ティー・ロウ・プライス
世界厳選成長株式ファンド

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）
Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）
Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）
Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／株式

運用報告書（全体版）

Aコース Bコース	第15期（決算日 2026年9月15日）
Cコース	第28期（決算日 2026年6月15日）
Dコース	第29期（決算日 2026年9月15日）

作成対象期間：2026年3月17日～2026年9月15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	原則として無期限（設定日：2019年5月28日）	
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ベビーファンド※	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	主としてマザーファンドへの投資を通じて、世界各国の株式（エマージング・マーケット*も含みます。）の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行います。 ＊エマージング・マーケットとは、経済の発展段階にある国や地域の市場を指し、新興国市場とも呼ばれます。	
組入制限	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。	
分配方針	原則として毎計算期末（Aコース／Bコースは毎年3月、9月の各15日。Cコース／Dコースは毎年3月、6月、9月、12月の各15日。休業日の場合は翌営業日。）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。なお、必ず分配を行うものではありません。	

※ベビーファンドとは、ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）、ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）、ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）、ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）です。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）」「ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）」「ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）」「ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）」は、このたび上記のとおり決算を行いました。
ここに当作成対象期間の運用状況等について、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、お願い申し上げます。

T.RowePrice

ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社
東京都千代田区丸の内1-9-2 グラントウキョウサウスタワー

照会先
ホームページ **troweprice.co.jp**
電話番号 **03-6758-3840**
（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税引前分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期（2024年9月17日）	16,359	0	0.1	18,876	7.8	94.1	―	79,470
12期（2025年3月17日）	16,046	0	△ 1.9	19,415	2.9	96.3	―	69,899
13期（2025年9月16日）	18,033	0	12.4	22,558	16.2	99.2	―	71,526
14期（2026年3月16日）	18,533	0	2.8	23,456	4.0	101.2	―	65,615
15期（2026年9月15日）	21,199	0	14.4	26,804	14.3	94.6	―	68,866

（注1）騰落率は分配金込みです。
（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」および「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3）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、後掲の＜参考指数について＞をご参照ください。
（注4）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注5）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2026年3月16日	18,533	―	23,456	―	101.2	―
3月末	17,562	△ 5.2	22,631	△ 3.5	99.8	―
4月末	20,406	10.1	25,044	6.8	98.9	―
5月末	22,139	19.5	26,456	12.8	99.5	―
6月末	22,305	20.4	26,374	12.4	100.6	―
7月末	20,727	11.8	26,184	11.6	99.0	―
8月末	21,954	18.5	27,206	16.0	98.0	―
（期末）						
2026年9月15日	21,199	14.4	26,804	14.3	94.6	―

（注1）期末基準価額は分配金込み、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」および「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3）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税引前分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期（2024年9月17日）	24,163	0	△ 1.7	23,760	2.8	98.1	―	257,226
12期（2025年3月17日）	25,289	0	4.7	25,547	7.5	98.2	―	262,840
13期（2025年9月16日）	29,064	0	14.9	29,912	17.1	98.6	―	294,934
14期（2026年3月16日）	32,457	0	11.7	33,305	11.3	98.6	―	319,167
15期（2026年9月15日）	36,636	0	12.9	37,087	11.4	98.5	―	354,472

（注1）騰落率は分配金込みです。
（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」および「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3）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、後掲の＜参考指数について＞をご参照ください。
（注4）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注5）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2026年3月16日	32,457	―	33,305	―	98.6	―
3月末	30,881	△ 4.9	32,160	△ 3.4	98.0	―
4月末	36,127	11.3	35,906	7.8	98.1	―
5月末	39,040	20.3	37,676	13.1	99.1	―
6月末	39,885	22.9	38,005	14.1	99.0	―
7月末	36,952	13.8	37,482	12.5	99.5	―
8月末	39,185	20.7	38,925	16.9	98.8	―
（期末）						
2026年9月15日	36,636	12.9	37,087	11.4	98.5	―

（注1）期末基準価額は分配金込み、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」および「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3）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）

■最近10期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税引前分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
20期（2024年 6 月17日）	13,207	200	2.6	18,335	4.7	102.1	―	18,943
21期（2024年 9 月17日）	12,692	190	△ 2.5	18,876	3.0	94.9	―	17,090
22期（2024年12月16日）	13,133	200	5.1	20,143	6.7	101.5	―	16,709
23期（2025年 3 月17日）	12,069	180	△ 6.7	19,415	△ 3.6	97.2	―	14,480
24期（2025年 6 月16日）	12,312	190	3.6	20,483	5.5	101.8	―	14,019
25期（2025年 9 月16日）	13,147	200	8.4	22,558	10.1	100.3	―	14,328
26期（2025年12月15日）	13,399	200	3.4	23,510	4.2	101.9	―	13,935
27期（2026年 3 月16日）	13,130	200	△ 0.5	23,456	△ 0.2	102.3	―	13,130
28期（2026年 6 月15日）	15,379	230	18.9	26,247	11.9	100.7	―	14,752
29期（2026年 9 月15日）	14,582	220	△ 3.8	26,804	2.1	95.8	―	13,543

（注1）騰落率は分配金込みです。
（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」および「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3）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、後掲の＜参考指数について＞をご参照ください。
（注4）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注5）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

年月日		基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		騰落率		
	（期首）	円	%		%	%	%
第28期	2026年3月16日	13,130	－	23,456	－	102.3	－
	3月末	12,442	△ 5.2	22,631	△ 3.5	99.8	－
	4月末	14,460	10.1	25,044	6.8	98.9	－
	5月末	15,686	19.5	26,456	12.8	99.5	－
	（期末）2026年6月15日	15,609	18.9	26,247	11.9	100.7	－
	（期首）2026年6月15日	15,379	－	26,247	－	100.7	－
第29期	6月末	15,571	1.2	26,374	0.5	100.2	－
	7月末	14,474	△ 5.9	26,184	△ 0.2	98.6	－
	8月末	15,326	△ 0.3	27,206	3.7	97.9	－
	（期末）2026年9月15日	14,802	△ 3.8	26,804	2.1	95.8	－

（注1）期末基準価額は分配金込み、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」および「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3）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）

■最近10期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税引前分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
20期（2024年 6 月17日）	20,618	310	9.5	25,471	10.2	100.6	―	54,314
21期（2024年 9 月17日）	18,236	280	△10.2	23,760	△ 6.7	99.1	―	47,334
22期（2024年12月16日）	20,505	310	14.1	27,263	14.7	100.5	―	52,189
23期（2025年 3 月17日）	18,528	280	△ 8.3	25,547	△ 6.3	99.3	―	46,978
24期（2025年 6 月16日）	18,780	290	2.9	26,568	4.0	100.3	―	47,235
25期（2025年 9 月16日）	20,650	310	11.6	29,912	12.6	99.7	―	50,914
26期（2025年12月15日）	22,329	340	9.8	32,796	9.6	100.4	―	54,504
27期（2026年 3 月16日）	22,373	340	1.7	33,305	1.6	99.6	―	54,150
28期（2026年 6 月15日）	26,505	400	20.3	37,474	12.5	99.9	―	63,484
29期（2026年 9 月15日）	24,514	370	△ 6.1	37,087	△ 1.0	99.5	―	58,527

（注1）騰落率は分配金込みです。
（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」および「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3）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、後掲の＜参考指数について＞をご参照ください。
（注4）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注5）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

年月日		基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		騰落率		
	（期首）	円	%		%	%	%
第28期	2026年3月16日	22,373	－	33,305	－	99.6	－
	3月末	21,287	△ 4.9	32,160	△ 3.4	98.0	－
	4月末	24,903	11.3	35,906	7.8	98.1	－
	5月末	26,911	20.3	37,676	13.1	99.1	－
	（期末）2026年6月15日	26,905	20.3	37,474	12.5	99.9	－
	（期首）2026年6月15日	26,505	－	37,474	－	99.9	－
第29期	6月末	27,082	2.2	38,005	1.4	98.7	－
	7月末	25,098	△ 5.3	37,482	0.0	99.1	－
	8月末	26,609	0.4	38,925	3.9	98.4	－
	（期末）2026年9月15日	24,884	△ 6.1	37,087	△ 1.0	99.5	－

（注1）期末基準価額は分配金込み、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」および「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3）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

＜参考指数について＞

Ａコース（資産成長型・為替ヘッジあり）、Ｃコース（分配重視型・為替ヘッジあり）：
参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）をもとに委託会社が指数化したものです。指数化するにあたり、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の値を採用しています。

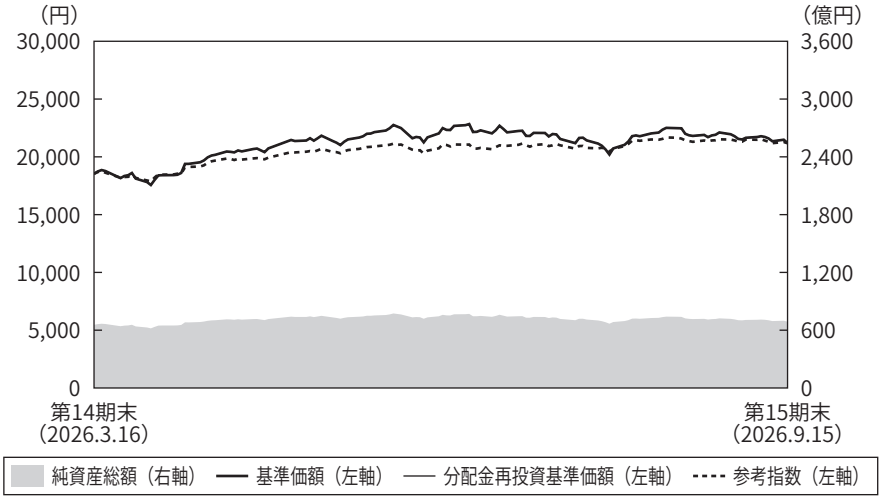
Ｂコース（資産成長型・為替ヘッジなし）、Ｄコース（分配重視型・為替ヘッジなし）：
参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）をもとに委託会社が指数化したものです。指数化するにあたり、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の値を採用しています。円ベースは、営業日当日の為替レートを用いて委託会社が円換算しています。

ＭＳＣＩデータの出所：ＭＳＣＩ及びその関連会社、並びに第三者の情報源及びプロバイダー（総称して「ＭＳＣＩ」）は、本稿に記載されるＭＳＣＩのデータに関して、明示的又は暗黙的に関わらず、いかなる保証や表明も行わず、一切の責任を負いません。ＭＳＣＩのデータは、その他の指数や証券、金融商品の基準としての更なる再配布や使用が禁止されています。本報告書は、ＭＳＣＩによって承認、審査、発行されたものではありません。ＭＳＣＩの過去のデータや分析は、将来のパフォーマンスの分析や予測を示唆又は保証するものとして捉えられるべきではありません。いずれのＭＳＣＩデータも、投資判断のため（又は投資判断を控えるため）の投資アドバイスや推奨を目的としたものではなく、そのような目的で依拠されるべきではありません。

運用経過

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）

■基準価額等の推移（2026年3月17日～2026年9月15日）



第15期首：　18,533円
第15期末：　21,199円
（既払分配金0円（税引前））
騰 落 率：　14.4%
（分配金再投資ベース）

（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。したがって、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および参考指数は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注4）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注5）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

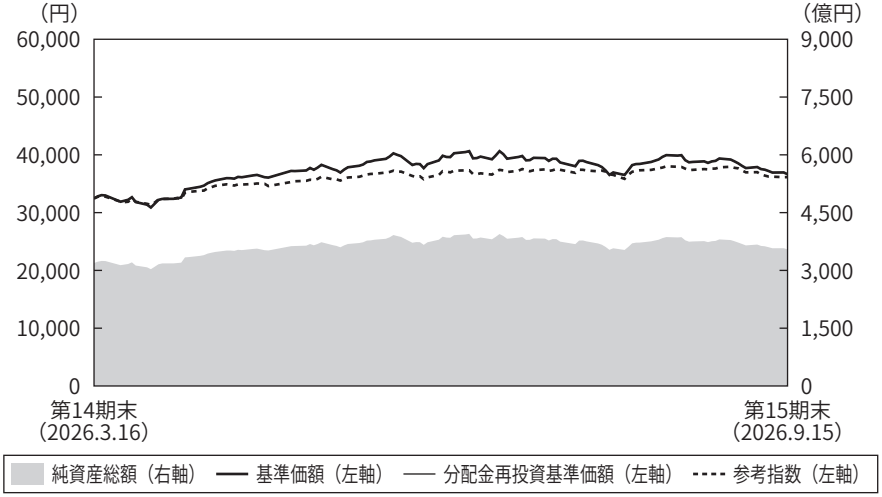
■基準価額の主な変動要因

（主なプラス要因）
・アドバンスト・マイクロ・デバイセズ（ＡＭＤ）、スノーフレーク（ともに米国、情報技術）、ＳＫハイニックス（韓国、情報技術）などの組入銘柄の株価が上昇したこと。
・株式市場全般が上昇したこと。

（主なマイナス要因）
・中外製薬（日本、ヘルスケア）、ＣＭＥグループ（米国、金融）、シーメンス・エナジー（ドイツ、資本財・サービス）などの組入銘柄の株価が下落したこと。

Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）

■基準価額等の推移（2026年3月17日～2026年9月15日）



第15期首：　32,457円
第15期末：　36,636円
（既払分配金0円（税引前））
騰　落　率：　12.9%
（分配金再投資ベース）

（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。したがって、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および参考指数は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注4）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注5）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

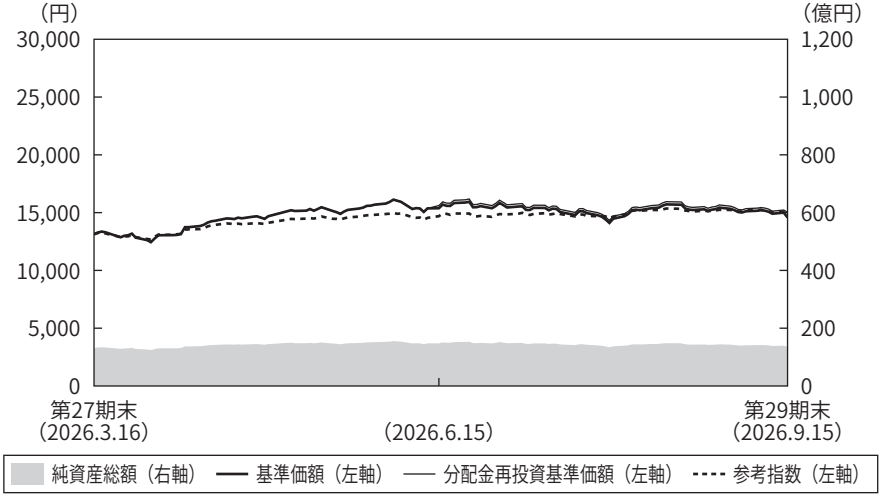
■基準価額の主な変動要因

（主なプラス要因）
・アドバンスト・マイクロ・デバイセズ（ＡＭＤ）、スノーフレーク（ともに米国、情報技術）、ＳＫハイニックス（韓国、情報技術）などの組入銘柄の株価が上昇したこと。
・株式市場全般が上昇したこと。

（主なマイナス要因）
・中外製薬（日本、ヘルスケア）、ＣＭＥグループ（米国、金融）、シーメンス・エナジー（ドイツ、資本財・サービス）などの組入銘柄の株価が下落したこと。
・海外主要通貨が円に対して下落したこと。

Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）

■基準価額等の推移（2026年3月17日～2026年9月15日）



第28期首：　13,130円
第29期末：　14,582円
（既払分配金450円（税引前））
騰　落　率：　14.5%
（分配金再投資ベース）

（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。したがって、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および参考指数は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注4）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注5）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

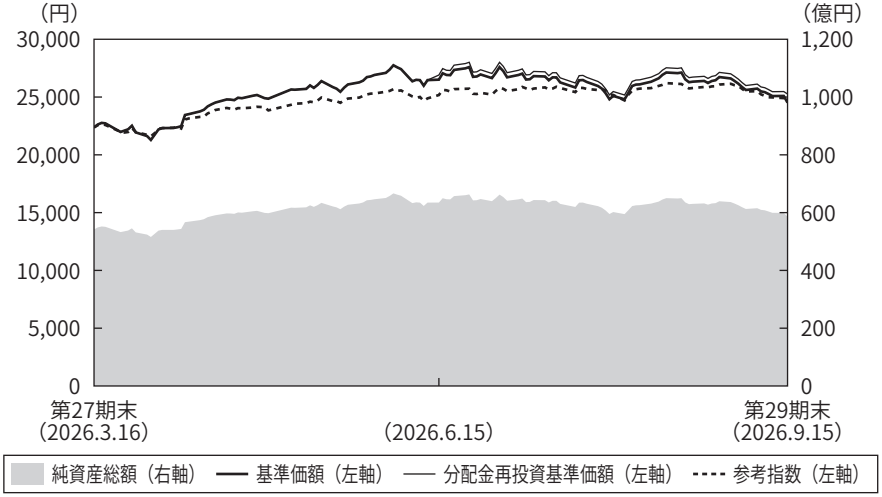
■基準価額の主な変動要因

（主なプラス要因）
・アドバンスト・マイクロ・デバイセズ（ＡＭＤ）、スノーフレーク（ともに米国、情報技術）、ＳＫハイニックス（韓国、情報技術）などの組入銘柄の株価が上昇したこと。
・株式市場全般が上昇したこと。

（主なマイナス要因）
・中外製薬（日本、ヘルスケア）、ＣＭＥグループ（米国、金融）、シーメンス・エナジー（ドイツ、資本財・サービス）などの組入銘柄の株価が下落したこと。

Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）

■基準価額等の推移（2026年3月17日～2026年9月15日）



第28期首：　22,373円
第29期末：　24,514円
（既払分配金770円（税引前））
騰　落　率：　13.0%
（分配金再投資ベース）

（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。したがって、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および参考指数は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注4）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注5）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

（主なプラス要因）
・アドバンスト・マイクロ・デバイセズ（ＡＭＤ）、スノーフレーク（ともに米国、情報技術）、ＳＫハイニックス（韓国、情報技術）などの組入銘柄の株価が上昇したこと。
・株式市場全般が上昇したこと。

（主なマイナス要因）
・中外製薬（日本、ヘルスケア）、ＣＭＥグループ（米国、金融）、シーメンス・エナジー（ドイツ、資本財・サービス）などの組入銘柄の株価が下落したこと。
・海外主要通貨が円に対して下落したこと。

Ａコース～Ｄコース共通

■投資環境

（株式市場）

当期の世界の株式市場は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）でみて上昇しました。期初は、米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けた中東情勢の緊迫化や原油高、インフレ再燃懸念などから下落して始まったものの、中東情勢への過度な懸念が後退するに連れて反発し、その後も、ＡＩ（人工知能）需要の拡大期待や概ね堅調な企業業績などを支えに上昇基調で推移しました。中東情勢の再緊迫化や原油高、ＡＩ投資の採算性への懸念などから伸び悩む局面もみられましたが、大手テクノロジー企業の好決算や米国の利上げ観測の後退などを受けて再び上昇し、高値圏で期末を迎えました。

（為替市場）

為替市場では、為替介入を受けて円が急伸する局面がみられたものの、その後は円安方向に戻る動きとなりました。期末にかけては、追加介入への警戒感や日銀の利上げ観測を背景に再び円高が進み、期を通じてみると対米ドルで円高となりました。

■ポートフォリオについて

当ファンドはティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、世界各国の株式（エマージング・マーケット*も含みます。）の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。

当ファンドは、ほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。また、Aコース／Cコースでは、実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行うことで、為替変動リスクの低減を図りました。

＊エマージング・マーケットとは、経済の発展段階にある国や地域の市場を指し、新興国市場とも呼ばれます。

＜マザーファンド＞

銘柄選択に関しては、個別企業分析に基づく「ボトム・アップ・アプローチ*1」を重視した運用を行います。個別企業分析にあたっては、ティー・ロウ・プライス*2のアナリストによる独自の企業調査情報を活用します。

＊1 ボトム・アップ・アプローチとは、アナリストの個別企業に対する調査や分析等に基づきその企業の投資価値を判断し、個別銘柄を選択する運用手法です。

＊2 委託会社およびその関連会社をいいます。

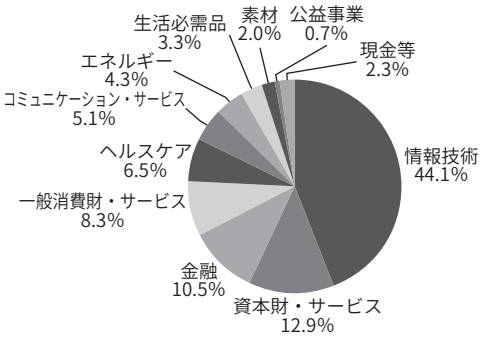
個別銘柄では、アマゾン・ドット・コム（米国、一般消費財・サービス）の組入を増やしたほか、リンデ（米国、素材）やエクソンモービル（米国、エネルギー）の組入を開始しました。一方、ブロードコム（米国、情報技術）や東京エレクトロン（日本、情報技術）の組入を減らしたほか、ＣＭＥグループ（米国、金融）の組入を終了しました。

その結果、当作成期末におけるセクター配分は、情報技術、金融、資本財・サービスが上位となりました。

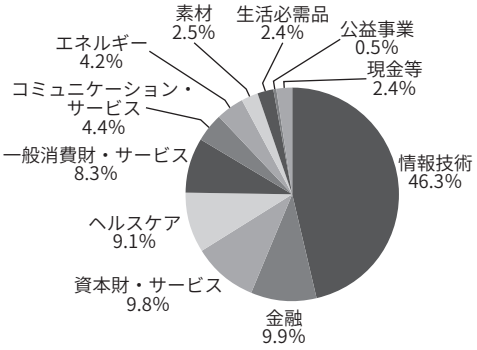
株式の組入比率は当作成期間を通じて高い水準を維持しました。

マザーファンドのセクター別組入比率

前作成期末（2026年3月16日）



当作成期末（2026年9月15日現在）

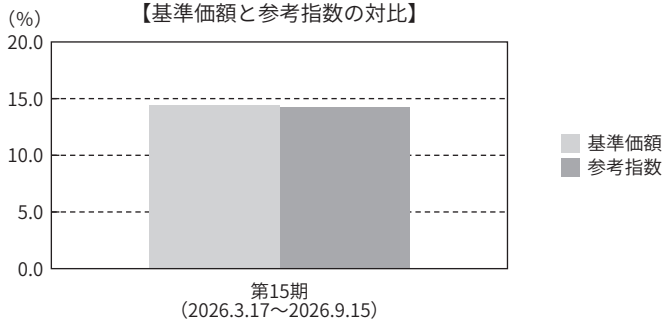


（注）セクターは世界産業分類基準（ＧＩＣＳ）を使用しています。ティー・ロウ・プライスは、将来の報告についてＧＩＣＳの更新があればそれに従います。
世界産業分類基準（「ＧＩＣＳ」）は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（「ＭＳＣＩ」）およびマグロウヒル・カンパニーズ傘下のスタンダード＆プアーズ（「Ｓ＆Ｐ」）が開発した独占的財産およびサービスマークであり、ティー・ロウ・プライスにライセンス供与されています。ＭＳＣＩ、Ｓ＆ＰまたはＧＩＣＳの作成、編集もしくはＧＩＣＳ分類に関与する第三者はいずれも、当該基準や分類（またはその利用から得られた結果）について明示的にも暗示的にもいかなる保証や表明もしません。また、すべての関係当事者は、当該基準や分類のいずれについても、その独創性、正確性、網羅性、商品性または特定の目的適合性について、いかなる保証からも明示的に免責されます。前述の内容を制限することなく、ＭＳＣＩ、Ｓ＆Ｐ、その関連会社またはＧＩＣＳの作成、編集もしくはＧＩＣＳ分類に関与する第三者はいずれの場合も、直接的、間接的、特別、懲罰的、結果的またはその他のいかなる損害（逸失利益を含む）について、その発生可能性が通知されていたとしても、いかなる責任も負いません。

■ベンチマークとの差異について

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）

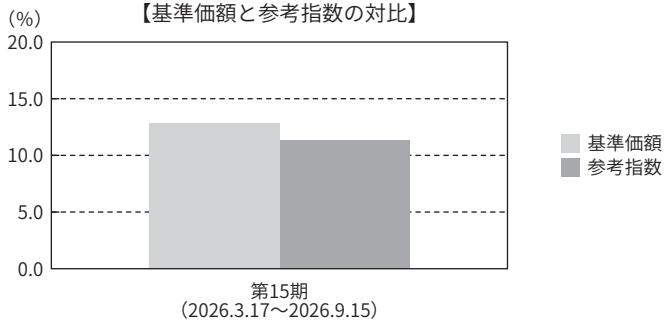
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注2）参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）

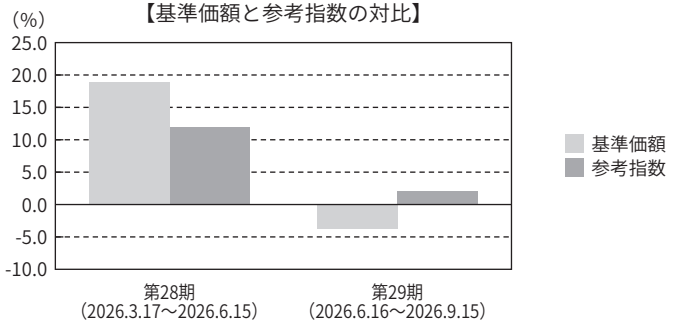
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注2）参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）

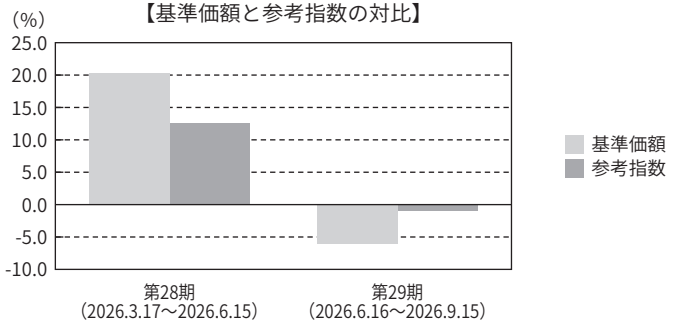
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注2）参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注2）参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）

■分配金

当期の分配金は、中長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。なお、留保益につきましては信託財産内に留保し、元本部分と同一の運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期 2026年3月17日 ～2026年9月15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	11,199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。
（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。

Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）

■分配金

当期の分配金は、中長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。なお、留保益につきましては信託財産内に留保し、元本部分と同一の運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期 2026年3月17日 ～2026年9月15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	26,635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。
（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。

Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）

■分配金

当作成期の1万口当たり分配金（税引前）は、基準価額水準・市況動向等を勘案し、下記表中の分配額とさせていただきました。なお、留保益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第28期 2026年3月17日 ～2026年6月15日	第29期 2026年6月16日 ～2026年9月15日
当期分配金（税引前）	230円	220円
対基準価額比率	1.474%	1.486%
当期の収益	230円	－円
当期の収益以外	－円	220円
翌期繰越分配対象額	5,378円	4,804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。

（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。

Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）

■分配金

当作成期の1万口当たり分配金（税引前）は、基準価額水準・市況動向等を勘案し、下記表中の分配額とさせていただきました。なお、留保益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第28期 2026年3月17日 ～2026年6月15日	第29期 2026年6月16日 ～2026年9月15日
当期分配金（税引前）	400円	370円
対基準価額比率	1.487%	1.487%
当期の収益	400円	－円
当期の収益以外	－円	370円
翌期繰越分配対象額	16,505円	15,682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。

（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

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資する方針です。また、Ａコース／Ｃコースでは、実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行うことで、為替変動リスクの低減を図ります。

＜マザーファンド＞

引き続き、規律あるファンダメンタルズ分析に基づき、個別の成長要因を有する銘柄をボトムアップで発掘するアプローチを継続します。常に変化を続ける市場において、「収益の改善」、「ハイクオリティ」、「バリュエーション」などに着目し、変化の正しい方向にあると確信できる企業に投資することに努めます。

お知らせ

下記の通り約款変更を行いました。

・「一般社団法人投資信託協会」が「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴う記載の手当てを行いました。（2026年4月1日付け）

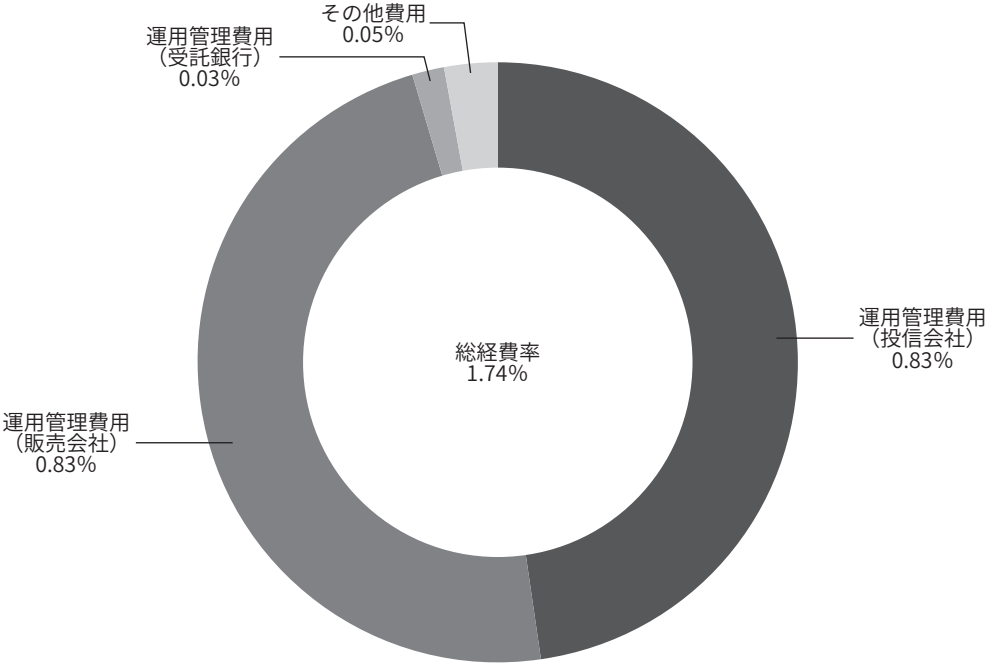
Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）
■1万口当たりの費用明細

項目	当期（2026年3月17日～2026年9月15日）		項目の概要
	金額	比率	
（a）信託報酬	176円	0.844%	（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20,848円です。
（投信会社）	（ 86）	（0.414）	投信会社分は、ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	（ 86）	（0.414）	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	（ 3）	（0.017）	受託銀行分は、運用財産の管理、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	17	0.082	（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売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 17）	（0.082）	
（c）有価証券取引税	1	0.003	（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）	（ 1）	（0.003）	
（d）その他費用	5	0.025	（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）	（ 2）	（0.009）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	（ 3）	（0.015）	その他は、法定書類等の作成等に要する費用（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用）、監査費用、計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	199	0.954	

（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を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。

Aコース（資産成長型・為替ヘッジあり）
（参考情報）
■総経費率

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1.74%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（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	168,759	706,285	2,743,563	11,279,691

（注）単位未満は切り捨て。

■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
	ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	1,260,064,245千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	653,520,808千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	1.92

（注1）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。
（注2）単位未満は切り捨て。

■利害関係人との取引状況等（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

（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

	前期末	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	18,684,987	16,110,183	66,734,824

（注）単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2026年9月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	66,734,824	94.9
コール・ローン等、その他	3,576,026	5.1
投資信託財産総額	70,310,850	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨てであります。%は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産638,699,217千円の投資信託財産総額690,453,179千円に対する比率は、92.5%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、2026年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝154.69円、1カナダドル＝111.26円、1ユーロ＝178.59円、1イギリスポンド＝208.82円、1スイスフラン＝189.20円、1スウェーデンクローナ＝15.84円、1デンマーククローネ＝23.89円、1香港ドル＝19.72円、100韓国ウォン＝11.4751円、1台湾ドル＝4.8674円、1インドルピー＝1.63円、1中国人民元＝23.0501円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年9月15日)現在

項目	当期末
(A)資産	**187,077,738,538円**
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド(評価額)	66,734,824,987
未収入金	120,342,913,551
(B)負債	**118,211,474,275**
未払金	117,480,030,412
未払解約金	117,094,307
未払信託報酬	603,671,316
その他未払費用	10,678,240
(C)純資産総額(A－B)	**68,866,264,263**
元本	32,484,925,126
次期繰越損益金	36,381,339,137
(D)受益権総口数	**32,484,925,126口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**21,199円**

(注) 期首における元本額は35,404,406,131円、当期中における追加設定元本額は334,925,637円、同解約元本額は3,254,406,642円です。

■損益の状況

当期　自2026年3月17日　至2026年9月15日

項目	当期
(A)有価証券売買損益	**9,193,902,116円**
売買益	15,915,996,576
売買損	△ 6,722,094,460
(B)信託報酬等	**△ 614,544,579**
(C)当期損益金(A＋B)	**8,579,357,537**
(D)前期繰越損益金	**14,212,675,754**
(E)追加信託差損益金	**13,589,305,846**
(配当等相当額)	(10,592,800,661)
(売買損益相当額)	(2,996,505,185)
(F)計(C＋D＋E)	**36,381,339,137**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**36,381,339,137**
追加信託差損益金	13,589,305,846
(配当等相当額)	(10,593,246,244)
(売買損益相当額)	(2,996,059,602)
分配準備積立金	22,792,033,291

(注1) (A)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) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
(注3) (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4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a)経費控除後の配当等収益	294,403,882円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	8,284,953,655
(c)収益調整金	13,589,305,846
(d)分配準備積立金	14,212,675,754
(e)当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	36,381,339,137
(f)1万口当たり当期分配対象額	11,199
(g)分配金	0
(h)1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金	0円

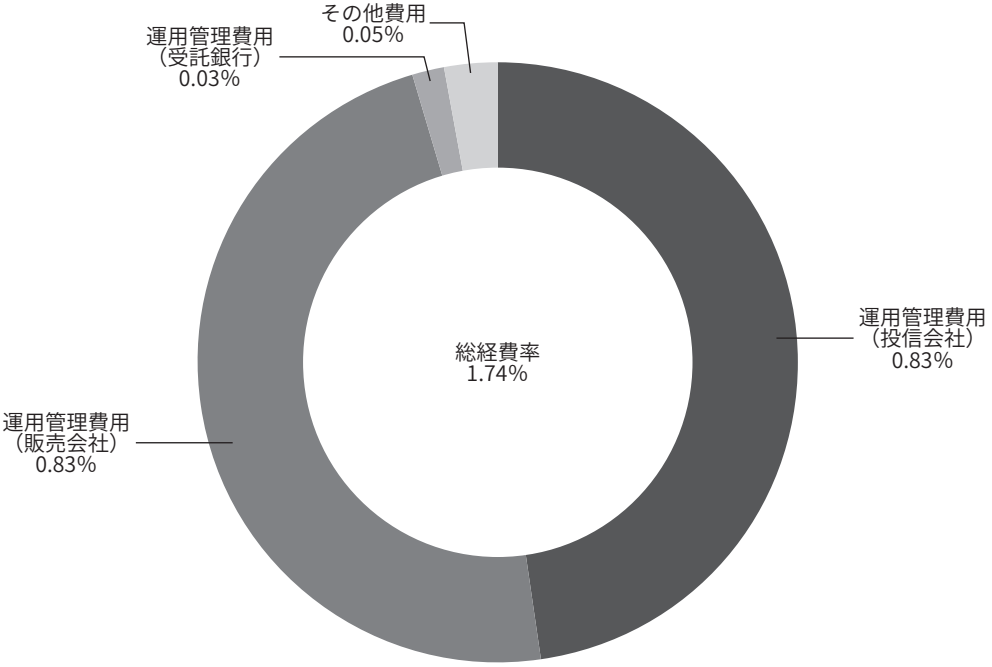
Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）
■1万口当たりの費用明細

項目	当期（2026年3月17日～2026年9月15日）		項目の概要
	金額	比率	
（a）信託報酬	312円	0.844%	（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37,011円です。
（投信会社）	（153）	（0.414）	投信会社分は、ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	（153）	（0.414）	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	（ 6）	（0.017）	受託銀行分は、運用財産の管理、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	31	0.083	（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売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 31）	（0.083）	
（c）有価証券取引税	1	0.003	（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）	（ 1）	（0.003）	
（d）その他費用	9	0.023	（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）	（0.009）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	（ 5）	（0.014）	その他は、法定書類等の作成等に要する費用（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用）、監査費用、計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	353	0.953	

（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を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。

Bコース（資産成長型・為替ヘッジなし）
（参考情報）
■総経費率

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1.74%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（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	2,941,255	12,439,548	5,093,779	20,947,475

（注）単位未満は切り捨て。

■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
	ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	1,260,064,245千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	653,520,808千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	1.92

（注1）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。
（注2）単位未満は切り捨て。

■利害関係人との取引状況等（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

（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

	前期末	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	88,476,934	86,324,409	357,590,235

（注）単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2026年9月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	357,590,235	99.9
コール・ローン等、その他	223,659	0.1
投資信託財産総額	357,813,894	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨てであります。%は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産638,699,217千円の投資信託財産総額690,453,179千円に対する比率は、92.5%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、2026年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝154.69円、1カナダドル＝111.26円、1ユーロ＝178.59円、1イギリスポンド＝208.82円、1スイスフラン＝189.20円、1スウェーデンクローナ＝15.84円、1デンマーククローネ＝23.89円、1香港ドル＝19.72円、100韓国ウォン＝11.4751円、1台湾ドル＝4.8674円、1インドルピー＝1.63円、1中国人民元＝23.0501円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年9月15日)現在

項目	当期末
(A)資産	**357,813,894,000円**
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド(評価額)	357,590,235,188
未収入金	223,658,812
(B)負債	**3,341,699,282**
未払解約金	223,658,812
未払信託報酬	3,066,992,965
その他未払費用	51,047,505
(C)純資産総額(A－B)	**354,472,194,718**
元本	96,755,498,630
次期繰越損益金	257,716,696,088
(D)受益権総口数	**96,755,498,630口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**36,636円**

(注) 期首における元本額は98,334,397,209円、当期中における追加設定元本額は3,310,651,366円、同解約元本額は4,889,549,945円です。

■損益の状況

当期　自2026年3月17日　至2026年9月15日

項目	当期
(A)有価証券売買損益	**41,882,329,293円**
売買益	44,329,056,883
売買損	△ 2,446,727,590
(B)信託報酬等	**△ 3,118,040,470**
(C)当期損益金(A＋B)	**38,764,288,823**
(D)前期繰越損益金	**144,585,885,914**
(E)追加信託差損益金	**74,366,521,351**
(配当等相当額)	(60,002,567,637)
(売買損益相当額)	(14,363,953,714)
(F)計(C＋D＋E)	**257,716,696,088**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**257,716,696,088**
追加信託差損益金	74,366,521,351
(配当等相当額)	(60,009,868,218)
(売買損益相当額)	(14,356,653,133)
分配準備積立金	183,350,174,737

(注1) (A)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) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
(注3) (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4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a)経費控除後の配当等収益	1,530,767,474円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	37,233,521,349
(c)収益調整金	74,366,521,351
(d)分配準備積立金	144,585,885,914
(e)当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	257,716,696,088
(f)1万口当たり当期分配対象額	26,635
(g)分配金	0
(h)1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金	0円

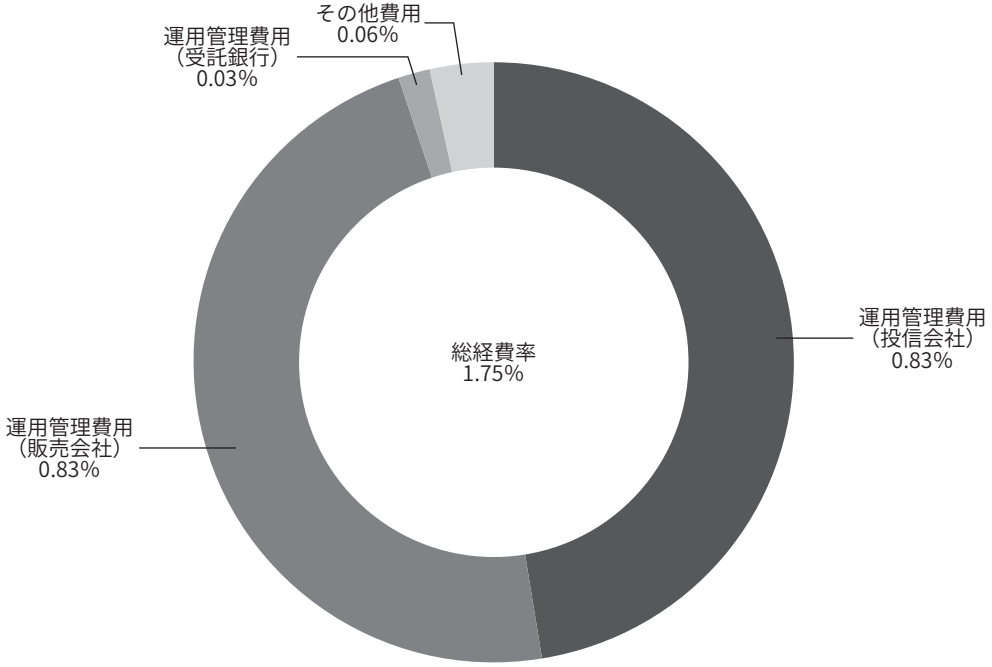
Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）
■1万口当たりの費用明細

項目	第28期～第29期（2026年3月17日～2026年9月15日）		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	124円	0.844%	(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14,659円です。
（投信会社）	(61)	(0.414)	投信会社分は、ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(61)	(0.414)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(2)	(0.017)	受託銀行分は、運用財産の管理、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	12	0.082	(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売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(12)	(0.082)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(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）	(0)	(0.003)	
(d) その他費用	4	0.029	(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）	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(3)	(0.019)	その他は、法定書類等の作成等に要する費用（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用）、監査費用、計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	140	0.958	

（注1）作成期中の費用（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を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。

Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）
（参考情報）
■総経費率

作成期中の運用・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1.75%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（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

	第28期～第29期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	21,160	85,396	587,884	2,415,671

（注）単位未満は切り捨て。

■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28期～第29期
	ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	1,258,686,561千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	653,520,808千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	1.92

（注1）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。
（注2）単位未満は切り捨て。

■利害関係人との取引状況等（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

（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

	第27期末	第29期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	3,776,798	3,210,075	13,297,414

（注）単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2026年9月15日現在

項目	第29期末 評価額	第29期末 比率
	千円	%
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	13,297,414	94.8
コール・ローン等、その他	731,079	5.2
投資信託財産総額	14,028,493	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産638,699,217千円の投資信託財産総額690,453,179千円に対する比率は、92.5%です。
（注3）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。なお、2026年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝154.69円、1カナダドル＝111.26円、1ユーロ＝178.59円、1イギリスポンド＝208.82円、1スイスフラン＝189.20円、1スウェーデンクローナ＝15.84円、1デンマーククローネ＝23.89円、1香港ドル＝19.72円、100韓国ウォン＝11.4751円、1台湾ドル＝4.8674円、1インドルピー＝1.63円、1中国人民元＝23.0501円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月15日)(2026年9月15日)現在

項目	第28期末	第29期末
(A)資産	**42,647,975,524円**	**39,409,029,183円**
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド(評価額)	15,158,857,134	13,297,414,766
未収入金	27,489,118,390	26,111,614,417
(B)負債	**27,895,560,186**	**25,865,154,962**
未払金	27,613,697,744	25,576,491,643
未払収益分配金	220,631,891	204,340,604
未払解約金	204,553	21,622,352
未払信託報酬	59,662,006	61,367,307
その他未払費用	1,363,992	1,333,056
(C)純資産総額(A－B)	**14,752,415,338**	**13,543,874,221**
元本	9,592,690,934	9,288,209,303
次期繰越損益金	5,159,724,404	4,255,664,918
(D)受益権総口数	**9,592,690,934口**	**9,288,209,303口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**15,379円**	**14,582円**

（注）第28期首における元本額は9,999,982,558円、第28～第29期中追加設定元本額は59,743,381円、第28～第29期中一部解約元本額は771,516,636円です。

■損益の状況

（第28期　自2026年3月17日　至2026年6月15日）
（第29期　自2026年6月16日　至2026年9月15日）

項目	第28期	第29期
(A)有価証券売買損益	**2,438,558,335円**	**△ 472,792,591円**
売買益	3,325,871,399	923,631,175
売買損	△ 887,313,064	△1,396,423,766
(B)信託報酬等	**△ 61,086,261**	**△ 62,731,696**
(C)当期損益金(A＋B)	**2,377,472,074**	**△ 535,524,287**
(D)前期繰越損益金	**2,584,561,925**	**4,575,545,227**
(E)追加信託差損益金	**418,322,296**	**419,984,582**
(配当等相当額)	(77,950,769)	(90,855,085)
(売買損益相当額)	(340,371,527)	(329,129,497)
(F)計(C＋D＋E)	**5,380,356,295**	**4,460,005,522**
(G)収益分配金	**△ 220,631,891**	**△ 204,340,604**
次期繰越損益金(F＋G)	**5,159,724,404**	**4,255,664,918**
追加信託差損益金	418,322,296	329,107,556
(配当等相当額)	(77,971,057)	(－)
(売買損益相当額)	(340,351,239)	(329,107,556)
分配準備積立金	4,741,402,108	4,462,081,649
繰越損益金	－	△ 535,524,287

（注1）(A)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）(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
（注3）(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4）分配金の計算過程

項目	第28期	第29期
(a)経費控除後の配当等収益	37,749,126円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	1,999,516,813	0
(c)収益調整金	418,322,296	90,877,026
(d)分配準備積立金	2,924,768,060	4,575,545,227
(e)当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	5,380,356,295	4,666,422,253
(f)1万口当たり当期分配対象額	5,608	5,024
(g)分配金	220,631,891	204,340,604
(h)1万口当たり分配金	230	220

■分配金のお知らせ

	第28期	第29期
1万口当たり分配金	230円	220円

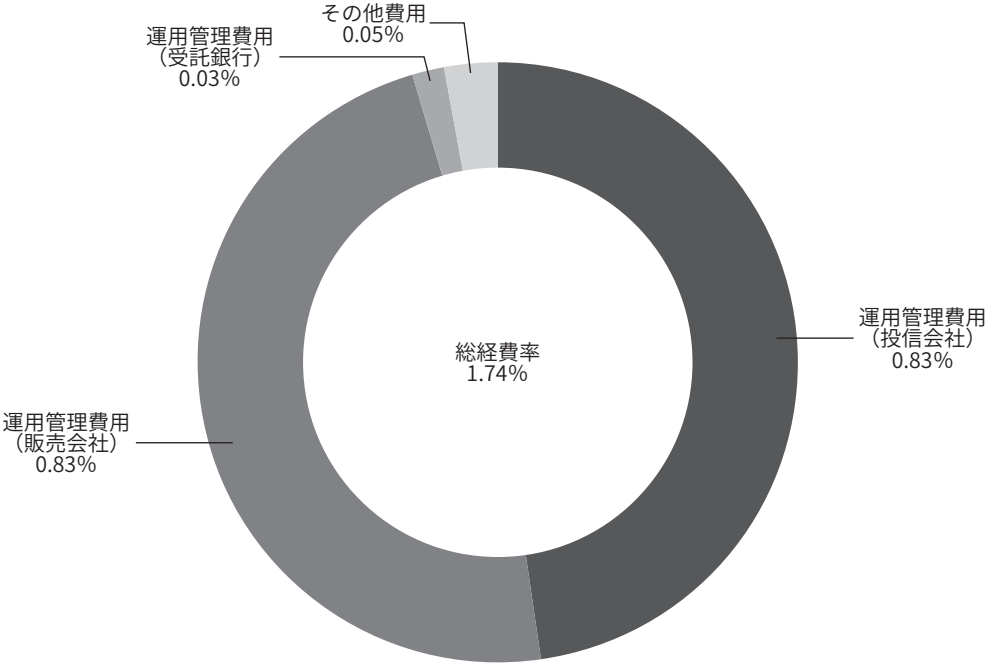
Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）
■1万口当たりの費用明細

項目	第28期～第29期（2026年3月17日～2026年9月15日）		項目の概要
	金額	比率	
（a）信託報酬	214円	0.844%	（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25,315円です。
（投信会社）	（105）	（0.414）	投信会社分は、ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	（105）	（0.414）	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	（ 4）	（0.017）	受託銀行分は、運用財産の管理、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	21	0.082	（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売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 21）	（0.082）	
（c）有価証券取引税	1	0.003	（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）	（ 1）	（0.003）	
（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）	（ 2）	（0.009）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	（ 4）	（0.015）	その他は、法定書類等の作成等に要する費用（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用）、監査費用、計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	242	0.953	

（注1）作成期中の費用（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を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。

Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）
（参考情報）
■総経費率

作成期中の運用・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1.74%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（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

	第28期～第29期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	349,566	1,472,358	1,118,449	4,579,225

（注）単位未満は切り捨て。

■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28期～第29期
	ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	1,258,686,561千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	653,520,808千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	1.92

（注1）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。
（注2）単位未満は切り捨て。

■利害関係人との取引状況等（2026年3月17日から2026年9月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

（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

	第27期末	第29期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	15,176,818	14,407,934	59,683,428

（注）単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2026年9月15日現在

項目	第29期末	
	評価額	比率
	千円	%
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド	59,683,428	99.9
コール・ローン等、その他	50,575	0.1
投資信託財産総額	59,734,003	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨てであります。%は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産638,699,217千円の投資信託財産総額690,453,179千円に対する比率は、92.5%です。
（注3）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。なお、2026年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝154.69円、1カナダドル＝111.26円、1ユーロ＝178.59円、1イギリスポンド＝208.82円、1スイスフラン＝189.20円、1スウェーデンクローナ＝15.84円、1デンマーククローネ＝23.89円、1香港ドル＝19.72円、100韓国ウォン＝11.4751円、1台湾ドル＝4.8674円、1インドルピー＝1.63円、1中国人民元＝23.0501円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月15日)(2026年9月15日)現在

項目	第28期末	第29期末
(A)資産	**64,784,843,826円**	**59,734,003,502円**
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド(評価額)	64,697,406,949	59,683,428,311
未収入金	87,436,877	50,575,191
(B)負債	**1,300,220,099**	**1,206,740,857**
未払収益分配金	958,065,855	883,374,299
未払解約金	87,436,877	50,575,191
未払信託報酬	250,144,488	268,080,672
その他未払費用	4,572,879	4,710,695
(C)純資産総額(A－B)	**63,484,623,727**	**58,527,262,645**
元本	23,951,646,377	23,874,981,071
次期繰越損益金	39,532,977,350	34,652,281,574
(D)受益権総口数	**23,951,646,377口**	**23,874,981,071口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**26,505円**	**24,514円**

（注）第28期首における元本額は24,202,791,992円、第28～第29期中追加設定元本額は575,234,503円、第28～第29期中一部解約元本額は903,045,424円です。

■損益の状況

（第28期　自2026年3月17日　至2026年6月15日）
（第29期　自2026年6月16日　至2026年9月15日）

項目	第28期	第29期
(A)有価証券売買損益	**11,049,818,354円**	**△ 3,594,317,433円**
売買益	11,194,697,023	16,621,366
売買損	△ 144,878,669	△ 3,610,938,799
(B)信託報酬等	**△ 254,717,367**	**△ 272,791,367**
(C)当期損益金(A＋B)	**10,795,100,987**	**△ 3,867,108,800**
(D)前期繰越損益金	**24,003,325,494**	**33,294,755,520**
(E)追加信託差損益金	**5,692,616,724**	**6,108,009,153**
(配当等相当額)	(4,607,759,407)	(5,030,754,662)
(売買損益相当額)	(1,084,857,317)	(1,077,254,491)
(F)計(C＋D＋E)	**40,491,043,205**	**35,535,655,873**
(G)収益分配金	**△ 958,065,855**	**△ 883,374,299**
次期繰越損益金(F＋G)	**39,532,977,350**	**34,652,281,574**
追加信託差損益金	5,692,616,724	5,224,634,854
(配当等相当額)	(4,608,218,689)	(4,147,760,780)
(売買損益相当額)	(1,084,398,035)	(1,076,874,074)
分配準備積立金	33,840,360,626	33,294,755,520
繰越損益金	－	△ 3,867,108,800

（注1）(A)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）(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
（注3）(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4）分配金の計算過程

項目	第28期	第29期
(a)経費控除後の配当等収益	160,724,639円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	10,634,376,348	0
(c)収益調整金	5,692,616,724	5,031,135,079
(d)分配準備積立金	24,003,325,494	33,294,755,520
(e)当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	40,491,043,205	38,325,890,599
(f)1万口当たり当期分配対象額	16,905	16,052
(g)分配金	958,065,855	883,374,299
(h)1万口当たり分配金	400	370

■分配金のお知らせ

	第28期	第29期
1万口当たり分配金	400円	370円

ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日　2026年9月15日）

（計算期間　2025年9月17日～2026年9月15日）

ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式マザーファンドの第8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	原則として無期限（設定日：2019年5月28日）
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期（2022年9月15日）	18,690	△ 4.8	17,029	10.7	95.7	1.4	411,675
5期（2023年9月15日）	22,295	19.3	20,203	18.6	98.6	0.2	422,558
6期（2024年9月17日）	26,411	18.5	23,760	17.6	97.2	－	421,907
7期（2025年9月16日）	32,305	22.3	29,912	25.9	97.8	－	501,306
8期（2026年9月15日）	41,424	28.2	37,087	24.0	97.6	－	684,454

（注1）当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、後掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

（注2）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。

（注3）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2025年9月16日	32,305	－	29,912	－	97.8	－
9月末	32,903	1.9	30,332	1.4	98.2	－
10月末	36,139	11.9	32,210	7.7	98.4	－
11月末	35,664	10.4	32,634	9.1	98.6	－
12月末	36,401	12.7	33,312	11.4	98.4	－
2026年1月末	37,760	16.9	33,663	12.5	98.4	－
2月末	38,434	19.0	34,467	15.2	98.1	－
3月末	34,640	7.2	32,160	7.5	98.0	－
4月末	40,574	25.6	35,906	20.0	97.9	－
5月末	43,896	35.9	37,676	26.0	98.8	－
6月末	44,909	39.0	38,005	27.1	98.6	－
7月末	41,686	29.0	37,482	25.3	98.9	－
8月末	44,252	37.0	38,925	30.1	98.1	－
（期末）						
2026年9月15日	41,424	28.2	37,087	24.0	97.6	－

（注1）騰落率は期首比です。
（注2）参考指数（ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース））は、2019年5月28日を10,000として指数化しております。
（注3）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

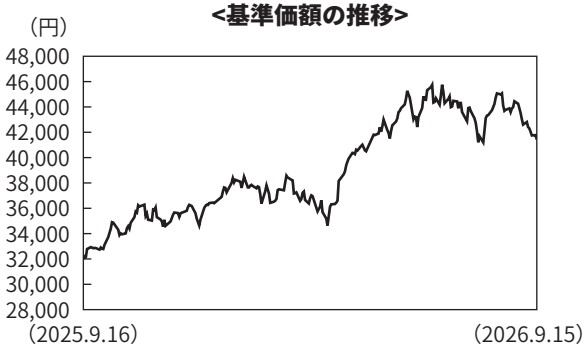
＜参考指数について＞

参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）をもとに委託会社が指数化したものです。指数化するにあたり、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の値を採用しています。円ベースは、営業日当日の為替レートを用いて委託会社が円換算しています。

ＭＳＣＩデータの出所：ＭＳＣＩ及びその関連会社、並びに第三者の情報源及びプロバイダー（総称して「ＭＳＣＩ」）は、本稿に記載されるＭＳＣＩのデータに関して、明示的又は暗黙的に関わらず、いかなる保証や表明も行わず、一切の責任を負いません。ＭＳＣＩのデータは、その他の指数や証券、金融商品の基準としての更なる再配布や使用が禁止されています。本報告書は、ＭＳＣＩによって承認、審査、発行されたものではありません。ＭＳＣＩの過去のデータや分析は、将来のパフォーマンスの分析や予測を示唆又は保証するものとして捉えられるべきではありません。いずれのＭＳＣＩデータも、投資判断のため（又は投資判断を控えるため）の投資アドバイスや推奨を目的としたものではなく、そのような目的で依拠されるべきではありません。

■当期の運用経過（2025年9月17日から2026年9月15日まで）

<基準価額の推移>



■基準価額の主な変動要因

（主なプラス要因）

・ＳＫハイニックス、サムスン電子（ともに韓国、情報技術）、アドバンスト・マイクロ・デバイセズ（ＡＭＤ）（米国、情報技術）などの組入銘柄の株価が上昇したこと。
・株式市場全般が上昇したこと。
・海外主要通貨が円に対して上昇したこと。

（主なマイナス要因）

・アディエン（オランダ、金融）、ラインメタル（ドイツ、資本財・サービス）、シー（シンガポール、一般消費財・サービス）などの組入銘柄の株価が下落したこと。

■投資環境

（株式市場）

当期の世界の株式市場は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、現地通貨ベース）でみて上昇しました。期前半は、堅調な企業業績や金融緩和の進展などを背景に底堅く推移しました。その後、2026年2月末の米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けた中東情勢の緊迫化や原油高、インフレ再燃懸念などから一時急落したものの、中東情勢への過度な懸念が後退するに連れて反発し、その後も、ＡＩ（人工知能）需要の拡大期待や概ね堅調な企業業績などを支えに上昇基調で推移しました。中東情勢の再緊迫化や原油高、ＡＩ投資の採算性への懸念などから伸び悩む局面もみられましたが、大手テクノロジー企業の好決算や米国の利上げ観測の後退などを受けて再び上昇し、高値圏で期末を迎えました。

（為替市場）

当期の為替市場では、米ドルが円に対して上昇しました。期初より、高市政権の積極財政・金融緩和姿勢や中東情勢の緊迫化を背景に、米ドル高・円安が進みました。期の終盤は、日米当局による円買い介入を受けて大きく円が急騰した後、円安が進む場面もみられましたが、追加介入への警戒感や日銀の利上げ観測を背景に、再び円高が進みました。もっとも、期初の水準までは戻らず、当期全体では米ドル高・円安となりました。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、世界各国の株式（エマージング・マーケット[*1]も含みます。）の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。

銘柄選択に関しては、個別企業分析に基づく「ボトム・アップ・アプローチ[*2]」を重視した運用を行います。個別企業分析にあたっては、ティー・ロウ・プライス[*3]のアナリストによる独自の企業調査情報を活用します。

＊1 エマージング・マーケットとは、経済の発展段階にある国や地域の市場を指し、新興国市場とも呼ばれます。
＊2 ボトム・アップ・アプローチとは、アナリストの個別企業に対する調査や分析等に基づきその企業の投資価値を判断し、個別銘柄を選択する運用手法です。
＊3 委託会社およびその関連会社をいいます。

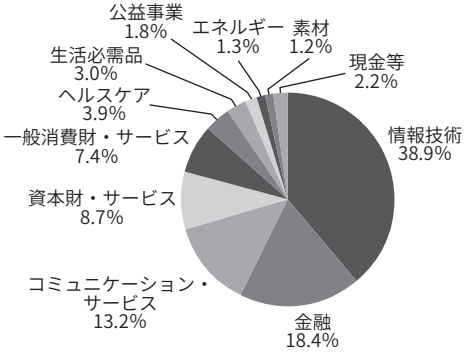
個別銘柄では、リンデ（米国、素材）や、エクソンモービル（米国、エネルギー）、ユナイテッドヘルス・グループ（米国、ヘルスケア）を新たに組入れました。一方、ＳＫハイニックス（韓国、情報技術）、ＡＭＤ（米国、情報技術）の組入を減らしたほか、ＣＭＥグループ（米国、金融）の組入を終了しました。

その結果、当期末におけるセクター配分は、情報技術、金融、資本財・サービスが上位となりました。

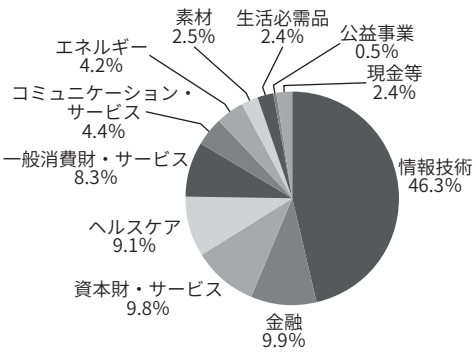
株式の組入比率は当期間を通じて高い水準を維持しました。

セクター別組入比率

前期末（2025年9月16日）



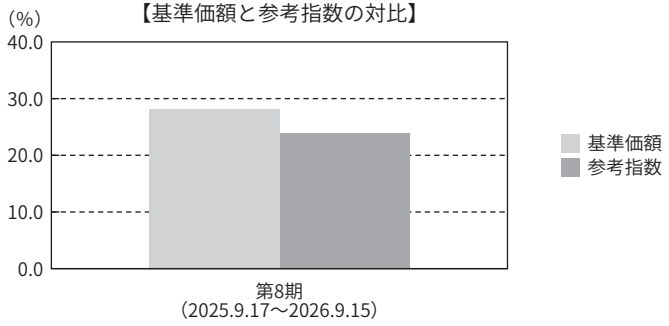
当期末（2026年9月15日現在）



（注）セクターは世界産業分類基準（ＧＩＣＳ）を使用しています。ティー・ロウ・プライスは、将来の報告についてＧＩＣＳの更新があればそれに従います。
世界産業分類基準（「ＧＩＣＳ」）は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（「ＭＳＣＩ」）およびマグロウヒル・カンパニーズ傘下のスタンダード＆プアーズ（「Ｓ＆Ｐ」）が開発した独占的財産およびサービスマークであり、ティー・ロウ・プライスにライセンス供与されています。ＭＳＣＩ、Ｓ＆ＰまたはＧＩＣＳの作成、編集もしくはＧＩＣＳ分類に関与する第三者はいずれも、当該基準や分類（またはその利用から得られた結果）について明示的にも暗示的にもいかなる保証や表明もしません。また、すべての関係当事者は、当該基準や分類のいずれについても、その独創性、正確性、網羅性、商品性または特定の目的適合性について、いかなる保証からも明示的に免責されます。前述の内容を制限することなく、ＭＳＣＩ、Ｓ＆Ｐ、その関連会社またはＧＩＣＳの作成、編集もしくはＧＩＣＳ分類に関与する第三者はいずれの場合も、直接的、間接的、特別、懲罰的、結果的またはその他のいかなる損害（逸失利益を含む）について、その発生可能性が通知されていたとしても、いかなる責任も負いません。

■ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



（注）参考指数は、ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引前配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。参考指数の詳細は、前掲の＜参考指数について＞をご参照ください。

■今後の運用方針

引き続き、規律あるファンダメンタルズ分析に基づき、個別の成長要因を有する銘柄をボトムアップで発掘するアプローチを継続します。常に変化を続ける市場において、「収益の改善」、「ハイクオリティ」、「バリュエーション」などに着目し、変化の正しい方向にあると確信できる企業に投資することに努めます。

■お知らせ

下記の通り約款変更を行いました。

・「一般社団法人投資信託協会」が「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴う記載の手当てを行いました。（2026年4月1日付け）

■1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a)売買委託手数料	63円	0.162%
(株式)	(63)	(0.162)
(b)有価証券取引税	1	0.003
(株式)	(1)	(0.003)
(c)その他費用	14	0.036
(保管費用)	(7)	(0.018)
(その他)	(7)	(0.018)
合計	78	0.201

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(38,938円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■売買および取引の状況(2025年9月17日から2026年9月15日まで)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 7,660	千円 65,743,997	千株 6,648	千円 54,133,115
外国	アメリカ	百株 250,604 (15,157)	千アメリカドル 5,031,402 (72,199)	百株 247,481 (4,581)	千アメリカドル 4,879,563 (72,199)
	カナダ	7,504	千カナダドル 49,028	4,338	千カナダドル 27,774
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	11,977	109,146	11,788	113,377
	イタリア	6,466	60,996	3,570	27,826
	フランス	3,479	101,717	6,843	81,824
	オランダ	7,354	272,730	5,445	173,802
	スペイン	26,484	68,092	11,972	27,848
	フィンランド	10,786	29,090	4,303	11,756
	イギリス	72,701 (21,147)	千イギリスポンド 180,355 (85,470)	147,730 (18,050)	千イギリスポンド 229,403 (82,609)
	スイス	11,459	千スイスフラン 39,705	4,978 (—)	千スイスフラン 15,666 (177)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	ノルウェー	百株 5,213 (4,851)	千ノルウェークローネ 210,435 (32,699)	百株 10,064 (ー)	千ノルウェークローネ 197,092 (32,699)
	デンマーク	3,938	千デンマーククローネ 152,484	3,938	千デンマーククローネ 110,105
	香港	19,973	千香港ドル 374,536	37,219	千香港ドル 859,579
	韓国	6,907	千韓国ウォン 139,357,919	8,326	千韓国ウォン 298,606,842
	台湾	81,780	千台湾ドル 6,438,379	112,130	千台湾ドル 5,552,357
	インド	16,860 (34,128)	千インドルピー 2,952,026 (1,382,897)	85,774 (6,825)	千インドルピー 9,964,297 (1,382,897)
	中国	2,786	千中国人民元 247,542	ー	千中国人民元 ー

（注1）金額は受け渡し代金。
（注2）単位未満は切り捨て。
（注3）（ ）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。

■利害関係人との取引状況等（2025年9月17日から2026年9月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

（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	前期末	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品（20.4%）			
中外製薬	944.5	1,262.4	8,205,600
非鉄金属（17.5%）			
フジクラ	－	1,481.9	7,030,133
機械（7.9%）			
ディスコ	65.8	62.3	3,202,220
三菱重工業	1,078.8	－	－
電気機器（26.0%）			
レーザーテック	－	73.4	2,612,306
村田製作所	－	643.5	4,761,256
東京エレクトロン	－	60.8	3,079,520
その他製品（16.8%）			
アシックス	1,057	1,640.5	6,750,657
任天堂	224.2	－	－
銀行業（－%）			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,116.7	－	－
サービス業（11.4%）			
リクルートホールディングス	－	273.9	4,613,845
合計 株数・金額	4,487	5,498	40,255,539
合計 銘柄数＜比率＞	6	8	<5.9%>

（注1）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2）評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注3）評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 外国株式

銘柄	前期末	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMAZON.COM INC	4,015	5,570	141,224	21,846,028	一般消費財・サービス流通・小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	2,766	1,642	81,026	12,533,959	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	3,741	4,077	135,802	21,007,321	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOEING CO/THE	1,556	－	－	－	資本財
AMPHENOL CORP-CL A	1,595	3,724	29,256	4,525,651	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	449	386	24,036	3,718,240	資本財
CATERPILLAR INC	986	－	－	－	資本財
DEERE & CO	184	546	37,254	5,762,829	資本財
BANK OF AMERICA CORP	10,470	－	－	－	銀行
CITIGROUP INC	5,370	5,001	68,105	10,535,201	銀行
REVVITY INC	－	570	7,326	1,133,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIFTH THIRD BANCORP	－	1,925	10,472	1,619,957	銀行
FREEPORT-MCMORAN INC	4,196	－	－	－	素材
NVIDIA CORP	11,802	12,281	259,079	40,077,081	半導体・半導体製造装置
INTEL CORP	－	3,341	32,471	5,023,011	半導体・半導体製造装置
KLA CORP	－	775	13,111	2,028,177	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	517	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELI LILLY & CO	－	576	65,624	10,151,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	2,975	2,336	118,084	18,266,490	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	－	207	19,209	2,971,542	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES	－	1,413	38,590	5,969,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	5,884	－	－	－	公益事業

銘柄	前期末	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ORACLE CORP	1,155	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONOCOPHILLIPS	2,024	1,101	15,048	2,327,846	エネルギー
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	445	35,378	5,472,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	1,387	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SLB LTD	—	6,164	32,869	5,084,638	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,728	6,561	70,406	10,891,118	金融サービス
SOUTHERN COPPER CORP	—	1,115	21,004	3,249,173	素材
SOUTHERN CO/THE	—	2,291	19,934	3,083,678	公益事業
NETFLIX INC	353	—	—	—	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	388	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	166	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	530	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	1,200	22,951	3,550,294	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	2,068	79,320	12,270,138	ヘルスケア機器・サービス
VICOR CORP	—	971	17,948	2,776,404	資本財
CME GROUP INC	2,042	—	—	—	金融サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	152	17,454	2,700,112	半導体・半導体製造装置
URANIUM ENERGY CORP	10,704	9,128	9,365	1,448,722	エネルギー
MASTERCARD INC - A	821	1,186	68,153	10,542,708	金融サービス
CIENA CORP	—	925	29,586	4,576,738	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERCADOLIBRE INC	175	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FRANCO-NEVADA CORP	1,118	—	—	—	素材
FABRINET	470	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	597	189	6,792	1,050,776	自動車・自動車部品
META PLATFORMS INC	1,151	476	31,730	4,908,388	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	860	—	—	—	エネルギー
SERVICENOW INC	91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	2,033	1,447	49,896	7,718,435	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP - A	940	—	—	—	金融サービス
MONGODB INC	—	895	34,214	5,292,711	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	370	626	34,870	5,394,136	メディア・娯楽
KKR & CO INC	1,714	—	—	—	金融サービス
TWIST BIOSCIENCE CORP	—	2,805	37,807	5,848,439	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	1,097	16,091	2,489,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	554	277	6,524	1,009,311	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	357	11,793	1,824,390	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,045	2,799	29,171	4,512,558	金融サービス
HOWMET AEROSPACE INC	679	1,361	30,931	4,784,754	資本財
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	4,902	34,372	5,317,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DATADOG INC - CLASS A	1,770	1,517	34,908	5,399,956	ソフトウェア・サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	2,228	2,362	56,083	8,675,575	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	884	—	—	—	資本財
ARISTA NETWORKS INC	3,065	2,393	44,945	6,952,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	856	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄		前期末	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CELESTICA INC		—	1,440	45,525	7,042,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONSTELLATION ENERGY		515	—	—	—	公益事業
APPLOVIN CORP-CLASS A		478	—	—	—	メディア・娯楽
JFROG LTD		—	1,748	16,259	2,515,234	ソフトウェア・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A		609	1,800	59,851	9,258,389	ソフトウェア・サービス
DOORDASH INC - A		1,135	2,223	45,254	7,000,351	消費者サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		979	1,727	29,943	4,631,900	ソフトウェア・サービス
COHERENT CORP		—	660	17,600	2,722,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARVELL TECHNOLOGY INC		—	1,801	39,426	6,098,859	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC		—	1,969	91,454	14,147,081	素材
ROBINHOOD MARKETS INC - A		908	—	—	—	金融サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A		—	1,421	27,392	4,237,363	ソフトウェア・サービス
CEREBRAS SYSTEMS INC - A		—	700	12,692	1,963,373	半導体・半導体製造装置
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		542	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LAM RESEARCH CORP		—	474	12,973	2,006,877	半導体・半導体製造装置
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP		—	5,486	90,571	14,010,552	エネルギー
SPACE EXPLORATION TECHN-CL A		—	1,159	17,173	2,656,553	電気通信サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		3,609	3,146	42,128	6,516,814	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC		—	217	18,195	2,814,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLOCK INC		5,459	—	—	—	金融サービス
CARVANA CO		432	2,877	20,391	3,154,360	一般消費財・サービス流通・小売り
NATERA INC		1,457	1,071	36,615	5,664,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A		4,548	3,134	109,514	16,940,859	メディア・娯楽
SEA LTD-ADR		1,750	2,853	31,015	4,797,826	一般消費財・サービス流通・小売り
ZSCALER INC		564	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	123,413	137,111	2,744,214	424,502,484	
	銘柄数<比率>	59	63	—	<62.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN NATURAL RESOURCES		—	3,165	22,140	2,463,334	エネルギー
小計	株数・金額	—	3,165	22,140	2,463,334	
	銘柄数<比率>	—	1	—	< 0.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
RHEINMETALL AG		158	—	—	—	資本財
SARTORIUS AG-VORZUG		747	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		7,665	6,971	37,675	6,728,409	半導体・半導体製造装置
SIEMENS ENERGY AG		—	1,788	23,729	4,237,814	資本財
小計	株数・金額	8,571	8,760	61,404	10,966,223	
	銘柄数<比率>	3	2	—	< 1.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
PRYSMIAN SPA		—	3,388	40,071	7,156,368	資本財
UNICREDIT SPA		4,188	3,696	31,224	5,576,414	銀行
小計	株数・金額	4,188	7,085	71,296	12,732,782	
	銘柄数<比率>	1	2	—	< 1.9%>	

銘柄		前期末	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		—	997	27,137	4,846,540	資本財
KERING		—	817	19,462	3,475,756	耐久消費財・アパレル
SOCIETE GENERALE SA		5,179	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	5,179	1,815	46,600	8,322,296	
	銘柄数<比率>	1	2	—	< 1.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		936	2,324	45,324	8,094,560	資本財
ASM INTERNATIONAL NV		492	371	28,220	5,039,849	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		254	594	82,476	14,729,559	半導体・半導体製造装置
FERRARI NV		—	1,422	50,106	8,948,496	自動車・自動車部品
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		2,117	902	15,871	2,834,566	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		326	420	39,982	7,140,560	金融サービス
小計	株数・金額	4,126	6,035	261,983	46,787,592	
	銘柄数<比率>	5	6	—	< 6.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDRA SISTEMAS SA		—	4,731	28,859	5,154,077	ソフトウェア・サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		9,934	19,714	49,445	8,830,399	銀行
小計	株数・金額	9,934	24,446	78,304	13,984,476	
	銘柄数<比率>	1	2	—	< 2.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OYJ		—	6,483	20,564	3,672,634	エネルギー
小計	株数・金額	—	6,483	20,564	3,672,634	
	銘柄数<比率>	—	1	—	< 0.5%>	
ユーロ計	株数・金額	32,000	54,625	540,153	96,466,007	
	銘柄数<比率>	11	15	—	<14.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
STANDARD CHARTERED PLC		21,843	—	—	—	銀行
BARCLAYS PLC		84,005	31,409	15,029	3,138,467	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		16,746	18,837	26,821	5,600,836	資本財
UNILEVER PLC		16,497	16,914	79,447	16,590,168	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	139,093	67,162	121,298	25,329,472	
	銘柄数<比率>	4	3	—	< 3.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
UBS GROUP AG-REG		—	6,481	28,083	5,313,352	金融サービス
小計	株数・金額	—	6,481	28,083	5,313,352	
	銘柄数<比率>	—	1	—	< 0.8%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		8,832	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TENCENT HOLDINGS LTD		8,414	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	17,246	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	< —%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SK HYNIX INC		1,643	356	60,469,201	6,938,901	半導体・半導体製造装置

銘柄		前期末	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		3,326	3,194	79,535,331	9,126,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	4,969	3,550	140,004,532	16,065,660	
	銘柄数<比率>	2	2	－	< 2.3%>	
(台湾)				千台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP		－	3,100	581,250	2,829,176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		－	19,540	1,895,380	9,225,572	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC		13,450	14,020	2,271,240	11,055,033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALL RING TECH CO LTD		－	5,670	694,575	3,380,774	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION INDUSTRY		53,420	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		21,440	22,060	5,250,280	25,555,212	半導体・半導体製造装置
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		1,260	－	－	－	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		5,170	－	－	－	資本財
小計	株数・金額	94,740	64,390	10,692,725	52,045,769	
	銘柄数<比率>	5	5	－	< 7.6%>	
(インド)				千インドルピー		
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		6,546	－	－	－	銀行
BHARTI AIRTEL LTD		24,002	－	－	－	電気通信サービス
ICICI BANK LTD		11,062	－	－	－	銀行
小計	株数・金額	41,611	－	－	－	
	銘柄数<比率>	3	－	－	< －%>	
(中国)				千中国人民元		
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		－	2,786	243,221	5,606,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	－	2,786	243,221	5,606,275	
	銘柄数<比率>	－	1	－	< 0.8%>	
合計	株数・金額	453,073	339,273	－	627,792,356	
	銘柄数<比率>	86	91	－	<91.7%>	

（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）邦貨換算金額欄の<　>内は、純資産総額に対する各国・地域別株式評価額の比率。
（注3）単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2026年9月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	668,047,895	96.8
コール・ローン等、その他	22,405,284	3.2
投資信託財産総額	690,453,179	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）当期末における外貨建純資産638,699,217千円の投資信託財産総額690,453,179千円に対する比率は、92.5%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、2026年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝154.69円、1カナダドル＝111.26円、1ユーロ＝178.59円、1イギリスポンド＝208.82円、1スイスフラン＝189.20円、1スウェーデンクローナ＝15.84円、1デンマーククローネ＝23.89円、1香港ドル＝19.72円、100韓国ウォン＝11.4751円、1台湾ドル＝4.8674円、1インドルピー＝1.63円、1中国人民元＝23.0501円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年9月15日)現在

項目	当期末
(A)資産	**697,915,425,227円**
コール・ローン等	17,527,681,314
株式(評価額)	668,047,895,683
未収入金	11,937,802,360
未収配当金	402,045,870
(B)負債	**13,460,713,312**
未払金	12,538,649,341
未払解約金	922,063,971
(C)純資産総額(A－B)	**684,454,711,915**
元本	165,231,648,251
次期繰越損益金	519,223,063,664
(D)受益権総口数	**165,231,648,251口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**41,424円**

(注1) 期首元本額　155,178,257,552円
追加設定元本額　37,954,809,633円
一部解約元本額　27,901,418,934円

(注2) 期末における元本の内訳
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドAコース(資産成長型・為替ヘッジあり)　16,110,183,707円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドBコース(資産成長型・為替ヘッジなし)　86,324,409,808円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドCコース(分配重視型・為替ヘッジあり)　3,210,075,021円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドDコース(分配重視型・為替ヘッジなし)　14,407,934,606円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンド(確定拠出年金向け)　8,130,395,987円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドAコース(野村SMA・EW向け)　2,790,007,224円
ティー・ロウ・プライス 世界厳選成長株式ファンドBコース(野村SMA・EW向け)　34,258,641,898円

■損益の状況

当期　自2025年9月17日　至2026年9月15日

項目	当期
(A)配当等収益	**5,204,875,085円**
受取配当金	5,154,165,432
受取利息	49,977,677
その他収益金	731,976
(B)有価証券売買損益	**134,419,832,497**
売買益	216,337,580,568
売買損	△ 81,917,748,071
(C)その他費用等	**△ 208,170,356**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**139,416,537,226**
(E)前期繰越損益金	**346,128,629,616**
(F)追加信託差損益金	**112,442,689,416**
(G)解約差損益金	**△ 78,764,792,594**
(H)計　(D＋E＋F＋G)	**519,223,063,664**
次期繰越損益金(H)	**519,223,063,664**

(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)その他費用等にはその他費用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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。