

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3月3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 | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                                                                               | グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド受益証券                                                                         |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                              | 日本を含む世界各国の株式等                                                                                          |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"><li>・情報技術およびその派生分野に関連する企業のうち、革新的技術等によって今後の成長が期待される企業の株式等に投資を行います。</li><li>・株式等の運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに運用指図に関する権限を委託します。</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>・株式への投資割合に制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li></ul>     |
| 分配方針   | 毎年6月5日および12月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額は、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。）等の全額とします。収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。） |                                                                                                        |

運用報告書（全体版）

グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型）為替ヘッジあり

愛称：i シフト（ヘッジあり）



第19期（決算日：2026年6月5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                        | 0120-151034<br>（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。 |                                                            |

## ファンドマネージャーのコメント

当期間の運用に主眼をおいたポイントをご説明させていただきます。

### ■運用のポイント

当ファンドは、テクノロジー企業に幅広く投資しており、特に革新的技術を有する企業に注目しています。

テクノロジー・セクターは、イノベーションが変化に拍車を掛け、既存の業界が破壊されたり新たな業界が創り出されたりすることがあります。こうした創造的破壊は短期間で進展する傾向があり、「勝者総取り」となることがあります。勝ち負けを見極め、常に勝ち組に投資する「変革の正しい側にいる」ことが重要と考えています。

当ファンドでは、新たなトレンドの最先端に行く比較的アールリーステージの小規模企業から、キャッシュフローを生み出す技術やエコシステムの開発で確立された実績を持つ大規模な企業まで、地域や分野、企業規模を問わず、あらゆるテクノロジー企業が検討対象となります。そのために、テクノロジーの開発、進歩、利用によって収益の大部分を生み出している企業をグローバルに幅広く調査しているほか、世界各地の持続的な成長テーマや変化の波に乗っている企業を見極めることにも注力しています。主に企業の将来的な成長の見通しを重視していますが、特に極端なレベルに達している場合、株価バリュエーションも重要な考慮事項となります。さらに、環境、社会、ガバナンスの要素を投資プロセスに取り入れ、企業評価に役立てています。また、AI（Artificial Intelligence、人工知能）の普及拡大に伴う恩恵が一部の大型テクノロジー企業にとどまらず、電力関連企業を含むバリューチェーン全体へ拡大しつつある中、長期的な成長が期待できる銘柄に引き続き注目しているほかは、決済手段としての重要性がますます高まっているフィンテックに加え、暗号資産や、サイバーセキュリティ分野にも成長機会があると考え、選別的な組み入れを通じてポートフォリオの分散や多様性の確保にも努めています。

### ■運用環境見通しおよび今後の運用方針

足元では、中東情勢の動向に左右される場面はありつつも、堅調な企業業績やAIインフラ投資の加速を背景とした関連需要の拡大期待から、テクノロジー株にけん

引され、株式市場は上昇基調で推移しています。2026年は、AIがこれまでの「規模拡大による成長」から、「効率性や実用性を重視する段階」へ移行する転換点にあると考えられます。企業におけるAIの活用が本格化する中、収益性や投資効率が今後の重要な評価軸になると見えています。こうした環境下において、当ファンドでは、AIの普及拡大に伴う恩恵が一部の大型テクノロジー企業にとどまらず、電力関連企業を含むバリューチェーン全体へ拡大しつつある中、長期的な成長が期待できる銘柄に選別的に投資する方針です。画像処理装置（GPU）、特定用途向け集積回路（ASIC）、中央演算処理装置（CPU）などの主要チップに加え、高帯域幅メモリ（HBM）、ネットワークング、半導体製造装置など、AIインフラの拡大を支える幅広い領域に投資機会があると見えています。一方で、常にバリュエーションを注視し、投資先を分散することでリスクが偏らないよう配慮しています。

テクノロジー業界が技術革新を通じて常に成長機会を創出し、長期にわたり持続的な成長が期待できる投資分野であるとの見方を維持しています。また、企業は生産性向上や効率化のためにテクノロジーに投資することから、テクノロジーへの支出が景気に左右されにくい底堅い分野だとみています。

今後も、ティール・ロウ・プライスの90年近くに及ぶ成長株投資の伝統と世界中に広がる株式調査網を活用し、柔軟かつ機動的ながら規律ある銘柄選択・ポートフォリオ運営を継続し、①経済活動において根幹となる非常に重要な技術（リンチピン・テクノロジー）を提供し、②長期持続的成長市場で革新性によってシェアを拡大しており、③売上の加速や利益率の改善がみられ、④バリュエーションが妥当な銘柄の発掘を進めます。



ティール・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク  
ヴァイス・プレジデント・ポートフォリオ・マネジャー  
ドミニク・リゾ、CFA

上記は、ティール・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

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5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |           |           | ( 参 考 指 数 )                                                |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-----------------|---------|
|                 | (分配落)   | 税 込 分 配 金 | 期 中 騰 落 率 | MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、現地通貨建て) | 期 中 騰 落 率 |             |           |                 |         |
|                 | 円       | 円         | %         |                                                            | %         | %           | %         | %               | 百万円     |
| 15期(2024年6月5日)  | 7,288   | 0         | 18.3      | 40,473.29                                                  | 22.9      | 95.3        | —         | —               | 3,687   |
| 16期(2024年12月5日) | 8,219   | 0         | 12.8      | 47,139.02                                                  | 16.5      | 95.9        | —         | —               | 3,253   |
| 17期(2025年6月5日)  | 7,970   | 0         | △ 3.0     | 47,830.84                                                  | 1.5       | 95.8        | —         | —               | 2,775   |
| 18期(2025年12月5日) | 9,485   | 0         | 19.0      | 59,835.69                                                  | 25.1      | 95.6        | —         | —               | 2,441   |
| 19期(2026年6月5日)  | 10,000  | 3,358     | 40.8      | 84,610.24                                                  | 41.4      | 86.2        | —         | —               | 2,028   |

(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) 当ファンドの参考指数は、設定来から2024年11月29日まではMSCI ACWI Information Technology Index（配当込み、現地通貨建て）、2024年12月2日以降、MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index（配当込み、現地通貨建て）を連続して指数化しています。MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index（配当込み、現地通貨建て）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式のうち情報技術セクターに分類された銘柄で構成されています。MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index（配当込み、現地通貨建て）に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(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) 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」、「投資信託証券組入比率」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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額    |        | ( 参 考 指 数 )<br>MSCI ACWI Information<br>Technology 10/40 Index<br>(配当込み、<br>現地通貨建て) |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-----------------------|------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|---------------------|
|                       |            | 騰 落 率  |                                                                                     | 騰 落 率  |           |           |                     |
| (期 首)<br>2025年12月 5 日 | 円<br>9,485 | %<br>— | 59,835.69                                                                           | %<br>— | %<br>95.6 | %<br>—    | %<br>—              |
| 12月末                  | 9,400      | △ 0.9  | 60,076.91                                                                           | 0.4    | 96.3      | —         | —                   |
| 2026年1月末              | 9,722      | 2.5    | 62,052.57                                                                           | 3.7    | 96.2      | —         | —                   |
| 2月末                   | 9,770      | 3.0    | 61,841.03                                                                           | 3.4    | 96.2      | —         | —                   |
| 3月末                   | 8,653      | △ 8.8  | 55,095.99                                                                           | △ 7.9  | 95.1      | —         | —                   |
| 4月末                   | 11,010     | 16.1   | 69,043.25                                                                           | 15.4   | 96.3      | —         | —                   |
| 5月末                   | 13,031     | 37.4   | 81,267.39                                                                           | 35.8   | 95.8      | —         | —                   |
| (期 末)<br>2026年6月 5 日  | 13,358     | 40.8   | 84,610.24                                                                           | 41.4   | 86.2      | —         | —                   |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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」、「投資信託証券組入比率」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19期：2025年12月6日～2026年6月5日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 19 期 首 | 9,485円  |
| 第 19 期 末 | 10,000円 |
| 既払分配金    | 3,358円  |
| 騰 落 率    | 40.8%   |

(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40.8%（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

個別銘柄（SAMSUNG ELECTRON CO LTDやADVANCED MICRO DEVICESなど）の株価上昇などが、基準価額の上昇要因となりました。

第19期：2025年12月6日～2026年6月5日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

**テクノロジーセクターの株価は上昇しました。**

期間の初めから2026年3月にかけては、米景気の底堅さやAI関連分野への成長期待が下支えとなったものの、地政学リ

スクの高まりやAI関連銘柄の過熱感への警戒などから一進一退の方向感に欠ける推移となりました。その後は、AI関連銘柄の好調な業績や中東情勢の緊張緩和期待などを背景に上昇基調となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型） 為替ヘッジあり

グローバル・スマート・イノベーション・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対円で為替ヘッジを行いました。

### ▶ グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド

日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とし、情報技術およびその派生分野に関連する企業のうち、革新的技術等によって今後の成長が期待される企業の株式等に投資を行いました。

銘柄選定にあたっては、オンライン通販などのインターネット関連ビジネスで支配的な地位を占める企業をはじめ、様々なモノが無線通信などにより連携するIoT（Internet of Things）や、クラウド・コンピューティング、自動運転などのAIなど、革新的な技術に強みを持つ企業に注目しました。

なお、株式等の運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・アソシエーツ・インクに運用指図に関する権限を委託しています。

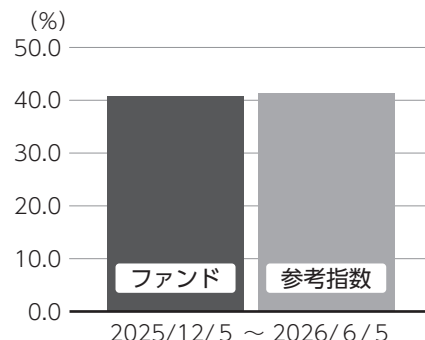
銘柄入替のポイントは、データセンター向けのストレージ需要拡大を背景としたメモリ市況の回復に加え、メモリおよび先端ロジック半導体といった成長性の高い分野におけるシェア拡大を通じた業績成長が期待できることなどから、LAM RESEARCH CORPなどを新規購入しました。ソフトウェア領域におけるAIによる構造変化や地政学的な不確実性を背景に短期的な需要見通しの不透明感が高まっていると判断したことなどから、SERVICENOW INCなどを全売却しました。

## ＞ 当該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 ACWI Information Technology 10/40 Index（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て、分配金を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、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19期<br>2025年12月6日～2026年6月5日 |                        |
|----------------|------------------------------|------------------------|
|                |                              |                        |
| 当期分配金（対基準価額比率） |                              | <b>3,358</b> (25.138%) |
| 当期の収益          |                              | 3,285                  |
| 当期の収益以外        |                              | 72                     |
| 翌期繰越分配対象額      |                              | 964                    |

（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。）

### ▶ グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型） 為替ヘッジあり

引き続き、グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド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、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

### ▶ グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド

引き続き、日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とし、情報技術およびその派生分野に関連する企業のうち、革新的技術等によって今後の成長が期待される企業の株式等に投資を行います。株式などの運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに運用指図に関する権限を委託します。

「スマート・イノベーション」に着目し、情報技術の業種の範疇にとどまらず多様な業種から、ファンダメンタルズ分析に基づいた銘柄選定を行う方針です。

2025年12月6日～2026年6月5日

## > 1万口当たりの費用明細

| 項目           | 当期     |         | 項目の概要                                                            |
|--------------|--------|---------|------------------------------------------------------------------|
|              | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                                                  |
| (a)信 託 報 酬   | 100    | 0.985   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）                             |
| （ 投 信 会 社 ）  | (58)   | (0.574) | 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 ）  | (39)   | (0.383) | 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)    | (0.027) | 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   | 2      | 0.018   | (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<br>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 ）      | (2)    | (0.018) |                                                                  |
| (c)有価証券取引税   | 2      | 0.024   | (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<br>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 | 2      | 0.015   | (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)    | (0.013) | 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          | 106    | 1.042   |                                                                  |

期中の平均基準価額は、10,132円です。

(注) 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。

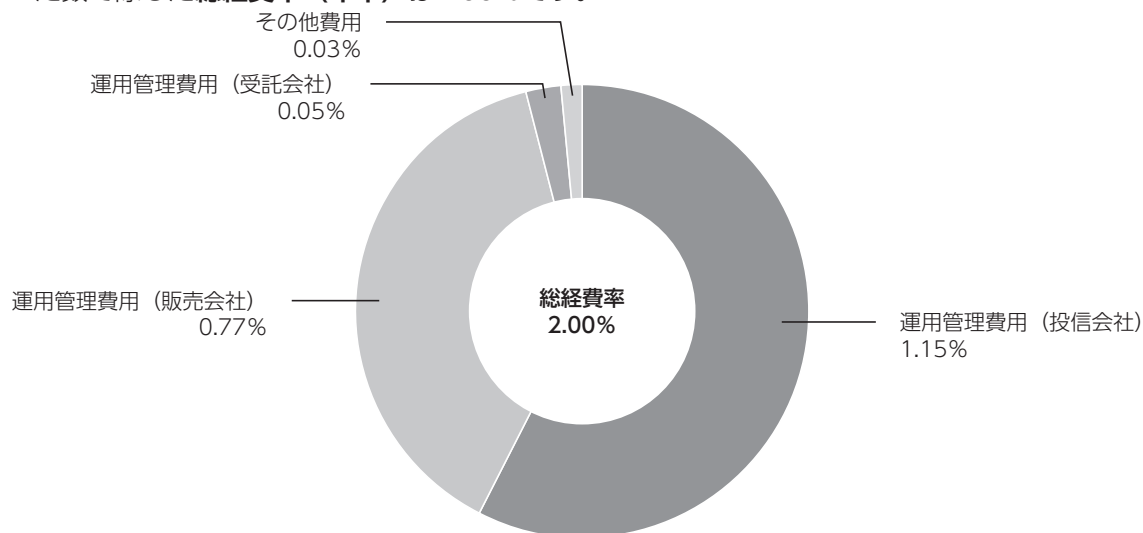
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を期中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

当期中の運用・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2.00%**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12月6日～2026年6月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                        | 設 定    |         | 解 約     |           |
|----------------------------|--------|---------|---------|-----------|
|                            | 口 数    | 金 額     | 口 数     | 金 額       |
|                            | 千口     | 千円      | 千口      | 千円        |
| グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド | 45,386 | 287,100 | 251,566 | 1,861,600 |

○株式売買比率

(2025年12月6日～2026年6月5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                 | 当 期                        |
|---------------------|----------------------------|
|                     | グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 43,214,753千円               |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 48,441,006千円               |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.89                       |

(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12月6日～2026年6月5日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型）為替ヘッジあり>

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                | %             | 百万円       | 百万円                | %             |
| 為替先物取引 | 16,230    | 4,470              | 27.5          | 15,543    | 4,382              | 28.2          |

<グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド>

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                | %             | 百万円       | 百万円                | %             |
| 株式     | 14,692    | 216                | 1.5           | 28,522    | —                  | —             |
| 為替直物取引 | 15,838    | 499                | 3.2           | 29,386    | 15,550             | 52.9          |

平均保有割合 4.7%

※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。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

### <グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>246 |

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              | 当 期   |
|------------------|-------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 420千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 3千円   |
| (B) / (A)        | 0.8%  |

(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銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2026年6月5日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                        | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|----------------------------|---------|---------|-----------|
|                            | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     |
|                            | 千口      | 千口      | 千円        |
| グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド | 418,042 | 211,861 | 1,798,198 |

## ○投資信託財産の構成

(2026年6月5日現在)

| 項 目                        | 当 期 末     |       |
|----------------------------|-----------|-------|
|                            | 評 価 額     | 比 率   |
|                            | 千円        | %     |
| グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド | 1,798,198 | 65.2  |
| コール・ローン等、その他               | 961,518   | 34.8  |
| 投資信託財産総額                   | 2,759,716 | 100.0 |

(注) グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（48,733,986千円）の投資信託財産総額（50,585,959千円）に対する比率は96.3%です。

(注) 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、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=160.04円  | 1 ユーロ=185.81円     | 1 イギリスポンド=214.82円 | 1 香港ドル=20.43円 |
| 100韓国ウォン=10.3837円 | 1 ニュー台湾ドル=5.0834円 |                   |               |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年6月5日現在）

| 項 目                             | 当 期 末          |
|---------------------------------|----------------|
|                                 | 円              |
| (A) 資産                          | 4,367,247,461  |
| コール・ローン等                        | 961,498,925    |
| グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド(評価額) | 1,798,198,307  |
| 未収入金                            | 1,607,531,408  |
| 未収利息                            | 18,821         |
| (B) 負債                          | 2,338,619,487  |
| 未払金                             | 1,624,417,595  |
| 未払収益分配金                         | 681,212,922    |
| 未払解約金                           | 9,349,849      |
| 未払信託報酬                          | 23,598,540     |
| その他未払費用                         | 40,581         |
| (C) 純資産総額(A－B)                  | 2,028,627,974  |
| 元本                              | 2,028,626,929  |
| 次期繰越損益金                         | 1,045          |
| (D) 受益権総口数                      | 2,028,626,929口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)                 | 10,000円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 2,574,607,007円  
 期中追加設定元本額 10,198,281円  
 期中一部解約元本額 556,178,359円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2025年12月6日～<br>2026年6月5日 |
|---------------------------|--------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 5,167,515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 | 779,169,967円             |
| 収益調整金額                    | 1,233,705円               |
| 分配準備積立金額                  | 91,298,576円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 876,869,763円             |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,322円                   |
| 1万口当たり分配金額                | 3,358円                   |
| 収益分配金金額                   | 681,212,922円             |

- ③「グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の70以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2025年12月6日～2026年6月5日）

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 267,391         |
| 受取利息             | 267,391         |
| (B) 有価証券売買損益     | 807,906,760     |
| 売買益              | 1,080,526,228   |
| 売買損              | △ 272,619,468   |
| (C) 信託報酬等        | △ 23,836,669    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 784,337,482     |
| (E) 前期繰越損益金      | 91,298,576      |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 194,422,091   |
| (配当等相当額)         | ( 1,230,983)    |
| (売買損益相当額)        | (△ 195,653,074) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 681,213,967     |
| (H) 収益分配金        | △ 681,212,922   |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 1,045           |
| 追加信託差損益金         | △ 194,422,091   |
| (配当等相当額)         | ( 1,233,705)    |
| (売買損益相当額)        | (△ 195,655,796) |
| 分配準備積立金          | 194,423,136     |

- (注) (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) (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。

## ○分配金のお知らせ

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 3,358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。

### 【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

# グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド

## 《第21期》決算日2026年6月5日

[計算期間：2025年12月6日～2026年6月5日]

「グローバル・スマート・イノベーション・マザーファンド」は、6月5日に第21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21期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                       |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | 日本を含む世界各国の株式等                                                                                         |
| 主 な 組 入 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> </ul> |

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額  | ( 参 考 指 数 )                                                |                                                            | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額    |
|-----------------|----------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------------|------------|
|                 |          | MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、円換算ベース) | MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、円換算ベース) |             |           |                 |            |
|                 | 期 騰 落 率  | 期 騰 落 率                                                    | 期 騰 落 率                                                    |             |           |                 |            |
| 17期(2024年6月5日)  | 円 39,492 | % 29.5                                                     | % 29.1                                                     | % 97.7      | % —       | % —             | 百万円 44,416 |
| 18期(2024年12月5日) | 44,490   | 12.7                                                       | 12.7                                                       | 98.1        | —         | —               | 45,953     |
| 19期(2025年6月5日)  | 42,632   | △ 4.2                                                      | △ 3.7                                                      | 98.4        | —         | —               | 42,003     |
| 20期(2025年12月5日) | 56,792   | 33.2                                                       | 36.0                                                       | 98.3        | —         | —               | 42,173     |
| 21期(2026年6月5日)  | 84,876   | 49.5                                                       | 45.9                                                       | 97.2        | —         | —               | 50,201     |

(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) 当ファンドの参考指数は、設定来から2024年11月29日まではMSCI ACWI Information Technology Index (配当込み、円換算ベース)、2024年12月2日以降、MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、円換算ベース)を連続して指数化しています。

MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、円換算ベース)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式のうち情報技術セクターに分類された銘柄で構成されています。MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index (配当込み、円換算ベース)に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                  | 基 準 価 額 |       | ( 参 考 指 数 )<br>MSCI ACWI Information<br>Technology 10/40 Index<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|------------------------|---------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|----------------------|
|                        |         | 騰 落 率 |                                                                                     | 騰 落 率 |           |           |                      |
| (期 首)<br>2025年12月 5 日  | 円       | %     |                                                                                     | %     | %         | %         | %                    |
|                        | 56,792  | —     | 165,634.66                                                                          | —     | 98.3      | —         | —                    |
| 12月末                   | 57,016  | 0.4   | 167,846.20                                                                          | 1.3   | 98.7      | —         | —                    |
| 2026年1月末               | 58,431  | 2.9   | 170,154.60                                                                          | 2.7   | 98.4      | —         | —                    |
| 2月末                    | 59,586  | 4.9   | 171,947.21                                                                          | 3.8   | 98.8      | —         | —                    |
| 3月末                    | 53,813  | △ 5.2 | 157,194.46                                                                          | △ 5.1 | 97.5      | —         | —                    |
| 4月末                    | 69,613  | 22.6  | 197,615.77                                                                          | 19.3  | 98.3      | —         | —                    |
| 5月末                    | 82,545  | 45.3  | 231,153.51                                                                          | 39.6  | 98.3      | —         | —                    |
| (期 末)<br>2026年 6 月 5 日 | 84,876  | 49.5  | 241,643.19                                                                          | 45.9  | 97.2      | —         | —                    |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

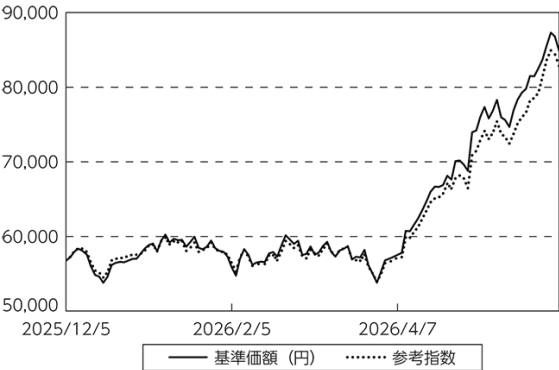
○運用経過

●当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49.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は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)

- ・個別銘柄 (SAMSUNG ELECTRON CO LTDやADVANCED MICRO DEVICESなど) の株価上昇や米ドルが円に対して上昇したことなどが、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

- ・テクノロジーセクターの株価は上昇しました。
- ・期間の初めから2026年3月にかけては、米景気の底堅さやA I関連分野への成長期待が下支えとなったものの、地政学リスクの高まりやA I関連銘柄の過熱感への警戒などから一進一退の方向感に欠ける推移となりました。その後は、A I関連銘柄の好調な業績や中東情勢の緊張緩和期待などを背景に上昇基調となりました。

◎為替市況

- ・当ファンドの主要投資先通貨である米ドルは対円で上昇しました。
- ・米国とイランを巡る情勢や原油価格の動向などを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が後退したことなどから、米ドルは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

- ・日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とし、情報技術およびその派生分野に関連する企業のうち、革新的技術等によって今後の成長が期待される企業の株式等に投資を行いました。
- ・銘柄選定にあたっては、オンライン通販などのインターネット関連ビジネスで支配的な地位を占める企業をはじめ、様々なモノが無線通信などにより連携するI o T（Internet of Things）や、クラウド・コンピューティング、自動運転などのAIなど、革新的な技術に強みを持つ企業に注目しました。

- ・なお、株式等の運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに運用指図に関する権限を委託しています。
- ・銘柄入替のポイントは、データセンター向けのストレージ需要拡大を背景としたメモリ市況の回復に加え、メモリおよび先端ロジック半導体といった成長性の高い分野におけるシェア拡大を通じた業績成長が期待できることなどから、LAM RESEARCH CORPなどを新規購入しました。ソフトウェア領域におけるAIによる構造変化や地政学的な不確実性を背景に短期的な需要見通しの不透明感が高まっていると判断したことなどから、SERVICENOW INCなどを全売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とし、情報技術およびその派生分野に関連する企業のうち、革新的技術等によって今後の成長が期待される企業の株式等に投資を行います。株式などの運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに運用指図に関する権限を委託します。「スマート・イノベーション」に着目し、情報技術の業種の範疇にとどまらず多様な業種から、ファンダメンタルズ分析に基づいた銘柄選定を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年12月 6 日～2026年 6 月 5 日)

| 項 目                          | 当 期             |                       | 項 目 の 概 要                                                         |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                              | 金 額             | 比 率                   |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 ) | 円<br>13<br>(13) | %<br>0.020<br>(0.020) | (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<br>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<br>( 株 式 ) | 18<br>(18)      | 0.029<br>(0.029)      | (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<br>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<br>( 保 管 費 用 ) | 3<br>( 3 )      | 0.005<br>(0.005)      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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  |
| 合 計                          | 34              | 0.054                 |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、62,750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）を期中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12月6日～2026年6月5日)

株式

|     |      | 買 付                   |                               | 売 付                  |                                |
|-----|------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|     |      | 株 数                   | 金 額                           | 株 数                  | 金 額                            |
| 国 内 | 上場   | 千株<br>173             | 千円<br>733,420                 | 千株<br>75             | 千円<br>638,577                  |
| 外 国 | アメリカ | 百株<br>6,329<br>( 310) | 千アメリカドル<br>66,144<br>( 2,114) | 百株<br>6,913<br>( 49) | 千アメリカドル<br>121,946<br>( 2,338) |
|     | ユーロ  |                       | 千ユーロ                          |                      | 千ユーロ                           |
|     | ドイツ  | 122                   | 834                           | 552                  | 4,854                          |
|     | オランダ | 32                    | 1,802                         | 144                  | 10,758                         |
|     | イギリス | 102                   | 千イギリスポンド<br>88                | 461                  | 千イギリスポンド<br>412                |
|     | 香港   | 12,323                | 千香港ドル<br>32,311               | 2,042                | 千香港ドル<br>11,522                |
|     | 韓国   | 320                   | 千韓国ウォン<br>7,482,597           | 604                  | 千韓国ウォン<br>28,603,133           |
|     | 台湾   | 1,730                 | 千ニュー台湾ドル<br>301,452           | 4,320                | 千ニュー台湾ドル<br>446,692            |

(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12月6日～2026年6月5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                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 43,214,753千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 48,441,006千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.89         |

(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12月6日～2026年6月5日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 株式     | 14,692    | 216                 | 1.5           | 28,522    | —                   | —             |
| 為替直物取引 | 15,838    | 499                 | 3.2           | 29,386    | 15,550              | 52.9          |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>246 |

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              | 当 期     |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 9,785千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 71千円    |
| (B) / (A)        | 0.7%    |

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年6月5日現在)

国内株式

| 銘柄            |              | 期首(前期末) | 当 期 末 |          |
|---------------|--------------|---------|-------|----------|
|               |              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |
| 電気機器 (85.3%)  |              | 千株      | 千株    | 千円       |
| ルネサスエレクトロニクス  |              | —       | 103.5 | 472,788  |
| キーエンス         |              | 5.8     | 3.7   | 288,859  |
| その他製品 (14.7%) |              |         |       |          |
| 任天堂           |              | 21.1    | 17.4  | 130,917  |
| 合 計           | 株 数 ・ 金 額    | 26      | 124   | 892,564  |
|               | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 3     | < 1.8% > |

(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                           | 株数    | 期首(前期末) | 当期      |           | 業種等                |
|------------------------------|-------|---------|---------|-----------|--------------------|
|                              |       | 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        |                    |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 592   | 450     | 23,587  | 3,774,931 | 半導体・半導体製造装置        |
| ANALOG DEVICES INC           | 124   | 83      | 3,573   | 571,937   | 半導体・半導体製造装置        |
| STMICROELECTRONICS NV-NY SHS | —     | 183     | 1,441   | 230,649   | 半導体・半導体製造装置        |
| TERADYNE INC                 | 76    | 51      | 2,083   | 333,383   | 半導体・半導体製造装置        |
| CADENCE DESIGN SYS INC       | 88    | 61      | 2,529   | 404,799   | ソフトウェア・サービス        |
| INTEL CORP                   | 1,783 | 1,380   | 15,433  | 2,469,918 | 半導体・半導体製造装置        |
| MICROSOFT CORP               | 481   | 226     | 9,708   | 1,553,696 | ソフトウェア・サービス        |
| ORACLE CORP                  | 274   | 299     | 7,074   | 1,132,181 | ソフトウェア・サービス        |
| NETFLIX INC                  | 171   | 100     | 816     | 130,606   | メディア・娯楽            |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       | —     | 250     | 2,003   | 320,656   | 半導体・半導体製造装置        |
| LAM RESEARCH CORP            | —     | 177     | 5,974   | 956,127   | 半導体・半導体製造装置        |
| AXON ENTERPRISE INC          | —     | 53      | 2,744   | 439,244   | 資本財                |
| CIENA CORP                   | 118   | 82      | 4,416   | 706,865   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| QUALCOMM INC                 | —     | 143     | 3,483   | 557,468   | 半導体・半導体製造装置        |
| SYNOPSYS INC                 | 77    | 54      | 2,689   | 430,502   | ソフトウェア・サービス        |
| NVIDIA CORP                  | 1,350 | 1,292   | 28,267  | 4,523,859 | 半導体・半導体製造装置        |
| VIAVI SOLUTIONS INC          | —     | 239     | 1,275   | 204,156   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ENTEGRIS INC                 | 270   | 303     | 4,245   | 679,516   | 半導体・半導体製造装置        |
| STRATEGY INC                 | 44    | 25      | 331     | 53,003    | ソフトウェア・サービス        |
| APPLE INC                    | 577   | 238     | 7,421   | 1,187,751 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP   | 424   | 309     | 4,694   | 751,353   | 半導体・半導体製造装置        |
| FIRST SOLAR INC              | 59    | —       | —       | —         | 半導体・半導体製造装置        |
| MERCADOLIBRE INC             | 5     | 3       | 604     | 96,803    | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| TESLA INC                    | 53    | 36      | 1,518   | 242,962   | 自動車・自動車部品          |
| SERVICENOW INC               | 46    | —       | —       | —         | ソフトウェア・サービス        |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 110   | 73      | 928     | 148,637   | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| PALO ALTO NETWORKS INC       | —     | 92      | 2,580   | 412,946   | ソフトウェア・サービス        |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL | 45    | —       | —       | —         | ソフトウェア・サービス        |
| ARISTA NETWORKS INC          | 303   | 200     | 3,334   | 533,676   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COGNEX CORP                  | 379   | 256     | 1,660   | 265,699   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ATLASSIAN CORP-CL A          | —     | 160     | 1,629   | 260,798   | ソフトウェア・サービス        |
| SNAP INC - A                 | —     | 1,150   | 698     | 111,774   | メディア・娯楽            |
| GLOBANT SA                   | 109   | 68      | 270     | 43,346    | ソフトウェア・サービス        |
| SHOPIFY INC - CLASS A        | 307   | 201     | 2,340   | 374,577   | ソフトウェア・サービス        |
| SEA LTD-ADR                  | 139   | 92      | 855     | 136,902   | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| BLOCK INC                    | 269   | 181     | 1,288   | 206,245   | 金融サービス             |
| LUMENTUM HOLDINGS INC        | —     | 17      | 1,628   | 260,604   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HUBSPOT INC                  | 34    | 20      | 445     | 71,347    | ソフトウェア・サービス        |
| ZSCALER INC                  | 74    | 49      | 675     | 108,040   | ソフトウェア・サービス        |
| BROADCOM INC                 | 640   | 563     | 23,612  | 3,778,976 | 半導体・半導体製造装置        |
| PDD HOLDINGS INC             | 90    | 56      | 486     | 77,902    | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 43    | 26      | 1,917   | 306,926   | ソフトウェア・サービス        |
| DATADOG INC - CLASS A        | 156   | 108     | 2,633   | 421,474   | ソフトウェア・サービス        |
| SNOWFLAKE INC                | 103   | 65      | 1,589   | 254,362   | ソフトウェア・サービス        |
| DOORDASH INC - A             | 48    | 32      | 521     | 83,385    | 消費者サービス            |
| APPLOVIN CORP-CLASS A        | 114   | 82      | 4,633   | 741,470   | ソフトウェア・サービス        |

| 銘柄                           |         | 期首(前期末)<br>株数 | 当 期 末  |            |            | 業 種 等              |  |
|------------------------------|---------|---------------|--------|------------|------------|--------------------|--|
|                              |         |               | 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         |                    |  |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A |         | 53            | 35     | 574        | 91,935     | 金融サービス             |  |
| ROBINHOOD MARKETS INC - A    |         | 162           | 108    | 959        | 153,520    | 金融サービス             |  |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A |         | 1,176         | 787    | 954        | 152,792    | 銀行                 |  |
| DIGITALOCEAN HOLDINGS INC    |         | —             | 44     | 797        | 127,623    | ソフトウェア・サービス        |  |
| SAMSARA INC-CL A             |         | 211           | 539    | 1,901      | 304,284    | ソフトウェア・サービス        |  |
| CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI |         | 95            | —      | —          | —          | 半導体・半導体製造装置        |  |
| ARM HOLDINGS PLC-ADR         |         | 136           | 96     | 3,800      | 608,252    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| ASTERA LABS INC              |         | —             | 75     | 2,700      | 432,231    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| CIRCLE INTERNET GROUP INC    |         | 81            | —      | —          | —          | ソフトウェア・サービス        |  |
| TOWER SEMICONDUCTOR LTD      |         | 167           | 115    | 3,008      | 481,516    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 11,676        | 11,354 | 204,346    | 32,703,627 |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 44            | 51     | —          | <65.1%>    |                    |  |
| (ユーロ…ドイツ)                    |         |               |        | 千ユーロ       |            |                    |  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     |         | 1,076         | 737    | 6,270      | 1,165,181  | 半導体・半導体製造装置        |  |
| SAP SE                       |         | 243           | 153    | 2,519      | 468,144    | ソフトウェア・サービス        |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 1,319         | 890    | 8,790      | 1,633,326  |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 2             | 2      | —          | <3.3%>     |                    |  |
| (ユーロ…オランダ)                   |         |               |        |            |            |                    |  |
| ASML HOLDING NV              |         | 120           | 79     | 11,847     | 2,201,417  | 半導体・半導体製造装置        |  |
| ASM INTERNATIONAL NV         |         | 38            | 25     | 2,298      | 427,018    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES  |         | 165           | 114    | 3,250      | 603,998    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| ADYEN NV                     |         | 25            | 16     | 1,520      | 282,508    | 金融サービス             |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 348           | 236    | 18,916     | 3,514,942  |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 4             | 4      | —          | <7.0%>     |                    |  |
| ユ ー ロ 計                      |         | 株数・金額         | 1,668  | 1,127      | 27,707     | 5,148,268          |  |
|                              |         | 銘柄数<比率>       | 6      | 6          | —          | <10.3%>            |  |
| (イギリス)                       |         |               |        | 千イギリスポンド   |            |                    |  |
| WISE PLC - A                 |         | 1,063         | —      | —          | —          | 金融サービス             |  |
| WISE GROUP PLC-CL A          |         | —             | 704    | 582        | 125,030    | 金融サービス             |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 1,063         | 704    | 582        | 125,030    |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 1             | 1      | —          | <0.2%>     |                    |  |
| (香港)                         |         |               |        | 千香港ドル      |            |                    |  |
| LENOVO GROUP LTD             |         | —             | 10,360 | 25,900     | 529,137    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |  |
| TENCENT HOLDINGS LTD         |         | 249           | 170    | 7,803      | 159,415    | メディア・娯楽            |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 249           | 10,530 | 33,703     | 688,552    |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 1             | 2      | —          | <1.4%>     |                    |  |
| (韓国)                         |         |               |        | 千韓国ウォン     |            |                    |  |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   |         | 1,122         | 897    | 31,559,427 | 3,277,036  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |  |
| SK HYNIX INC                 |         | 161           | 101    | 23,356,872 | 2,425,307  | 半導体・半導体製造装置        |  |
| 小 計                          | 株数・金額   | 1,284         | 999    | 54,916,299 | 5,702,343  |                    |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 2             | 2      | —          | <11.4%>    |                    |  |
| (台湾)                         |         |               |        | 千ニュー台湾ドル   |            |                    |  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   |         | 2,310         | —      | —          | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC |         | 3,220         | 1,920  | 457,920    | 2,327,790  | 半導体・半導体製造装置        |  |
| MEDIATEK INC                 |         | —             | 260    | 115,180    | 585,506    | 半導体・半導体製造装置        |  |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP    |         | —             | 430    | 41,753     | 212,247    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |  |

| 銘柄                             |         | 期首(前期末)<br>株数 | 当 期 末     |                    |               |                    | 業 種 等 |
|--------------------------------|---------|---------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------|-------|
|                                |         |               | 株数        | 評 価 額              |               |                    |       |
|                                |         |               |           | 外貨建金額              | 邦貨換算金額        |                    |       |
| (台湾)<br>ACCTON TECHNOLOGY CORP |         | 百株<br>—       | 百株<br>330 | 千ニュー台湾ドル<br>82,830 | 千円<br>421,058 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |       |
| 小計                             | 株数・金額   | 5,530         | 2,940     | 697,683            | 3,546,601     |                    |       |
|                                | 銘柄数<比率> | 2             | 4         | —                  | <7.1%>        |                    |       |
| 合計                             | 株数・金額   | 21,471        | 27,655    | —                  | 47,914,424    |                    |       |
|                                | 銘柄数<比率> | 56            | 66        | —                  | <95.4%>       |                    |       |

(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

(2026年6月5日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 48,806,989 | 96.5  |
| コール・ローン等、その他 | 1,778,970  | 3.5   |
| 投資信託財産総額     | 50,585,959 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（48,733,986千円）の投資信託財産総額（50,585,959千円）に対する比率は96.3%です。

(注) 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、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=160.04円  | 1 ユーロ=185.81円     | 1 イギリスポンド=214.82円 | 1 香港ドル=20.43円 |
| 100韓国ウォン=10.3837円 | 1 ニュー台湾ドル=5.0834円 |                   |               |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月5日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 50,585,959,562 |
| コール・ローン等        | △ 604,700,956  |
| 株式(評価額)         | 48,806,989,207 |
| 未収入金            | 2,361,348,732  |
| 未収配当金           | 22,311,432     |
| 未収利息            | 11,147         |
| (B) 負債          | 384,528,380    |
| 未払金             | 384,028,380    |
| 未払解約金           | 500,000        |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 50,201,431,182 |
| 元本              | 5,914,669,338  |
| 次期繰越損益金         | 44,286,761,844 |
| (D) 受益権総口数      | 5,914,669,338口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 84,876円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 7,426,015,348円  
 期中追加設定元本額 1,019,347,419円  
 期中一部解約元本額 2,530,693,429円  
 また、1口当たり純資産額は、期末8.4876円です。

②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）

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年1回決算型）        | 2,907,059,883円 |
| グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型）        | 2,575,415,237円 |
| グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年1回決算型）為替ヘッジあり | 220,332,407円   |
| グローバル・スマート・イノベーション・オープン（年2回決算型）為替ヘッジあり | 211,861,811円   |
| 合計                                     | 5,914,669,338円 |

○損益の状況 (2025年12月6日～2026年6月5日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 123,877,419     |
| 受取配当金            | 110,068,630     |
| 受取利息             | 6,425,638       |
| その他収益金           | 7,383,151       |
| (B) 有価証券売買損益     | 21,233,120,973  |
| 売買益              | 24,681,568,332  |
| 売買損              | △ 3,448,447,359 |
| (C) 保管費用等        | △ 2,552,092     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 21,354,446,300  |
| (E) 前期繰越損益金      | 34,747,869,534  |
| (F) 追加信託差損益金     | 5,278,152,581   |
| (G) 解約差損益金       | △17,093,706,571 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 44,286,761,844  |
| 次期繰越損益金(H)       | 44,286,761,844  |

- (注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)