

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式				
信託期間	無期限（2005年11月11日設定）				
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。				
主要運用対象	<table border="1"> <tr> <td>ペ ビ 一 ファンド</td> <td>グローバル株式インカム マ ザーファンド受益証券</td> </tr> <tr> <td>マ ザ 一 ファンド</td> <td>世界主要先進国の株式</td> </tr> </table>	ペ ビ 一 ファンド	グローバル株式インカム マ ザーファンド受益証券	マ ザ 一 ファンド	世界主要先進国の株式
ペ ビ 一 ファンド	グローバル株式インカム マ ザーファンド受益証券				
マ ザ 一 ファンド	世界主要先進国の株式				
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。</li> <li>銘柄選定の基準として企業の信用度を重視します。</li> </ul>				
主な組入制限	<table border="1"> <tr> <td>ペ ビ 一 ファンド</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>株式への実質投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への実質投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。</li> </ul> </td></tr> <tr> <td>マ ザ 一 ファンド</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul> </td></tr> </table>	ペ ビ 一 ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>株式への実質投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への実質投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。</li> </ul>	マ ザ 一 ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
ペ ビ 一 ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>株式への実質投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への実質投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。</li> </ul>				
マ ザ 一 ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>				
分配方針	毎月7日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。原則として安定した分配を継続することを目指します。基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。基準価額水準や分配対象収益額を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。分配対象額の範囲は、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。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。				

## 運用報告書（全体版）

グローバル株式インカム  
(毎月決算型)

第235期（決算日：2025年6月9日）

第236期（決算日：2025年7月7日）

第237期（決算日：2025年8月7日）

第238期（決算日：2025年9月8日）

第239期（決算日：2025年10月7日）

第240期（決算日：2025年11月7日）



## 受益者のみなさまへ

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



## 三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				(参考指數) M S C I ワールド・インデックス(円換算)		株組入比率	株式比率	純資産額
	(分配額)	税込分配金	みなし配金	期騰落率	期騰落率				
211期(2023年6月7日)	円 12,343	円 10	% 3.3	39,626	% 5.5	96.5	%	%	百万円 3,153
212期(2023年7月7日)	12,634	310	4.9	41,650	5.1	97.5	—	—	3,244
213期(2023年8月7日)	12,922	10	2.4	41,838	0.5	97.5	—	—	3,336
214期(2023年9月7日)	13,252	10	2.6	43,301	3.5	96.1	—	—	3,448
215期(2023年10月10日)	12,659	310	△ 2.1	42,130	△ 2.7	95.5	—	—	3,469
216期(2023年11月7日)	12,937	10	2.3	43,035	2.1	96.8	—	—	3,858
217期(2023年12月7日)	13,170	10	1.9	44,183	2.7	96.1	—	—	3,956
218期(2024年1月9日)	13,307	310	3.4	45,165	2.2	97.5	—	—	4,123
219期(2024年2月7日)	13,779	10	3.6	47,750	5.7	96.5	—	—	4,350
220期(2024年3月7日)	14,440	10	4.9	49,851	4.4	97.2	—	—	4,576
221期(2024年4月8日)	14,573	310	3.1	51,567	3.4	96.9	—	—	4,669
222期(2024年5月7日)	14,644	10	0.6	52,258	1.3	97.6	—	—	4,710
223期(2024年6月7日)	15,073	10	3.0	54,494	4.3	95.4	—	—	4,891
224期(2024年7月8日)	15,401	310	4.2	57,749	6.0	96.1	—	—	5,063
225期(2024年8月7日)	13,646	10	△ 11.3	49,895	△ 13.6	98.3	—	—	4,513
226期(2024年9月9日)	13,836	10	1.5	50,495	1.2	97.5	—	—	4,585
227期(2024年10月7日)	14,696	310	8.5	55,260	9.4	97.8	—	—	4,860
228期(2024年11月7日)	15,137	10	3.1	58,419	5.7	97.7	—	—	4,994
229期(2024年12月9日)	14,801	10	△ 2.2	58,241	△ 0.3	98.2	—	—	4,878
230期(2025年1月7日)	15,046	310	3.7	60,071	3.1	96.0	—	—	4,903
231期(2025年2月7日)	15,028	10	△ 0.1	59,011	△ 1.8	96.8	—	—	4,973
232期(2025年3月7日)	14,255	10	△ 5.1	55,832	△ 5.4	98.0	—	—	4,700
233期(2025年4月7日)	12,113	310	△ 12.9	49,099	△ 12.1	97.3	—	—	4,054
234期(2025年5月7日)	13,165	10	8.8	53,482	8.9	95.9	—	—	4,431
235期(2025年6月9日)	14,213	10	8.0	57,648	7.8	97.1	—	—	4,842
236期(2025年7月7日)	14,559	310	4.6	59,655	3.5	95.8	—	—	4,999
237期(2025年8月7日)	15,031	10	3.3	61,509	3.1	97.3	—	—	5,158
238期(2025年9月8日)	15,563	10	3.6	63,407	3.1	96.7	—	—	5,437
239期(2025年10月7日)	15,980	310	4.7	66,798	5.3	96.7	—	—	5,626
240期(2025年11月7日)	15,910	10	△ 0.4	67,625	1.2	98.0	—	—	5,659

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	( 参 考 指 数 )		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			騰 落 率	M S C I ワ ー ル ド ・ イ ン デ ッ ク ス ( 円 換 算 )		
第235期	(期 首) 2025年5月7日	円 13,165	% —	53,482	% —	% 95.9
	5月末	13,924	5.8	56,454	5.6	95.4
	(期 末) 2025年6月9日	14,223	8.0	57,648	7.8	97.1
第236期	(期 首) 2025年6月9日	14,213	—	57,648	—	97.1
	6月末	14,665	3.2	59,036	2.4	96.1
	(期 末) 2025年7月7日	14,869	4.6	59,655	3.5	95.8
第237期	(期 首) 2025年7月7日	14,559	—	59,655	—	95.8
	7月末	15,200	4.4	62,253	4.4	96.9
	(期 末) 2025年8月7日	15,041	3.3	61,509	3.1	97.3
第238期	(期 首) 2025年8月7日	15,031	—	61,509	—	97.3
	8月末	15,439	2.7	62,855	2.2	97.2
	(期 末) 2025年9月8日	15,573	3.6	63,407	3.1	96.7
第239期	(期 首) 2025年9月8日	15,563	—	63,407	—	96.7
	9月末	15,892	2.1	65,113	2.7	97.5
	(期 末) 2025年10月7日	16,290	4.7	66,798	5.3	96.7
第240期	(期 首) 2025年10月7日	15,980	—	66,798	—	96.7
	10月末	16,205	1.4	68,898	3.1	96.6
	(期 末) 2025年11月7日	15,920	△0.4	67,625	1.2	98.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第235期～第240期：2025年5月8日～2025年11月7日

## 〉当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第235期首	13,165円
第240期末	15,910円
既払分配金	660円
騰 落 率	26.2%

(分配金再投資ベース)

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ26.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### 基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

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

第235期～第240期：2025年5月8日～2025年11月7日

## ▶投資環境について

### ▶株式市況

#### 世界主要先進国株式は上昇しました。

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

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

### ▶為替市況

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

## ▶当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶グローバル株式インカム（毎月決算型）

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

### ▶グローバル株式インカム マザーファンド

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

当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

### 主な新規組入銘柄

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

### 主な全株売却銘柄

ウェルズ・ファーゴ（アメリカの金融サービス会社）：不祥事を受け、米連邦準備制度理事会（F R B）から7年余り

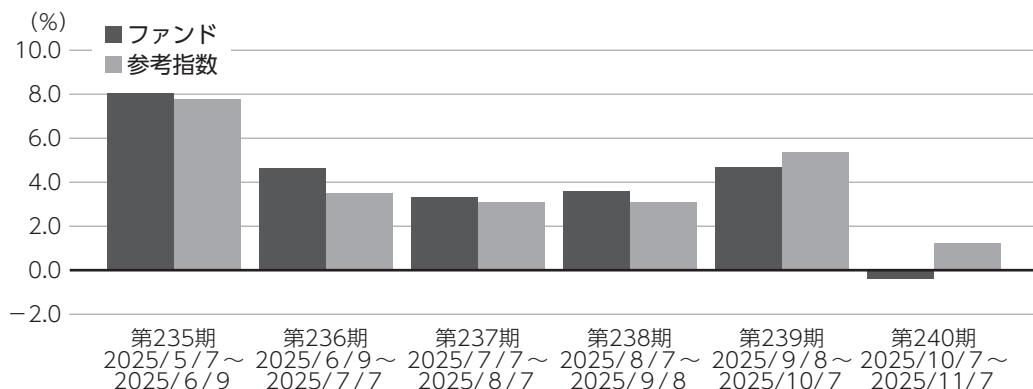
にわたって課せられてきた資産上限規制が2025年6月に入り解除されたことで、株価が2025年2月につけた上場来最高値近辺まで戻してきたことを踏まえて、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。

スペクトリス（イギリスの電子制御・プロセス計測機器メーカー）：買収が最終決着し株価が概ね買収価格に鞘寄せしたことから、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。

第235期～第240期：2025/5/8～2025/11/7

## 〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額と参考指標の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指標の騰落率との対比です。

参考指標はMSCI World・インデックス（円換算）です。

## 》分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金を決定します。原則として安定した分配を継続することを目指しますが、基準価額水準や分配対象収益額を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。この結果、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第235期 2025年5月8日～ 2025年6月9日	第236期 2025年6月10日～ 2025年7月7日	第237期 2025年7月8日～ 2025年8月7日	第238期 2025年8月8日～ 2025年9月8日	第239期 2025年9月9日～ 2025年10月7日	第240期 2025年10月8日～ 2025年11月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>10</b> (0.070%)	<b>310</b> (2.085%)	<b>10</b> (0.066%)	<b>10</b> (0.064%)	<b>310</b> (1.903%)	<b>10</b> (0.063%)
当期の収益	10	87	10	10	285	—
当期の収益以外	—	222	—	—	24	10
翌期繰越分配対象額	6,095	5,872	6,340	6,863	7,275	7,265

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

# 今後の運用方針

(作成対象期間末での見解です。)

## ▶ グローバル株式インカム（毎月決算型）

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

## ▶ グローバル株式インカム マザーファンド

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

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

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

2025年5月8日～2025年11月7日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	第235期～第240期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	98	0.649	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(50)	(0.333)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(42)	(0.277)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.039)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	10	0.069	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(10)	(0.069)	
(c)有価証券取引税	4	0.025	(c)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(4)	(0.025)	
(d)その他費用	2	0.012	(d)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.007)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.006)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	114	0.755	

作成期中の平均基準価額は、15,063円です。

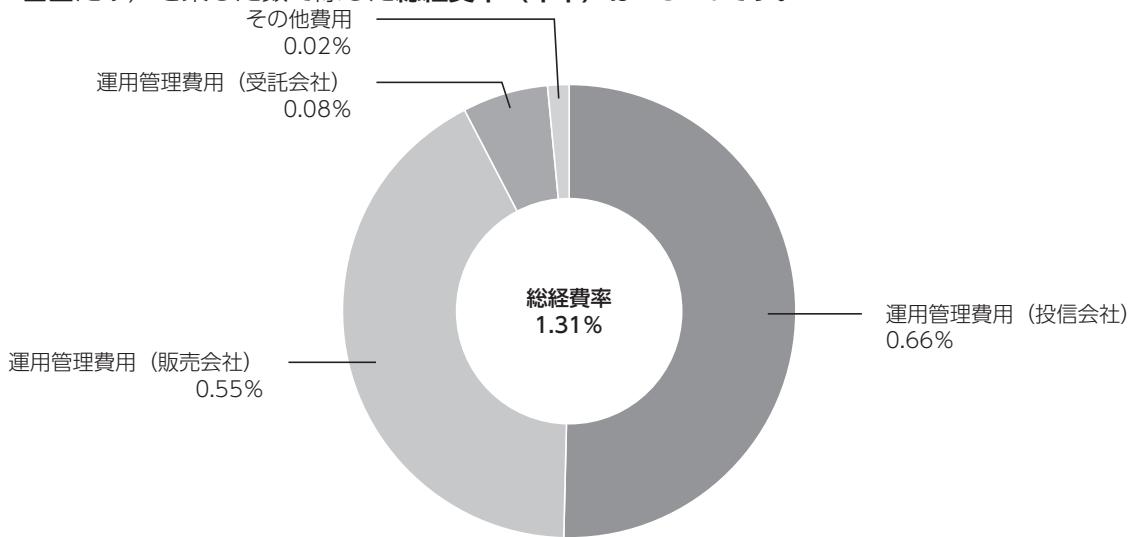
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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

当座成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.31%です。**



（注）費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第235期～第240期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 49,754	千円 323,470	千口 46,789	千円 304,600

## ○株式売買比率

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第235期～第240期	
	グローバル株式インカム マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額		57,492,958千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		96,188,224千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;グローバル株式インカム（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

区 分	第235期～第240期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 34,331	百万円 267	% 0.8	百万円 23,161	百万円 285	% 1.2
為替直物取引	23,166	3,275	14.1	17,607	—	—

平均保有割合 5.3%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

種類	第235期～第240期		
	買付額	売付額	第240期末保有額
株式	百万円 419	百万円 223	百万円 2,366

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	第235期～第240期
売買委託手数料総額 (A)	3,579千円
うち利害関係人への支払額 (B)	19千円
(B) / (A)	0.5%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUF MG証券です。
--

## ○組入資産の明細

(2025年11月7日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第234期末		第240期末	
	口数	口数	評価額	千円
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 807,154	千口 810,120	5,622,801	5,622,801

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月7日現在)

項目	第240期末	
	評価額	比率
グローバル株式インカム マザーファンド	千円 5,622,801	% 98.9
コール・ローン等、その他	65,153	1.1
投資信託財産総額	5,687,954	100.0

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

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末
	2025年6月9日現在	2025年7月7日現在	2025年8月7日現在	2025年9月8日現在	2025年10月7日現在	2025年11月7日現在
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コール・ローン等	4,854,659,718	5,114,205,086	5,190,478,524	5,464,236,086	5,741,822,963	5,687,954,983
グローバル株式インカム マザーファンド(評価額)	52,104,528	54,097,561	60,900,911	54,479,067	57,709,526	65,153,119
未収入金	4,802,554,529	4,961,996,835	5,109,716,839	5,409,756,328	5,575,302,703	5,622,801,036
未収利息	—	98,110,000	19,860,000	—	108,810,000	—
未利回り	661	690	774	691	734	828
(B) 負債	11,727,314	114,219,452	31,923,817	26,842,532	115,565,035	28,068,871
未払収益分配金	3,407,431	106,465,349	3,432,004	3,493,881	109,142,939	3,557,399
未払解約金	2,829,510	2,817,284	22,817,327	17,296,924	703,147	18,249,730
未払信託報酬	5,443,856	4,894,991	5,626,407	6,000,450	5,670,493	6,208,683
その他未払費用	46,517	41,828	48,079	51,277	48,456	53,059
(C) 純資産総額(A-B)	4,842,932,404	4,999,985,634	5,158,554,707	5,437,393,554	5,626,257,928	5,659,886,112
元本	3,407,431,481	3,434,366,099	3,432,004,775	3,493,881,887	3,520,739,978	3,557,399,036
次期繰越損益金	1,435,500,923	1,565,619,535	1,726,549,932	1,943,511,667	2,105,517,950	2,102,487,076
(D) 受益権総口数	3,407,431,481口	3,434,366,099口	3,432,004,775口	3,493,881,887口	3,520,739,978口	3,557,399,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,213円	14,559円	15,031円	15,563円	15,980円	15,910円

## ○損益の状況

項目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2025年5月8日～ 2025年6月9日	2025年6月10日～ 2025年7月7日	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日
(A) 配当等収益	18,355	16,454	15,180	22,392	18,737	20,102
受取利息	18,355	16,454	15,180	22,392	18,737	20,102
(B) 有価証券売買損益	361,977,543	228,883,128	169,454,369	192,213,988	259,335,046	△ 15,931,088
売買益	362,986,497	229,422,301	171,690,004	192,979,488	260,914,396	88,179
売買損	△ 1,008,954	△ 59,173	△ 2,235,635	△ 765,500	△ 1,579,350	△ 16,019,267
(C) 信託報酬等	△ 5,490,373	△ 4,936,819	△ 5,674,486	△ 6,051,727	△ 5,718,949	△ 6,261,742
(D) 当期損益金(A+B+C)	356,505,525	223,962,763	163,795,063	186,184,653	253,634,834	△ 22,172,728
(E) 前期繰越損益金	694,898,606	1,041,737,173	1,143,067,019	1,294,946,832	1,455,440,087	1,577,859,975
(F) 追加信託差損益金	387,504,223	406,384,948	423,119,854	465,874,063	505,585,968	550,357,228
(配当等相当額)	( 833,568,131)	( 857,633,498)	( 872,567,885)	( 920,336,946)	( 961,252,189)	( 1,010,316,758)
(売買損益相当額)	(△ 446,063,908)	(△ 451,248,550)	(△ 449,448,031)	(△ 454,462,883)	(△ 455,666,221)	(△ 459,959,530)
(G) 計(D+E+F)	1,438,908,354	1,672,084,884	1,729,981,936	1,947,005,548	2,214,660,889	2,106,044,475
(H) 収益分配金	△ 3,407,431	△ 106,465,349	△ 3,432,004	△ 3,493,881	△ 109,142,939	△ 3,557,399
次期繰越損益金(G+H)	1,435,500,923	1,565,619,535	1,726,549,932	1,943,511,667	2,105,517,950	2,102,487,076
追加信託差損益金	387,504,223	406,384,948	423,119,854	465,874,063	505,585,968	550,357,228
(配当等相当額)	( 833,741,855)	( 857,693,372)	( 872,573,509)	( 920,504,929)	( 961,460,452)	( 1,010,367,417)
(売買損益相当額)	(△ 446,237,632)	(△ 451,308,424)	(△ 449,453,655)	(△ 454,630,866)	(△ 455,874,484)	(△ 460,010,189)
分配準備積立金	1,243,242,793	1,159,234,587	1,303,430,078	1,477,637,604	1,599,931,982	1,574,302,576
繰越損益金	△ 195,246,093	—	—	—	—	△ 22,172,728

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 3,366,095,348円  
 作成期中追加設定元本額 402,336,119円  
 作成期中一部解約元本額 211,032,431円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,5910円です。

## ②分配金の計算過程

項目	2025年5月8日～ 2025年6月9日	2025年6月10日～ 2025年7月7日	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日
費用控除後の配当等収益額	16,506,096円	8,967,439円	1,225,760円	12,178,759円	16,231,919円	—円
費用控除後・繰越差損金償後後の有価証券売買等損益額	—円	20,922,942円	162,569,303円	174,005,894円	237,402,915円	—円
収益調整金額	833,741,855円	857,693,372円	872,573,509円	920,504,929円	961,460,452円	1,010,367,417円
分配準備積立金額	1,230,144,128円	1,235,809,555円	1,143,067,019円	1,294,946,832円	1,455,440,087円	1,577,859,975円
当ファンドの分配対象収益額	2,080,392,079円	2,123,393,308円	2,179,435,591円	2,401,636,414円	2,670,535,373円	2,588,227,392円
1万口当たり収益分配対象額	6,105円	6,182円	6,350円	6,873円	7,585円	7,275円
1万口当たり分配金額	10円	310円	10円	10円	310円	10円
収益分配金額	3,407,431円	106,465,349円	3,432,004円	3,493,881円	109,142,939円	3,557,399円

## 〇分配金のお知らせ

	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	310円	10円	10円	310円	10円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

\*三義UFGアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせくださいか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## ◀ グローバル株式インカム マザーファンド ▶

《第236期》決算日2025年6月9日 《第239期》決算日2025年9月8日

《第237期》決算日2025年7月7日 《第240期》決算日2025年10月7日

《第238期》決算日2025年8月7日 《第241期》決算日2025年11月7日

[計算期間：2025年5月8日～2025年11月7日]

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

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

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	世界主要先進国の株式
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、制限を設けません。</li><li>・同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li><li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li></ul>

## ○最近30期の運用実績

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

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

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

MSCIワールド・インデックス(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものであります。が、その確実性及び完結性をMSCIは如何に保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的などの一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 謄落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

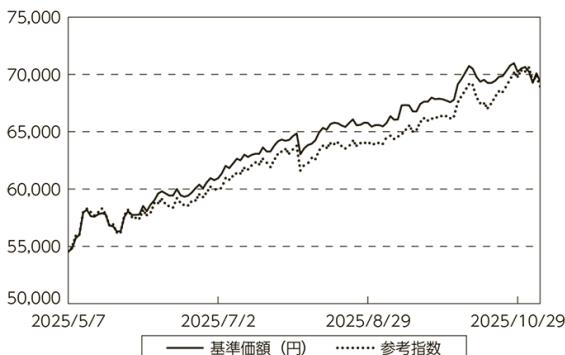
## ○運用経過

## ●当成期中の基準価額等の推移について

## ○基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ27.3%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

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

## ●投資環境について

## ○株式市況

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

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

## ○為替市況

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

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ○主な新規組入銘柄

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

## ◎主な全株売却銘柄

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

## ○今後の運用方針

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

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年5月8日～2025年11月7日)

項目	第236期～第241期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 44 (44)	% 0.069 (0.069)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	16 (16)	0.025 (0.025)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	64	0.101	
作成期中の平均基準価額は、63,912円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 株式

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

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○株式売買比率

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月8日～2025年11月7日)

## 利害関係人との取引状況

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

種類	第236期～第241期		
	買付額	売付額	第241期末保有額
株式	百万円 419	百万円 223	百万円 2,366

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年11月7日現在)

## 国内株式

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

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国株式

銘柄	第235期末		第241期末		業種等
	株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	356	471	11,906	1,824,489	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,414	4,262	19,874	3,045,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORNING INC	1,627	1,821	16,002	2,452,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC	—	358	9,733	1,491,545	金融サービス
DEVON ENERGY CORP	1,803	2,032	6,589	1,009,837	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	692	—	—	—	資本財
NEXTERA ENERGY INC	1,567	2,005	16,448	2,520,537	公益事業
FIRST HORIZON CORP	3,809	4,266	9,108	1,395,748	銀行
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,199	1,329	8,358	1,280,883	素材
JOHNSON & JOHNSON	325	364	6,824	1,045,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,192	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MASCO CORP	1,092	1,224	7,601	1,164,830	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	328	365	10,303	1,578,939	運輸
BANK OF AMERICA CORP	1,881	2,096	11,174	1,712,313	銀行
NORTHROP GRUMMAN CORP	137	153	8,756	1,341,877	資本財
SLB LTD	960	—	—	—	エネルギー
SEMPRA	1,755	1,957	18,161	2,783,025	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	204	6,568	1,006,607	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC	2,782	2,514	14,570	2,232,821	エネルギー
WELLS FARGO & CO	1,728	—	—	—	銀行
MICROSOFT CORP	614	814	40,483	6,203,741	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	632	704	17,180	2,632,715	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	—	415	7,190	1,101,909	半導体・半導体製造装置
AGCO CORP	879	—	—	—	資本財
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	124	171	16,446	2,520,220	半導体・半導体製造装置
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	913	1,015	15,228	2,333,545	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	548	609	12,249	1,877,059	電気通信サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	378	424	8,762	1,342,743	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	2,354	2,624	6,225	953,923	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC	1,829	1,503	53,467	8,193,371	半導体・半導体製造装置
DOW INC	1,170	1,332	2,960	453,630	素材
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	2,508	2,815	8,374	1,283,359	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP	514	578	6,402	981,164	エネルギー
BLACKROCK INC	91	102	11,012	1,687,482	金融サービス
小計	株数・金額	39,214	38,541	387,965	59,451,879
	銘柄数 <比率>	31	29	—	<56.8%>
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		530	588	12,068	1,309,816
小計	株数・金額	530	588	12,068	1,309,816
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<1.3%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
SAP SE		356	271	5,911	1,045,027
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		—	2,638	9,150	1,617,685
小計	株数・金額	356	2,909	15,062	2,662,712
	銘柄数 <比率>	1	2	—	<2.5%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
MICHELIN (CGDE)		—	1,906	5,381	951,343
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		—	149	8,989	1,589,110
AXA SA		1,861	—	—	—

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

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月7日現在)

項目	第241期末	
	評価額	比率
株式	千円 103,308,987	% 92.7
コール・ローン等、その他	8,187,028	7.3
投資信託財産総額	111,496,015	100.0

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

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

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

## ○損益の状況

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

(注) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換算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、元本から解約額を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首(前作成期末)元本額	13,572,332,511円
作成期中追加設定元本額	3,370,715,110円
作成期中一部解約元本額	1,856,252,885円
また、1口当たり純資産額は、作成期末6,9407円です。	
②作成期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)	
先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)	9,844,803,154円
先進国好配当株式ファンド(年2回決算型)	2,926,416,267円
グローバル株式インカム(毎月決算型)	810,120,166円
海外株式セレクション(ラップ向け)	704,453,575円
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	591,271,590円
グローバル株式インカム(年1回決算型)	87,221,398円
グローバル株式インカム(3ヵ月決算型)予想分配金提示型	64,787,628円
先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)為替ヘッジあり	32,225,882円
先進国好配当株式ファンド(年2回決算型)為替ヘッジあり	25,495,076円
合計	15,086,794,736円