

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	無期限（2017年2月21日設定）	
運用方針	値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフアンド	グローバル株式インカム マザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国の株式
運用方法	<ul style="list-style-type: none"><li>・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、割安で好配当が期待される株式に投資を行います。</li><li>・信用力が高いと考えられる企業へ投資することで、ファンドの安全性を高め、安定的な収益の獲得をめざします。</li><li>・40年超の運用実績に裏付けられた独自の割安評価手法を持つUBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。</li><li>・原則として、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。</li></ul>	
主な組入制限	ベビーフアンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への実質投資割合に制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</li></ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li></ul>
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。さらに、基準価額水準に応じて、売買益等を付加して分配する場合があります。分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

先進国好配当株式ファンド  
（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり



第34期（決算日：2025年8月7日）  
第35期（決算日：2025年11月7日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	<b>0120-151034</b> （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
26期(2023年8月7日)	10,179	505	5.0	18,333	6.6	93.8	—	140
27期(2023年11月7日)	9,898	5	△ 2.7	17,971	△ 2.0	95.7	—	132
28期(2024年2月7日)	10,150	605	8.7	20,182	12.3	94.8	—	132
29期(2024年5月7日)	10,124	405	3.7	21,263	5.4	95.5	—	132
30期(2024年8月7日)	9,885	5	△ 2.3	21,143	△ 0.6	95.7	—	134
31期(2024年11月7日)	10,111	505	7.4	23,668	11.9	97.8	—	141
32期(2025年2月7日)	10,202	205	2.9	24,578	3.8	95.1	—	151
33期(2025年5月7日)	9,367	5	△ 8.1	23,108	△ 6.0	93.6	—	144
34期(2025年8月7日)	10,192	305	12.1	25,711	11.3	95.3	—	232
35期(2025年11月7日)	10,106	505	4.1	27,355	6.4	94.3	—	233

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）（出所：MSCI）の基準日前営業日の指数を当ファンドの設定時を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化したものです。
- 出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第34期	(期 首) 2025年5月7日	円 9,367	% —	23,108	% —	% 93.6	% —
	5月末	9,821	4.8	24,259	5.0	93.8	—
	6月末	10,191	8.8	25,079	8.5	95.5	—
	7月末	10,546	12.6	25,780	11.6	96.3	—
	(期 末) 2025年8月7日	10,497	12.1	25,711	11.3	95.3	—
第35期	(期 首) 2025年8月7日	10,192	—	25,711	—	95.3	—
	8月末	10,470	2.7	26,371	2.6	96.1	—
	9月末	10,626	4.3	26,971	4.9	96.6	—
	10月末	10,745	5.4	27,693	7.7	96.5	—
	(期 末) 2025年11月7日	10,611	4.1	27,355	6.4	94.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第34期～第35期：2025年5月8日～2025年11月7日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第 34 期 首	9,367円
第 35 期 末	10,106円
既払分配金	810円
騰 落 率	16.7%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ16.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

保有するブロードコムやコーニングなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

第34期～第35期：2025年5月8日～2025年11月7日

## 投資環境について

### 株式市況

#### 世界主要先進国株式は上昇しました。

期間の初めから2025年8月にかけては、イスラエルとイランの停戦合意により、中東情勢の緊張が緩和されるとの期待感や、米国と主要国との関税交渉が進展したことにより、世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことなどがプ

ラス材料となりました。その後、米国の雇用統計などの一部経済指標の結果を受けて米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が高まったことや、市場予想を上回る決算が投資家心理を支えたことなどがプラス材料となり、当期間を通じてみると上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行いました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

### グローバル株式インカム マザーファンド

世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。U B S アセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業へ投資してまいりました。

当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

#### 主な新規組入銘柄

ダイムラー・トラック・ホールディング（ドイツの商用車メーカー）：中期的には、電気自動車や自動運転技術の開発・導入が業績の上振れ余地をもたらすと判断したことから、新規に組み入れました。A S R ネダーランド（オランダの保険会社）：主力の生損保事業を中心に貸付業務や資産管理事業も展開する当銘柄を新規に組み入れました。

#### 主な全株売却銘柄

ウェルズ・ファーゴ（アメリカの金融サービス会社）：不祥事を受け、米連邦準備制度理事会（F R B）から7年余りにわたって課せられてきた資産上限規制が2025年6月に入り解除されたことで、株価が2025年2月につけた上場来最高値近辺まで戻してきたことを踏まえて、よ

り魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。

スペクトリス（イギリスの電子制御・プロセス計測機器メーカー）：買収が最終

決着し株価が概ね買収価格に鞘寄せしたことから、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。

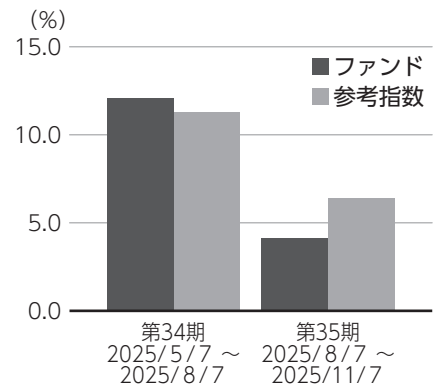
第34期～第35期：2025/5/8～2025/11/7

## 当投資信託の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。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCIワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## ＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第34期 2025年5月8日～2025年8月7日	第35期 2025年8月8日～2025年11月7日
当期分配金（対基準価額比率）	<b>305</b> (2.906%)	<b>505</b> (4.759%)
当期の収益	243	402
当期の収益以外	61	102
翌期繰越分配対象額	314	212

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。



# 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

## ▶ 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド  
受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行います。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

## ▶ グローバル株式インカム マザーファンド

引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。

人工知能（AI）相場が続く中、米国株式をけん引役にグローバル株式は好調に推移しています。もっとも、AI関連投資に対する投資家の選別の目は厳しさを増しつつある一方、高値警戒感も広がりとつあることから、個別銘柄のファンダメンタルズとバリュエーションの見極めの重要性は一段と高まっています。このような環境下では、長期投資家として個別企業の本質的価値を十分に見定めた上で投資を行うことが重要です。

UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業への投資を行います。

2025年5月8日～2025年11月7日

## > 1万口当たりの費用明細

項目	第34期～第35期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	72	0.694	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.333)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.333)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	7	0.064	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(7)	(0.064)	
(c)有価証券取引税	2	0.024	(c)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(2)	(0.024)	
(d)そ の 他 費 用	20	0.195	(d)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(20)	(0.193)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	101	0.977	

作成期中の平均基準価額は、10,325円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

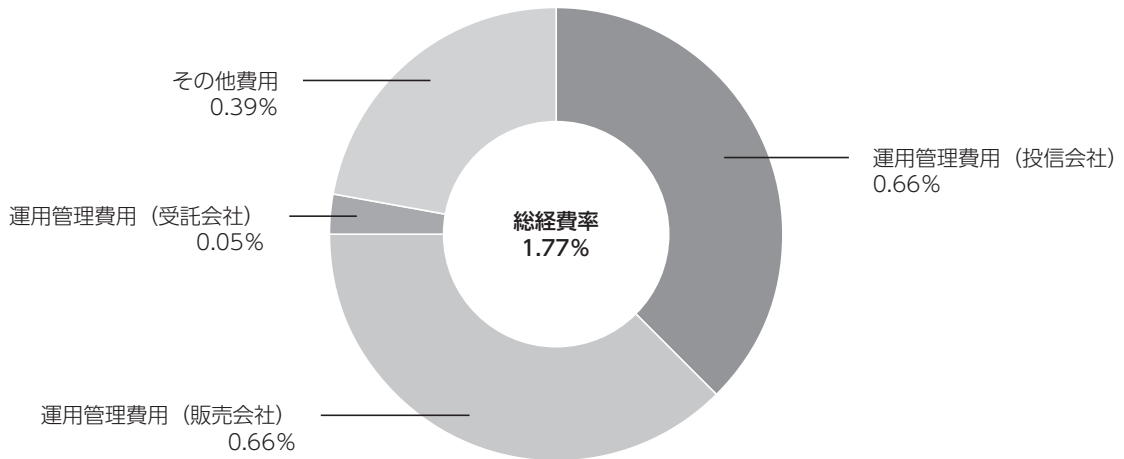
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.77%**です。



(注) 費用は、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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第34期～第35期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 16,304	千円 102,370	千口 9,770	千円 64,050

## ○株式売買比率

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 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34期～第35期
	グローバル株式インカム マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	57,501,636千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	96,188,224千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり&gt;

区 分	第34期～第35期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 1,244	百万円 136	% 10.9	百万円 1,298	百万円 155	% 11.9

## &lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

区 分	第34期～第35期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 34,340	百万円 267	% 0.8	百万円 23,161	百万円 285	% 1.2
為替直物取引	23,166	3,275	14.1	17,607	—	—

平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

種 類	第34期～第35期		
	買 付 額	売 付 額	第35期末保有額
株式	百万円 419	百万円 223	百万円 2,366

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第34期～第35期
売買委託手数料総額 (A)	132千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.794千円
(B) / (A)	0.6%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年11月7日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第33期末	第35期末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 25,692	千口 32,225	千円 223,670

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月7日現在)

項 目	第35期末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式インカム マザーファンド	千円 223,670	% 90.3
コール・ローン等、その他	23,964	9.7
投資信託財産総額	247,634	100.0

(注) グローバル株式インカム マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（92,844,910千円）の投資信託財産総額（111,496,015千円）に対する比率は83.3%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝153.24円	1 カナダドル＝108.53円	1 ユーロ＝176.78円	1 イギリスポンド＝201.23円
1 スイスフラン＝189.79円	1 ノルウェークローネ＝15.02円	1 デンマーククローネ＝23.67円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第34期末	第35期末
	2025年8月7日現在	2025年11月7日現在
	円	円
(A) 資産	443,526,546	441,701,171
コール・ローン等	4,046,041	6,602,237
グローバル株式インカム マザーファンド(評価額)	225,537,792	223,670,179
未収入金	213,942,662	211,428,672
未収利息	51	83
(B) 負債	211,072,464	207,792,673
未払金	203,497,674	194,455,548
未払収益分配金	6,956,532	11,688,284
未払解約金	—	803,448
未払信託報酬	616,662	843,202
その他未払費用	1,596	2,191
(C) 純資産総額(A－B)	232,454,082	233,908,498
元本	228,083,042	231,451,186
次期繰越損益金	4,371,040	2,457,312
(D) 受益権総口数	228,083,042口	231,451,186口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,192円	10,106円

## ○損益の状況

項 目	第34期	第35期
	2025年5月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年11月7日
	円	円
(A) 配当等収益	5,419	5,856
受取利息	5,419	5,856
(B) 有価証券売買損益	19,298,003	10,372,452
売買益	29,221,992	20,812,389
売買損	△ 9,923,989	△10,439,937
(C) 信託報酬等	△ 797,534	△ 1,055,010
(D) 当期損益金 (A + B + C)	18,505,888	9,323,298
(E) 前期繰越損益金	△10,129,892	1,381,859
(F) 追加信託差損益金	2,951,576	3,440,439
(配当等相当額)	( 5,745,802)	( 5,896,286)
(売買損益相当額)	(△ 2,794,226)	(△ 2,455,847)
(G) 計 (D + E + F)	11,327,572	14,145,596
(H) 収益分配金	△ 6,956,532	△11,688,284
次期繰越損益金 (G + H)	4,371,040	2,457,312
追加信託差損益金	2,951,576	2,457,312
(配当等相当額)	( 5,751,822)	( 4,920,418)
(売買損益相当額)	(△ 2,800,246)	(△ 2,463,106)
分配準備積立金	1,419,464	—

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首（前作成期末）元本額 154,231,186円  
 作成期中追加設定元本額 85,204,217円  
 作成期中一部解約元本額 7,984,217円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0106円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2025年5月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年11月7日
費用控除後の配当等収益額	838,004円	1,277,672円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	4,715,781円	8,045,626円
収益調整金額	5,751,822円	5,903,545円
分配準備積立金額	2,822,211円	1,381,859円
当ファンドの分配対象収益額	14,127,818円	16,608,702円
1万口当たり収益分配対象額	619円	717円
1万口当たり分配金額	305円	505円
収益分配金金額	6,956,532円	11,688,284円

## ○分配金のお知らせ

	第34期	第35期
1 万口当たり分配金（税込み）	305円	505円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配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）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

\*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。



## グローバル株式インカム マザーファンド

《第236期》決算日2025年6月9日

《第239期》決算日2025年9月8日

《第237期》決算日2025年7月7日

《第240期》決算日2025年10月7日

《第238期》決算日2025年8月7日

《第241期》決算日2025年11月7日

-----  
 [計算期間：2025年5月8日～2025年11月7日]

「グローバル株式インカム マザーファンド」は、11月7日に第241期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第236期～第241期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国の株式
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・ 同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI ワールド・ インデックス(円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資 産額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
212期(2023年6月7日)	41,293	3.5	41,968	5.5	97.3	—	29,478
213期(2023年7月7日)	43,346	5.0	44,111	5.1	98.2	—	30,608
214期(2023年8月7日)	44,427	2.5	44,310	0.5	98.1	—	28,994
215期(2023年9月7日)	45,656	2.8	45,860	3.5	97.0	—	30,956
216期(2023年10月10日)	44,740	△ 2.0	44,619	△ 2.7	96.3	—	31,729
217期(2023年11月7日)	45,802	2.4	45,578	2.1	97.3	—	33,208
218期(2023年12月7日)	46,716	2.0	46,794	2.7	96.9	—	34,364
219期(2024年1月9日)	48,388	3.6	47,834	2.2	98.3	—	36,678
220期(2024年2月7日)	50,207	3.8	50,572	5.7	97.7	—	36,074
221期(2024年3月7日)	52,726	5.0	52,796	4.4	98.0	—	41,255
222期(2024年4月8日)	54,412	3.2	54,614	3.4	97.8	—	45,297
223期(2024年5月7日)	54,773	0.7	55,346	1.3	98.3	—	45,239
224期(2024年6月7日)	56,488	3.1	57,714	4.3	96.3	—	50,478
225期(2024年7月8日)	58,962	4.4	61,162	6.0	96.8	—	54,946
226期(2024年8月7日)	52,285	△11.3	52,843	△13.6	99.0	—	48,387
227期(2024年9月9日)	53,121	1.6	53,479	1.2	98.2	—	52,077
228期(2024年10月7日)	57,722	8.7	58,526	9.4	98.5	—	57,713
229期(2024年11月7日)	59,572	3.2	61,871	5.7	98.2	—	58,286
230期(2024年12月9日)	58,344	△ 2.1	61,683	△ 0.3	98.7	—	60,373
231期(2025年1月7日)	60,603	3.9	63,621	3.1	96.6	—	65,293
232期(2025年2月7日)	60,640	0.1	62,498	△ 1.8	97.5	—	68,748
233期(2025年3月7日)	57,599	△ 5.0	59,131	△ 5.4	98.5	—	70,715
234期(2025年4月7日)	50,051	△13.1	52,000	△12.1	98.2	—	65,643
235期(2025年5月7日)	54,533	9.0	56,642	8.9	96.5	—	74,014
236期(2025年6月9日)	59,012	8.2	61,054	7.8	97.9	—	86,987
237期(2025年7月7日)	61,829	4.8	63,180	3.5	96.5	—	92,519
238期(2025年8月7日)	63,960	3.4	65,143	3.1	98.2	—	93,923
239期(2025年9月8日)	66,360	3.8	67,154	3.1	97.2	—	101,148
240期(2025年10月7日)	69,594	4.9	70,745	5.3	97.6	—	109,436
241期(2025年11月7日)	69,407	△ 0.3	71,621	1.2	98.7	—	104,712

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI ワールド・インデックス (円換算) は、MSCI ワールド・インデックス (米ドル建て税引き後配当込み) (出所: MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

MSCI ワールド・インデックス (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) M S C I ワールド・ インデックス(円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第236期	(期 首) 2025年 5 月 7 日	円 54,533	% —	56,642	% —	% 96.5	% —
	5 月末	57,741	5.9	59,790	5.6	96.3	—
	(期 末) 2025年 6 月 9 日	59,012	8.2	61,054	7.8	97.9	—
第237期	(期 首) 2025年 6 月 9 日	59,012	—	61,054	—	97.9	—
	6 月末	60,949	3.3	62,524	2.4	96.8	—
	(期 末) 2025年 7 月 7 日	61,829	4.8	63,180	3.5	96.5	—
第238期	(期 首) 2025年 7 月 7 日	61,829	—	63,180	—	96.5	—
	7 月末	64,625	4.5	65,931	4.4	97.4	—
	(期 末) 2025年 8 月 7 日	63,960	3.4	65,143	3.1	98.2	—
第239期	(期 首) 2025年 8 月 7 日	63,960	—	65,143	—	98.2	—
	8 月末	65,767	2.8	66,569	2.2	98.1	—
	(期 末) 2025年 9 月 8 日	66,360	3.8	67,154	3.1	97.2	—
第240期	(期 首) 2025年 9 月 8 日	66,360	—	67,154	—	97.2	—
	9 月末	67,827	2.2	68,961	2.7	98.2	—
	(期 末) 2025年10月 7 日	69,594	4.9	70,745	5.3	97.6	—
第241期	(期 首) 2025年10月 7 日	69,594	—	70,745	—	97.6	—
	10月末	70,641	1.5	72,969	3.1	97.3	—
	(期 末) 2025年11月 7 日	69,407	△0.3	71,621	1.2	98.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

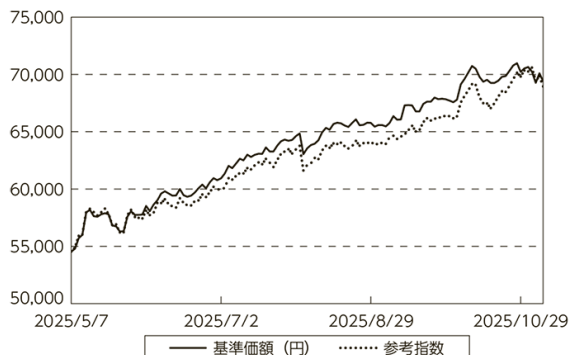
## ○運用経過

## ●当作成期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ27.3%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

保有するブロードコムやコーニングなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎株式市況

- ・世界主要先進国株式は上昇しました。
- ・期間の初めから2025年8月にかけては、イスラエルとイランの停戦合意により、中東情勢の緊張が緩和されるとの期待感や、米国と主要国との関税交渉が進展したことにより、世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことなどがプラス材料となりました。その後、米国の雇用統計などの一部経済指標の結果を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が高まったことや、市場予想を上回る決算が投

資家心理を支えたことなどがプラス材料となり、当期間を通じてみると上昇しました。

## ◎為替市況

- ・主要通貨について当期間を通じてみると、日本国内の政治先行きへの不透明感や一部の米経済指標で米景気の底堅さが示唆されたことなどを背景に米ドルが円に対して上昇しました。ユーロ、英ポンドについても円に対して上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業へ投資してまいりました。
- ・当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

## ◎主な新規組入銘柄

- ・ダイムラー・トラック・ホールディング（ドイツの商用車メーカー）：中期的には、電気自動車や自動運転技術の開発・導入が業績の上振れ余地をもたらすと判断したことから、新規に組み入れました。
- ・ASRネダーランド（オランダの保険会社）：主力の生損保事業を中心に貸付業務や資産管理事業も展開する当銘柄を新規に組み入れました。

## ◎主な全株売却銘柄

- ・ウェルズ・ファーゴ（アメリカの金融サービス会社）：不祥事を受け、米連邦準備制度理事会（FRB）から7年余りにわたって課せられてきた資産上限規制が2025年6月に入り解除されたことで、株価が2025年2月につけた上場来最高値近辺まで戻してきたことを踏まえて、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。
- ・スペクトリス（イギリスの電子制御・プロセス計測機器メーカー）：買収が最終決着し株価が概ね買収価格に鞅寄せしたことから、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。

## ○今後の運用方針

- ・引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。
- ・人工知能（AI）相場が続く中、米国株式をけん引役にグローバル株式は好調に推移しています。もっとも、AI関連投資に対する投資家の選別の目は厳しさを増しつつある一方、高値警戒感も広がりつつあることから、個別銘柄のファンダメンタルズとバリュエーションの見極めの重要性は一段と高まっています。このような環境下では、長期投資家として個別企業の本質的価値を十分に見定めた上で投資を行うことが重要です。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業への投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 5 月 8 日～2025年11月 7 日)

項 目	第236期～第241期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 44 (44)	% 0.069 (0.069)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	16 (16)	0.025 (0.025)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 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 )	4 ( 4 ) ( 0 )	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	64	0.101	
作成期中の平均基準価額は、63,912円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

# ○売買及び取引の状況

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 株式

		第236期～第241期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 2,814	千円 5,133,975	千株 692	千円 861,058
	アメリカ	百株 9,330	千アメリカドル 103,903	百株 10,004	千アメリカドル 92,352
外国	カナダ	102	千カナダドル 1,876	44	千カナダドル 860
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,882	11,886	329	4,119
	フランス	2,345	14,925	2,053	9,034
	オランダ	5,468	19,940	482	1,564
	スペイン	674	3,039	127	576
	オーストリア	191	2,049	82	919
	アイルランド	1,803	2,239	767	1,041
	イギリス	23,955 ( - )	千イギリスポンド 11,597 ( △ 107 )	10,893	千イギリスポンド 20,473
	スイス	1,350	千スイスフラン 9,079	613	千スイスフラン 3,440
香港	ノルウェー	5,420	千ノルウェークローネ 35,352	1,040	千ノルウェークローネ 6,827
	香港	935	千香港ドル 4,866	9,673	千香港ドル 45,065

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )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。

# ○株式売買比率

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 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236期～第241期
(a) 当作成期中の株式売買金額	57,492,958千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	96,188,224千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第236期～第241期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 34,331	百万円 267	% 0.8	百万円 23,161	百万円 285	% 1.2
為替直物取引	23,166	3,275	14.1	17,607	—	—

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第236期～第241期		
	買 付 額	売 付 額	第241期末保有額
株式	百万円 419	百万円 223	百万円 2,366

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第236期～第241期
売買委託手数料総額 (A)	66,420千円
うち利害関係人への支払額 (B)	364千円
(B) / (A)	0.5%

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。



○組入資産の明細

(2025年11月7日現在)

国内株式

銘		柄	第235期末		第241期末				
			株	数	株	数	評 価 額		
輸送用機器（33.0%） トヨタ自動車 ヤマハ発動機 シマノ 情報・通信業（15.6%） オービックビジネスコンサルタント N T T 卸売業（18.8%） 伊藤忠商事 銀行業（21.3%） 三菱UF J フィナンシャル・グループ その他金融業（11.3%） オリックス			千株		千株		千円		
			303		444.2		1,385,015		
			—		1,102.4		1,250,672		
			—		63.9		1,027,192		
			—		113.1		989,851		
			4,356.1		4,899.4		740,789		
			197.8		219.9		2,091,249		
			921.1		1,022.3		2,366,113		
			294.4		329.4		1,261,272		
			合 計	株 数 ・ 金 額	6,072		8,194		11,112,156
				銘 柄 数 < 比 率 >	5		8		<10.6%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国株式

銘柄		第235期末		第241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	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		356	471	11,906	1,824,489	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		3,414	4,262	19,874	3,045,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORNING INC		1,627	1,821	16,002	2,452,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC		—	358	9,733	1,491,545	金融サービス
DEVON ENERGY CORP		1,803	2,032	6,589	1,009,837	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		692	—	—	—	資本財
NEXTERA ENERGY INC		1,567	2,005	16,448	2,520,537	公益事業
FIRST HORIZON CORP		3,809	4,266	9,108	1,395,748	銀行
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		1,199	1,329	8,358	1,280,883	素材
JOHNSON & JOHNSON		325	364	6,824	1,045,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		1,192	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MASCO CORP		1,092	1,224	7,601	1,164,830	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP		328	365	10,303	1,578,939	運輸
BANK OF AMERICA CORP		1,881	2,096	11,174	1,712,313	銀行
NORTHROP GRUMMAN CORP		137	153	8,756	1,341,877	資本財
SLB LTD		960	—	—	—	エネルギー
SEMPRA		1,755	1,957	18,161	2,783,025	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC		—	204	6,568	1,006,607	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC		2,782	2,514	14,570	2,232,821	エネルギー
WELLS FARGO & CO		1,728	—	—	—	銀行
MICROSOFT CORP		614	814	40,483	6,203,741	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		632	704	17,180	2,632,715	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		—	415	7,190	1,101,909	半導体・半導体製造装置
AGCO CORP		879	—	—	—	資本財
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		124	171	16,446	2,520,220	半導体・半導体製造装置
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		913	1,015	15,228	2,333,545	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC		548	609	12,249	1,877,059	電気通信サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		378	424	8,762	1,342,743	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE		2,354	2,624	6,225	953,923	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC		1,829	1,503	53,467	8,193,371	半導体・半導体製造装置
DOW INC		1,170	1,332	2,960	453,630	素材
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A		2,508	2,815	8,374	1,283,359	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		514	578	6,402	981,164	エネルギー
BLACKROCK INC		91	102	11,012	1,687,482	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	39,214	38,541	387,965	59,451,879	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 56.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		530	588	12,068	1,309,816	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	530	588	12,068	1,309,816	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.3% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		356	271	5,911	1,045,027	ソフトウェア・サービス
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		—	2,638	9,150	1,617,685	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	356	2,909	15,062	2,662,712	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 2.5% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		—	1,906	5,381	951,343	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		—	149	8,989	1,589,110	耐久消費財・アパレル
AXA SA		1,861	—	—	—	保険

銘	柄	第235期末		第241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	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DANONE		806	903	6,992	1,236,046	食品・飲料・タバコ
小	計	株 数 ・ 金 額	2,667	2,959	21,362	3,776,501
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		3,191	3,561	8,704	1,538,721	ヘルスケア機器・サービス
AALBERTS NV		—	3,036	7,942	1,404,064	資本財
ASR NEDERLAND NV		—	1,580	9,123	1,612,844	保険
小	計	株 数 ・ 金 額	3,191	8,178	25,770	4,555,629
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<4.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,346	1,893	9,031	1,596,566	一般消費財・サービス流通・小売り
小	計	株 数 ・ 金 額	1,346	1,893	9,031	1,596,566
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
BAWAG GROUP AG		943	1,053	11,817	2,089,111	銀行
小	計	株 数 ・ 金 額	943	1,053	11,817	2,089,111
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND GROUP PLC		9,126	10,162	15,172	2,682,254	銀行
小	計	株 数 ・ 金 額	9,126	10,162	15,172	2,682,254
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.6%>	
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	17,632	27,156	98,216	17,362,775
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	11	—	<16.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BP PLC		14,875	16,644	7,634	1,536,314	エネルギー
ASTRAZENCA PLC		311	346	4,443	894,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAGEO PLC		1,265	2,433	4,088	822,789	食品・飲料・タバコ
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		42,679	47,403	11,447	2,303,680	保険
SPECTRIS PLC		3,723	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLENCORE PLC		19,524	28,613	10,293	2,071,381	素材
小	計	株 数 ・ 金 額	82,379	95,441	37,908	7,628,360
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<7.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		—	763	6,022	1,143,048	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG		914	1,018	10,381	1,970,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG		1,800	1,670	9,059	1,719,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小	計	株 数 ・ 金 額	2,715	3,452	25,463	4,832,721
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<4.6%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		11,194	15,574	107,275	1,611,277	素材
小	計	株 数 ・ 金 額	11,194	15,574	107,275	1,611,277
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
PRADA S. P. A.		8,738	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小	計	株 数 ・ 金 額	8,738	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
合	計	株 数 ・ 金 額	162,403	180,753	—	92,196,830
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	50	—	<88.0%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月7日現在)

項 目	第241期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 103,308,987	% 92.7
コール・ローン等、その他	8,187,028	7.3
投資信託財産総額	111,496,015	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (92,844,910千円) の投資信託財産総額 (111,496,015千円) に対する比率は83.3%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=153.24円	1 カナダドル=108.53円	1 ユーロ=176.78円	1 イギリスポンド=201.23円
1 スイスフラン=189.79円	1 ノルウェークローネ=15.02円	1 デンマーククローネ=23.67円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末
	2025年6月9日現在	2025年7月7日現在	2025年8月7日現在	2025年9月8日現在	2025年10月7日現在	2025年11月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	87,055,948,584	92,678,730,997	98,908,871,454	101,148,714,442	109,550,939,559	111,496,015,836
コール・ローン等	1,621,044,450	3,283,444,997	4,512,857,960	2,635,811,500	2,509,735,694	5,974,165,763
株式(評価額)	85,164,411,903	89,289,529,992	92,265,254,648	98,311,716,208	106,787,838,939	103,308,987,019
未収入金	14,376,289	—	2,075,536,285	21,478,504	—	2,060,670,373
未収配当金	256,106,148	105,727,791	55,177,179	179,682,880	253,343,299	152,106,787
未収利息	9,794	28,217	45,382	25,350	21,627	85,894
(B) 負債	68,350,000	159,670,000	4,985,605,720	—	114,410,000	6,783,340,000
未払金	—	—	1,135,485,720	—	—	—
未払解約金	68,350,000	159,670,000	3,850,120,000	—	114,410,000	6,783,340,000
(C) 純資産総額(A－B)	86,987,598,584	92,519,060,997	93,923,265,734	101,148,714,442	109,436,529,559	104,712,675,836
元本	14,740,577,358	14,963,814,724	14,684,749,552	15,242,503,401	15,724,926,186	15,086,794,736
次期繰越損益金	72,247,021,226	77,555,246,273	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100
(D) 受益権総口数	14,740,577,358口	14,963,814,724口	14,684,749,552口	15,242,503,401口	15,724,926,186口	15,086,794,736口
1万口当たり基準価額(C／D)	59,012円	61,829円	63,960円	66,360円	69,594円	69,407円

## ○損益の状況

項 目	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期
	2025年5月8日～ 2025年6月9日	2025年6月10日～ 2025年7月7日	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	303,757,700	167,197,481	23,394,521	235,918,867	321,591,347	64,017,985
受取配当金	301,776,562	165,131,027	19,435,766	232,467,450	318,820,247	60,999,167
受取利息	1,975,693	2,059,502	3,792,855	3,446,800	2,771,100	3,011,383
その他収益金	5,445	6,952	165,900	4,617	—	7,435
(B) 有価証券売買損益	5,953,098,807	4,023,454,932	3,138,456,852	3,351,910,676	4,713,123,770	△ 402,490,817
売買益	6,547,985,178	5,450,143,553	5,028,471,093	4,860,180,860	6,225,354,963	3,398,490,521
売買損	△ 594,886,371	△ 1,426,688,621	△ 1,890,014,241	△ 1,508,270,184	△ 1,512,231,193	△ 3,800,981,338
(C) 保管費用等	△ 1,897,724	—	△ 1,086,636	△ 2,310,835	—	△ 1,090,891
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,254,958,783	4,190,652,413	3,160,764,737	3,585,518,708	5,034,715,117	△ 339,563,723
(E) 前期繰越損益金	60,442,037,290	72,247,021,226	77,555,246,273	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373
(F) 追加信託差損益金	5,696,759,791	1,319,137,367	2,157,537,241	3,261,486,039	3,023,571,720	2,348,052,732
(G) 解約差損益金	△ 146,734,638	△ 201,564,733	△ 3,635,032,069	△ 179,309,888	△ 252,894,505	△ 6,094,211,282
(H) 計(D+E+F+G)	72,247,021,226	77,555,246,273	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100
次期繰越損益金(H)	72,247,021,226	77,555,246,273	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100

(注) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (G)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。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首（前作成期末）元本額 13,572,332,511円

  作成期中追加設定元本額 3,370,715,110円

  作成期中一部解約元本額 1,856,252,885円

また、1口当たり純資産額は、作成期末6.9407円です。

②作成期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

  先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型） 9,844,803,154円

  先進国好配当株式ファンド（年2回決算型） 2,926,416,267円

  グローバル株式インカム（毎月決算型） 810,120,166円

  海外株式セクション（ラップ向け） 704,453,575円

  グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型） 591,271,590円

  グローバル株式インカム（年1回決算型） 87,221,398円

  グローバル株式インカム（3ヵ月決算型）予想分配金提示型 64,787,628円

  先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり 32,225,882円

  先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり 25,495,076円

  合計 15,086,794,736円