

auAM未来都市関連株式ファンド
(為替ヘッジあり)
auAM未来都市関連株式ファンド
(為替ヘッジなし)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／株式
信 託 期 間	2044年10月14日まで（2020年10月15日設定）
運 用 方 針	通信技術の革命により実現する未来都市の発展から恩恵を受ける世界の金融商品取引所上場株式等に実質的に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	次の受益証券（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とします。 ＜auAM未来都市関連株式ファンド（為替ヘッジあり）＞ イ）GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）（以下、「未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり）」といいます。）の受益証券 ロ）GIMジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）（以下、「マネーブル・ファンドF」といいます。）の受益証券 ＜auAM未来都市関連株式ファンド（為替ヘッジなし）＞ ハ）GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）（以下、「未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし）」といいます。）の受益証券 ニ）GIMジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）の受益証券
組 入 制 限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は、行いません。 ・外貨建資産への直接投資は、行いません。
分 配 方 針	・分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

運 用 報 告 書（全体版）

第11期

（決算日 2026年 4 月14日）

（作成対象期間 2025年10月15日～2026年 4 月14日）

受益者の皆様へ

平素より格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、通信技術の革命により実現する未来都市の発展から恩恵を受ける世界の金融商品取引所上場株式等を実質的に投資することにより、信託財産の成長を目指しております。当期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

auアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区西神田三丁目2番1号



ホームページ

<https://www.kddi-am.com/>



お問い合わせ先 03-5657-7185

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

auAM未来都市関連株式ファンド（為替ヘッジあり）

■最近5期の運用実績

決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
		税引前 分配金	期 中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
7期(2024年4月15日)	8,779	0	10.0	98.9	2,058
8期(2024年10月15日)	8,917	0	1.6	98.9	1,677
9期(2025年4月14日)	7,928	0	△11.1	99.0	1,186
10期(2025年10月14日)	9,966	100	27.0	99.0	1,162
11期(2026年4月14日)	9,565	0	△4.0	98.4	931

(注) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

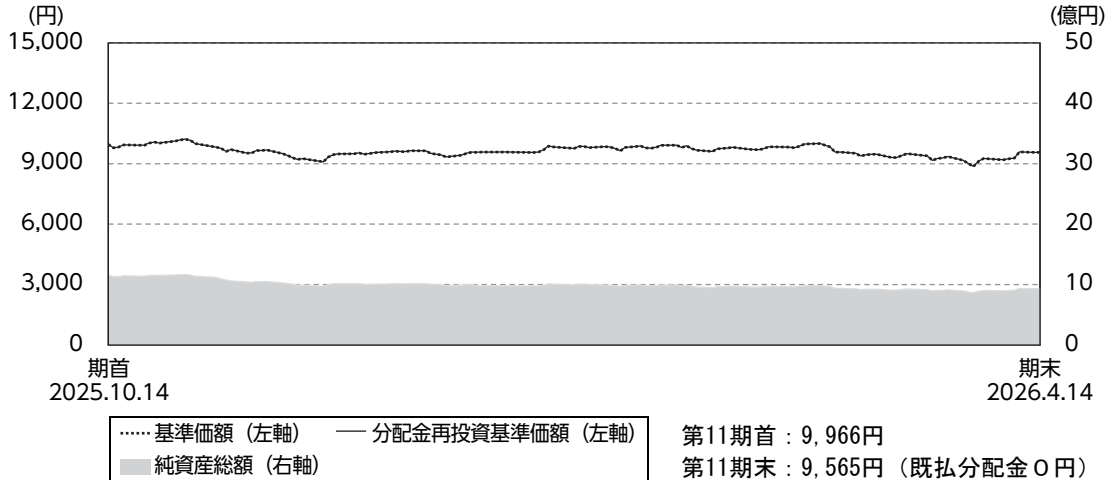
年 月 日	基 準 価 額	騰落率	投資信託受益証券 組入比率
	円	%	%
(期 首)2025年10月14日	9,966	—	99.0
10月末	10,001	0.4	98.9
11月末	9,490	△4.8	99.0
12月末	9,584	△3.8	99.0
2026年1月末	9,919	△0.5	99.0
2月末	9,975	0.1	99.0
3月末	9,012	△9.6	98.9
(期 末)2026年4月14日	9,565	△4.0	98.4

(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、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■運用経過

□基準価額等の推移について



（注1）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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様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などにより課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

□基準価額の主な変動要因

GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組入れることにより、実質的に世界の株式に投資しました。その結果、当期の基準価額・分配金再投資基準価額は4.0%の下落となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

□投資環境について

（2025年10月15日～2026年4月14日）

＜株式市況＞

当期の株式市場は、2025年10月から2026年1月にかけて、米国の利下げ期待やAI・データセンター関連需要を背景に、米国を中心としたハイテク株が相場を牽引し、日本株も半導体関連株や金融株を中心に堅調に推移しました。2026年2月には、AI関連企業の収益見通しへの警戒感などから大型ハイテク株に利益確定売りがみられ、相場はやや不安定な展開となりましたが、半導体関連やインフラ関連銘柄への期待は継続しました。3月には中東情勢の緊迫化や原油価格上昇、世界的な長期金利上昇などを背景に主要国の株式市場は軟調に推移しました。一方、4月には再び半導体・データセンター関連株が上昇を主導し、米国の大型ハイテク株を中心に持ち直す展開となりました。

＜為替市況＞

当期の米ドル円相場は、2025年10月から12月にかけて、米国の政策金利引き下げや日本の長期金利上昇などを背景に、円高・ドル安が進行する局面がみられた一方、日本からの対外証券投資や金利差要因から円安が進む場面もあり、方向感に欠ける展開となりました。2026年1月から2月にかけては、日本の財政懸念やキャリー取引縮小観測などから円高圧力が強まる一方、当局によるけん制発言後には円安へ戻すなど、値動きの大きい展開となりました。3月には中東情勢悪化に伴う有事のドル買いから米ドル高が進行し、4月も中東情勢の先行き不透明感や日本政府による為替介入への警戒感などから、円安基調が継続しました。

□ポートフォリオについて

＜当ファンド＞

当ファンドは、GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）とGIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）に投資するファンド・オブ・ファンズです。期を通じてGIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組入れることにより、実質的に世界の株式に投資しました。

＜GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）＞

GIM未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて、未来都市関連株（通信技術の発展により世界各国の都市生活を支える企業）に投資しました。

当期は、米国のストレージ製造企業や、米国の半導体メモリ企業などがプラスに寄与しました。一方、オーストラリアの医療画像テクノロジー企業や、米国の外国語学習プラットフォーム企業などはマイナス寄与となりました。

＜GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）＞

GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて本邦の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と高い流動性の確保に配慮しました。

□ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

□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、分配対象額の水準等を勘案し、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（1万口当り）＞

項目	当期
	2025年10月15日～2026年4月14日
当期分配金（税引前）（円）	0
（対基準価額比率）（％）	(0.00)
当期の収益（円）	—
当期の収益以外（円）	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,440

（注1）「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・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）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。

■今後の運用方針

＜当ファンド＞

GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）への投資割合を通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

＜GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）＞

GIM未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて、未来都市関連株（通信技術の発展により世界各国の都市生活を支える企業）に投資します。

5Gによる都市の発展をテーマとして、以下の3つのインフラに着目し、KDDI総合研究所の知見と、J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用AIテーマボットを活用し、世界の大型から小型まで幅広い銘柄の成長機会を捉えることを目指して運用していきます。

・基礎インフラ

都市部の人口は今後急速に増加していくと見ており、都市は市民のニーズに応えるために革新的なスマート技術を導入することで効率性を高めていく必要があると考えます。スマートシティの市場規模は2035年までに9.6兆ドルに達するとみられています。

・移動を支えるインフラ

自動運転は道路輸送に変革をもたらし、2030年までに2.3兆ドルの市場に成長すると見込んでいます。短期的にはADAS（先進運転支援システム）が成長要因になると考えるものの、現在開発が進む技術が実用化へ繋がる可能性が高く、米国や中国が牽引役になると見ています。また、自動運転においては中国が最大の市場になると予想します。

・くらしを支えるインフラ

生成AIは製薬業界や医療製品業界を変革しており、世界全体で収益の増加とイノベーションの加速が見込まれています。ヘルステックAI関連の取引は大きく増加しており、世界の医療分野におけるAI市場は2025年から2030年にかけて年平均成長率39%と高い成長が見込まれています。教育について、オンライン学習プラットフォームの新規加入者数は引き続き増加しています。長期的には、AR（拡張現実）やVR（仮想現実）が学習体験を変革し、よりパーソナライズされた学習を可能にすると考えます。こうしたことから、オンライン教育市場は今後の成長余地が高いと見込んでいます。

※上記見通しと投資方針については、作成日時点における見通し、投資方針であり、今後予告なく変更される場合があります。

＜GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）＞

GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて本邦の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項目	当期 (2025. 10. 15～2026. 4. 14)		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
運用管理費用 （信託報酬） （投信会社） （販売会社） （受託銀行）	58円 （ 22） （ 35） （ 1）	0.598％ （ 0.225） （ 0.362） （ 0.011）	運用管理費用（信託報酬）＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は9,623円です。 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当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
その他費用 （監査費用）	3 （ 3）	0.027 （ 0.027）	その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	60	0.625	

（注１）当期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

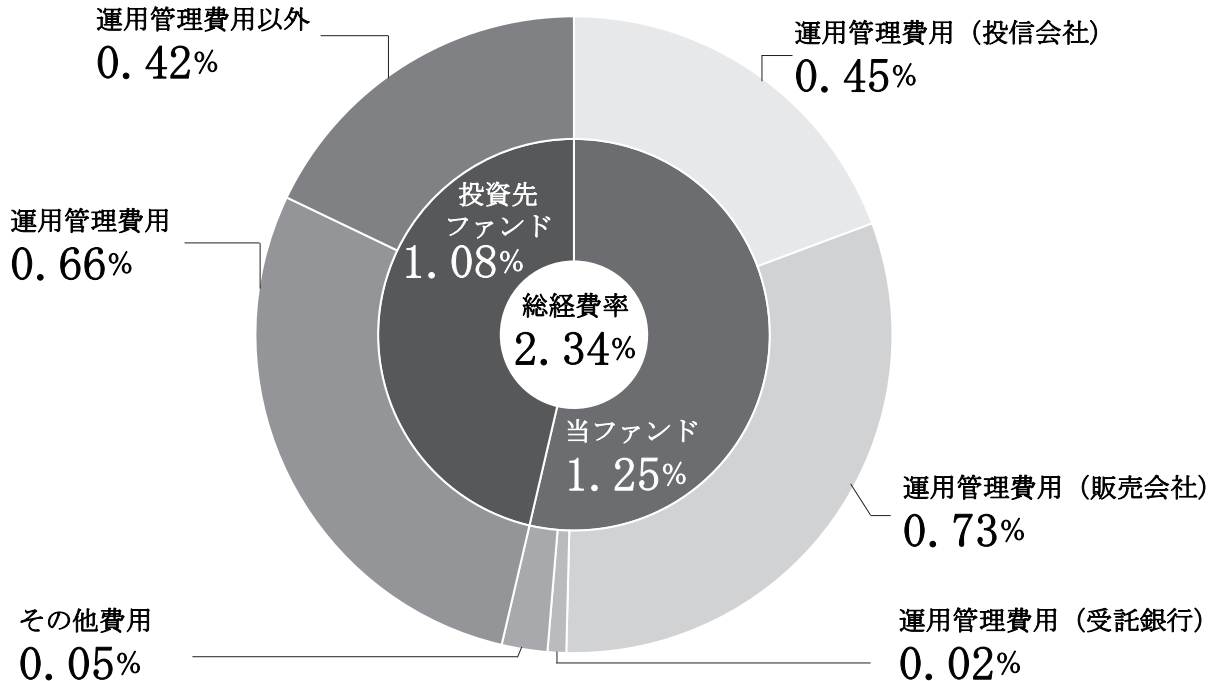
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。

（注４）各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（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2.34%です。**



総経費率（①+②+③）	2.34%
①当ファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

（注1）①の費用は、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2）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3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

（注5）①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）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は異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2025年10月15日から2026年 4 月14日まで)

銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	G I M未来都市関連株ファンドF (為替ヘッジあり、年2回決算型) (適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		11,845.722	11,000	220,543.013	206,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年10月15日から2026年 4 月14日まで）

当期中における利害関係人との取引はありません。
(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。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
G I M未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）		千口	千円	%
G I Mジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）		988,616.823	917,040	98.4
合 計		99.562	98	0.0
口 数 、 金 額		988,716.385	917,139	
銘 柄 数 < 比 率 >		2 銘柄		<98.4%>

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2026年 4 月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 917,139	% 97.8
コール・ローン等、その他	20,745	2.2
投資信託財産総額	937,885	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年4月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	937,885,310円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,745,849
投資信託受益証券（評価額）	917,139,461
(B) 負 債	6,215,959
未 払 信 託 報 酬	5,945,959
そ の 他 未 払 費 用	270,000
(C) 純 資 産 総 額（A－B）	931,669,351
元 本	974,037,462
次 期 繰 越 損 益 金	△ 42,368,111
(D) 受 益 権 総 口 数	974,037,462口
1 万口当たり基準価額（C／D）	9,565円

（注1） 期首における元本額は1,166,074,235円、当期中における追加
設定元本額は9,206,287円、同解約元本額は201,243,060円です。
（注2） 当期末の計算口数当りの純資産額は9,565円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月15日 至2026年4月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	42,847円
受 取 利 息	42,847
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 32,734,927
売 買 益 損	5,016,336
△ 37,751,263	
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,215,959
(D) 当 期 損 益 金（A＋B＋C）	△ 38,908,039
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△111,238,306
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	107,778,234
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 33,773,969）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（ 74,004,265）
(G) 合 計（D＋E＋F）	△ 42,368,111
次 期 繰 越 損 益 金（G）	△ 42,368,111
追 加 信 託 差 損 益 金	107,778,234
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 33,773,969）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（ 74,004,265）
分 配 準 備 積 立 金	71,465,827
繰 越 損 益 金	△221,612,172

（注1） 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
表示しております。
（注2） 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、
元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処
理されます。
（注3） 収益分配金の計算過程は下記「分配金の計算過程」をご参照
ください。

分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	68,870,195円
(d) 分配準備積立金	71,465,827円
(e) 分配対象額（a＋b＋c＋d）	140,336,022円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	1,440.77円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金（1万口当たり）	0円

■お知らせ

該当事項はございません。

収益分配金のお知らせ	
1 万口当り分配金	0 円

- ・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）、残りの額が普通分配金です。
- ・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。

auAM未来都市関連株式ファンド（為替ヘッジなし）

■最近5期の運用実績

決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
		税引前 分配金	期 中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
7期(2024年4月15日)	12,500	200	15.7	99.0	9,780
8期(2024年10月15日)	12,559	100	1.3	99.0	7,568
9期(2025年4月14日)	11,006	0	△12.4	99.0	5,192
10期(2025年10月14日)	14,764	400	37.8	99.0	5,763
11期(2026年4月14日)	14,966	100	2.0	99.0	5,001

(注) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

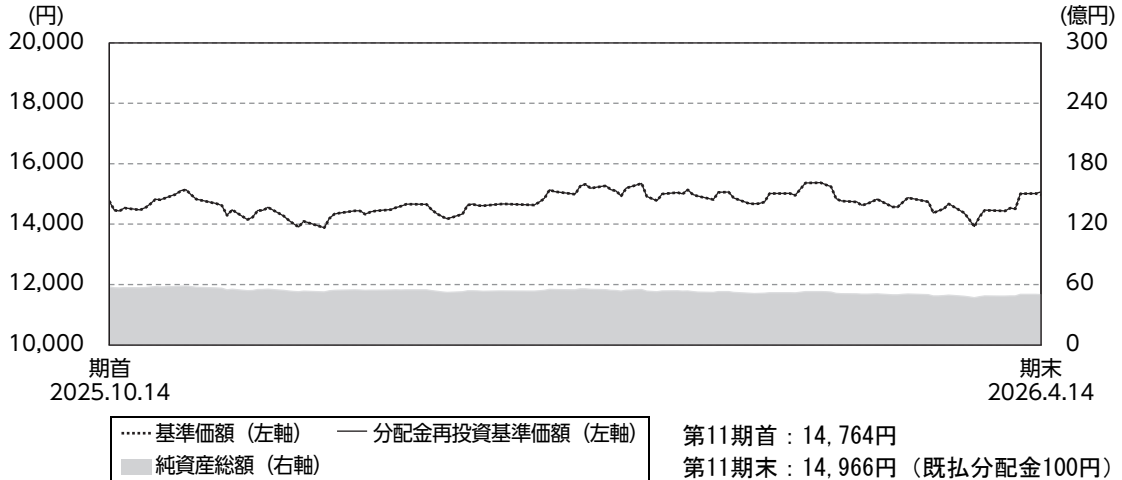
年 月 日	基 準 価 額	騰落率	投資信託受益証券 組入比率
	円	%	%
(期 首)2025年10月14日	14,764	—	99.0
10月末	14,827	0.4	99.0
11月末	14,369	△2.7	99.0
12月末	14,669	△0.6	99.0
2026年1月末	14,999	1.6	99.0
2月末	15,363	4.1	99.0
3月末	14,156	△4.1	98.9
(期 末)2026年4月14日	15,066	2.0	99.0

(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、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■運用経過

□基準価額等の推移について



（注1）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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様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などにより課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

□基準価額の主な変動要因

GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組入れることにより、実質的に世界の株式に投資しました。その結果、当期の基準価額は1.4%の上昇、分配金再投資基準価額は2.0%の上昇となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

□投資環境について

（2025年10月15日～2026年4月14日）

＜株式市況＞

当期の株式市場は、2025年10月から2026年1月にかけて、米国の利下げ期待やAI・データセンター関連需要を背景に、米国を中心としたハイテク株が相場を牽引し、日本株も半導体関連株や金融株を中心に堅調に推移しました。2026年2月には、AI関連企業の収益見通しへの警戒感などから大型ハイテク株に利益確定売りがみられ、相場はやや不安定な展開となりましたが、半導体関連やインフラ関連銘柄への期待は継続しました。3月には中東情勢の緊迫化や原油価格上昇、世界的な長期金利上昇などを背景に主要国の株式市場は軟調に推移しました。一方、4月には再び半導体・データセンター関連株が上昇を主導し、米国の大型ハイテク株を中心に持ち直す展開となりました。

＜為替市況＞

当期の米ドル円相場は、2025年10月から12月にかけて、米国の政策金利引き下げや日本の長期金利上昇などを背景に、円高・ドル安が進行する局面がみられた一方、日本からの対外証券投資や金利差要因から円安が進む場面もあり、方向感に欠ける展開となりました。2026年1月から2月にかけては、日本の財政懸念やキャリー取引縮小観測などから円高圧力が強まる一方、当局によるけん制発言後には円安へ戻すなど、値動きの大きい展開となりました。3月には中東情勢悪化に伴う有事のドル買いから米ドル高が進行し、4月も中東情勢の先行き不透明感や日本政府による為替介入への警戒感などから、円安基調が継続しました。

□ポートフォリオについて

＜当ファンド＞

当ファンドは、GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）とGIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）に投資するファンド・オブ・ファンズです。期を通じてGIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組入れることにより、実質的に世界の株式に投資しました。

＜GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）＞

GIM未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて、未来都市関連株（通信技術の発展により世界各国の都市生活を支える企業）に投資しました。

当期は、米国のストレージ製造企業や、米国の半導体メモリ企業などがプラスに寄与しました。一方、オーストラリアの医療画像テクノロジー企業や、米国の外国語学習プラットフォーム企業などはマイナス寄与となりました。

＜GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）＞

GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて本邦の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と高い流動性の確保に配慮しました。

□ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

□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、分配対象額の水準等を勘案し、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（1万口当り）＞

項目	当期
	2025年10月15日～2026年4月14日
当期分配金（税引前）（円）	100
（対基準価額比率）（％）	(0.66)
当期の収益（円）	100
当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）	5,121

（注1）「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・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）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。

■今後の運用方針

＜当ファンド＞

GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）への投資割合を通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

＜GIM未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）＞

GIM未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて、未来都市関連株（通信技術の発展により世界各国の都市生活を支える企業）に投資します。

5Gによる都市の発展をテーマとして、以下の3つのインフラに着目し、KDDI総合研究所の知見と、J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用AIテーマボットを活用し、世界の大型から小型まで幅広い銘柄の成長機会を捉えることを目指して運用していきます。

・基礎インフラ

都市部の人口は今後急速に増加していくと見ており、都市は市民のニーズに応えるために革新的なスマート技術を導入することで効率性を高めていく必要があると考えます。スマートシティの市場規模は2035年までに9.6兆ドルに達するとみられています。

・移動を支えるインフラ

自動運転は道路輸送に変革をもたらし、2030年までに2.3兆ドルの市場に成長すると見込んでいます。短期的にはADAS（先進運転支援システム）が成長要因になると考えるものの、現在開発が進む技術が実用化へ繋がる可能性が高く、米国や中国が牽引役になると見ています。また、自動運転においては中国が最大の市場になると予想します。

・くらしを支えるインフラ

生成AIは製薬業界や医療製品業界を変革しており、世界全体で収益の増加とイノベーションの加速が見込まれています。ヘルステックAI関連の取引は大きく増加しており、世界の医療分野におけるAI市場は2025年から2030年にかけて年平均成長率39%と高い成長が見込まれています。教育について、オンライン学習プラットフォームの新規加入者数は引き続き増加しています。長期的には、AR（拡張現実）やVR（仮想現実）が学習体験を変革し、よりパーソナライズされた学習を可能にすると考えます。こうしたことから、オンライン教育市場は今後の成長余地が高いと見込んでいます。

※上記見通しと投資方針については、作成日時点における見通し、投資方針であり、今後予告なく変更される場合があります。

＜GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）＞

GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて本邦の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項目	当期 (2025. 10. 15～2026. 4. 14)		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
運用管理費用 （信託報酬） （投信会社） （販売会社） （受託銀行）	88円 （ 33） （ 53） （ 2）	0.598％ （ 0.225） （ 0.362） （ 0.011）	運用管理費用（信託報酬）＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は14,690円です。 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当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
その他費用 （監査費用）	1 （ 1）	0.010 （ 0.010）	その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	89	0.608	

（注１）当期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

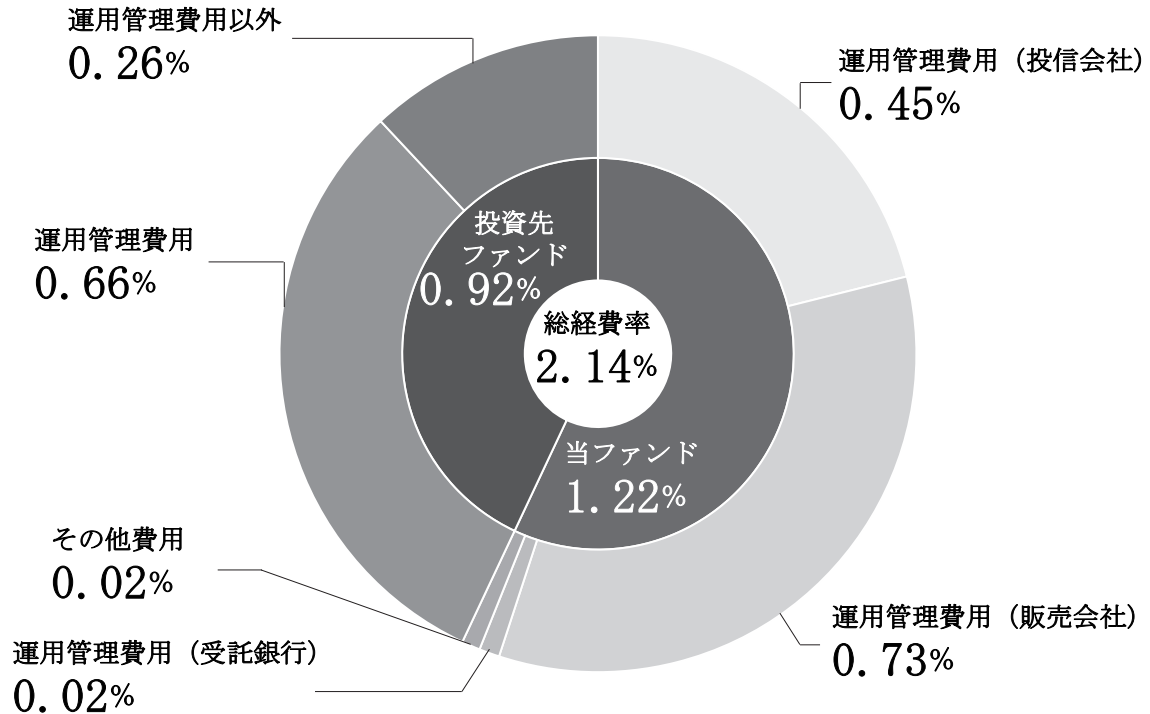
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。

（注４）各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（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2.14%です。**



総経費率（①+②+③）	2.14%
①当ファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26%

（注1）①の費用は、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2）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3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

（注5）①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）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は異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2025年10月15日から2026年 4 月14日まで)

銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	G I M未来都市関連株ファンドF (為替ヘッジなし、年2回決算型) (適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		497,106.842	527,000	836,944.141	942,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年10月15日から2026年 4 月14日まで）

当期中における利害関係人との取引はありません。
(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。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
G I M未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）		千口	千円	%
G I Mジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）		4,592,525.876	4,950,742	99.0
		99.562	98	0.0
合 計	口 数 、 金 額	4,592,625.438	4,950,841	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄		<99.0%>

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2026年 4 月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
	4,950,841	97.4
コール・ローン等、その他	133,033	2.6
投資信託財産総額	5,083,875	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年4月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,083,875,111円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	116,033,721
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	4,950,841,390
未 収 入 金	17,000,000
(B) 負 債	82,862,768
未 払 収 益 分 配 金	33,415,810
未 払 解 約 金	17,081,003
未 払 信 託 報 酬	31,840,213
そ の 他 未 払 費 用	525,742
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,001,012,343
元 本	3,341,581,076
次 期 繰 越 損 益 金	1,659,431,267
(D) 受 益 権 総 口 数	3,341,581,076口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	14,966円

(注1) 期首における元本額は3,903,993,135円、当期中における追加設定元本額は43,685,399円、同解約元本額は606,097,458円です。

(注2) 当期末の計算口数当りの純資産額は14,966円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月15日 至2026年4月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	452,563,880円
受 取 配 当 金	452,328,506
受 取 利 息	235,374
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 319,005,416
売 買 益	31,570,954
売 買 損	△ 350,576,370
(C) 信 託 報 酬 等	△ 32,365,955
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	101,192,509
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,165,282,808
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	426,371,760
(配 当 等 相 当 額)	(159,211,704)
(売 買 損 益 相 当 額)	(267,160,056)
(G) 合 計 (D + E + F)	1,692,847,077
(H) 収 益 分 配 金	△ 33,415,810
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1,659,431,267
追 加 信 託 差 損 益 金	426,371,760
(配 当 等 相 当 額)	(159,211,704)
(売 買 損 益 相 当 額)	(267,160,056)
分 配 準 備 積 立 金	1,552,064,923
繰 越 損 益 金	△ 319,005,416

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「分配金の計算過程」をご参照ください。

分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	420,197,925円
(b) 経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	159,211,704円
(d) 分配準備積立金	1,165,282,808円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,744,692,437円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	5,221.16円
(g) 分配金	33,415,810円
(h) 分配金 (1 万口当たり)	100円

■お知らせ

該当事項はございません。

収益分配金のお知らせ	
1 万口当り分配金	100円

- ・ 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）、残りの額が普通分配金です。
- ・ 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。

組入投資信託証券の内容

○ファンドの概要

1. G I M未来都市関連株ファンドF(為替ヘッジあり、年2回決算型)(適格機関投資家専用)

2. G I M未来都市関連株ファンドF(為替ヘッジなし、年2回決算型)(適格機関投資家専用)

運用の基本方針 G I M未来都市関連株マザーファンド(適格機関投資家専用)(以下、「マザーファンド」)の受益証券を通じて、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

[マザーファンド]

信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

主な投資対象 マザーファンドの受益証券

[マザーファンド]

未来都市関連株を主要投資対象とします。「未来都市関連株」とは、未来都市関連企業が発行する株式(預託証券(DR)、不動産投資信託証券(REIT)等を含みます。)をいい、「未来都市関連企業」とは、運用委託先であるJPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド(以下、「運用委託先」といいます。)が通信技術の発展により世界各国の都市生活を支えると考えた企業(外国で設立されたものを含みます。)をいいます。

主な投資態度

①主として、マザーファンドの受益証券に投資します。

<為替ヘッジあり>

②外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。以下同じ。)およびみなし保有外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクを抑えます。その場合、米ドル等の主要通貨を用いて間接的に為替ヘッジを行うことがあります。ただし、外貨建資産およびみなし保有外貨建資産の建値の通貨により為替ヘッジのための実務上の対応が困難な場合には、当該資産について為替ヘッジを行わない場合があります。

③安定した収益の確保および効率的な運用を行うためのものとして定める次の目的により投資する場合を除き、法人税法第61条の5第1項に規定するデリバティブ取引にかかる権利に対する投資として運用を行いません。

イ.投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的

ロ.本信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。)を減じる目的

ハ.法人税法施行規則第27条の7第1項第6号に規定する先物外国為替取引により、本信託財産の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

④資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①～③にしたがった運用が行えない場合があります。

<為替ヘッジなし>

②外貨建資産およびみなし保有外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

③安定した収益の確保および効率的な運用を行うためのものとして定める次の目的により投資する場合を除き、法人税法第61条の5第1項に規定するデリバティブ取引にかかる権利に対する投資として運用を行いません。

イ.投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的

ロ.本信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。)を減じる目的

ハ.法人税法施行規則第27条の7第1項第6号に規定する先物外国為替取引により、本信託財産の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

④資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①～③にしたがった運用が行えない場合があります。

[マザーファンド]

- ①主な投資対象に掲げる主要投資対象の中から、運用委託先は、収益性・成長性を総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。銘柄の選択に際しては、運用委託先独自の人工知能を使った運用分析も用います。
- ②信託財産に属する外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。
- ③安定した収益の確保および効率的な運用を行うためのものとして定める次の目的により投資する場合を除き、法人税法第61条の5第1項に規定するデリバティブ取引にかかる権利に対する投資として運用を行いません。
 - イ.投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
 - ロ.本信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。)を減じる目的
 - ハ.法人税法施行規則第27条の7第1項第6号に規定する先物外国為替取引により、本信託財産の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的
- ④資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①～③にしたがった運用が行えない場合があります。

運用管理費用 (信託報酬)等	運用管理費用(信託報酬):年率0.671%(税抜0.61%) 監査費用:年率0.022%(税抜0.02%)を上限とします。 委託者事務費用:年率0.033%(税抜0.03%)を上限とします。
委託会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
運用委託先	[マザーファンドの運用および「為替ヘッジあり」の為替ヘッジ] JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド

○損益の状況（2025年8月19日～2026年2月16日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,398,327円
売 買 益	158,234,191
売 買 損	△139,835,864
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,798,185
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	13,600,142
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△154,289,674
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	79,527,530
(配 当 等 相 当 額)	(30,019,755)
(売 買 損 益 相 当 額)	(49,507,775)
(F) 計 (C + D + E)	△ 61,162,002
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	△ 61,162,002
追 加 信 託 差 損 益 金	79,527,530
(配 当 等 相 当 額)	(30,029,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(49,498,355)
分 配 準 備 積 立 金	22,447,732
繰 越 損 益 金	△163,137,264

- (注1) 損益の状況の中で (A) 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) 損益の状況の中で (B) 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) 損益の状況の中で (E) 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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年8月19日～2026年2月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
運用管理費用 (信託報酬) (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	31円 (30) (0) (1)	0.335% (0.318) (0.001) (0.016)	運用管理費用(信託報酬)＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は9,414円です。 投信会社分は、投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 販売会社分は、受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 受託銀行分は、信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
売買委託手数料 (株 式)	0 (0)	0.005 (0.005)	売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.004 (0.004)	有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当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
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	20 (17) (1) (2)	0.211 (0.183) (0.011) (0.017)	その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用 監査費用は、信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用 信託事務の処理に要するその他諸費用
合 計	51	0.555	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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、当ファンドが組み入れているマザーファンド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2) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注3) 比率は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。

○組入資産の明細

2026年2月16日現在

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
G I M未来都市関連株マザーファンド	千口 482,334	千円 932,546

組入投資信託証券の内容

G I M未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）

○損益の状況（2025年8月19日～2026年2月16日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	378,945,682円
売 買 益	443,494,864
売 買 損	△ 64,549,182
(B) 信 託 報 酬 等	△ 19,818,071
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	359,127,611
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	193,379,336
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	125,916,464
(配 当 等 相 当 額)	(51,495,256)
(売 買 損 益 相 当 額)	(74,421,208)
(F) 計 (C + D + E)	678,423,411
(G) 収 益 分 配 金	△470,536,470
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	207,886,941
追 加 信 託 差 損 益 金	125,916,464
(配 当 等 相 当 額)	(51,579,108)
(売 買 損 益 相 当 額)	(74,337,356)
分 配 準 備 積 立 金	81,970,477

(注1) 損益の状況の中で (A) 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) 損益の状況の中で (B) 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) 損益の状況の中で (E) 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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年8月19日～2026年2月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
運用管理費用 (信託報酬) (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	38円 (36) (0) (2)	0.335% (0.318) (0.001) (0.016)	運用管理費用(信託報酬)＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は11,380円です。 投信会社分は、投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 販売会社分は、受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 受託銀行分は、信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
売買委託手数料 (株 式)	1 (1)	0.005 (0.005)	売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.004 (0.004)	有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当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
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	15 (12) (1) (2)	0.129 (0.104) (0.009) (0.016)	その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用 監査費用は、信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用 信託事務の処理に要するその他諸費用
合 計	54	0.473	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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、当ファンドが組み入れているマザーファンド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2) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注3) 比率は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。

○組入資産の明細

2026年2月16日現在

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
G I M未来都市関連株マザーファンド	千口 2,635,656	千円 5,095,778

G I M未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）

ご参考として、G I M未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジあり、年2回決算型）（適格機関投資家専用）、G I M未来都市関連株ファンドF（為替ヘッジなし、年2回決算型）（適格機関投資家専用）の主たる投資対象であるG I M未来都市関連株マザーファンド（適格機関投資家専用）の第11期（決算日：2026年2月16日）情報を掲載いたします。

○損益の状況（2025年8月19日～2026年2月16日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,707,104円
受 取 配 当 金	23,313,820
受 取 利 息	393,284
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	523,888,175
売 買 益	1,318,974,325
売 買 損	△ 795,086,150
(C) そ の 他 費 用	△ 6,851,519
(D) 当期損益金（A + B + C）	540,743,760
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,114,585,869
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	117,209,100
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 862,064,409
(H) 計（D + E + F + G）	2,910,474,320
次 期 繰 越 損 益 金（H）	2,910,474,320

- (注1) 損益の状況の中で（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) 損益の状況の中で（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3) 損益の状況の中で（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。

○1万口当りの費用の明細（2025年8月19日～2026年2月16日）

項目	当期	
	金額（円）	比率（%）
売 買 委 託 手 数 料	1円	0.005%
（株 式）	（ 1 ）	（ 0.005 ）
有 価 証 券 取 引 税	1	0.004
（株 式）	（ 1 ）	（ 0.004 ）
そ の 他 費 用	20	0.103
（保 管 費 用）	（ 20 ）	（ 0.103 ）
（そ の 他）	（ 0 ）	（ 0.000 ）
合 計	22	0.112

- (注1) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
- (注2) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。
- (注3) 比率は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。
- (注4) 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は19,027円です。

国内株式

銘 柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
電気機器 (100.0%)		千株	千円
富士電機		6.9	78,832
横河電機		22.1	112,577
シスメックス		10.2	13,515
日本セラミック		6.6	24,222
合 計	株 数 、 金 額	45	229,146
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	< 3.8% >

(注 1) 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 2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 3) 評価額の単位未満は切り捨てです。

外国株式

銘 柄	当 期 末			業 種
	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	千米ドル	千円	
BECTON DICKINSON AND COMPANY	24	437	66,967	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	107	803	123,030	ヘルスケア機器・サービス
ADTALEM GLOBAL	46	441	67,588	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	41	317	48,608	ヘルスケア機器・サービス
STRIDE INC	71	604	92,517	消費者サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	12	280	42,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDTRONIC PLC	53	530	81,241	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORPORATION	19	701	107,425	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	69	968	148,318	資本財
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED	30	727	111,367	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UBER TECHNOLOGIES INC	68	480	73,631	運輸
VONTIER CORPORATION	234	981	150,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WATERS CORPORATION	3	117	17,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRAHAM HOLDINGS COMPANY-CLASS B	6	732	112,210	消費者サービス
JOHN WILEY & SONS INC-CLASS A	138	407	62,408	メディア・娯楽
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	42	408	62,517	ヘルスケア機器・サービス
ACUITY INC	28	882	135,115	資本財
FORTIVE CORPORATION	70	400	61,306	資本財
TELEFLEX INCORPORATED	21	227	34,815	ヘルスケア機器・サービス
TELADOC HEALTH INC	25	11	1,809	ヘルスケア機器・サービス
AMERESCO INC-CL A	33	110	16,885	資本財
AEVA TECHNOLOGIES INC	86	117	17,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	37	317	48,625	自動車・自動車部品
CONMED CORPORATION	31	130	19,971	ヘルスケア機器・サービス
COURSERA INC	180	106	16,319	消費者サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	84	310	47,510	資本財
(アメリカ・・・米国店頭市場)				
ANALOG DEVICES INC	24	815	124,784	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	19	932	142,729	ヘルスケア機器・サービス
LIVANOVA PLC	63	415	63,562	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	27	1,119	171,417	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORPORATION	55	1,010	154,624	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	21	536	82,099	半導体・半導体製造装置
OPTION CARE HEALTH INC	83	296	45,429	ヘルスケア機器・サービス
UDEMY INC	237	111	17,111	消費者サービス
BAIDU INC-SPON ADR	25	347	53,192	メディア・娯楽
DIGI INTERNATIONAL INC	105	510	78,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DUOLINGO INC	21	245	37,534	消費者サービス
ITRON INC	85	760	116,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		当 期 末			業 種
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千米ドル	千円	
INDIE SEMICONDUCTOR INC-A		253	94	14,530	半導体・半導体製造装置
INMODE LTD		159	227	34,808	ヘルスケア機器・サービス
LEMAITRE VASCULAR INC		43	385	59,007	ヘルスケア機器・サービス
TESLA INC		16	668	102,313	自動車・自動車部品
ALPHABET INC-CL C		34	1,056	161,721	メディア・娯楽
AMBARELLA INC		69	462	70,729	半導体・半導体製造装置
AURORA INNOVATION INC		848	380	58,204	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORPORATION		63	374	57,358	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CERENCE INC		66	55	8,450	ソフトウェア・サービス
MESA LABORATORIES INC		12	113	17,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOBILEYE GLOBAL INC-A		121	111	17,050	自動車・自動車部品
PERDOCEO EDUCATION CORPORATION		232	729	111,648	消費者サービス
STRATEGIC EDUCATION INC		51	386	59,152	消費者サービス
SILICON LABORATORIES INC		25	519	79,517	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PUBLIC LIMIT		27	1,171	179,340	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY INC		56	148	22,699	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 、 金 額	4,422	25,542	3,910,275	
	銘柄数 < 比率 >	54銘柄	—	<64.9%>	
(ブラジル・・・サンパウロ市場)			千ブラジルレアル		
YDUQS PART		562	723	21,211	消費者サービス
小 計	株 数 、 金 額	562	723	21,211	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	<0.4%>	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA		62	256	46,540	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 、 金 額	62	256	46,540	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	<0.8%>	
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
LEGRAND SA		60	897	162,984	資本財
VALEO SA		104	138	25,235	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	164	1,036	188,219	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	—	<3.1%>	

銘 柄		当 期 末			業 種
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	千ユーロ	千円	
ALFEN NV		33	32	5,947	資本財
KONINKLIJKE PHILIPS NV		147	384	69,911	ヘルスケア機器・サービス
TOMTOM NV		214	110	20,123	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	395	528	95,982	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	—	<1.6%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	622	1,821	330,742	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	—	<5.5%>	
(イギリス・・・ロンドン市場)			千英ポンド		
INFORMA PLC		410	339	71,022	メディア・娯楽
KAINOS GROUP PLC		110	78	16,450	ソフトウェア・サービス
PEARSON PLC		388	357	74,668	消費者サービス
SMITH & NEPHEW PLC		281	372	77,866	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 、 金 額	1,190	1,148	240,007	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	—	<4.0%>	
(スイス・・・スイス電子市場)			千スイスフラン		
INFICON HOLDING AG-REG		24	290	57,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEM HOLDING SA-REG		0.78	25	5,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LANDIS+GYR GROUP AG		46	247	49,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SENSIRION HOLDING AG		14	83	16,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 、 金 額	86	647	128,902	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	—	<2.1%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローネ		
AFRY AB		98	1,303	22,375	商業・専門サービス
HEXAGON AB-B SHS		409	4,001	68,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SECTRA AB-B SHS		90	1,649	28,298	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 、 金 額	599	6,954	119,337	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	—	<2.0%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)			千オーストラリアドル		
COCHLEAR LIMITED		19	393	42,596	ヘルスケア機器・サービス
PRO MEDICUS LTD		60	720	78,034	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LIMITED		201	318	34,518	メディア・娯楽
小 計	株 数 、 金 額	281	1,431	155,149	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	—	<2.6%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		
BYD COMPANY LIMITED-H		394	3,851	75,409	自動車・自動車部品
HAIER SMART HOME CO LTD-H		982	2,657	52,029	耐久消費財・アパレル
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LTD		740	714	13,996	メディア・娯楽
VTECH HOLDINGS LIMITED		357	2,265	44,351	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 、 金 額	2,473	9,488	185,787	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	—	<3.1%>	

銘 柄		当 期 末			業 種
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国・・・韓国市場) HYUNDAI AUTOEVER CORP		百株 19	千韓国ウォン 861, 651	千円 91, 507	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	19	861, 651	91, 507	-----
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	<1. 5%>	
(台湾・・・台北市場) ADVANTECH CO LTD		380	千新台幣ドル 11, 590	56, 395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 、 金 額	380	11, 590	56, 395	-----
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	<0. 9%>	
(中国オフショア) IFLYTEK CO LTD-A		548	千オフショア元 3, 130	69, 402	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	548	3, 130	69, 402	-----
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	<1. 2%>	
合 計	株 数 、 金 額	11, 185	－	5, 308, 719	-----
	銘柄数＜比率＞	82銘柄	－	<88. 1%>	

(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) 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。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

組入投資信託証券の内容

GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）

○ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	マザーファンドを通じ、円建ての公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。	
主要投資 (運用)対象	当ファンド	GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	円建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限および 運用方法	当ファンド	ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。 株式への実質投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産には投資しません。
	マザーファンド	日本の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮した運用を行います。 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産には投資しません。
分配方針	毎年1回(原則として1月14日)決算日に基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「マネープール・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○損益の状況

(2025年1月15日～2026年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	9,935
売買益	10,006
売買損	△ 71
(B) 信託報酬等	△ 4,991
(C) 当期損益金(A+B)	4,944
(D) 前期繰越損益金	△ 65,855
(E) 追加信託差損益金	12,073
(配当等相当額)	(138,782)
(売買損益相当額)	(△126,709)
(F) 計(C+D+E)	△ 48,838
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 48,838
追加信託差損益金	12,073
(配当等相当額)	(138,782)
(売買損益相当額)	(△126,709)
分配準備積立金	84,822
繰越損益金	△145,733

- (注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。
- (注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,291円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(138,782円)および分配準備積立金(77,531円)より分配対象収益は223,604円(10,000口当たり531円)ですが、当期に分配した金額はありません。
- (注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。
- | | |
|-------|--------|
| 受託者報酬 | 1,030円 |
| 委託者報酬 | 3,151円 |

○組入資産の明細

(2026年1月14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
マ ネ ー プ ー ル ・ マザーファンド受益証券	5,106	4,126	4,163

- (注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。
- (注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

○1万口当たりの費用明細

(2025年1月15日～2026年1月14日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	10	0.104
(投 信 会 社)	(7)	(0.072)
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)
(b) そ の 他 費 用	16	0.162
(監 査 費 用)	(2)	(0.019)
(そ の 他)	(14)	(0.143)
合 計	26	0.266

期中の平均基準価額は、9,881円です。

- (注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
- (注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。
- (注) 比率は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。

<GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)>

ご参考として、GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるGIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)の第16期(決算日:2026年1月14日)情報を掲載いたします。

○損益の状況 (2025年1月15日～2026年1月14日) ○1万口当たりの費用明細 (2025年1月15日～2026年1月14日)

項 目		当 期	
		円	
(A) 配当等収益	12,282		
受取利息	12,282		
(B) 有価証券売買損益	3,457		
売買益	4,654		
売買損	△ 1,197		
(C) その他費用等	△ 5,940		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	9,799		
(E) 前期繰越損益金	33,836		
(F) 解約差損益金	△ 6,375		
(G) 計 (D + E + F)	37,260		
次期繰越損益金 (G)	37,260		

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	円	%
	14	0.143
(そ の 他)	(14)	(0.143)
合 計	14	0.143
期中の平均基準価額は、10,080円です。		

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。
(注) 比率は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。

○組入資産の明細 (2026年1月14日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(4,126千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				未		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBDB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	2,100	2,092	50.3	—	—	—	50.3
	(350)	(349)	(8.4)	(—)	(—)	(—)	(8.4)
合 計	2,100	2,092	50.3	—	—	—	50.3
	(350)	(349)	(8.4)	(—)	(—)	(—)	(8.4)

(注) ()内は非上場債で内書きです。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 一印がある場合は金額を記入しを致します。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。
(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。
(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。
なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期				未	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日		
国債証券	%	千円	千円			
第1343回国庫短期証券	—	350	349	2026/2/16		
第468回利付国債 (2年)	0.6	450	448	2027/1/1		
第472回利付国債 (2年)	0.7	650	647	2027/5/1		
第149回利付国債 (5年)	0.005	650	646	2026/9/20		
合 計		2,100	2,092			

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。