

運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | | |
|-------------|---|---|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／内外／株式 | |
| 信 託 期 間 | 無期限 | |
| 運 用 方 針 | 主として日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、日本企業への投資にあたっては、ADRを利用します。 | |
| 主 要 投 資 対 象 | WCM 世界成長株厳選ファンド(予想分配金提示型) | WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド | 日本を含む世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 組 入 制 限 | WCM 世界成長株厳選ファンド(予想分配金提示型) | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド | 株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分 配 方 針 | 毎月25日(休業日の場合は翌営業日)に、配当等収益および売買益などのうちから、原則として各計算期末の前営業日の基準価額の水準に応じて、別に定める金額の分配を行うことを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合や、決算日にかけて基準価額が急激に変動した場合には、金額を変更することや分配を行わないことがあります。 | |

WCM 世界成長株厳選ファンド
(予想分配金提示型)
愛称〔ネクスト・ジェネレーション〕

第41期(決算日 2025年3月25日)
第42期(決算日 2025年4月25日)
第43期(決算日 2025年5月26日)
第44期(決算日 2025年6月25日)
第45期(決算日 2025年7月25日)
第46期(決算日 2025年8月25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。

さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、当期間の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。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ：https://www.alamco.co.jp/

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | 参 考 指 数 | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|---------|
| | | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 17期(2023年3月27日) | 6,774 | 0 | △ 6.8 | 10,398.73 | △4.4 | 92.4 | — | 2,660 |
| 18期(2023年4月25日) | 7,305 | 0 | 7.8 | 11,201.02 | 7.7 | 93.8 | — | 2,864 |
| 19期(2023年5月25日) | 7,796 | 0 | 6.7 | 11,525.42 | 2.9 | 95.6 | — | 3,046 |
| 20期(2023年6月26日) | 8,384 | 0 | 7.5 | 12,333.80 | 7.0 | 93.7 | — | 3,268 |
| 21期(2023年7月25日) | 8,601 | 0 | 2.6 | 12,724.06 | 3.2 | 94.2 | — | 3,630 |
| 22期(2023年8月25日) | 8,097 | 0 | △ 5.9 | 12,614.05 | △0.9 | 95.4 | — | 3,404 |
| 23期(2023年9月25日) | 8,079 | 0 | △ 0.2 | 12,701.57 | 0.7 | 97.5 | — | 3,390 |
| 24期(2023年10月25日) | 8,088 | 0 | 0.1 | 12,475.28 | △1.8 | 97.8 | — | 3,388 |
| 25期(2023年11月27日) | 8,699 | 0 | 7.6 | 13,392.14 | 7.3 | 93.9 | — | 3,621 |
| 26期(2023年12月25日) | 8,936 | 0 | 2.7 | 13,288.95 | △0.8 | 95.1 | — | 3,702 |
| 27期(2024年1月25日) | 9,510 | 0 | 6.4 | 14,019.24 | 5.5 | 94.4 | — | 3,936 |
| 28期(2024年2月26日) | 10,180 | 100 | 8.1 | 14,865.02 | 6.0 | 95.1 | — | 4,207 |
| 29期(2024年3月25日) | 10,744 | 100 | 6.5 | 15,399.00 | 3.6 | 97.1 | — | 4,434 |
| 30期(2024年4月25日) | 10,551 | 100 | △ 0.9 | 15,407.84 | 0.1 | 96.9 | — | 4,349 |
| 31期(2024年5月27日) | 11,212 | 200 | 8.2 | 16,246.66 | 5.4 | 95.7 | — | 4,622 |
| 32期(2024年6月25日) | 11,028 | 200 | 0.1 | 16,756.23 | 3.1 | 95.4 | — | 4,549 |
| 33期(2024年7月25日) | 10,416 | 100 | △ 4.6 | 16,154.13 | △3.6 | 93.9 | — | 4,495 |
| 34期(2024年8月26日) | 10,398 | 100 | 0.8 | 15,689.18 | △2.9 | 94.1 | — | 4,491 |
| 35期(2024年9月25日) | 10,852 | 200 | 6.3 | 15,935.45 | 1.6 | 95.1 | — | 4,688 |
| 36期(2024年10月25日) | 11,845 | 200 | 11.0 | 16,963.93 | 6.5 | 96.1 | — | 5,232 |
| 37期(2024年11月25日) | 13,228 | 400 | 15.1 | 17,391.00 | 2.5 | 91.5 | — | 6,632 |
| 38期(2024年12月25日) | 12,894 | 400 | 0.5 | 17,810.14 | 2.4 | 91.7 | — | 7,387 |
| 39期(2025年1月27日) | 13,082 | 400 | 4.6 | 17,967.65 | 0.9 | 91.1 | — | 10,285 |
| 40期(2025年2月25日) | 12,124 | 300 | △ 5.0 | 17,321.14 | △3.6 | 88.3 | — | 12,534 |
| 41期(2025年3月25日) | 11,866 | 200 | △ 0.5 | 17,056.85 | △1.5 | 93.1 | — | 15,143 |
| 42期(2025年4月25日) | 10,739 | 100 | △ 8.7 | 15,609.27 | △8.5 | 94.0 | — | 14,771 |
| 43期(2025年5月26日) | 12,022 | 300 | 14.7 | 16,531.79 | 5.9 | 93.2 | — | 20,618 |
| 44期(2025年6月25日) | 12,452 | 300 | 6.1 | 17,504.14 | 5.9 | 91.0 | — | 28,114 |
| 45期(2025年7月25日) | 12,806 | 400 | 6.1 | 18,566.52 | 6.1 | 93.3 | — | 43,042 |
| 46期(2025年8月25日) | 12,755 | 400 | 2.7 | 18,872.94 | 1.7 | 94.7 | — | 59,906 |

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりの値です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(配当込み、ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当ファンドの設定日の前営業日を10,000として指数化しています(ただし設定日の前営業日は当日のMSCIを使用)。当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用しています。(以下同じです。)

○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 | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 |
|-------|-----------------------|-------------|--------|-----------|-------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | | | |
| 第41期 | (期 首) 2025年 2 月25日 | 円 12,124 | % — | 17,321.14 | % — | % — |
| | 2 月末 | 11,871 | △ 2.1 | 16,994.84 | △1.9 | 91.2 |
| | (期 末) 2025年 3 月25日 | 12,066 | △ 0.5 | 17,056.85 | △1.5 | 93.1 |
| 第42期 | (期 首) 2025年 3 月25日 | 11,866 | — | 17,056.85 | — | 93.1 |
| | 3 月末 | 11,118 | △ 6.3 | 16,478.53 | △3.4 | 94.0 |
| | (期 末) 2025年 4 月25日 | 10,839 | △ 8.7 | 15,609.27 | △8.5 | 94.0 |
| 第43期 | (期 首) 2025年 4 月25日 | 10,739 | — | 15,609.27 | — | 94.0 |
| | 4 月末 | 10,997 | 2.4 | 15,770.93 | 1.0 | 94.0 |
| | (期 末) 2025年 5 月26日 | 12,322 | 14.7 | 16,531.79 | 5.9 | 93.2 |
| 第44期 | (期 首) 2025年 5 月26日 | 12,022 | — | 16,531.79 | — | 93.2 |
| | 5 月末 | 12,346 | 2.7 | 16,900.72 | 2.2 | 92.9 |
| | (期 末) 2025年 6 月25日 | 12,752 | 6.1 | 17,504.14 | 5.9 | 91.0 |
| 第45期 | (期 首) 2025年 6 月25日 | 12,452 | — | 17,504.14 | — | 91.0 |
| | 6 月末 | 12,673 | 1.8 | 17,706.22 | 1.2 | 93.6 |
| | (期 末) 2025年 7 月25日 | 13,206 | 6.1 | 18,566.52 | 6.1 | 93.3 |
| 第46期 | (期 首) 2025年 7 月25日 | 12,806 | — | 18,566.52 | — | 93.3 |
| | 7 月末 | 13,131 | 2.5 | 18,676.46 | 0.6 | 92.8 |
| | (期 末) 2025年 8 月25日 | 13,155 | 2.7 | 18,872.94 | 1.7 | 94.7 |

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

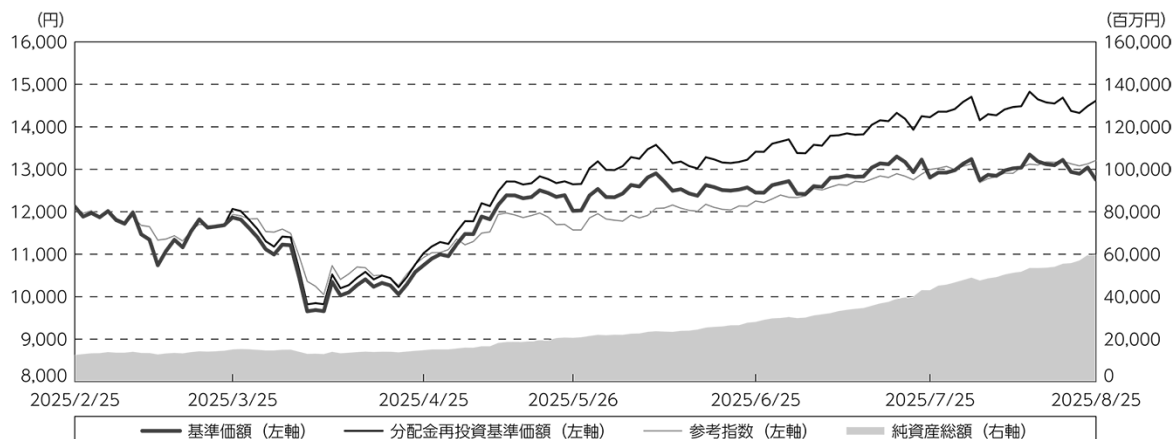
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2025年2月26日～2025年8月25日)

○作成期間中の基準価額等の推移



第41期首：12,124円

第46期末：12,755円(既払分配金(税込み)：1,700円)

騰落率：20.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 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。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、テクノロジー関連を中心とした主要企業の好決算、中東情勢など地政学的リスクの低下、並びに米金融当局による利下げ期待の高まりなどが挙げられます。

主な下落要因としては、米中貿易摩擦の拡大やそれに伴う世界的な景気後退懸念の高まり、中東情勢など地政学的リスクの高まり、並びにトランプ米政権の追加関税導入によるインフレの進行や個人消費の低迷などへの懸念の高まりが挙げられます。

○投資環境

当作成期の海外株式市場は、当初はトランプ米政権による追加関税に関する発表が相次いだことや、同政権による中国への関税率引き上げ等を受け、米中貿易戦争の激化や世界的な景気後退懸念が高まったことから軟調地合いでのスタートとなりましたが、大手テクノロジー企業を中心とする好調な米企業決算や、米中貿易摩擦を巡る警戒感の後退、貿易交渉進展への期待、及びイスラエルとイランの停戦など地政学的リスクの緩和などを受け反発基調を強めました。その後も台湾の半導体製造大手の好決算を受けて世界的に半導体関連銘柄中心に株価の上昇基調が強まったほか、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ期待の高まりなどを背景に相場は堅調地合いが続きました。

作成期首は、トランプ米政権による追加関税に関する発表が相次いだことや、米国がウクライナへの軍事支援を停止し地政学的リスクが高まったことなどから、相場は下落して始まりしました。その後も、同政権による中国への関税率引き上げ等を受け、米中貿易戦争の激化や世界的な景気後退懸念が高まったことから軟調地合いが続きました。しかしながらその後は一転して、米大手テクノロジー企業が好調な決算を発表したことや、米中貿易摩擦を巡る警戒感の後退などを受けて株価は反騰し、それ以降も貿易交渉進展への期待や、イスラエルとイランの停戦など地政学的リスクの緩和などから株価は上昇を強めました。2025年7月以降も、米半導体大手が中国向けに設計したAI(人工知能)半導体の輸出再開を表明したことや、台湾の半導体製造大手の4-6月期決算が良好だったことを受けて、半導体関連銘柄中心に株価の上昇基調が強まったほか、FRBによる利下げ期待の高まり等が支援材料となり、堅調地合いが強まる中で当作成期末を迎えました。

当作成期末の海外株式市場は結局、作成期首比で上昇しました。地域別では、エマージング市場の上昇が最も大きく、米国や欧州を上回りました。

為替市場では、円は対米ドルでは円高となりましたが、対ユーロでは円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるWCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して、運用を行います。グローバル成長株運用等において評価の高い米国の運用会社であるWCMインベストメント・マネジメント・エルエルシー(以下「WCM社」)に運用を委託しています。

当作成期首に保有した銘柄のうち当作成期中に全売却したものは以下のとおりです。これらはWCM社の運用哲学に合致しなくなったか、もしくはポートフォリオの価値を高めるより魅力的な銘柄を組入れるために売却したものです。

| 銘柄 | 投資国 | 業種 |
|-------------------|-------|------------------------|
| アリスタネットワークス | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| フレッシュペット | アメリカ | 食品・飲料・タバコ |
| モーディン・マニュファクチャリング | アメリカ | 自動車・自動車部品 |
| レプリジェン | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| テトラ・テック | アメリカ | 商業・専門サービス |
| メイトゥアン | 香港 | 消費者サービス |
| ノボ・ノルディスク | デンマーク | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ガズトランスポール・エ・テクニガス | フランス | エネルギー |
| イルミナ | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づくものです(以下同じです。)

一方、当作成期に新規に組入れを行った主な銘柄と概要は以下のとおりです。

| 銘柄、投資国、業種 | 概要 |
|--------------------------------------|--|
| バブcock・インターナショナル・グループ イギリス 資本財 | 北米や欧州を中心に、航空宇宙、防衛、セキュリティ関連のサービスを提供しています。 |
| シャオミ 香港 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 価格性能比に優れたスマートフォンやソフトウェア関連製品の製造、販売を行っています。 |
| プロサス オランダ 一般消費財・サービス流通・小売り | 南アフリカのナスパーズから分離した会社で、インターネット事業の運営や投資をグローバルに行っています。 |
| レンク・グループ ドイツ 資本財 | フォルクスワーゲンの元子会社で、戦車用トランスミッションの製造、販売を行っています。 |
| アビオ イタリア 資本財 | 航空宇宙、防衛用途に使用されるロケットエンジンと打ち上げシステムの開発を行っています。 |
| テネット・ヘルスケア アメリカ ヘルスケア機器・サービス | 米国の総合病院ならびにヘルスケア施設の所有または運営を行っています。 |

○当ファンドのベンチマークとの差異

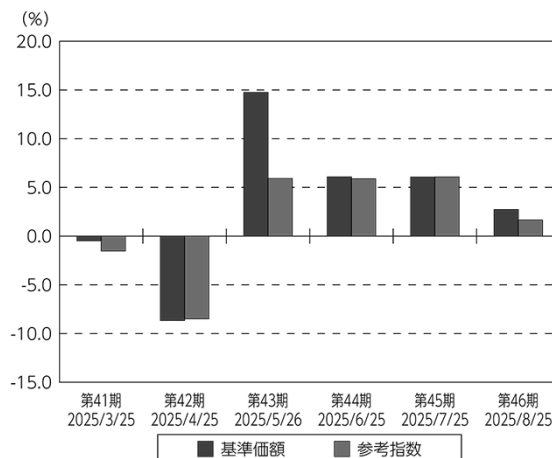
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメントは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。基準価額は分配金再投資ベースです。

参考指数が9.0%上昇したのに対し、基準価額は20.5%の上昇となり、参考指数を11.6%上回る結果となりました。個別銘柄選択効果がプラスに働いたことがプラスの乖離要因となりました。

個別銘柄では、作成期中から新規購入した銘柄を含め、マンデードットコム(アメリカ、ソフトウェア・サービス)などがマイナスに寄与しましたが、シー ADR(アメリカ、メディア・娯楽)、アップラビン(アメリカ、ソフトウェア・サービス)、セレスティカ(アメリカ、テクノロジー・ハードウェアおよび機器)、シーメンス・エナジー(ドイツ、資本財)、サーブ(スウェーデン、資本材)などがプラスに寄与しました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

○分配金

当作成期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、それぞれ1万口当たり、第41期は200円、第42期は100円、第43期は300円、第44期は300円、第45期は400円、第46期は400円とさせていただきます。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年2月26日～ 2025年3月25日 | 2025年3月26日～ 2025年4月25日 | 2025年4月26日～ 2025年5月26日 | 2025年5月27日～ 2025年6月25日 | 2025年6月26日～ 2025年7月25日 | 2025年7月26日～ 2025年8月25日 |
| 当期分配金 | 200 | 100 | 300 | 300 | 400 | 400 |
| (対基準価額比率) | 1.658% | 0.923% | 2.435% | 2.353% | 3.029% | 3.041% |
| 当期の収益 | 2 | — | 300 | 300 | 400 | 287 |
| 当期の収益以外 | 197 | 100 | — | — | — | 112 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,503 | 4,404 | 4,425 | 4,720 | 4,913 | 4,802 |

(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) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額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

マザーファンドへの投資により、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。マザーファンドの運用委託先のWCM社では引き続き、独自のファンダメンタルズ調査に基づき、持続的かつ強化される参入障壁やそれを下支えする強固な企業文化を有する企業を探し出して投資を行います。WCM社の運用チームは短期的な各種のイベントに起因する相場変動のリスクやそれらが世界経済にもたらす影響について注視しつつも、長期的かつ持続的な成長を遂げることが可能と判断した確信度の高い銘柄に厳選投資し、ポートフォリオの運用を続けて参ります。また、足元の相場環境に囚われることなく、地域やグローバル、あるいは各業界で次世代のリーダーとなる企業を発掘、厳選することによって、長期的に優良なパフォーマンスを実現することが可能であると考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年2月26日～2025年8月25日)

| 項 目 | 第41期～第46期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 117 | % 0.971 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (69) | (0.573) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (46) | (0.382) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 14 | 0.116 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 |
| (株 式) | (14) | (0.116) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。 |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 15 | 0.123 | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 |
| (株 式) | (15) | (0.123) | 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です。 |
| (d) そ の 他 費 用 | 2 | 0.017 | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (2) | (0.016) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 148 | 1.227 | |
| 作成期間の平均基準価額は、12,022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みます。)(注)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います。

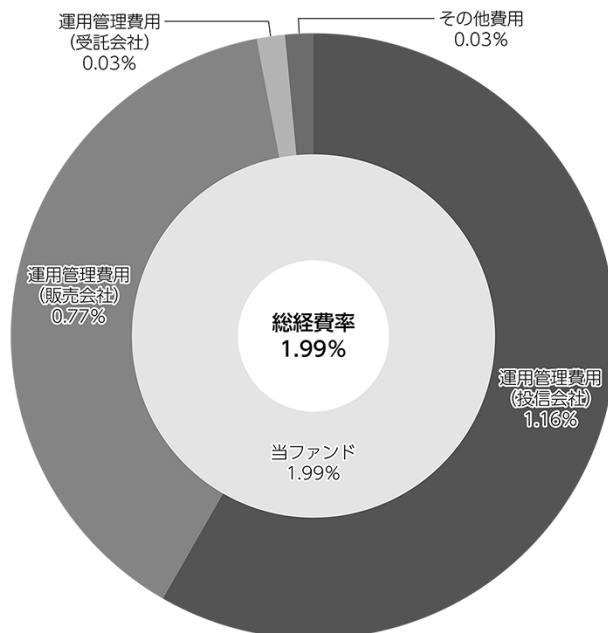
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.99%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2025年2月26日～2025年8月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第41期～第46期 | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド | 千口 22,824,636 | 千円 42,509,000 | 千口 732,926 | 千円 1,117,000 |

○株式売買比率

(2025年2月26日～2025年8月25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41期～第46期 |
|----------------------|------------------------------|
| | WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 62,652,320千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 31,183,093千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.00 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月26日～2025年8月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年8月25日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 第40期末 | 第46期末 | |
|------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド | 千口 7,513,048 | 千口 29,604,758 | 千円 59,721,678 |

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、40,741,272千口です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月25日現在)

| 項 目 | 第46期末 | |
|------------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド | 59,721,678 | 96.3 |
| コール・ローン等、その他 | 2,269,475 | 3.7 |
| 投資信託財産総額 | 61,991,153 | 100.0 |

(注) WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(79,264,491千円)の投資信託財産総額(86,101,862千円)に対する比率は92.1%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、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル＝147.45円、1ユーロ＝172.44円、1英ポンド＝198.98円、1スウェーデンクローナ＝15.51円、1香港ドル＝18.87円、1新台幣ドル＝4.8214円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第41期末 | 第42期末 | 第43期末 | 第44期末 | 第45期末 | 第46期末 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年3月25日現在 | 2025年4月25日現在 | 2025年5月26日現在 | 2025年6月25日現在 | 2025年7月25日現在 | 2025年8月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 15,438,106,369 | 15,039,773,637 | 21,235,814,505 | 28,940,930,193 | 44,501,703,205 | 61,991,153,664 |
| コール・ローン等 | 527,051,869 | 337,112,767 | 797,037,853 | 996,353,686 | 1,812,309,314 | 2,269,453,124 |
| WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド(附録) | 14,911,049,447 | 14,626,657,638 | 20,438,769,010 | 27,944,566,953 | 42,689,376,513 | 59,721,678,779 |
| 未収入金 | — | 76,000,000 | — | — | — | — |
| 未収利息 | 5,053 | 3,232 | 7,642 | 9,554 | 17,378 | 21,761 |
| (B) 負債 | 294,800,111 | 267,998,789 | 617,564,931 | 826,344,509 | 1,459,323,546 | 2,085,137,455 |
| 未払収益分配金 | 255,248,925 | 137,552,258 | 514,495,261 | 677,361,133 | 1,344,473,028 | 1,878,677,647 |
| 未払解約金 | 18,973,304 | 106,639,494 | 74,211,906 | 110,554,828 | 60,028,734 | 121,316,917 |
| 未払信託報酬 | 20,462,930 | 23,587,037 | 28,637,764 | 38,208,548 | 54,601,784 | 84,922,891 |
| その他未払費用 | 114,952 | 220,000 | 220,000 | 220,000 | 220,000 | 220,000 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 15,143,306,258 | 14,771,774,848 | 20,618,249,574 | 28,114,585,684 | 43,042,379,659 | 59,906,016,209 |
| 元本 | 12,762,446,284 | 13,755,225,891 | 17,149,842,042 | 22,578,704,453 | 33,611,825,714 | 46,966,941,179 |
| 次期繰越損益金 | 2,380,859,974 | 1,016,548,957 | 3,468,407,532 | 5,535,881,231 | 9,430,553,945 | 12,939,075,030 |
| (D) 受益権総口数 | 12,762,446,284口 | 13,755,225,891口 | 17,149,842,042口 | 22,578,704,453口 | 33,611,825,714口 | 46,966,941,179口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 11,866円 | 10,739円 | 12,022円 | 12,452円 | 12,806円 | 12,755円 |

(注) 第41期首元本額は10,338,253,281円、第41～46期中追加設定元本額は42,592,795,667円、第41～46期中一部解約元本額は5,964,107,769円です。

また、1口当たり純資産額は、第41期1.1866円、第42期1.0739円、第43期1.2022円、第44期1.2452円、第45期1.2806円、第46期1.2755円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2025年 2月26日～ 2025年 3月25日 | 2025年 3月26日～ 2025年 4月25日 | 2025年 4月26日～ 2025年 5月26日 | 2025年 5月27日～ 2025年 6月25日 | 2025年 6月26日～ 2025年 7月25日 | 2025年 7月26日～ 2025年 8月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 56,704 | 60,157 | 61,071 | 81,136 | 130,005 | 221,444 |
| 受取利息 | 56,704 | 60,157 | 61,071 | 81,136 | 130,005 | 221,444 |
| (B) 有価証券売買損益 | 54,027,095 | △1,180,405,284 | 2,228,944,144 | 1,374,637,051 | 2,045,386,096 | 1,436,521,579 |
| 売買益 | 60,499,450 | 128,617,571 | 2,270,111,372 | 1,415,797,943 | 2,080,136,292 | 1,467,701,062 |
| 売買損 | △ 6,472,355 | △1,309,022,855 | △ 41,167,228 | △ 41,160,892 | △ 34,750,196 | △ 31,179,483 |
| (C) 信託報酬等 | △ 20,577,882 | △ 23,692,085 | △ 28,637,764 | △ 38,208,548 | △ 54,601,784 | △ 84,922,891 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 33,505,917 | △1,204,037,212 | 2,200,367,451 | 1,336,509,639 | 1,990,914,317 | 1,351,820,132 |
| (E) 前期繰越損益金 | 739,274,169 | 481,592,347 | △ 828,550,423 | 812,285,423 | 1,401,421,635 | 1,966,163,122 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,863,328,813 | 1,876,546,080 | 2,611,085,765 | 4,064,447,302 | 7,382,691,021 | 11,499,769,423 |
| (配当等相当額) | (4,682,750,881) | (5,204,473,980) | (6,731,657,772) | (9,180,158,542) | (14,464,693,131) | (21,109,252,731) |
| (売買損益相当額) | (△2,819,422,068) | (△3,327,927,900) | (△4,120,572,007) | (△5,115,711,240) | (△ 7,082,002,110) | (△ 9,609,483,308) |
| (G) 計 (D + E + F) | 2,636,108,899 | 1,154,101,215 | 3,982,902,793 | 6,213,242,364 | 10,775,026,973 | 14,817,752,677 |
| (H) 収益分配金 | △ 255,248,925 | △ 137,552,258 | △ 514,495,261 | △ 677,361,133 | △ 1,344,473,028 | △ 1,878,677,647 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | 2,380,859,974 | 1,016,548,957 | 3,468,407,532 | 5,535,881,231 | 9,430,553,945 | 12,939,075,030 |
| 追加信託差損益金 | 1,863,328,813 | 1,876,546,080 | 2,611,085,765 | 4,064,447,302 | 7,382,691,021 | 11,499,769,423 |
| (配当等相当額) | (4,683,497,807) | (5,205,451,871) | (6,732,509,567) | (9,186,647,137) | (14,465,997,850) | (21,115,780,137) |
| (売買損益相当額) | (△2,820,168,994) | (△3,328,905,791) | (△4,121,423,802) | (△5,122,199,835) | (△ 7,083,306,829) | (△ 9,616,010,714) |
| 分配準備積立金 | 1,063,936,048 | 852,501,086 | 857,321,767 | 1,471,433,929 | 2,047,862,924 | 1,439,305,607 |
| 繰越損益金 | △ 546,404,887 | △1,712,498,209 | — | — | — | — |

(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) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対して200億円以下の部分：年1万分の70、200億円超の部分：年1万分の60の率を乗じて得た金額を信託報酬等の中から支弁しています。

(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。

(注) 分配金の計算過程

第41期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,939,385円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(－円)、信託約款に規定する収益調整金(4,683,497,807円)および分配準備積立金(1,316,245,588円)より分配可能額は6,002,682,780円(10,000口当たり4,703円)であり、うち255,248,925円(10,000口当たり200円)を分配金額としています。

第42期計算期間末における費用控除後の配当等収益(－円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(－円)、信託約款に規定する収益調整金(5,205,451,871円)および分配準備積立金(990,053,344円)より分配可能額は6,195,505,215円(10,000口当たり4,504円)であり、うち137,552,258円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第43期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,050,244円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(544,438,301円)、信託約款に規定する収益調整金(6,732,509,567円)および分配準備積立金(821,328,483円)より分配可能額は8,104,326,595円(10,000口当たり4,725円)であり、うち514,495,261円(10,000口当たり300円)を分配金額としています。

第44期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,627,107円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,311,882,532円)、信託約款に規定する収益調整金(9,186,647,137円)および分配準備積立金(812,285,423円)より分配可能額は11,335,442,199円(10,000口当たり5,020円)であり、うち677,361,133円(10,000口当たり300円)を分配金額としています。

第45期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,088,339円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,986,825,978円)、信託約款に規定する収益調整金(14,465,997,850円)および分配準備積立金(1,401,421,635円)より分配可能額は17,858,333,802円(10,000口当たり5,313円)であり、うち1,344,473,028円(10,000口当たり400円)を分配金額としています。

第46期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,853,845円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,326,966,287円)、信託約款に規定する収益調整金(21,115,780,137円)および分配準備積立金(1,966,163,122円)より分配可能額は24,433,763,391円(10,000口当たり5,202円)であり、うち1,878,677,647円(10,000口当たり400円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

| | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 200円 | 100円 | 300円 | 300円 | 400円 | 400円 |

◇収益分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始します。

◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、各決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。

◇課税上の取扱い

- ・追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
- ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません。）または申告分離課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、作成日現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○お知らせ

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(2025年4月1日)

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2025年8月25日現在)

<WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド>

下記は、WCM セレクト グローバル グロース株式マザーファンド全体(40,741,272千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 柄 | 第40期末 | | 第46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 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| AMAZON.COM INC | | 185 | 702 | 16,076 | 2,370,407 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| APPROVIN CORP | | 252 | 1,146 | 50,647 | 7,467,965 | ソフトウェア・サービス |
| ARGAN INC | | 84 | 322 | 7,160 | 1,055,773 | 資本財 |
| ARISTA NETWORKS INC | | 183 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CARPENTER TECHNOLOGY | | 192 | 870 | 21,233 | 3,130,815 | 素材 |
| CELESTICA INC | | 426 | 1,382 | 26,123 | 3,851,962 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COMFORT SYSTEMS USA | | 47 | 179 | 12,341 | 1,819,782 | 資本財 |
| DIDI GLOBAL INC | | 5,456 | 23,201 | 13,595 | 2,004,707 | 運輸 |
| FRESHPET INC | | 144 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| GE VERNOVA LLC | | 47 | 178 | 10,860 | 1,601,378 | 資本財 |
| GODADDY INC | | 161 | 612 | 9,008 | 1,328,235 | ソフトウェア・サービス |
| ILLUMINA INC | | 216 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | | 55 | 209 | 7,585 | 1,118,536 | 金融サービス |
| MODINE MANUFACTURING CO | | 76 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC | | 193 | 733 | 14,202 | 2,094,227 | 保険 |
| REPLIGEN CORP | | 47 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEA LTD ADR | | 808 | 2,445 | 45,376 | 6,690,827 | メディア・娯楽 |
| TAPESTRY INC | | 387 | 1,469 | 14,644 | 2,159,263 | 耐久消費財・アパレル |
| TENET HEALTHCARE CORP | | — | 896 | 16,097 | 2,373,585 | ヘルスケア機器・サービス |
| TETRA TECH INC | | 761 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| WOLVERINE WORLD WIDE INC | | 626 | 2,451 | 7,530 | 1,110,311 | 耐久消費財・アパレル |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | | 234 | 892 | 8,332 | 1,228,578 | 保険 |
| FTAI AVIATION LTD | | 201 | 764 | 11,289 | 1,664,633 | 資本財 |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | | 1,237 | 4,700 | 6,552 | 966,186 | 銀行 |
| SHARKNINJA INC | | 249 | 899 | 10,516 | 1,550,724 | 耐久消費財・アパレル |
| MONDAY.COM LTD | | 98 | 375 | 6,685 | 985,718 | ソフトウェア・サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 12,375 | 44,434 | 315,860 | 46,573,622 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 25 | 20 | — | <56.7%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| RENK GROUP AG | | — | 2,008 | 11,744 | 2,025,184 | 資本財 |
| SIEMENS ENERGY AG | | 802 | 3,047 | 28,314 | 4,882,637 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 802 | 5,056 | 40,059 | 6,907,821 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | — | <8.4%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| AVIO SPA | | — | 2,278 | 7,529 | 1,298,435 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 2,278 | 7,529 | 1,298,435 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <1.6%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | | 110 | — | — | — | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 110 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| PROSUS NV | | — | 2,650 | 14,211 | 2,450,626 | 一般消費財・サービス流通・小売り |

| 銘柄 | | 柄 | 第40期末 | 第46期末 | | 業 種 等 | |
|---------------------------------------|--------------|-------|--------|---------|-------------|------------|------------------------|
| | | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| (ユーロ…オランダ) | | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ADYEN NV | | | 12 | 46 | 6,826 | 1,177,156 | 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 12 | 2,697 | 21,037 | 3,627,783 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | 2 | — | <4.4%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | | |
| UCB SA | | | 153 | 584 | 11,538 | 1,989,630 | 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 | 153 | 584 | 11,538 | 1,989,630 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | 1 | — | <2.4%> | |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 1,079 | 10,616 | 80,165 | 13,823,671 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 4 | 6 | — | <16.8%> | |
| (イギリス) | | | | | 千英ポンド | | |
| BABCOCK INTL GROUP PLC | | | — | 7,380 | 7,380 | 1,468,631 | 資本財 |
| 3I GROUP PLC | | | 960 | 3,647 | 14,992 | 2,983,117 | 金融サービス |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | | | 5,187 | 17,992 | 18,766 | 3,734,114 | 資本財 |
| WISE PLC - A | | | 1,940 | 7,370 | 7,997 | 1,591,306 | 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 8,088 | 36,391 | 49,136 | 9,777,170 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 3 | 4 | — | <11.9%> | |
| (スウェーデン) | | | | | 千スウェーデンクローナ | | |
| SAAB AB-B | | | 1,349 | 4,633 | 240,128 | 3,724,396 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 1,349 | 4,633 | 240,128 | 3,724,396 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | 1 | — | <4.5%> | |
| (デンマーク) | | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S | | | 118 | — | — | — | 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 | 118 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | — | — | <—%> | |
| (香港) | | | | | 千香港ドル | | |
| XIAOMI CORP-CLASS B | | | — | 16,863 | 88,619 | 1,672,250 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEITUAN-CLASS B | | | 788 | — | — | — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 788 | 16,863 | 88,619 | 1,672,250 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | 1 | — | <2.0%> | |
| (台湾) | | | | | 千新台幣ドル | | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO | | | 880 | 4,625 | 524,953 | 2,531,010 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 880 | 4,625 | 524,953 | 2,531,010 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 1 | 1 | — | <3.1%> | |
| 合 計 | 株 数 | ・ 金 額 | 24,678 | 117,566 | — | 78,102,120 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | | 36 | 33 | — | <95.0%> | |

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、作成期末の評価額(外貨建金額)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) 小計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

WCM セレクト グローバル グロース株式 マザーファンド

第4期（決算日：2025年2月25日）

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 主として日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、日本企業への投資にあたっては、ADRを利用します。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | 参 考 指 数 | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|--------|-----------|-----------|--------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| (設定日) 2021年10月13日 | 円 10,000 | % — | 10,000.00 | % — | % — | % — | 百万円 1,937 |
| 1期(2022年2月25日) | 8,075 | △19.3 | 9,786.31 | △2.1 | 95.2 | — | 4,068 |
| 2期(2023年2月27日) | 7,451 | △7.7 | 10,871.77 | 11.1 | 78.2 | — | 4,675 |
| 3期(2024年2月26日) | 10,824 | 45.3 | 14,865.02 | 36.7 | 95.6 | — | 6,458 |
| 4期(2025年2月25日) | 16,485 | 52.3 | 17,321.14 | 16.5 | 89.4 | — | 17,843 |

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注) 参考指数は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(配当込み、ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円／ドルレート)を使って円換算したもので、当ファンドの設定日の前営業日を10,000として指数化しています(ただし設定日の前営業日は当日のMSCIを使用)。当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用しています。(以下同じです。)

○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 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2024年 2 月26日 | 円 10,824 | % — | 14,865.02 | % 95.6 | % — |
| 2 月末 | 11,003 | 1.7 | 14,839.11 | △ 0.2 | 96.2 |
| 3 月末 | 11,609 | 7.3 | 15,447.03 | 3.9 | 97.7 |
| 4 月末 | 11,620 | 7.4 | 15,674.97 | 5.4 | 96.7 |
| 5 月末 | 12,191 | 12.6 | 16,024.30 | 7.8 | 96.9 |
| 6 月末 | 12,796 | 18.2 | 16,971.33 | 14.2 | 93.6 |
| 7 月末 | 11,808 | 9.1 | 16,036.60 | 7.9 | 94.2 |
| 8 月末 | 12,072 | 11.5 | 15,751.67 | 6.0 | 94.9 |
| 9 月末 | 12,652 | 16.9 | 16,035.22 | 7.9 | 95.7 |
| 10月末 | 14,576 | 34.7 | 17,114.17 | 15.1 | 96.9 |
| 11月末 | 16,104 | 48.8 | 17,080.80 | 14.9 | 90.9 |
| 12月末 | 16,497 | 52.4 | 17,805.19 | 19.8 | 92.3 |
| 2025年 1 月末 | 17,049 | 57.5 | 17,828.88 | 19.9 | 89.8 |
| (期 末) 2025年 2 月25日 | 16,485 | 52.3 | 17,321.14 | 16.5 | 89.4 |

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2024年2月27日～2025年2月25日)

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、米国における利下げやインフレ圧力の低下、並びに米政権による減税や規制緩和など個人消費や企業経営に留意した経済政策の実施などが挙げられます。

主な下落要因としては、米国経済の減速懸念や景気後退を示唆する経済指標の発表、並びに米政権の関税導入によるインフレ懸念の高まりなどが挙げられます。

○投資環境

当期の海外株式市場は、2024年7月後半にかけて軟調な米景気指標を受けて大幅に下落する局面もありましたが、米経済の底堅さやFRB(米連邦準備理事会)による利下げ実施、並びにトランプ新政権への期待から上昇基調を強めました。しかしながら、その後は米政権から新たな関税導入が示唆されたことや景気減速懸念の高まりなどを背景に、相場は軟調地合いを強めました。

期首は、パウエルFRB議長の議会証言が利下げに前向きな内容であったことなどが好感され、上昇して始まりました。2024年5月から7月半ばにかけては、発表されたインフレ指標が市場予想を上回ったことなどをを受けて下落に転じる局面もありましたが、主要経済指標が市場予想を下回ったことを受けてFRBによる年内利下げ期待が再度高まったことから上昇基調に転じました。7月後半から8月上旬にかけては、景気後退への懸念が浮上したことから急速な下げが見られる局面もありましたが、7月のFOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨やジャクソンホール会議を受けて米国の9月の利下げ開始への確信が強まったことから上昇基調を強めました。その後も中国が景気刺激策を発表したことが好感されたほか、11月の大統領選挙においてトランプ前大統領が勝利し、減税や規制緩和が推し進められるとの期待が高まったことから上値を追う

展開となりました。12月に入るとFOMCにおいて2025年末までの利下げ幅の見通しが縮小されたことが嫌気される局面もあったものの、2025年1月には発表された経済指標がインフレ圧力の後退を示したことや、トランプ大統領が就任初日に関税政策などの大統領令に署名しなかったことが好感され、反発に転じました。しかしながら、その後は中国の新興企業による低コストの生成AI（人工知能）開発報道や米政権から新たな関税導入が示唆されたこと、並びに景気減速懸念の高まりなどを背景に、軟調地合いが強まる中で当期末を迎えました。

当期末の海外株式市場は結局、期首比で上昇しました。地域別では、米国市場の上昇が相対的に大きく、エマージング市場、欧州市場は出遅れる展開となりました。

為替市場では、円は対米ドルで横ばい圏の推移となりましたが、対ユーロでは円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

主として日本を含む世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目指して、運用を行います。

グローバル成長株運用等において評価の高い米国の運用会社であるWCMインベストメント・マネジメント・エルエルシー（以下「WCM社」）に運用を委託しています。

当期は、期中から新規購入した銘柄を含め、イルミナ（アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）などがマイナスに寄与しましたが、アップラビン（アメリカ、ソフトウェア・サービス）、セレスティカ（アメリカ、テクノロジー・ハードウェアおよび機器）、シー（アメリカ、メディア・娯楽）、3iグループ（イギリス、金融サービス）、サーブ（スウェーデン、資本財）などがプラスに寄与しました。

期首に保有していた銘柄のうち当期中に全売却したものは以下のとおりです。これらはWCM社の運用哲学に合致しなくなったか、もしくはポートフォリオの価値を高めるより魅力的な銘柄を組入れるために売却したものです。

| 銘柄 | 投資国 | 業種 |
|-------------------|------|------------------------|
| コルテバ | アメリカ | 素材 |
| VATグループ | スイス | 資本財 |
| サイア | アメリカ | 運輸 |
| モンクレール | イタリア | 耐久消費財・アパレル |
| チボトレ・メキシカン・グリル | アメリカ | 消費者サービス |
| アマデウスITグループ | スペイン | 消費者サービス |
| ショックウェーブ・メディカル | アメリカ | ヘルスケア機器・サービス |
| ウーシー・アプテック | 香港 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| アゼンタ | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ヤンデックス | アメリカ | ソフトウェア・サービス |
| アトラシアン | アメリカ | ソフトウェア・サービス |
| アドバンスト・マイクロ・デバイセズ | アメリカ | 半導体・半導体製造装置 |
| データドッグ | アメリカ | ソフトウェア・サービス |
| インテグリス | アメリカ | 半導体・半導体製造装置 |

（注）業種はGICS（世界産業分類基準）に基づくものです（以下同じです。）。

一方、当期に新規に組入れを行った主な銘柄と概要は以下のとおりです。

| 銘柄、投資国、業種 | 概要 |
|--|---|
| カーペンター・テクノロジー アメリカ 素材 | ステンレス、チタン、特殊金属合金の製造、加工、販売に従事しています。 |
| GEベルノバ アメリカ 資本財 | 世界各地で発電、送電、調整、変換、貯蔵を行う製品とサービスを提供しています。 |
| ゼネラル・エレクトリック アメリカ 資本財 | 航空宇宙分野を中心に幅広い製品とサービスをグローバルに提供しています。 |
| コンフォート・システムズUSA アメリカ 資本財 | 暖房、換気、空調（HVAC）システムの設計、施工、保守、修理を手掛けています。 |
| FTAIアビエーション アメリカ 資本財 | 航空機リースに従事するほか、航空機エンジンや関連製品の開発、製造を行っています。 |
| シャークニンジャ アメリカ 耐久消費財・アパレル | 米国内外において家庭用清掃機器、調理機器、美容家電等の製造、販売を行っています。 |
| シー アメリカ メディア・娯楽 | オンライン・デジタル・コンテンツ、eコマース、決済プラットフォームを提供しています。 |
| フレッシュペット アメリカ 食品・飲料・タバコ | ペットフード製品の開発、製造、マーケティング、販売に従事しています。 |
| プーチ・ブランズ スペイン 家庭用品・パーソナル用品 | フレグランス・ファッション、メイクアップ、スキンケアの著名ブランドを擁しています。 |
| ノボ・ノルディスク デンマーク 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 糖尿病のケアに注力し、インシュリンの送達システムとその他糖尿病治療薬を提供しています。 |
| UCB ベルギー 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 中枢神経障害、慢性炎症の治療を専門に医薬品の開発を手掛けています。 |
| リインシュアランス・グループ・オブ・アメリカ アメリカ 保険 | 米国の再保険会社で生命、健康関連の再保険商品や金融ソリューションを提供しています。 |
| アルガン アメリカ 資本財 | 子会社を通じて、天然ガス発電所や再生可能エネルギー関連施設の開発等を手掛けています。 |
| ディディ・グローバル アメリカ 運輸 | モバイルアプリを介し、タクシーの配車やライドシェア等のサービスを提供しています。 |
| タペストリー アメリカ 耐久消費財・アパレル | 世界的ブランド衣料品およびアクセサリー等のデザイン、販売に従事しています。 |

| 銘柄、投資国、業種 | 概要 |
|---------------------------------------|---|
| ウルヴァリン・ワールド・ワイド アメリカ 耐久消費財・アパレル | ブランドの靴、アパレル、アクセサリー等の設計、製造、販売を行っています。 |
| ロールス・ロイス・ホールディングス イギリス 資本財 | 航空機用エンジンの開発・生産を主力とし、航空宇宙、艦船、発電等も手掛けています。 |
| メイトゥアン 香港 消費者サービス | スマートフォンアプリで食品配達やレストランやチケット予約等のサービスを行っています。 |
| 台湾セミコンダクター 台湾 半導体・半導体製造装置 | 世界最大の半導体製造受託メーカーで、顧客向けにウエハー製造、設計サービスを提供しています。 |
| シーメンス・エナジー ドイツ 資本財 | 風力発電所を中心に、再生可能エネルギー分野における製品の設計、開発等を行っています。 |
| ゴードディ アメリカ ソフトウェア・サービス | 中小企業や個人向けにクラウドベースのウェブサイトプラットフォームを手掛けています。 |

○今後の運用方針

運用委託先のWCM社では引き続き、独自のファンダメンタルズ調査に基づき、持続的かつ強化される参入障壁やそれを下支えする強固な企業文化を有する企業を探し出して投資を行います。WCM社の運用チームは短期的な各種のイベントに起因する相場変動のリスクやそれらが世界経済にもたらす影響について注視しつつも、長期的かつ持続的な成長を遂げることが可能と判断した確信度の高い銘柄に厳選投資し、ポートフォリオの運用を続けて参ります。また、足元の相場環境に囚われることなく、地域やグローバル、あるいは各業界で次世代のリーダーとなる企業を発掘、厳選することによって、長期的に優良なパフォーマンスを実現することが可能であると考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|---------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 15 (15) | % 0.115 (0.115) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 11 (11) | 0.082 (0.082) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 3 (3) (0) | 0.024 (0.024) (0.000) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 29 | 0.221 | |
| 期中の平均基準価額は、13,331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みます。)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います。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

○売買及び取引の状況

(2024年2月27日~2025年2月25日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--------|------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 百株 11,339 (482) | 千米ドル 60,427 (ー) | 百株 2,562 | 千米ドル 34,760 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 803 | 3,912 | 1 | 4 |
| | イタリア | ー | ー | 191 | 1,123 |
| | フランス | 53 | 750 | 7 | 99 |
| | オランダ | 6 | 950 | 3 | 446 |
| | スペイン | 463 | 1,208 | 632 | 1,871 |
| | ベルギー | 157 | 2,554 | 3 | 55 |
| | イギリス | 6,869 | 千英ポンド 5,893 | 230 | 千英ポンド 317 |
| | スイス | ー | 千スイスフラン ー | 18 | 千スイスフラン 827 |
| | スウェーデン | 651 (558) | 千スウェーデンクローナ 15,953 (ー) | 57 | 千スウェーデンクローナ 2,092 |
| | デンマーク | 119 | 千デンマーククローネ 9,187 | 1 | 千デンマーククローネ 120 |
| | 香港 | 790 | 千香港ドル 13,739 | 740 | 千香港ドル 2,609 |
| | 台湾 | 880 | 千新台幣ドル 93,071 | ー | 千新台幣ドル ー |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2024年2月27日~2025年2月25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 | 19,170,691千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 7,484,141千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.56 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月27日~2025年2月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年2月25日現在)

外国株式

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) 株 数 | 当 期 株 数 | 期 末 | | 業 種 等 |
|----------------------------------|---------------|----------------|------------|--------|------------|------------------------|
| | | | | 評 価 | 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | | 65 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| AMAZON.COM INC | | 167 | 185 | 3,935 | 591,175 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| APPLOVIN CORP | | 264 | 252 | 10,380 | 1,559,429 | ソフトウェア・サービス |
| ARGAN INC | | — | 84 | 1,072 | 161,129 | 資本財 |
| ARISTA NETWORKS INC | | 50 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ARISTA NETWORKS INC | | — | 183 | 1,699 | 255,381 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ATLASSIAN CORP-CL A | | 64 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| AZENTA INC | | 441 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARPENTER TECHNOLOGY | | — | 192 | 3,845 | 577,703 | 素材 |
| CELESTICA INC | | 373 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CELESTICA INC | | — | 426 | 4,724 | 709,776 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | | 4 | — | — | — | 消費者サービス |
| COMFORT SYSTEMS USA | | — | 47 | 1,688 | 253,696 | 資本財 |
| CORTEVA INC | | 133 | — | — | — | 素材 |
| DIDI GLOBAL INC | | — | 5,456 | 2,657 | 399,208 | 運輸 |
| DATADOG INC | | 156 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ENTEGRIS INC | | 95 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| FRESHPET INC | | — | 144 | 1,554 | 233,537 | 食品・飲料・タバコ |
| GE VERNOVA LLC | | — | 47 | 1,487 | 223,532 | 資本財 |
| GODADDY INC | | — | 161 | 2,807 | 421,808 | ソフトウェア・サービス |
| ILLUMINA INC | | 107 | 216 | 2,032 | 305,320 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | | 49 | 55 | 2,061 | 309,767 | 金融サービス |
| MODINE MANUFACTURING CO | | 151 | 76 | 640 | 96,177 | 自動車・自動車部品 |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC | | — | 193 | 3,849 | 578,360 | 保険 |
| REPLIGEN CORP | | 51 | 47 | 777 | 116,814 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAIA INC | | 17 | — | — | — | 運輸 |
| SEA LTD ADR | | — | 808 | 10,288 | 1,545,626 | メディア・娯楽 |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC | | 65 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| TAPESTRY INC | | — | 387 | 3,265 | 490,635 | 耐久消費財・アパレル |
| TETRA TECH INC | | 127 | 761 | 2,286 | 343,564 | 商業・専門サービス |
| WOLVERINE WORLD WIDE INC | | — | 626 | 956 | 143,628 | 耐久消費財・アパレル |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | | 161 | 234 | 2,103 | 316,013 | 保険 |
| FTAI AVIATION LTD | | — | 201 | 2,617 | 393,243 | 資本財 |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | | 424 | 1,237 | 1,363 | 204,888 | 銀行 |
| SHARKNINJA INC | | — | 249 | 2,563 | 385,098 | 耐久消費財・アパレル |
| MONDAY.COM LTD | | 56 | 98 | 2,948 | 442,909 | ソフトウェア・サービス |
| YANDEX NV | | 85 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,115 | 12,375 | 73,609 | 11,058,426 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 22 | 25 | — | <62.0%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| SIEMENS ENERGY AG | | — | 802 | 4,463 | 701,618 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 802 | 4,463 | 701,618 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <3.9%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| MONCLER SPA | | 191 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 191 | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|---------------------------------------|---------------|---------|--------|-------------|------------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…フランス) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | | 64 | 110 | 1,764 | 277,390 | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 64 | 110 | 1,764 | 277,390 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <1.6%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| ADYEN NV | | 9 | 12 | 2,176 | 342,102 | 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 9 | 12 | 2,176 | 342,102 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <1.9%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| AMADEUS IT GROUP SA | | 169 | — | — | — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 169 | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| UCB SA | | — | 153 | 2,803 | 440,728 | 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 | — | 153 | 2,803 | 440,728 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <2.5%> | |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 ・ 金 額 | 434 | 1,079 | 11,208 | 1,761,839 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | <9.9%> | |
| (イギリス) | | | | 千英ポンド | | |
| 3I GROUP PLC | | 560 | 960 | 3,919 | 743,182 | 金融サービス |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | | — | 5,187 | 3,144 | 596,150 | 資本財 |
| WISE PLC - A | | 889 | 1,940 | 1,948 | 369,428 | 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,449 | 8,088 | 9,012 | 1,708,760 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 3 | — | <9.6%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| VAT GROUP AG | | 18 | — | — | — | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 18 | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローナ | | |
| SAAB AB | | 197 | — | — | — | 資本財 |
| SAAB AB-B | | — | 1,349 | 40,453 | 569,989 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 197 | 1,349 | 40,453 | 569,989 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <3.2%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S | | — | 118 | 7,548 | 159,056 | 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 | — | 118 | 7,548 | 159,056 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <0.9%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| WUXI APPTTEC CO LTD-H | | 738 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MEITUAN-CLASS B | | — | 788 | 13,120 | 253,482 | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 738 | 788 | 13,120 | 253,482 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <1.4%> | |
| (台湾) | | | | 千新台幣ドル | | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO | | — | 880 | 94,600 | 434,299 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 880 | 94,600 | 434,299 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <2.4%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 5,952 | 24,678 | — | 15,945,855 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 31 | 36 | — | <89.4%> | |

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

(注) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

○投資信託財産の構成

(2025年2月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 15,945,855 | 87.2 |
| コール・ローン等、その他 | 2,334,517 | 12.8 |
| 投資信託財産総額 | 18,280,372 | 100.0 |

(注) 当期末における外貨建純資産(16,610,414千円)の投資信託財産総額(18,280,372千円)に対する比率は90.9%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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=150.23円、1ユーロ=157.19円、1英ポンド=189.59円、1スウェーデンクローナ=14.09円、1デンマーククローネ=21.07円、1香港ドル=19.32円、1新台湾ドル=4.5909円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 18,286,746,211 |
| コール・ローン等 | 2,331,450,941 |
| 株式(評価額) | 15,945,855,500 |
| 未収入金 | 6,374,366 |
| 未収配当金 | 3,053,580 |
| 未収利息 | 11,825 |
| 差入委託証拠金 | △ 1 |
| (B) 負債 | 443,135,237 |
| 未払金 | 443,135,237 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 17,843,610,974 |
| 元本 | 10,824,210,638 |
| 次期繰越損益金 | 7,019,400,336 |
| (D) 受益権総口数 | 10,824,210,638口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 16,485円 |

(注) 期首元本額は5,966,701,368円、期中追加設定元本額は6,383,369,531円、期中一部解約元本額は1,525,860,261円です。
また、1口当たり純資産額は1.6485円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、【元本の内訳】の通りです。
【元本の内訳】
WCM 世界成長株厳選ファンド(予想分配金提示型) 7,513,048,077円
WCM 世界成長株厳選ファンド(資産成長型) 2,742,572,048円
WCM 年金世界成長株厳選ファンド(適格機関投資家専用) 568,590,513円

○損益の状況 (2024年2月27日～2025年2月25日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 43,463,469 |
| 受取配当金 | 38,567,234 |
| 受取利息 | 4,882,851 |
| その他収益金 | 19,737 |
| 支払利息 | △ 6,353 |
| (B) 有価証券売買損益 | 2,827,823,891 |
| 売買益 | 3,895,189,513 |
| 売買損 | △1,067,365,622 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,888,529 |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 2,869,398,831 |
| (E) 前期繰越損益金 | 491,510,775 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,196,630,469 |
| (G) 解約差損益金 | △ 538,139,739 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G) | 7,019,400,336 |
| 次期繰越損益金(H) | 7,019,400,336 |

(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。