

運用報告書 (全体版)

第9期<決算日2025年9月8日>

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド (限定為替ヘッジ)

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	2016年9月30日から2046年9月6日までです。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド (限定為替ヘッジ)	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	わが国および新興国を含む世界の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） ^(*) を主要投資対象とします。 （*）D R（預託証券）もしく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券等を含みます。
運用方法	マザーファンドのポートフォリオの構築にあたっては、投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業（「ハイクオリティ成長企業」といいます。）の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選して投資を行います。ボトムアップ・アプローチを基本に、持続可能な競争優位性を有し、高い利益成長が期待される銘柄を選定します。マザーファンドの株式等の運用にあたっては、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクに運用の指図に関する権限の一部を委託します。なお、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクは、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部（株式等の投資判断の一部）を、モルガン・スタンレー・アジア・リミテッドおよびモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・カンパニーに再委託します。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。なお、一部の新興国通貨については米ドル売り／円買いの為替取引を行うことにより、為替変動リスクの一部低減をめざします。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、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。株式への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として9月6日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

愛称：未来の世界

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（限定為替ヘッジ）」は、2025年9月8日に第9期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<https://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694
受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで
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。

グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（限定為替ヘッジ）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	純 資 産 額
		税 込 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率			
5 期 (2021年9月6日)	円 26,700	円 0		% 19.6	% 96.7	% －	百万円 113,647
6 期 (2022年9月6日)	15,895	0		△40.5	98.6	－	54,584
7 期 (2023年9月6日)	18,841	0		18.5	97.4	－	58,374
8 期 (2024年9月6日)	21,783	0		15.6	96.8	－	58,699
9 期 (2025年9月8日)	26,364	0		21.0	97.1	－	61,560

(注1) 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おります。
(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
(注3) 当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。
(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

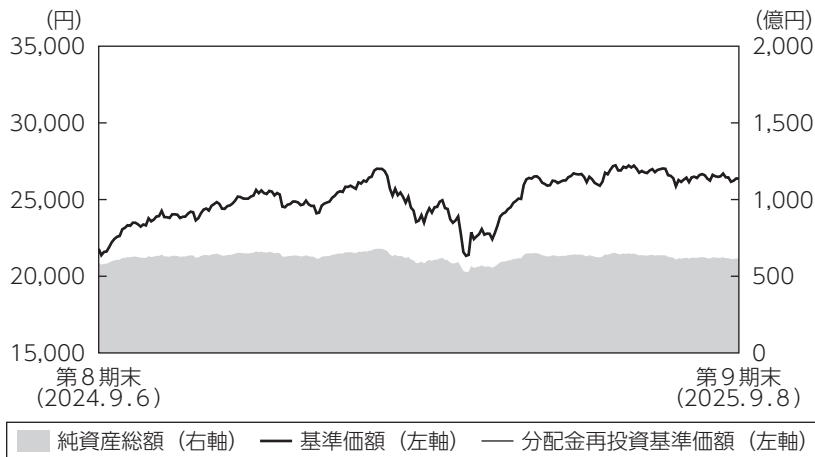
■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
				騰 落 率		
(期 首)			円	%	%	%
2024 年	9	月 6 日	21,783	—	96.8	—
	9	月 末	23,489	7.8	96.7	—
	10	月 末	24,173	11.0	98.9	—
	11	月 末	25,054	15.0	92.6	—
	12	月 末	24,635	13.1	95.9	—
2025 年	1	月 末	25,904	18.9	93.8	—
	2	月 末	25,284	16.1	93.1	—
	3	月 末	23,711	8.9	95.0	—
	4	月 末	24,165	10.9	95.1	—
	5	月 末	26,072	19.7	93.8	—
	6	月 末	27,179	24.8	93.7	—
	7	月 末	26,550	21.9	97.0	—
	8	月 末	26,696	22.6	96.2	—
(期 末)						
2025 年	9	月 8 日	26,364	21.0	97.1	—

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 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おります。
(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年9月7日から2025年9月8日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国を中心にグローバル景気が底堅く推移したことや、生成AI関連需要の拡大などを受けて、テクノロジー関連を中心に企業業績が堅調に推移したこと、欧州主要国が積極財政に転換したことなどが、基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、一般消費財・サービスやコミュニケーション・サービス、情報技術などの保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。米景気への過度な警戒感の後退や、欧米における利下げ、生成AI関連企業の好業績などを背景に期前半は上昇しました。期半ばには、米国の関税政策に対する懸念から大きく下落する局面があったものの、期後半には、相互関税の発動延期や各国との交渉進展、米国の利下げ観測の高まりを背景に、大きく買い戻されました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの組入比率は期を通じて高位を維持しました。また、実質的な組入外貨建資産に対して対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減をめざしました。

●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよびコミュニケーション・サービス、情報技術の組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

※運用状況については13ページをご参照ください。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、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（１万口当たり）

項目	当期
	2024年9月7日 ～2025年9月8日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	16,363円

- （注１）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- （注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
- （注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの組入比率を高位に維持します。また、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減をめざします。

●グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

運用チームでは、業界環境や個別企業の業績動向などを踏まえ、常に保有銘柄に対する投資の前提を検証するとともに、マクロ環境の影響を受けにくい事業を特定することに注力しています。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。引き続き徹底したボトムアップ・アプローチを通じ、長期にわたり持続的で質の高い成長が期待できる企業を選別し、株価の割安度を重視して少数の銘柄へ集中投資を行っていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第9期		項目の概要
	(2024年9月7日 ～2025年9月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	416円	1.659%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は25,105円です。
(投信会社)	(257)	(1.023)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(147)	(0.586)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(12)	(0.050)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.009	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(2)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	3	0.010	(c) 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)	(3)	(0.010)	
(d) その他費用	6	0.024	(d) 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)	(3)	(0.014)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.002)	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
(その他)	(2)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	427	1.702	

(注 1) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

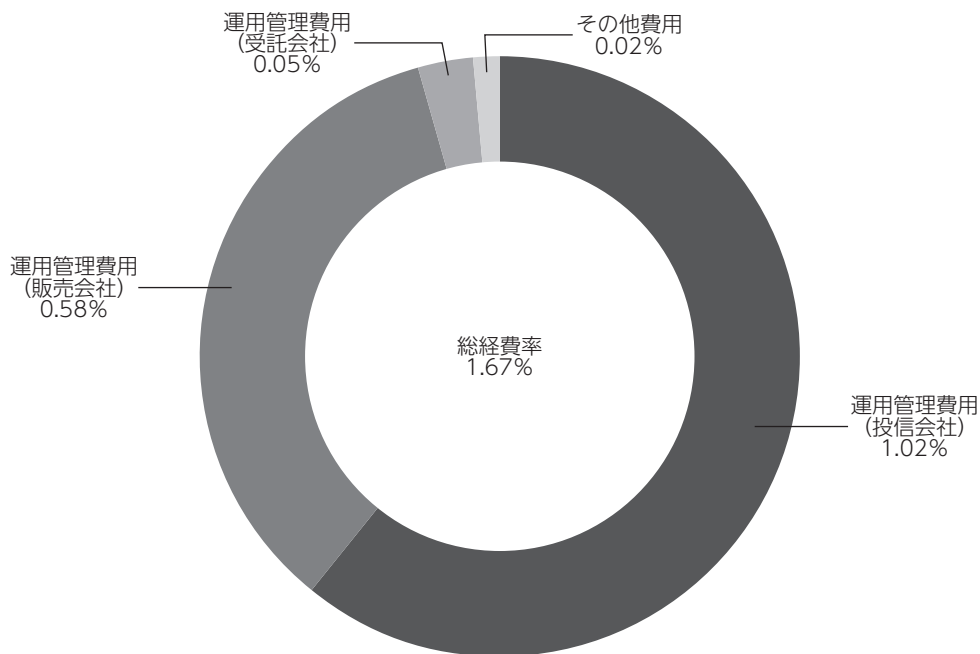
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注 3) 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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.67%です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年9月7日から2025年9月8日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	千口 642,628	千円 3,157,000	千口 3,310,370	千円 17,584,000

■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	グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	296,155,504千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,078,335,862千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.27

(注) (b)は各月末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9月7日から2025年9月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	千口 13,307,718	千口 10,639,976	千円 61,287,329

■投資信託財産の構成

2025年9月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド	61,287,329	97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,481,076	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	62,768,406	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年9月8日現在、グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドは1,159,758,960千円、98.1％です。
- (注3) 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、2025年9月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.47円、1香港・ドル=19.04円、1台湾・ドル=4.856円、1イギリス・ポンド=200.32円、1デンマーク・クローネ=23.29円、1インド・ルピー=1.69円、100韓国・ウォン=10.69円、1ユーロ=173.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	122,787,913,447円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,481,076,960
グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド(評価額)	61,287,329,242
未 収 入 金	60,019,507,245
(B) 負 債	61,227,823,990
未 払 金	60,600,496,168
未 払 解 約 金	108,370,543
未 払 信 託 報 酬	518,225,224
そ の 他 未 払 費 用	732,055
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	61,560,089,457
元 本	23,350,329,915
次 期 繰 越 損 益 金	38,209,759,542
(D) 受 益 権 総 口 数	23,350,329,915口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	26,364円

- (注) 期首における元本額は26,948,013,143円、当期中における追加設定元本額は1,178,216,513円、同解約元本額は4,775,899,741円です。

■損益の状況

当期 自2024年9月7日 至2025年9月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,757,431円
受 取 利 息	3,757,431
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,382,625,497
売 買 損 益	24,380,167,447
△ 繰 越 損 益 損 益	△12,997,541,950
(C) 信 託 報 酬 等	△1,040,713,137
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	10,345,669,791
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,354,607,936
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,509,481,815
(配 当 等 相 当 額)	(13,751,492,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,757,988,868)
(G) 合 計(D + E + F)	38,209,759,542
次 期 繰 越 損 益 金(G)	38,209,759,542
追 加 信 託 差 損 益 金	16,509,481,815
(配 当 等 相 当 額)	(13,752,339,478)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,757,142,337)
分 配 準 備 積 立 金	21,700,277,727

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (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3) (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4) グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、359,524,906円で、委託者報酬から支弁しております。
- (注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	215,663,116円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	1,656,454,182
(c) 収 益 調 整 金	16,509,481,815
(d) 分 配 準 備 積 立 金	19,828,160,429
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	38,209,759,542
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	16,363.69
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド」において、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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(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。

■信託財産留保額の撤廃

【旧】前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した額とします。

【新】前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

(2025年6月7日)

グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2025年9月8日）

（計算期間 2024年9月7日～2025年9月8日）

グローバル・ハイクオリティ成長株式マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2016年9月30日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国および新興国を含む世界の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） ^(*) を主要投資対象とします。 （*）DR（預託証券）もしく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。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	純 資 産 額 純 総
		期 騰 落 中 率			
5期（2021年9月6日）	円	%	%	%	百万円
	34,237	26.3	97.5	—	1,109,646
6期（2022年9月6日）	26,069	△23.9	97.5	—	744,612
7期（2023年9月6日）	35,513	36.2	97.4	—	893,560
8期（2024年9月6日）	43,123	21.4	99.0	—	942,469
9期（2025年9月8日）	57,601	33.6	97.5	—	1,181,950

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

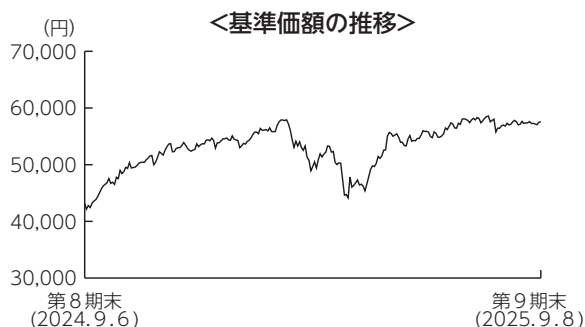
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率		
(期 首) 2024 年 9 月 6 日	円	% —	% 99.0	% —
9 月 末	43,123	8.3	97.5	—
10 月 末	51,613	19.7	98.6	—
11 月 末	52,535	21.8	95.8	—
12 月 末	54,378	26.1	93.8	—
2025 年 1 月 末	56,094	30.1	94.8	—
2 月 末	53,292	23.6	96.1	—
3 月 末	50,390	16.9	96.8	—
4 月 末	49,658	15.2	95.9	—
5 月 末	54,149	25.6	94.8	—
6 月 末	57,388	33.1	94.4	—
7 月 末	57,809	34.1	96.8	—
8 月 末	57,612	33.6	96.9	—
(期 末) 2025 年 9 月 8 日	57,601	33.6	97.5	—

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年9月7日から2025年9月8日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は57,601円となり、前期末比で33.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国を中心にグローバル景気が底堅く推移したことや、生成AI関連需要の拡大などを受けて、テクノロジー関連を中心に企業業績が堅調に推移したこと、欧州主要国が積極財政に転換したことなどが、基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、一般消費財・サービスやコミュニケーション・サービス、情報技術などの保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。また、ユーロや米ドルが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。米景気への過度な警戒感の後退や、欧米における利下げ、生成AI関連企業の好業績などを背景に期前半は上昇しました。期半ばには、米国の関税政策に対する懸念から大きく下落する局面があったものの、期後半には、相互関税の発動延期や各国との交渉進展、米国の利下げ観測の高まりを背景に、大きく買い戻されました。

為替市場では、米ドルやユーロをはじめ、主要通貨に対して円安が進みました。米国のインフレ率低下が緩やかなものになり、利下げペースが緩慢になったことが期前半は円安につながりましたが、日銀の利上げや米国の政策を巡る不透明感から期後半には米ドルに対して円高基調となりました。ECB（欧州中央銀行）による利下げ局面が一巡したことや、財政政策転換による経済成長への期待から、期後半には対円でユーロが上昇しました。

ポートフォリオについて

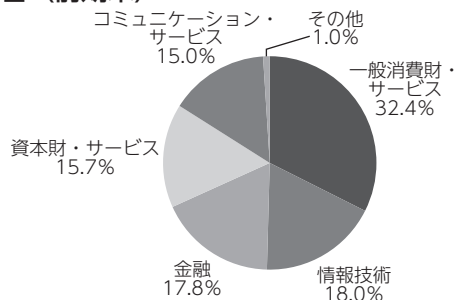
世界の上場株式に投資を行いました。投資アイデアの分析・評価や、個別企業の競争優位性、成長力の評価に基づき選定した質の高いと考えられる企業の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を厳選し、一般消費財・サービスおよびコミュニケーション・サービス、情報技術の組入比率を高位としました。一方で、ヘルスケアや生活必需品、エネルギーといったセクターには、投資を行いませんでした。

【運用状況】

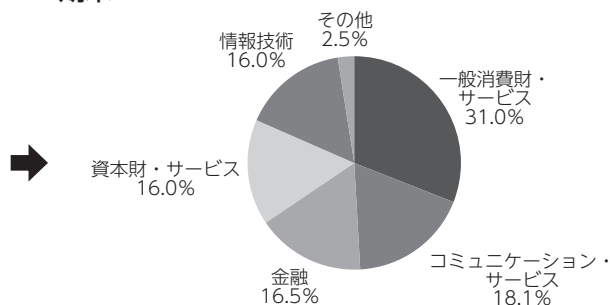
- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
 (注2) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。
 (注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。
 (注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
 (注5) 現金等はその他として表示しています。

○業種別配分

期首（前期末）

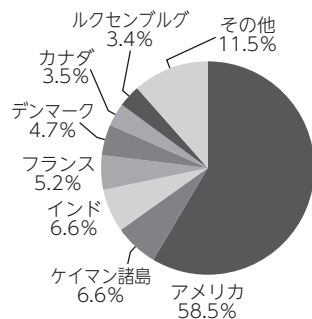


期末

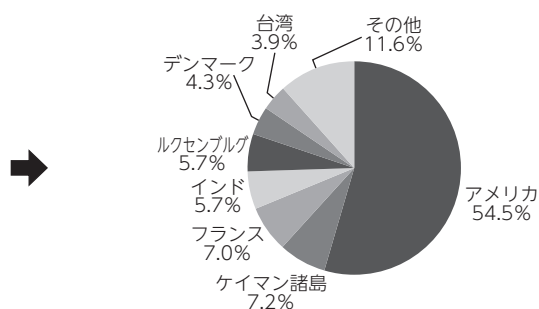


○国別配分

期首（前期末）

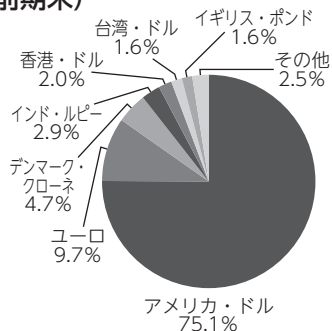


期末

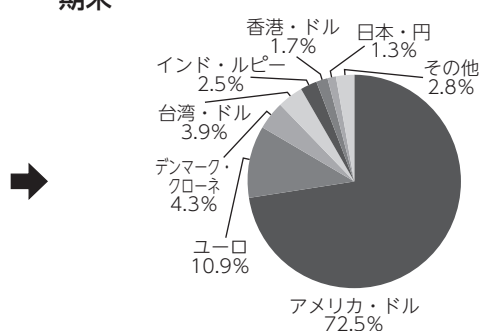


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

運用チームでは、業界環境や個別企業の業績動向などを踏まえ、常に保有銘柄に対する投資の前提を検証するとともに、マクロ環境の影響を受けにくい事業を特定することに注力しています。ポートフォリオで保有しているのは、財務内容が良好で、外部環境変化の影響を受けにくい企業です。引き続き徹底したボトムアップ・アプローチを通じ、長期にわたり持続的で質の高い成長が期待できる企業を選別し、株価の割安度を重視して少数の銘柄へ集中投資を行っていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	5円 (5)	0.009% (0.009)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	6 (6)	0.011 (0.011)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	11 (7)	0.020 (0.013)	(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、外国での資産の保管等に要する費用
(そ の 他)	(4)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	21	0.040	
期中の平均基準価額は53,156円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注 2) 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。

■売買及び取引の状況（2024年9月7日から2025年9月8日まで）
株 式

			買		付		売		付		
			株	数	金	額	株	数	金	額	
国内	上	場	千株 105.4 (-)		千円 5,842,852 (-)		千株 6.6		千円 432,561		
外	ア	メ	リ	カ	百株 61,369.91 (3,842.45)		千アメリカ・ドル 215,151 (-)		百株 117,169.65 1,104,398		
	香		港	百株 23,641 (-)		千香港・ドル 294,907 (-)		百株 4,740 千香港・ドル 67,118			
	台		湾	百株 44,190 (-)		千台湾・ドル 5,019,225 (-)		百株 2,120 千台湾・ドル 203,234			
	イ	ギ	リ	ス	百株 - (-)		千イギリス・ポンド - (-)		百株 7,787.81 千イギリス・ポンド 73,024		
国	デ	ン	マ	ー	ク	百株 - (-)		千デンマーク・クローネ - (-)		百株 645.67 千デンマーク・クローネ 88,563	
	イ	ン	ド	百株 - (91,569.08)		千インド・ルピー - (-)		百株 3,655.8 千インド・ルピー 623,295			
ユ	オ	ラ	ン	ダ	百株 317.19 (-)		千ユーロ 22,279 (-)		百株 71.71 千ユーロ 4,741		
イ	フ	ラ	ン	ス	百株 8,032.45 (-)		千ユーロ 191,707 (△1,607)		百株 376.58 千ユーロ 15,094		
ロ	イ	タ	リ	ア	百株 2,421.11 (-)		千ユーロ 12,235 (-)		百株 1,280.61 千ユーロ 6,203		

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) () 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	296,155,504千円	
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,078,335,862千円	
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.27	

(注) (b)は各月末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9月7日から2025年9月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
電気機器 (100.0%) キーエンス	千株	千株	千円	
	172.2	271	15,146,190	
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	千円	
	172.2	271	15,146,190	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	<1.3%>	

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(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	
AMAZON.COM INC		16,547.03	14,320.59	332,710	49,397,493	大規模小売り
TRIP.COM GROUP LTD ADR		31,194.47	25,765.1	187,544	27,844,681	ホテル・レストラン・レジャー
DECKERS OUTDOOR CORP		792.6	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO		11,142.94	10,529.51	124,153	18,433,063	娯楽
SALESFORCE INC		3,788.96	2,075.98	52,057	7,728,943	ソフトウェア
ICICI BANK LTD ADR		83,527.01	80,497.74	254,936	37,850,398	銀行
MASTERCARD INC		3,861.71	3,713.46	216,947	32,210,233	金融サービス
MERCADOLIBRE INC		1,809.6	1,838.95	444,564	66,004,465	大規模小売り
VISA INC		7,641.08	7,347.73	252,188	37,442,469	金融サービス
META PLATFORMS INC		8,728.18	8,292.16	623,943	92,636,903	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC		5,457.19	3,630.48	331,753	49,255,406	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		6,753.34	6,386.38	451,638	67,054,754	娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC		4,570.76	2,592.76	108,281	16,076,544	ソフトウェア
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC		18,276.04	—	—	—	娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC		73,845	55,825.95	507,960	75,416,868	陸上運輸
AIRBNB INC		13,134.01	13,640.16	168,878	25,073,438	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC		20,391	19,128.03	472,175	70,103,884	ホテル・レストラン・レジャー
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS		73,667.67	122,297.17	180,266	26,764,097	銀行
COUPANG INC		102,178.11	96,553.15	279,135	41,443,196	大規模小売り
GRAB HOLDINGS LTD		150,738.17	131,370.83	67,787	10,064,387	陸上運輸
ON HOLDING AG		19,933.1	10,285.73	46,820	6,951,460	繊維・アパレル・贅沢品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE		8,568.41	8,152.51	82,136	12,194,811	娯楽
TKO GROUP HOLDINGS INC		8,696.57	8,362.7	162,236	24,087,235	娯楽
SHOPIFY INC		32,714.33	16,693.23	245,090	36,388,512	情報技術サービス
BLOCK INC		17,524.12	24,223.81	181,533	26,952,238	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	725,481.4	673,524.11	5,774,738	857,375,491	
	銘 柄 数<比 率>	25銘柄	23銘柄	—	<72.5%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
MEITUAN		86,098	104,999	1,081,489	20,591,563	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	86,098	104,999	1,081,489	20,591,563	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.7%>	

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	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR		百株 38,590	百株 80,660	千台湾・ドル 9,517,880	千円 46,218,825	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	38,590 1銘柄	80,660 1銘柄	9,517,880 —	46,218,825 <3.9%>	
(イギリス) LONDON STOCK EXCHANGE PLC		百株 7,787.81	百株 —	千イギリス・ポンド —	千円 —	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,787.81 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
(デンマーク) DSV A/S		百株 16,818.07	百株 16,172.4	千デンマーク・クローネ 2,187,317	千円 50,942,615	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	16,818.07 1銘柄	16,172.4 1銘柄	2,187,317 —	50,942,615 <4.3%>	
(インド) HDFC BANK LTD		百株 95,224.88	百株 183,138.16	千インド・ルピー 17,643,530	千円 29,817,566	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	95,224.88 1銘柄	183,138.16 1銘柄	17,643,530 —	29,817,566 <2.5%>	
(韓国) KAKA OBANK CORP		百株 13,687.48	百株 13,687.48	千韓国・ウォン 32,234,015	千円 3,445,816	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	13,687.48 1銘柄	13,687.48 1銘柄	32,234,015 —	3,445,816 <0.3%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV		百株 1,302.76	百株 1,548.24	千ユーロ 102,214	千円 17,771,065	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,302.76 1銘柄	1,548.24 1銘柄	102,214 —	17,771,065 <1.5%>	
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE HERMES INTL		百株 6,221 888.45	百株 13,910.98 854.34	千ユーロ 303,676 174,199	千円 52,797,229 30,286,399	電気設備 繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,109.45 2銘柄	14,765.32 2銘柄	477,876 —	83,083,629 <7.0%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA		百株 33,356.78	百株 34,497.28	千ユーロ 162,309	千円 28,219,164	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	33,356.78 1銘柄	34,497.28 1銘柄	162,309 —	28,219,164 <2.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,025,456.63 35銘柄	1,122,991.99 32銘柄	— —	1,137,465,738 <96.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2025年9月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,152,611,928	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,480,936	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,182,092,864	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,159,758,960千円、98.1％です。
(注3) 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、2025年9月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.47円、1香港・ドル＝19.04円、1台湾・ドル＝4.856円、1イギリス・ポンド＝200.32円、1デンマーク・クローネ＝23.29円、1インド・ルピー＝1.69円、100韓国・ウォン＝10.69円、1ユーロ＝173.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,182,092,864,846円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,807,323,924
株 式(評価額)	1,152,611,928,352
未 収 配 当 金	673,612,570
(B) 負 債	142,000,000
未 払 解 約 金	142,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,181,950,864,846
元 本	205,197,095,916
次 期 繰 越 損 益 金	976,753,768,930
(D) 受 益 権 総 口 数	205,197,095,916口
1万口当たり基準価額(C／D)	57,601円

(注1) 期首元本額 218,554,215,575円
追加設定元本額 2,170,503,878円
一部解約元本額 15,527,623,537円
(注2) 期末における元本の内訳
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（限定為替ヘッジ） 10,639,976,605円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（為替ヘッジなし） 147,372,123,220円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（年2回決算型）（限定為替ヘッジ） 1,773,393,203円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（年2回決算型）（為替ヘッジなし） 33,793,440,014円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（予想分配金提示型）（限定為替ヘッジ） 226,184,521円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド（予想分配金提示型）（為替ヘッジなし） 10,556,834,592円
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドVA（適格機関投資家限定） 835,143,761円
期末元本合計 205,197,095,916円

■損益の状況

当期 自2024年9月7日 至2025年9月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,652,158,694円
受 取 配 当 金	4,022,530,505
受 取 利 息	605,282,441
そ の 他 収 益 金	24,345,748
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	305,125,534,748
売 買 損 益	320,826,332,381
売 買 損 益	△15,700,797,633
(C) そ の 他 費 用	△225,088,409
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	309,552,605,033
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	723,915,444,238
(F) 解 約 差 損 益 金	△66,111,876,463
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,397,596,122
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	976,753,768,930
次 期 繰 越 損 益 金(H)	976,753,768,930

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)