningstarグループはグローバルX

Morningstar 米国中小型 Moat ETFへの投資の当否について何らの表明保証も行いません。

MorningstarグループはグローバルX Morningstar 米国中小型 Moat ETFまたはそこに含まれるデータの正確性、完全性、適時性に関する保証を明示的に否認し、

Morningstarグループはその誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。

当資料のお取り扱いにおけるご注意

当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするためにGlobal X Japan 株式会社により作成されたものです。

当ファンドのお申込みにあたっては、「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。

当資料は、信頼できると考えられる情報源から作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。

当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金を支払われない場合もあります。

GLOBAL X は、GLOBAL X MANAGEMENT COMPANY LLC の登録商標です。電子的または、機械的方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製、引用、転載または転送等を禁じます。Global X 社は、米国証券取引委員会に登録されている投資顧問業者です。

GLOBAL X

Global X Japan株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長
（金商）第3174号 一般社団法人資産運用業協会会員

東京都千代田区永田町二丁目11番1号
山王パークタワー 21階