

先進国高利益成長ファンド（年4回決算・予想分配金提示型）

愛称：せいちょうの実り（年4回）

運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2026年2月16日） 第6期（決算日 2026年5月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「先進国高利益成長ファンド（年4回決算・予想分配金提示型）」は、2026年5月15日に第6期の決算を行いましたので、第5期から第6期の運用状況ならびに決算をまとめて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。

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／海外／株式	
信託期間	2024年12月2日から無期限です。	
運用方針	日本を除く先進国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	先進国高利益成長ファンド（年4回決算・予想分配金提示型）	・RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）の受益証券
	RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）	・日本を除く先進国の金融商品取引市場に上場されている株式
主な投資制限	先進国高利益成長ファンド（年4回決算・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。
	RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）	・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	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、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。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ：https://www.resona-am.co.jp/

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	達 配	み 期 騰 落 中 率			
(設定日)	円			%			百万円
2024年12月2日	10,000		—	—	3,261,710.34	—	1
1期(2025年2月17日)	9,934		0	△0.7	3,384,969.51	3.8	541
2期(2025年5月15日)	9,562		0	△3.7	3,212,453.62	△ 5.1	590
3期(2025年8月15日)	9,959		0	4.2	3,548,516.39	10.5	609
4期(2025年11月17日)	10,627		100	7.7	3,877,660.70	9.3	689
5期(2026年2月16日)	10,243		100	△2.7	3,971,812.89	2.4	678
6期(2026年5月15日)	10,914		100	7.5	4,431,752.79	11.6	700

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）は、MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○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		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース) (参考指数)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第 5 期	(期 首)	円	%		%	%	%
	2025年11月17日	10,627	—	3,877,660.70	—	93.9	3.5
	11月末	10,824	1.9	3,961,874.40	2.2	94.1	3.5
	12月末	10,983	3.3	4,042,382.33	4.2	95.1	3.3
	2026年1月末	10,863	2.2	4,037,116.86	4.1	96.7	1.4
	(期 末)						
第 6 期	2026年2月16日	10,343	△2.7	3,971,812.89	2.4	96.9	1.6
	(期 首)						
	2026年2月16日	10,243	—	3,971,812.89	—	96.9	1.6
	2月末	10,463	2.1	4,099,872.16	3.2	96.9	1.6
	3月末	9,742	△4.9	3,850,502.44	△ 3.1	95.8	2.2
	4月末	10,670	4.2	4,290,046.76	8.0	95.9	2.3
	(期 末)						
	2026年5月15日	11,014	7.5	4,431,752.79	11.6	95.2	2.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

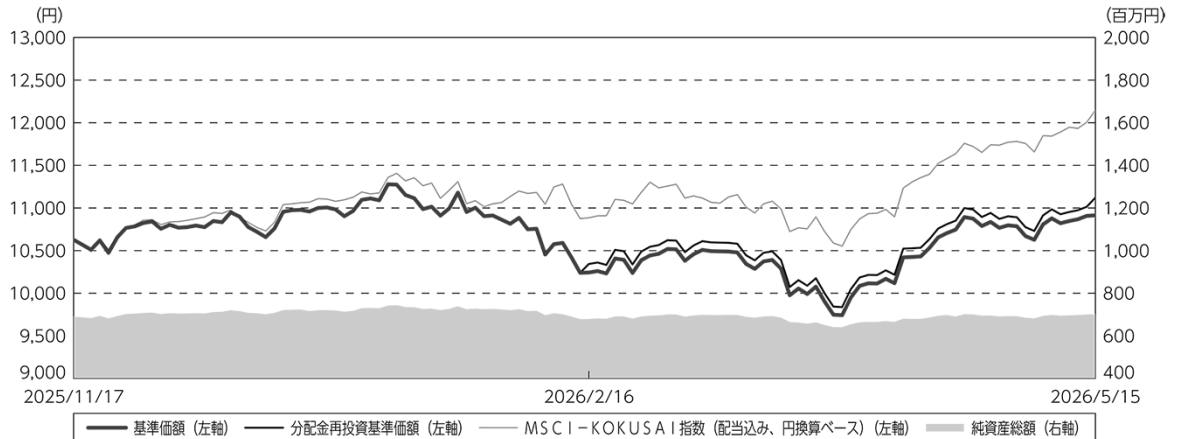
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2025年11月18日～2026年5月15日）

作成期間中の基準価額等の推移



第5期首：10,627円

第6期末：10,914円（既払分配金（税引前）：200円）

騰落率：4.7%（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) 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MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）は、期首（2025年11月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）は当ファンドの参考指数です。
- (注) MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）は、MSCI-KOKUSA I 指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSA I 指数（米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc. に帰属します。
- (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おります。

○基準価額の変動要因

先進国株式市場の上昇とともに、基準価額も上昇しました。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、前作成期末と比較して上昇しました。作成期初のFRB（米連邦準備制度理事会）の3回連続での利下げや、作成期中を通じたAI関連企業の決算発表や設備投資計画を背景とする投資家のリスクオン（リスク選好）姿勢により株価上昇傾向が続きました。2026年2月末から中東情勢が不安定化した際に軟調な値動きとなる局面もありましたが、その後再び上昇に転じ、先進国株式市場は最高値圏まで上昇しました。

為替市況

前作成期末と比較して、米ドルとユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対しては、高市政権の積極財政・金融緩和志向を背景に円安が進行しました。2025年12月の日銀金融政策決定会合では政策金利引き上げが決定され、また財務省による為替介入などもありましたが、中東情勢悪化に伴うインフレ懸念と日銀の利上げ期待後退により円高の流れは続かず、結果として円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対しては、欧州の景気回復期待の高まりやECB（欧州中央銀行）の利下げ終了から利上げ局面への移行が意識される中での対米ドルでのユーロ上昇を背景に、円安米ドル高傾向も加わり、円安ユーロ高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

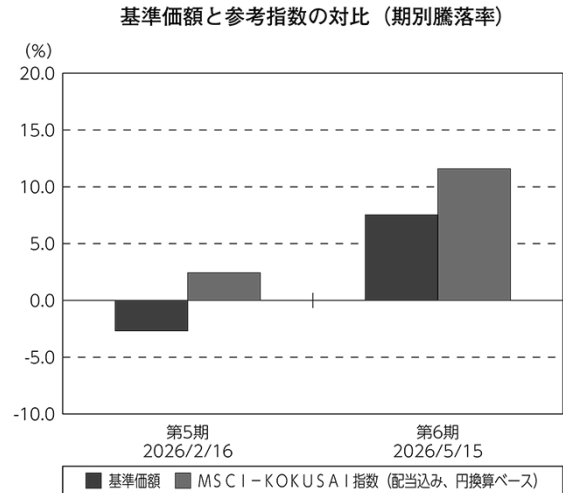
RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）

定量データを用い、主としてMSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている銘柄のうち、1株当たり利益成長率に基づく中長期的な利益成長性が高く、利益成長の継続・向上等の期待度が高い銘柄へ投資を行いました。

国際資源会社フリーポート・マクモランやGoogleを運営する米国IT大手企業アルファベットは、資源価格の上昇やAI関連投資に対する積極姿勢が評価され株価が上昇し、プラスに寄与しました。一方、企業向けITソフトウェアメーカーのサービスナウや大手旅行予約サイトを運営するブッキングホールディングスは、AIによる業務代替に対する懸念や、2026年の業績見通しが市場の期待を下回ったことを背景に株価が下落し、マイナスに影響しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークを設けておりません。グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、次表のとおりとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（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を行います。

〇分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第5期	第6期
	2025年11月18日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.967%	100 0.908%
当期の収益	12	100
当期の収益以外	87	—
翌期繰越分配対象額	559	922

（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

当ファンド

引き続き、RM先進国株式マザーファンド(高利益成長)受益証券を高位に組み入れて運用を行う方針です。

RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）

引き続き、定量データを用い、主としてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている銘柄のうち、1株当たり利益成長率に基づく中長期的な利益成長性が高く、利益成長の継続・向上等の期待度が高い銘柄へ投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年11月18日～2026年5月15日)

項 目	第 5 期～第 6 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.432	(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 ）	(22)	(0.210)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.210)	交付運用報告書等各种書類の送付、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 ）	(1)	(0.011)	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	0	0.004	(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 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
（ 株 式 ）	(0)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.017	(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 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
（ 株 式 ）	(2)	(0.017)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.063	(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 ）	(6)	(0.059)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	55	0.516	
作成期間の平均基準価額は、10,590円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

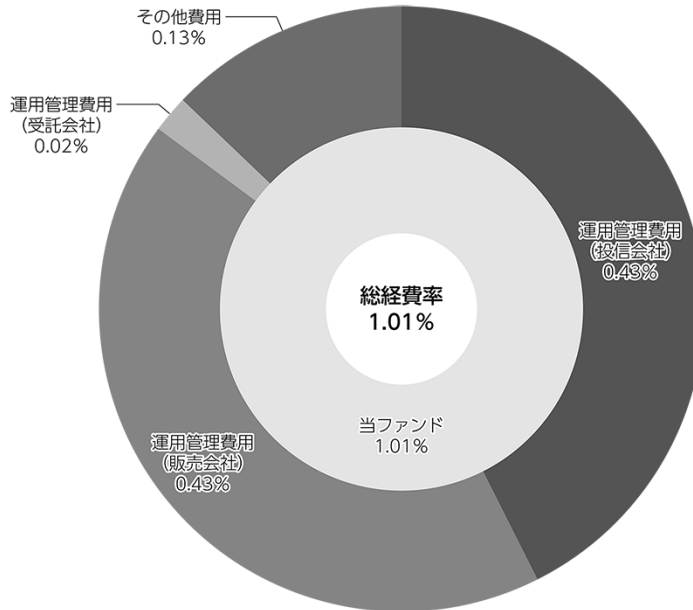
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.01%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) 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11月18日～2026年５月15日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第５期～第６期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）	千口 41,686	千円 45,886	千口 62,879	千円 68,562

○株式売買比率

（2025年11月18日～2026年５月15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５期～第６期
	RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,808,705千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,471,892千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.22

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年11月18日～2026年５月15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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年11月18日～2026年５月15日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年11月18日～2026年５月15日)

当作成期首残高 (元本)	当作成期設定 元本	当作成期解約 元本	作成期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 1	百万円 －	百万円 －	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2026年５月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第４期末	第６期末	
	口 数	口 数	評 価 額
RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）	千口 629, 293	千口 608, 101	千円 693, 174

○投資信託財産の構成

(2026年５月15日現在)

項 目	第６期末	
	評 価 額	比 率
RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）	千円 693, 174	% 97. 8
コール・ローン等、その他	15, 449	2. 2
投資信託財産総額	708, 623	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）において、当作成期末における外貨建純資産（1, 529, 005千円）の投資信託財産総額（1, 534, 993千円）に対する比率は99. 6%です。

(注) 外貨建資産は、当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。1米ドル=158. 56円、1カナダドル=115. 40円、1ユーロ=184. 75円、1英ポンド=212. 15円、1スイスフラン=201. 94円、1スウェーデンクローナ=16. 86円、1ノルウェークローネ=17. 09円、1デンマーククローネ=24. 72円、1オーストラリアドル=114. 19円、1ニュージーランドドル=93. 39円、1香港ドル=20. 24円、1シンガポールドル=124. 13円。

○特定資産の価格等の調査

(2025年11月18日～2026年５月15日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第5期末	第6期末
	2026年2月16日現在	2026年5月15日現在
	円	円
(A) 資産	686,817,691	708,623,946
コール・ローン等	2,600,585	2,449,757
RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）（評価額）	677,217,064	693,174,349
未収入金	7,000,000	12,999,800
未収利息	42	40
(B) 負債	8,201,710	7,895,725
未払収益分配金	6,625,222	6,420,536
未払信託報酬	1,564,599	1,452,272
その他未払費用	11,889	22,917
(C) 純資産総額（A－B）	678,615,981	700,728,221
元本	662,522,235	642,053,635
次期繰越損益金	16,093,746	58,674,586
(D) 受益権総口数	662,522,235口	642,053,635口
1万口当たり基準価額（C／D）	10,243円	10,914円

(注) 当ファンドの第5期首元本額は649,202,823円、第5～6期中追加設定元本額は46,946,735円、第5～6期中一部解約元本額は54,095,923円です。

(注) 第6期末の1口当たり純資産額は1.0914円です。

○損益の状況

項 目	第 5 期	第 6 期
	2025年11月18日～ 2026年 2 月16日	2026年 2 月17日～ 2026年 5 月15日
	円	円
(A) 配当等収益	2, 675	2, 466
受取利息	2, 675	2, 466
(B) 有価証券売買損益	△18, 080, 840	50, 819, 440
売買益	204, 725	51, 670, 032
売買損	△18, 285, 565	△ 850, 592
(C) 信託報酬等	△ 1, 576, 488	△ 1, 463, 300
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△19, 654, 653	49, 358, 606
(E) 前期繰越損益金	39, 714, 200	12, 857, 129
(F) 追加信託差損益金	2, 659, 421	2, 879, 387
(配当等相当額)	(3, 101, 643)	(3, 457, 408)
(売買損益相当額)	(△ 442, 222)	(△ 578, 021)
(G) 計 (D + E + F)	22, 718, 968	65, 095, 122
(H) 収益分配金	△ 6, 625, 222	△ 6, 420, 536
次期繰越損益金 (G + H)	16, 093, 746	58, 674, 586
追加信託差損益金	2, 659, 421	2, 879, 387
(配当等相当額)	(3, 145, 042)	(3, 465, 055)
(売買損益相当額)	(△ 485, 621)	(△ 585, 668)
分配準備積立金	33, 930, 160	55, 795, 199
繰越損益金	△20, 495, 835	—

(注) 損益の状況の中で (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) 損益の状況の中で (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) 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) 第 5 期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (841, 182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 (3, 145, 042円) および分配準備積立金 (39, 714, 200円) より分配対象収益は43, 700, 424円 (1 万口当たり659円) であり、うち6, 625, 222円 (1 万口当たり100円) を分配金額としております。

(注) 第 6 期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (2, 295, 122円)、費用控除後の有価証券等損益額 (27, 448, 233円)、信託約款に規定する収益調整金 (3, 465, 055円) および分配準備積立金 (32, 472, 380円) より分配対象収益は65, 680, 790円 (1 万口当たり1, 022円) であり、うち6, 420, 536円 (1 万口当たり100円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第 5 期	第 6 期
1 万口当たり分配金 (税込み)	100円	100円

○お知らせ

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年４月１日）

＜当ファンドが投資対象とするRM先進国株式マザーファンド（高利益成長）は以下の約款変更を行いました。＞

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年４月１日）

RM先進国株式マザーファンド（高利益成長）

運用報告書

第1期（決算日 2025年11月17日）
（2024年12月2日～2025年11月17日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2024年12月2日から無期限です。
運用方針	①主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場または店頭登録されている株式*に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。 *上場予定、店頭登録予定を含みます。 *DR（預託証券）または株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ②定量データを用い、主としてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている銘柄のうち、1株当たり利益成長率に基づく中長期的な利益成長性が高く、利益成長の継続・向上等の期待度が高い銘柄へ投資を行います。 ③株式の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。 ④組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	・日本を除く先進国の金融商品取引市場に上場されている株式
主な投資制限	・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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】
・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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2024年12月2日	10,000	—	3,261,710.34	—	—	—	200
1期(2025年11月17日)	10,844	8.4	3,877,660.70	18.9	94.9	3.5	1,528

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）は、MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc. に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落	率	(参考指数)	騰 落 率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2024年12月2日	10,000	—	3,261,710.34	—	—	—
12月末	10,006	0.1	3,385,816.01	3.8	95.1	3.4
2025年1月末	10,081	0.8	3,397,475.44	4.2	95.8	3.2
2月末	9,595	△ 4.1	3,216,935.14	△ 1.4	94.7	2.3
3月末	9,110	△ 8.9	3,100,682.96	△ 4.9	94.4	3.3
4月末	8,943	△10.6	2,971,281.41	△ 8.9	95.0	3.3
5月末	9,557	△ 4.4	3,186,293.21	△ 2.3	95.1	3.2
6月末	9,878	△ 1.2	3,339,728.41	2.4	95.5	3.0
7月末	10,184	1.8	3,527,658.11	8.2	95.1	2.9
8月末	10,209	2.1	3,554,124.09	9.0	95.4	3.1
9月末	10,516	5.2	3,685,312.99	13.0	94.9	3.0
10月末	10,765	7.7	3,898,478.82	19.5	94.6	3.7
(期 末)						
2025年11月17日	10,844	8.4	3,877,660.70	18.9	94.9	3.5

(注) 騰落率は設定日比です。

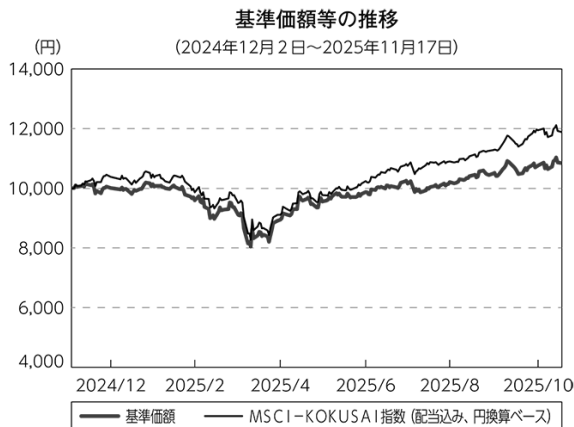
○運用経過

(2024年12月2日～2025年11月17日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

先進国株式市場の上昇とともに、基準価額も上昇しました。



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、設定時と比較して上昇しました。期前半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりや、米大統領選挙でトランプ氏の勝利により減税や規制緩和などの経済政策への期待で上昇する局面もありましたが、その後、通商政策に対する不透明感が強まり下落しました。期中は、米国政権の相互関税発表による景気後退懸念が膨らみ株式市場は一時急落しましたが、米国政権が相互関税の上乗せ部分を一時停止したことや各国と関税交渉で合意に至ったことにより上昇に転じました。期後半には、FRBが2会合連続で利下げを決定したことや、好調な企業決算によりAI関連企業を中心に買いが広がり、最高値圏まで上昇しました。

為替市況

設定時と比較して、米ドルとユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、期前半は、日銀による追加利上げにより日米金利差が縮小するとの観測や、米国の景気悪化懸念の高まりにより、円高米ドル安が進行しました。期後半は、米国が各国と関税の交渉で合意したことやリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足や日本銀行の利上げ見送りを受け、円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、ECB（欧州中央銀行）が連続で利下げを行った一方、日銀は利上げ継続姿勢を見せましたが明確な材料に欠け、相場は膠着しました。期後半になると、米国の通商政策から日銀が追加利上げを見送った一方で、ECBが利下げ終了に向かっていることや、円安米ドル高に連動する形で、円安ユーロ高が進行しました。

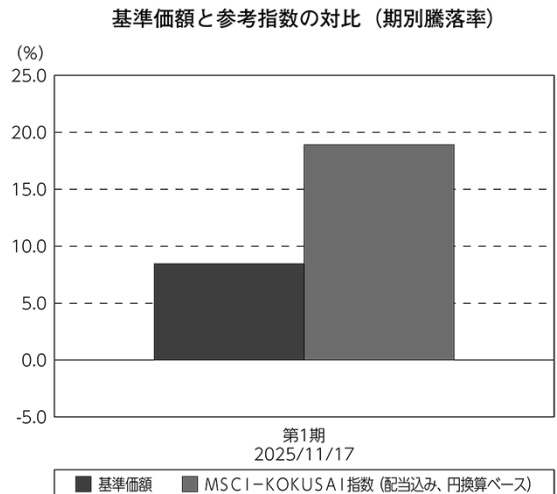
当ファンドのポートフォリオ

定量データを用い、主としてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている銘柄のうち、1株当たり利益成長率に基づく中長期的な利益成長性が高く、利益成長の継続・向上等の期待度が高い銘柄へ投資を行いました。

米国のモバイル広告配信企業のアップロビンやGoogleを運営する米国IT大手企業アルファベットがいずれも好調な決算発表による株価上昇でファンドパフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、大手製薬企業ノボルディスクは利益成長の牽引役である抗肥満薬の競争激化懸念で、企業向けITソフトウェアメーカーのサービスナウはアナリスト利益予想の引き下げなどにより株価が下落し、マイナスに影響しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークを設けておりません。グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



○今後の運用方針

引き続き、定量データを用い、主としてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている銘柄のうち、1株当たり利益成長率に基づく中長期的な利益成長性が高く、利益成長の継続・向上等の期待度が高い銘柄へ投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月 2 日～2025年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 3	% 0.034	(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、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.033)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.077	(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
(株 式)	(8)	(0.077)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	43	0.432	(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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(43)	(0.431)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	54	0.543	
期中の平均基準価額は、9,894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) 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

(2024年12月2日～2025年11月17日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 792 (5)	千米ドル 14,303 (△ 1)	百株 486	千米ドル 7,651
	カナダ	290 (12)	千カナダドル 1,918 (ー)	165	千カナダドル 1,268
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	75	267	64	267
	イタリア	39 (ー)	51 (△ 0.058)	24	40
	フランス	19	545	8	217
	オランダ	29	455	29	425
	スペイン	135	178	44	62
	ベルギー	1	13	1	8
	オーストリア	0.55	3	0.55	3
	ルクセンブルク	3	5	ー	ー
	フィンランド	41	60	2	3
	アイルランド	25	41	15	21
	ポルトガル	3	6	ー	ー
	イギリス	537	千英ポンド 683	447 (ー)	千英ポンド 450 (0.164)
	スイス	12	千スイスフラン 131	1	千スイスフラン 42
	スウェーデン	63	千スウェーデンクローナ 1,255	48	千スウェーデンクローナ 1,081
	ノルウェー	6 (4)	千ノルウェークローネ 294 (ー)	1	千ノルウェークローネ 62
	デンマーク	71	千デンマーククローネ 4,293	30	千デンマーククローネ 1,533
	オーストラリア	240	千オーストラリアドル 431	161	千オーストラリアドル 267
	ニュージーランド	33	千ニュージーランドドル 32	22	千ニュージーランドドル 24
	香港	157 (ー)	千香港ドル 165 (△ 0.5)	32	千香港ドル 67
	シンガポール	25	千シンガポールドル 15	25	千シンガポールドル 16

(注) 金額は受け渡し代金。

(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おりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	EQUINIX INC	301	241	31	25
	IRON MOUNTAIN INC	841	91	841	78
	PUBLIC STORAGE	560	171	135	38
	SBA COMMUNICATIONS CORP	299	62	299	64
	小計	2,001	566	1,306	206
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	GPT GROUP	1,827	8	1,827	8
	SCENTRE GROUP	8,467	30	2,328	8
	小計	10,294	38	4,155	17

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率 (2024年12月2日～2025年11月17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	4,596,328千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,301,987千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.53

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2024年12月2日～2025年11月17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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年12月2日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

外国株式

銘	柄	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	千米ドル	千円	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		3	31	4,912	資本財
DECKERS OUTDOOR CORP		4	34	5,291	耐久消費財・アパレル
DELTA AIR LINES INC		4	26	4,147	運輸
EVERSOURCE ENERGY		9	71	11,090	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC		38	153	23,776	素材
WW GRAINGER INC		1	114	17,767	資本財
HUBSPOT INC		1	53	8,277	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO		5	612	94,690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MSCI INC		1	107	16,611	金融サービス
NRG ENERGY INC		5	86	13,314	公益事業
OWENS CORNING		2	23	3,607	資本財
PROGRESSIVE CORP		16	360	55,806	保険
PURE STORAGE INC - CLASS A		8	70	10,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC		3	170	26,432	資本財
SEA LTD-ADR		4	67	10,502	一般消費財・サービス流通・小売り
SERVICENOW INC		5	443	68,675	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP		8	64	10,029	保険
TARGA RESOURCES CORP		5	101	15,692	エネルギー
TOAST INC-CLASS A		12	44	6,942	金融サービス
UNITED RENTALS INC		1	148	22,966	資本財
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		4	123	19,106	ヘルスケア機器・サービス
VISTRA CORP		9	165	25,619	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A		5	134	20,781	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		1	120	18,588	メディア・娯楽
AON PLC		5	196	30,332	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		3	157	24,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A		17	480	74,360	メディア・娯楽
APPLOVIN CORP-CLASS A		2	156	24,243	ソフトウェア・サービス
BOOKING HOLDINGS INC		0.89	449	69,502	消費者サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		6	346	53,637	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		21	501	77,514	一般消費財・サービス流通・小売り
DATADOG INC - CLASS A		7	142	22,066	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC		5	37	5,744	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		10	94	14,570	保険
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		0.73	20	3,236	保険
META PLATFORMS INC-CLASS A		6	396	61,378	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		0.71	11	1,820	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		2	50	7,736	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		1	249	38,669	一般消費財・サービス流通・小売り
NATERA INC		3	71	11,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		2	38	6,005	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUTANIX INC - A		7	46	7,147	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		2	22	3,425	運輸
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		6	298	46,189	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		柄	当 期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
(アメリカ)			百株	千米ドル	千円	運輸
GRAB HOLDINGS LTD - CL A			29	16	2,493	
小 計	株 数	・ 金 額	311	7,117	1,101,092	
	銘柄 数 < 比 率 >		45	—	<72.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC			20	142	15,753	
EMPIRE CO LTD 'A'			3	16	1,787	生活必需品流通・小売り
FIRSTSERVICE CORP			1	24	2,751	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT			6	42	4,670	商業・専門サービス
KINROSS GOLD CORP			32	115	12,688	
LOBLAW COMPANIES LTD			16	96	10,696	生活必需品流通・小売り
LUNDIN GOLD INC			2	32	3,579	
RB GLOBAL INC			4	68	7,544	商業・専門サービス
WESTON (GEORGE) LTD			4	44	4,930	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP			11	174	19,292	生活必需品流通・小売り
WHITECAP RESOURCES INC			33	36	4,037	
小 計	株 数	・ 金 額	137	795	87,733	
	銘柄 数 < 比 率 >		11	—	<5.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA			0.66	5	935	
RATIONAL AG			0.05	3	565	メディア・娯楽
COMMERZBANK AG			10	33	6,050	
小 計	株 数	・ 金 額	10	42	7,552	資本財
	銘柄 数 < 比 率 >		3	—	<0.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
BANCO BPM SPA			14	18	3,378	
小 計	株 数	・ 金 額	14	18	3,378	銀行
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	<0.2%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL			3	110	19,784	
HERMES INTERNATIONAL			0.4	86	15,480	家庭用品・パーソナル用品
AIR LIQUIDE SA			7	122	21,927	
小 計	株 数	・ 金 額	10	318	57,192	耐久消費財・アパレル
	銘柄 数 < 比 率 >		3	—	<3.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV			0.57	29	5,208	
小 計	株 数	・ 金 額	0.57	29	5,208	半導体・半導体製造装置
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	<0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA			71	131	23,620	
AMADEUS IT GROUP SA			5	37	6,811	銀行
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI			14	6	1,107	
小 計	株 数	・ 金 額	91	175	31,539	消費者サービス
	銘柄 数 < 比 率 >		3	—	<2.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
D' IETEREN GROUP			0.21	3	571	
小 計	株 数	・ 金 額	0.21	3	571	一般消費財・サービス流通・小売り
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
INPOST SA			3	3	634	
小 計	株 数	・ 金 額	3	3	634	運輸
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	<0.0%>	

銘柄		株数	当 期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)		百株	千ユーロ	千円	
NORDEA BANK ABP		38	57	10,356	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	38	57	10,356	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)					
RYANAIR HOLDINGS PLC		10	28	5,084	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	10	28	5,084	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
JERONIMO MARTINS		3	7	1,408	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	3	7	1,408	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	184	684	122,925	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	—	<8.0%>	
(イギリス)			千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC		19	265	54,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRICA PLC		64	10	2,195	公益事業
FRESNILLO PLC		2	6	1,348	素材
COCA-COLA HBC AG-DI		2	9	1,957	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	89	292	59,543	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<3.9%>	
(スイス)			千スイスフラン		
BKW AG		0.3	4	966	公益事業
AMRIZE LTD		6	24	4,834	素材
SWISS RE AG		3	53	10,456	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	10	83	16,257	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<1.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SAGAX AB-B		2	56	925	不動産管理・開発
ADDTTECH AB-B SHARES		2	90	1,481	資本財
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		8	58	962	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	14	206	3,369	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.2%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA		3	97	1,495	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA		5	141	2,156	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	9	238	3,652	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
GENMAB A/S		0.79	154	3,710	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B		41	1,277	30,718	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	41	1,432	34,428	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<2.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
PRO MEDICUS LTD		0.7	17	1,759	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD		13	25	2,613	保険
QANTAS AIRWAYS LTD		6	6	630	運輸
EVOLUTION MINING LTD		26	30	3,037	素材
XERO LTD		1	23	2,397	ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		24	63	6,420	エネルギー

銘 柄		当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) CAR GROUP LTD		百株 6	千オーストラリアドル 20	千円 2,044	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	78 7	187 —	18,903 <1.2%>	
(ニュージーランド) CONTACT ENERGY LTD			千ニュージーランドドル 10	920	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10 1	10 —	920 <0.1%>	
(香港) WH GROUP LTD			千香港ドル 108		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	125 1	108 —	2,160 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,013 95	— —	1,450,987 <94.9%>	

(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。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄		口 数	当期末		
			評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
EQUINIX INC		270	212	32,812	2.1
PUBLIC STORAGE		425	116	18,031	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	695	328	50,844	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<3.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		0.2
SCENTRE GROUP		6,139	24	2,523	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,139	24	2,523	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,834	—	53,367	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<3.5%>	

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2025年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,450,987	93.0
投資証券	53,367	3.4
コール・ローン等、その他	56,053	3.6
投資信託財産総額	1,560,407	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（1,517,475千円）の投資信託財産総額（1,560,407千円）に対する比率は97.2%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。1米ドル=154.70円、1カナダドル=110.28円、1ユーロ=179.51円、1英ポンド=203.55円、1スイスフラン=194.69円、1スウェーデンクローナ=16.34円、1ノルウェークローネ=15.29円、1デンマーククローネ=24.04円、1オーストラリアドル=100.99円、1ニュージーランドドル=87.70円、1香港ドル=19.91円、1シンガポールドル=119.05円。

○特定資産の価格等の調査

(2024年12月2日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年11月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,560,407,394
コール・ローン等	50,437,810
株式(評価額)	1,450,987,160
投資証券(評価額)	53,367,690
未収入金	5,155,960
未収配当金	458,363
未収利息	411
(B) 負債	31,787,300
未払解約金	31,787,300
(C) 純資産総額(A－B)	1,528,620,094
元本	1,409,603,651
次期繰越損益金	119,016,443
(D) 受益権総口数	1,409,603,651口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,844円

- (注) 当ファンドの設定時元本額は200,698,500円、期中追加設定元本額は1,503,108,751円、期中一部解約元本額は294,203,600円です。
- (注) 2025年11月17日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・先進国高利益成長ファンド（年1回決算型） 780,309,670円
 - ・先進国高利益成長ファンド（年4回決算・予想分配金提示型） 629,293,981円
- (注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0844円です。

○損益の状況（2024年12月2日～2025年11月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,277,091
受取配当金	12,140,349
受取利息	136,232
その他収益金	510
(B) 有価証券売買損益	113,177,622
売買益	270,361,731
売買損	△157,184,109
(C) 保管費用等	△ 5,922,319
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	119,532,394
(E) 追加信託差損益金	2,130,849
(F) 解約差損益金	△ 2,646,800
(G) 計(D＋E＋F)	119,016,443
次期繰越損益金(G)	119,016,443

- (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(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) 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。

○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、約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)