

# グローバル・ベスト・ファンド

## 【運用報告書(全体版)】

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

第 **35** 期

決算日 2024年3月11日

### ■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（設定日：2006年9月14日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>グローバル・ベスト・マザーファンド</b> 世界の株式
当ファンドの運用方法	■グローバル・ベスト・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資し、“ワールドワイド”に投資機会を追求します。 ■ファンダメンタルズ・リサーチを重視したボトムアップ・アプローチにより、魅力的な成長が期待される銘柄に厳選投資します。 ■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ■マザーファンドにおける運用指図にかかるとする権限をティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクへ委託します。
組入制限	当ファンド ■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。 <b>グローバル・ベスト・マザーファンド</b> ■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	■年2回（原則として毎年3月および9月の10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

#### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

#### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## グローバル・ベスト・ファンド

原則として、各表の数量および金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を表記する場合があります。

### ■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス(円換算ベース)		株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資 産額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
31期 (2022年3月10日)	16,046	0	△14.9	293.85	△3.1	93.6	3.4	5,859
32期 (2022年9月12日)	17,421	150	9.5	339.74	15.6	98.9	1.3	6,388
33期 (2023年3月10日)	16,407	0	△5.8	327.42	△3.6	93.8	0.9	8,291
34期 (2023年9月11日)	18,838	800	19.7	389.30	18.9	100.1	0.3	14,123
35期 (2024年3月11日)	21,416	850	18.2	446.24	14.6	98.2	—	24,124

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス(円換算ベース)		株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年9月11日	円	%		%	%	%
	18,838	—	389.30	—	100.1	0.3
9月末	18,315	△2.8	384.31	△1.3	96.1	0.5
10月末	17,895	△5.0	371.67	△4.5	97.4	0.7
11月末	19,490	3.5	399.26	2.6	98.2	0.7
12月末	19,610	4.1	406.06	4.3	97.8	0.6
2024年1月末	20,690	9.8	427.93	9.9	96.0	—
2月末	22,225	18.0	449.74	15.5	95.8	—
(期末) 2024年3月11日	22,266	18.2	446.24	14.6	98.2	—

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

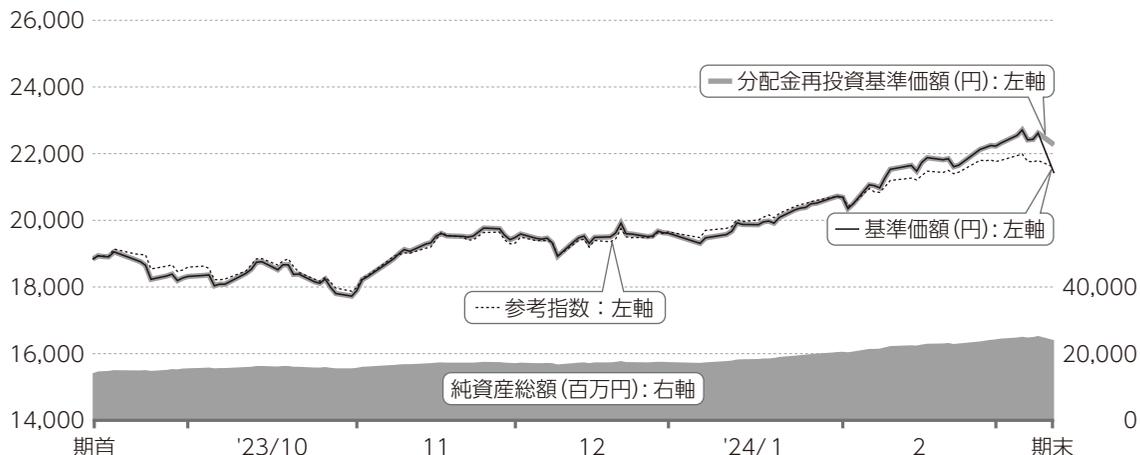
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、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。

期首	18,838円
期末	21,416円 (既払分配金850円(税引前))
騰落率	+18.2% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

**基準価額の主な変動要因(2023年9月12日から2024年3月11日まで)**

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行いました。

**上昇要因**

- 米国の物価上昇率が減速し、F R B (米連邦準備制度理事会)の利上げ停止および利下げ期待の可能性が高まったことで、グローバル株式市場が上昇したこと
- 米ドル高・円安となったこと

**下落要因**

- 米国の長期金利(10年国債利回り)の上昇に対する警戒感などにより、グローバル株式市場が下落したこと

投資環境について(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場では米ドルなど主要通貨が対円で上昇しました。

### グローバル株式市場

期間のグローバル株式市場は上昇しました。期間の初めは米国の長期金利上昇により下落しました。その後、消費者物価指数の下落が確認されたことで、株式市場は利上げの打ち止めを期待して上昇に転じました。その後も物価指数の下落傾向が続き、2024年後半の利下げの可能性が意識されたことから、株価は上昇傾向の中、期間末を迎えました。

### 為替市場

期間末の米ドル円は、期間の初めと比較して米ドル高・円安となりました。米国の長期金利上昇の影響を受けたことや、日本の金融政策について、ゼロ金利政策が解除されても相対的に大きな変化はないとみられたことなどから、米ドル高・円安が加速しました。

ポートフォリオについて (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

## 当ファンド

主要投資対象である「グローバル・ベスト・マザーファンド」を、期間を通じて高位に組み入れました。

## グローバル・ベスト・マザーファンド

期間における主な売買は以下の通りです。

購入：マイクロソフト

米国のソフトウェアメーカー。AIを活用することで、さらに揺るぎない市場ポジションを築くことができると考え、組入れを積み増しました。

購入：バンク・セントラル・アジア

インドネシアの銀行。収益性の高い地域での市場シェアは他を圧倒しており、今後イ

ンフレの低下とともに収益が加速すると予想して組み入れました。

購入：チャールズ・シュワブ

米国の総合金融機関。その多様なビジネスモデルと圧倒的な競争力を、引き続き高く評価しています。

売却：チャブ

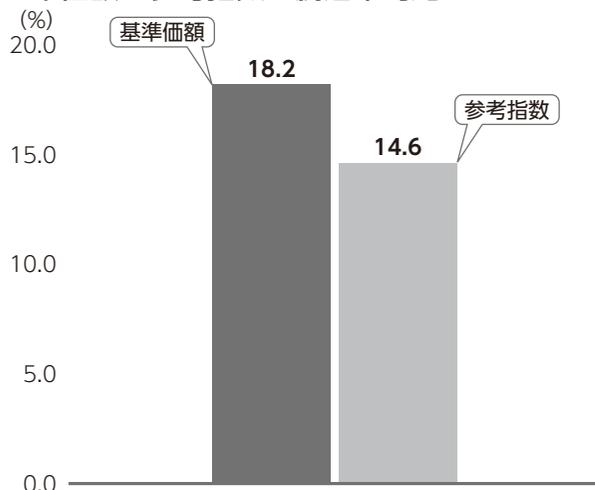
米国の保険会社。保険料率の上昇により好調な業績を達成しました。より株価上昇の可能性が高い銘柄に資金を再配分するため売却しました。

売却：ヘス

米国の総合石油会社。石油メジャーの米シェブロンがヘスを買収すると発表したため、今後の上昇余地が限られていると考え、売却しました。

ベンチマークとの差異について(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)を設けています。

記載のグラフは、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

分配金について(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第35期
当期分配金	850
(対基準価額比率)	(3.82%)
当期の収益	850
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	11,415

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「グローバル・ベスト・マザーファンド」への投資を通じて、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行うことを基本とします。

### グローバル・ベスト・マザーファンド

市場は2024年内の複数回の利下げと好調な経済見通しに楽観的ですが、手放しの楽観には慎重であるべきと考えています。再度のインフレ加速を含む、複数の潜在的なリスクの台頭に注意を払っています。一方で、そのような環境に左右されずに優れたリターンを生み出す機会が十分にあると考えています。引き続き、潜在的なリスクを考慮して慎重にポートフォリオを運用します。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的の明確化と信託期間を無期限とすることに伴う約款変更を行いました。

(適用日：2023年12月8日)

## グローバル・ベスト・ファンド

### 1万口当たりの費用明細(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>188円</b>	<b>0.952%</b>	<b>信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)</b> <b>期中の平均基準価額は19,731円です。</b>
(投信会社)	(91)	(0.459)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(91)	(0.459)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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)	(6)	(0.033)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>6</b>	<b>0.028</b>	<b>売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数</b>
(株式)	(6)	(0.028)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>3</b>	<b>0.017</b>	<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</b>
(株式)	(3)	(0.017)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>18</b>	<b>0.093</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(17)	(0.088)	保管費用: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
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>215</b>	<b>1.090</b>	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

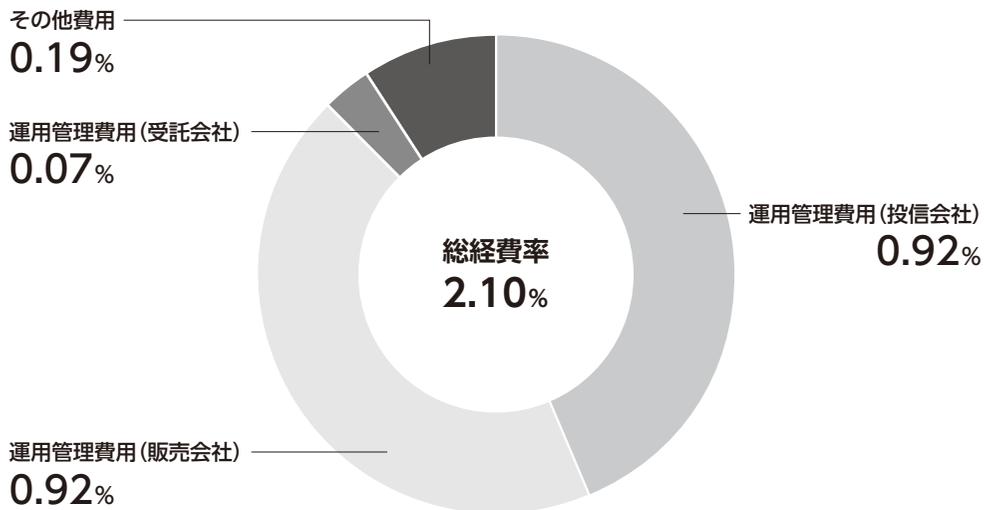
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は2.10%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・ベスト・マザーファンド	1,407,496	7,764,772	227,686	1,385,346

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

項 目	当 期
	グ ロ ー バ ル ・ ベ ス ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	26,061,377千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,920,790千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.45

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

グローバル・ベスト・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル・ベスト・マザーファンド

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
株 式	百万円 16,066	百万円 316	% 2.0	百万円 9,994	百万円 68	% 0.7

※平均保有割合 100.0%

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

## グローバル・ベスト・ファンド

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

グローバル・ベスト・ファンド

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	5,235千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	296千円
(c) (b) / (a)	5.7%

※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、投資信託およ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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

### ■ 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 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

### ■ 組入れ資産の明細 (2024年3月11日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)		期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価	額
グローバル・ベスト・マザーファンド	千口 2,736,173	千口 3,915,983	千口 24,033,174	千円	

※グローバル・ベスト・マザーファンドの期末の受益権総口数は3,915,983,540口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	期		末	
	評 価	額	比	率
グローバル・ベスト・マザーファンド	千円 24,033,174		% 95.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,257,908		5.0	
投 資 信 託 財 産 総 額	25,291,082		100.0	

※グローバル・ベスト・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(23,171,828千円)の投資信託財産総額(25,310,824千円)に対する比率は91.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.82円、1香港・ドル=18.77円、1台湾・ドル=4.67円、1イギリス・ポンド=188.80円、1スイス・フラン=167.39円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1スウェーデン・クローナ=14.39円、1インド・ルピー=1.78円、100インドネシア・ルピア=0.95円、100韓国・ウォン=11.17円、1ユーロ=160.68円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月11日現在)

項目	期 末
(A) 資 産	25,291,082,317円
コール・ローン等	77,332,586
グローバル・ベスト・マザーファンド(評価額)	24,033,174,181
未 収 入 金	1,180,575,550
(B) 負 債	1,166,441,930
未 払 収 益 分 配 金	957,520,913
未 払 解 約 金	34,055,330
未 払 信 託 報 酬	173,948,708
そ の 他 未 払 費 用	916,979
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	24,124,640,387
元 本	11,264,951,920
次 期 繰 越 損 益 金	12,859,688,467
(D) 受 益 権 総 口 数	11,264,951,920口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	21,416円

※当期における期首元本額7,497,281,156円、期中追加設定元本額4,561,529,110円、期中一部解約元本額793,858,346円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2023年9月12日 至2024年3月11日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 7,304円
受 取 利 息	617
支 払 利 息	△ 7,921
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,469,383,514
売 買 益 損	3,576,788,084
売 買 損 益	△ 107,404,570
(C) 信 託 報 酬 等	△ 174,866,290
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,294,509,920
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,674,750,856
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,847,948,604
(配 当 等 相 当 額)	( 7,967,588,831)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 880,359,773)
(G) 合 計(D + E + F)	13,817,209,380
(H) 収 益 分 配 金	△ 957,520,913
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	12,859,688,467
追 加 信 託 差 損 益 金	8,847,948,604
(配 当 等 相 当 額)	( 7,972,597,389)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 875,351,215)
分 配 準 備 積 立 金	4,011,739,863

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は46,104,270円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	63,092,511円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	3,231,417,409
(c) 収益調整金	8,847,948,604
(d) 分配準備積立金	1,674,750,856
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	13,817,209,380
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	12,265.66
(f) 分配金	957,520,913
1 万 口 当 た り 分 配 金	850

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# グローバル・ベスト・マザーファンド

第35期（2023年9月12日から2024年3月11日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年9月14日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。</li> <li>■組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>■運用の指図に関する権限をディー・ロウ・プライス・アソシエーツ・インクに委託します。</li> </ul>

原則として、各表の数量および金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を表記する場合があります。

## ■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス (円換算ベース)		株組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
31期（2022年3月10日）	40,582	△13.9	293.85	△3.1	93.6	3.4	5,862
32期（2022年9月12日）	44,833	10.5	339.74	15.6	97.0	1.3	6,513
33期（2023年3月10日）	42,612	△5.0	327.42	△3.6	93.8	0.9	8,289
34期（2023年9月11日）	51,460	20.8	389.30	18.9	100.4	0.3	14,080
35期（2024年3月11日）	61,372	19.3	446.24	14.6	98.6	—	24,033

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(期 首) 2023年 9月11日	51,460	—	389.30	—	100.4	0.3
9月末	50,075	△ 2.7	384.31	△ 1.3	96.2	0.5
10月末	49,009	△ 4.8	371.67	△ 4.5	97.4	0.7
11月末	53,460	3.9	399.26	2.6	97.5	0.7
12月末	53,874	4.7	406.06	4.3	97.5	0.6
2024年 1月末	56,950	10.7	427.93	9.9	95.6	—
2月末	61,272	19.1	449.74	15.5	95.4	—
(期 末) 2024年 3月11日	61,372	19.3	446.24	14.6	98.6	—

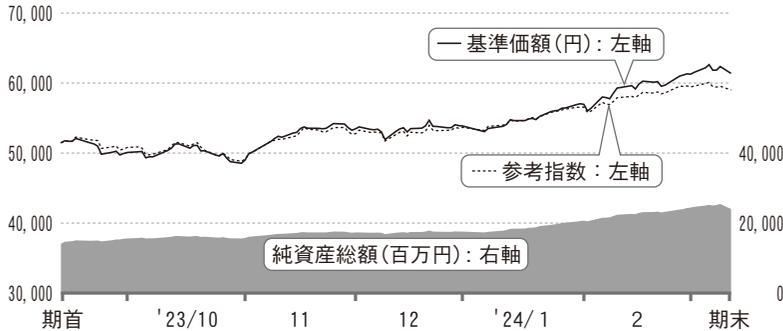
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2023年9月12日から2024年3月11日まで）

### 基準価額等の推移



期首	51,460円
期末	61,372円
騰落率	+19.3%

※参考指数は、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。

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース）です。  
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2023年9月12日から2024年3月11日まで）

当ファンドは、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用しました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の物価上昇率が減速し、F R B（米連邦準備制度理事会）の利上げ停止および利下げ期待の可能性が高まったことで、グローバル株式市場が上昇したこと</li> <li>・米ドル高・円安となったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の長期金利（10年国債利回り）の上昇に対する警戒感などにより、グローバル株式市場が下落したこと</li> </ul>

---

▶ **投資環境について (2023年9月12日から2024年3月11日まで)**

---

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場では米ドルなど主要通貨が対円で上昇しました。

**グローバル株式市場**

期間のグローバル株式市場は上昇しました。期間の初めは米国の長期金利上昇により下落しました。その後、消費者物価指数の下落が確認されたことで、株式市場は利上げの打ち止めを期待して上昇に転じました。その後も物価指数の下落傾向が続き、2024年後半の利下げの可能性が意識されたことから、株価は上昇傾向の中、期間末を迎えました。

**為替市場**

期間末の米ドル円は、期間の初めと比較して米ドル高・円安となりました。米国の長期金利上昇の影響を受けたことや、日本の金融政策について、ゼロ金利政策が解除されても相対的に大きな変化はないとみられたことなどから、米ドル高・円安が加速しました。

---

▶ **ポートフォリオについて (2023年9月12日から2024年3月11日まで)**

---

期間における主な売買は以下の通りです。

購入：マイクロソフト

米国のソフトウェアメーカー。AIを活用することで、さらに揺るぎない市場ポジションを築くことができると考え、組入れを積み増しました。

購入：バンク・セントラル・アジア

インドネシアの銀行。収益性の高い地域での市場シェアは他を圧倒しており、今後インフレの低下とともに収益が加速すると予想して組み入れました。

購入：チャールズ・シュワブ

米国の総合金融機関。その多様なビジネスモデルと圧倒的な競争力を、引き続き高く評価しています。

売却：チャブ

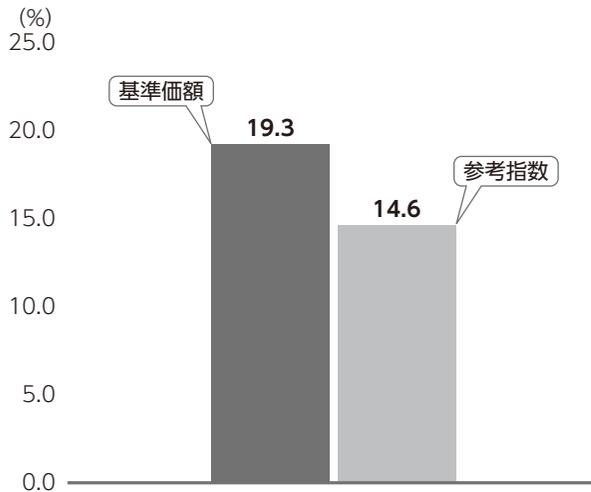
米国の保険会社。保険料率の上昇により好調な業績を達成しました。より株価上昇の可能性が高い銘柄に資金を再配分するため売却しました。

売却：ヘス

米国の総合石油会社。石油メジャーの米シェブロンがヘスを買収すると発表したため、今後の上昇余地が限られていると考え、売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

市場は2024年内の複数回の利下げと好調な経済見通しに楽観的ですが、手放しの楽観には慎重であるべきと考えています。再度のインフレ加速を含む、複数の潜在的なリスクの台頭に注意を払っています。一方で、そのような環境に左右されずに優れたリターンを生み出す機会が十分にあると考えています。引き続き、潜在的なリスクを考慮して慎重にポートフォリオを運用します。

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	15円 (15) (0)	0.028% (0.028) (0.000)	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: 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	9 (9) (0)	0.017 (0.017) (0.000)	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: 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	48 (48) (0)	0.088 (0.088) (0.000)	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: 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付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他: 信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	72	0.133	

期中の平均基準価額は54,188円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

グローバル・ベスト・マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 160.8	千円 647,312	千株 150.6	千円 196,946
	ア メ リ カ	百株 6,298.76 ( 24.81)	千アメリカ・ドル 80,873 (△ 8)	百株 4,210.56	千アメリカ・ドル 58,112
外 国	香 港	百株 1,801	千香港・ドル 16,141	百株 1,351	千香港・ドル 16,712
	台 湾	百株 600	千台湾・ドル 35,646	百株 110	千台湾・ドル 6,730
	イ ギ リ ス	百株 186.15	千イギリス・ポンド 1,599	百株 118.57	千イギリス・ポンド 701
	ス イ ス	百株 174.99	千スイス・フラン 1,991	百株 150.42	千スイス・フラン 1,513
	デ ン マ ー ク	百株 232.95	千デンマーク・クローネ 17,082	百株 6.09	千デンマーク・クローネ 522
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 577.36	千スウェーデン・クローナ 8,388	百株 39.23	千スウェーデン・クローナ 568
	イ ン ド	百株 1,068.2	千インド・ルピー 130,987	百株 —	千インド・ルピー —
	イ ン ド ネ シ ア	百株 40,005	千インドネシア・ルピア 38,679,552	百株 —	千インドネシア・ルピア —
	韓 国	百株 102.98	千韓国・ウォン 1,661,372	百株 —	千韓国・ウォン —
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	71.41	3,027	33.18	944
	フ ラ ン ス	2.9	67	2.9	73
	ド イ ツ	451.17	2,743	89.01	691
ス ペ イ ン	116.57	710	187.32	1,117	

※金額は受渡し代金。

※( ) 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。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	□ 4,863	千アメリカ・ドル 857	□ 4,863	千アメリカ・ドル 899
	イ ギ リ ス	DERWENT LONDON PLC	□ —	千イギリス・ポンド —	□ 12,129	千イギリス・ポンド 227

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	26,061,377千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,920,790千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.45

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年9月12日から2024年3月11日まで)

### (1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
株 式	百万円 316	% 2.0		百万円 68	% 0.7	

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	5,235千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	296千円
(c) (b)/(a)	5.7%

利害関係人とは、投資信託およ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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

## ■ 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

(2023年9月12日から2024年3月11日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

グローバル・ベスト・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年3月11日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品(46.2%)			
塩野義製薬	4.3	11	86,526
中外製薬	—	4	26,052
第一三共	80.5	103	497,387
機械(19.7%)			
ディスコ	—	1.2	59,580
ハーモニック・ドライブ・システムズ	27.3	47.7	200,817
電気機器(29.5%)			
キーエンス	2.5	5.5	389,290

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
銀行業(4.7%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	87	39.4	61,779
	千株	千株	千円
合計	株数・金額 201.6	211.8	1,321,431
	銘柄数<比率>	5銘柄	7銘柄 <5.5%>

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC	22.34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	—	38.41	967	142,032	ソフトウェア・サービス
HESS CORP	96.34	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	211.3	215.88	3,685	541,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOEING CO/THE	86.29	46.98	932	136,910	資本財
DOLLAR GENERAL CORP	—	110.85	1,743	256,021	生活必需品流通・小売り
SERVICENOW INC	8.3	9.32	706	103,678	ソフトウェア・サービス
MORGAN STANLEY	174.18	—	—	—	金融サービス
ZOETIS INC	26.02	88.73	1,616	237,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLGATE-PALMOLIVE CO	238.36	379.12	3,338	490,218	家庭用品・パーソナル用品
INTUITIVE SURGICAL INC	11.71	30.14	1,181	173,399	ヘルスケア機器・サービス
ENTEGRIS INC	—	89.47	1,252	183,916	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	421.7	554.4	9,721	1,427,296	一般消費財・サービス流通・小売り
EXXON MOBIL CORP	181.35	263.29	2,853	418,956	エネルギー
EQT CORP	205.67	399.04	1,497	219,818	エネルギー
FORTINET INC	—	125.77	897	131,751	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	127.51	—	—	—	電気通信サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	12.01	44.55	1,908	280,137	運輸
GENERAL ELECTRIC CO	91.82	69.96	1,175	172,520	資本財
RH	10	26.24	726	106,700	一般消費財・サービス流通・小売り
TRANSUNION	—	46.58	373	54,799	商業・専門サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	62.42	1,144	167,976	エネルギー
ALPHABET INC-CL A	152.36	116.25	1,574	231,115	メディア・娯楽
BLOCK INC	36.66	—	—	—	金融サービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	69.65	138	1,623	238,433	消費者サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	69.33	183.33	1,886	276,917	金融サービス
KLA CORP	5	11.79	824	121,033	半導体・半導体製造装置
COPART INC	—	74.33	408	59,978	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	38.84	108.89	1,320	193,941	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	83.66	92.01	7,012	1,029,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	72.39	85.64	4,332	636,164	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	47.95	1,412	207,391	資本財

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CONSTELLATION ENERGY	—	167.27	2,853	418,895	公益事業
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	119.42	1,601	235,120	金融サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	78.97	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	126.52	332.6	3,758	551,805	エネルギー
PEPSICO INC	45.39	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ACCENTURE PLC-CL A	24.74	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	27.34	44.92	787	115,639	自動車・自動車部品
SYNOPSIS INC	15.93	12.03	687	100,903	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7.71	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	197.35	—	—	—	メディア・娯楽
CELSIUS HOLDINGS INC	—	94.56	840	123,408	食品・飲料・タバコ
SCHLUMBERGER LTD	157.86	242.04	1,219	179,103	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	31.43	—	—	—	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	40.86	24.7	1,177	172,825	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	77.46	100.2	8,770	1,287,656	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	34.92	26.76	1,618	237,627	メディア・娯楽
MASTERCARD INC - A	34.47	24.7	1,159	170,174	金融サービス
ANALOG DEVICES INC	12.83	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	60.85	98.82	2,049	300,897	半導体・半導体製造装置
NOV INC	130.37	—	—	—	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	320.87	740.71	4,975	730,480	金融サービス
CELESTICA INC	—	289.64	1,335	196,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DANAHER CORP	60.87	125.99	3,196	469,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	120.26	205.34	8,341	1,224,672	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	76.09	—	—	—	保険
TRIMBLE INC	182.28	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMPHENOL CORP-CL A	—	146.83	1,621	238,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	5.48	8.77	530	77,834	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC	3.33	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	235.68	1,854	272,321	運輸
SHOPIFY INC - CLASS A	129.62	212	1,614	237,054	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	211.58	317.62	2,849	418,297	運輸
NUTRIEN LTD	79.16	—	—	—	素材
ATLASSIAN CORP-CL A	13.42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FERRARI NV	37.01	12.56	528	77,586	自動車・自動車部品
KANZHUN LTD - ADR	131.73	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,929.49 54銘柄	7,042.5 49銘柄	109,486 16,074,760	<66.9%>
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円
TENCENT HOLDINGS LTD	—	289	—	—	メディア・娯楽
AIA GROUP LTD	1,580	1,064	6,543	122,823	保険
LI AUTO INC-CLASS A	—	289	4,181	78,492	自動車・自動車部品
PRADA S.P.A.	1,600	2,161	13,808	259,190	耐久消費財・アパレル
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,225	1,630	15,387	288,817	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,694 4銘柄	5,144 4銘柄	39,921 749,325	<3.1%>
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,120	1,610	126,224	589,516	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,120 1銘柄	1,610 1銘柄	126,224 589,516	<2.5%>
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
ASHTED GROUP PLC	85.07	—	—	—	資本財
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	269.68	422.33	3,912	738,673	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	354.75 2銘柄	422.33 1銘柄	3,912 738,673	<3.1%>

## グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) NESTLE SA-REG CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	百株 76.87 51.15	百株 — 152.59	千スイス・フラン — 2,214	千円 — 370,615	食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 128.02 銘柄数<比率> 2銘柄	株数 152.59 1銘柄	2,214	370,615 <1.5%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 —	百株 226.86	千デンマーク・クローネ 20,530	千円 442,439	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 — 銘柄数<比率> —	226.86 1銘柄	20,530	442,439 <1.8%>	
(スウェーデン) SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	百株 830.4	百株 1,368.53	千スウェーデン・クローナ 19,850	千円 285,649	素材
小計	株数・金額 830.4 銘柄数<比率> 1銘柄	1,368.53 1銘柄	19,850	285,649 <1.2%>	
(インド) ICICI BANK LTD HDFC BANK LIMITED	百株 1,037.3 639.99	百株 1,652.32 1,093.17	千インド・ルピー 179,764 158,083	千円 319,980 281,388	銀行 銀行
小計	株数・金額 1,677.29 銘柄数<比率> 2銘柄	2,745.49 2銘柄	337,847	601,368 <2.5%>	
(インドネシア) BANK CENTRAL ASIA TBK PT	百株 —	百株 40,005	千インドネシア・ルピア 40,605,075	千円 385,748	銀行
小計	株数・金額 — 銘柄数<比率> —	40,005 1銘柄	40,605,075	385,748 <1.6%>	
(韓国) SK HYNIX INC	百株 —	百株 102.98	千韓国・ウォン 1,770,226	千円 197,734	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 — 銘柄数<比率> —	102.98 1銘柄	1,770,226	197,734 <0.8%>	
(ユーロ…オランダ) ADYEN NV BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES ASML HOLDING NV	百株 2.46 59.58 12.48	百株 14.26 74.7 23.79	千ユーロ 2,114 1,115 2,196	千円 339,707 179,261 352,976	金融サービス 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 74.52 銘柄数<比率> 3銘柄	112.75 3銘柄	5,426	871,946 <3.6%>	
(ユーロ…ドイツ) SARTORIUS AG-VORZUG INFINEON TECHNOLOGIES AG SAP SE	百株 45.25 — 88.11	百株 79.36 331.03 85.13	千ユーロ 2,905 1,135 1,506	千円 466,834 182,414 242,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 半導体・半導体製造装置 ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 133.36 銘柄数<比率> 2銘柄	495.52 3銘柄	5,546	891,280 <3.7%>	
(ユーロ…スペイン) AMADEUS IT GROUP SA	百株 265.23	百株 194.48	千ユーロ 1,114	千円 179,057	消費者サービス
小計	株数・金額 265.23 銘柄数<比率> 1銘柄	194.48 1銘柄	1,114	179,057 <0.7%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 473.11 銘柄数<比率> 6銘柄	802.75 7銘柄	12,087	1,942,283 <8.1%>	
合計	株数・金額 14,207.06 銘柄数<比率> 72銘柄	59,623.03 69銘柄	—	22,378,113 <93.1%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## グローバル・ベスト・マザーファンド

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	口数	期		組入比率	
		期首(前期末)	期末		
		口数	評価額		
(イギリス) DERWENT LONDON PLC	12,129	口数	千イギリス・ポンド	千円	%
小計	12,129	口数	—	—	—
合計	12,129	口数	—	—	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項目	期	
	評価額	比率
株式	千円 23,699,545	% 93.6
コール・ローン等、その他	1,611,279	6.4
投資信託財産総額	25,310,824	100.0

※期末における外貨建資産（23,171,828千円）の投資信託財産総額（25,310,824千円）に対する比率は91.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.82円、1香港・ドル=18.77円、1台湾・ドル=4.67円、1イギリス・ポンド=188.80円、1スイス・フラン=167.39円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1スウェーデン・クローナ=14.39円、1インド・ルピー=1.78円、100インドネシア・ルピア=0.95円、100韓国・ウォン=11.17円、1ユーロ=160.68円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月11日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	26,278,374,512円
コール・ローン等	1,023,139,291
株式(評価額)	23,699,545,023
未収入金	1,542,366,701
未収配当金	13,323,497
(B) 負 債	2,245,146,748
未払金	1,064,569,673
未払解約金	1,180,575,550
その他未払費用	1,525
(C) 純資産総額(A-B)	24,033,227,764
元 本	3,915,983,540
次期繰越損益金	20,117,244,224
(D) 受益権総口数	3,915,983,540口
1万口当たり基準価額(C/D)	61,372円

※当期における期首元本額2,736,173,633円、期中追加設定元本額1,407,496,640円、期中一部解約元本額227,686,733円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は、グローバル・ベスト・ファンド3,915,983,540円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2023年9月12日 至2024年3月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	66,044,702円
受 取 配 当 金	63,811,995
受 取 利 息	1,124,032
そ の 他 収 益 金	1,154,966
支 払 利 息	△ 46,291
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,523,695,347
売 買 益	4,173,792,685
売 買 損	△ 650,097,338
(C) そ の 他 費 用 等	△ 16,162,150
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,573,577,899
(E) 前期繰越損益金	11,344,050,882
(F) 解約差損益金	△ 1,157,660,032
(G) 追加信託差損益金	6,357,275,475
(H) 合 計 (D+E+F+G)	20,117,244,224
次期繰越損益金(H)	20,117,244,224

※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。

※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。

※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。