

## ■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	2019年10月7日から2026年9月25日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
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。 グローバルA   エクイティ・マザーファンド 世界の上市株式

当ファンドの運用方法	■世界の上市株式の中から、AI（人工知能）の進化、応用により高い成長が期待される企業の株式に投資を行います。 ■マザーファンドの運用にあたっては、ヴォヤ・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 ■実質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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。
------------	---

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。 グローバルA   エクイティ・マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
------	---

分配方針	■毎月25日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、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（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■原則として、各計算期末の前営業日の基準価額（支払済み分配金（1万口当たり、税引前）累計額は加算しません。）に応じた金額の分配を目指します。ただし、分配対象額が少額な場合、各計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、分配を行わないことがあります。 ※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。
------	---

# グローバルAIファンド （為替ヘッジあり 予想分配金提示型） 【運用報告書（全体版）】

第10作成期（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

第 54 期 / 第 55 期 / 第 56 期  
決算日2024年4月25日 決算日2024年5月27日 決算日2024年6月25日

第 57 期 / 第 58 期 / 第 59 期  
決算日2024年7月25日 決算日2024年8月26日 決算日2024年9月25日

## 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、実質的に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。

当作成期についても、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A Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

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30期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
30期(2022年4月25日)	8,980	0	△14.9	92.3	0.1	54,327
31期(2022年5月25日)	7,445	0	△17.1	83.3	0.1	43,906
32期(2022年6月27日)	7,783	0	4.5	91.4	0.1	44,756
33期(2022年7月25日)	7,863	0	1.0	87.3	0.1	44,600
34期(2022年8月25日)	8,414	0	7.0	90.2	0.1	46,893
35期(2022年9月26日)	7,335	0	△12.8	88.0	0.1	40,336
36期(2022年10月25日)	7,060	0	△3.7	88.7	0.1	38,167
37期(2022年11月25日)	7,071	0	0.2	80.2	0.1	37,603
38期(2022年12月26日)	6,527	0	△7.7	83.0	0.1	34,096
39期(2023年1月25日)	7,062	0	8.2	83.4	0.1	36,204
40期(2023年2月27日)	7,116	0	0.8	87.0	0.1	35,722
41期(2023年3月27日)	7,141	0	0.4	82.7	—	35,400
42期(2023年4月25日)	7,060	0	△1.1	87.3	—	34,377
43期(2023年5月25日)	7,589	0	7.5	88.1	—	35,757
44期(2023年6月26日)	8,384	0	10.5	89.1	—	38,832
45期(2023年7月25日)	8,765	0	4.5	83.3	0.4	39,937
46期(2023年8月25日)	8,073	0	△7.9	88.1	1.3	36,248
47期(2023年9月25日)	7,837	0	△2.9	87.4	1.2	33,962
48期(2023年10月25日)	7,670	0	△2.1	85.8	1.2	32,885
49期(2023年11月27日)	8,263	0	7.7	86.1	1.3	34,640
50期(2023年12月25日)	8,950	0	8.3	83.1	0.7	36,212
51期(2024年1月25日)	9,044	0	1.1	89.5	0.2	35,496
52期(2024年2月26日)	9,266	0	2.5	87.7	0.2	35,074
53期(2024年3月25日)	9,414	0	1.6	89.1	0.0	34,368
54期(2024年4月25日)	9,035	0	△4.0	89.5	—	31,621
55期(2024年5月27日)	9,410	0	4.2	87.2	—	31,782
56期(2024年6月25日)	9,273	0	△1.5	89.7	—	29,349
57期(2024年7月25日)	9,139	0	△1.4	81.8	—	27,363
58期(2024年8月26日)	9,401	0	2.9	85.7	—	27,526
59期(2024年9月25日)	9,379	0	△0.2	87.5	—	26,887

※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。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

グローバルA Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率		
第54期	(期 首) 2024年3月25日	円	%	%	%
	3月末	9,414	—	89.1	0.0
	(期 末) 2024年4月25日	9,442	0.3	93.0	0.0
第55期	(期 首) 2024年4月25日	9,035	△4.0	89.5	—
	4月末	9,191	1.7	90.2	—
	(期 末) 2024年5月27日	9,410	4.2	87.2	—
第56期	(期 首) 2024年5月27日	9,410	—	87.2	—
	5月末	9,220	△2.0	90.9	—
	(期 末) 2024年6月25日	9,273	△1.5	89.7	—
第57期	(期 首) 2024年6月25日	9,273	—	89.7	—
	6月末	9,450	1.9	94.4	—
	(期 末) 2024年7月25日	9,139	△1.4	81.8	—
第58期	(期 首) 2024年7月25日	9,139	—	81.8	—
	7月末	9,045	△1.0	85.6	—
	(期 末) 2024年8月26日	9,401	2.9	85.7	—
第59期	(期 首) 2024年8月26日	9,401	—	85.7	—
	8月末	9,230	△1.8	89.3	—
	(期 末) 2024年9月25日	9,379	△0.2	87.5	—

※騰落率は期首比です。

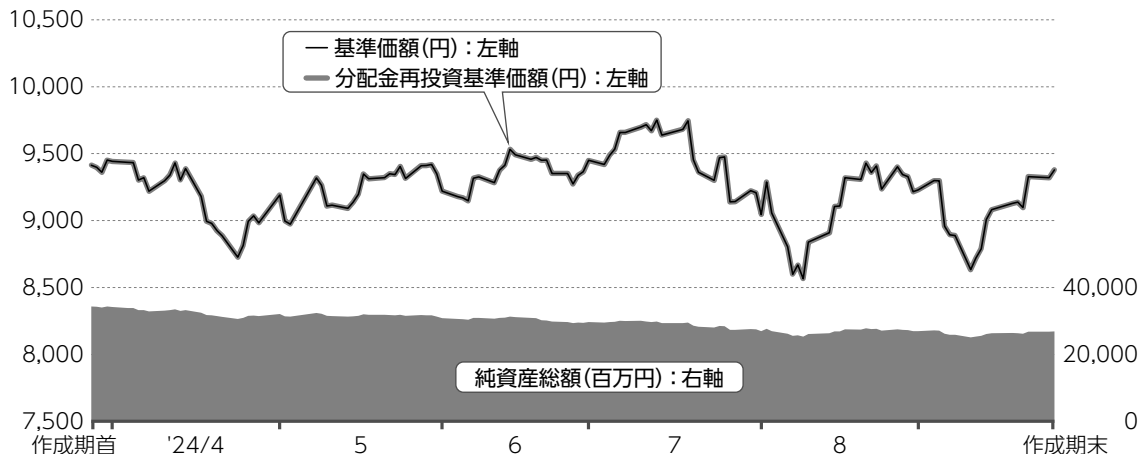
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成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。

作成期首	9,414円
作成期末	9,379円 (当作成期既払分配金0円(税引前))
騰落率	-0.4% (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)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

**基準価額の主な変動要因（2024年3月26日から2024年9月25日まで）**

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界的の上場株式の中からAI（人工知能）の進化、応用により高い成長が期待される企業の株式に投資を行いました。

なお、実質組入外貨建資産については対円での為替ヘッジを行いました。

**上昇要因**

- 総じてグローバルでインフレ圧力が弱まる中、欧米等の主要中央銀行の利下げ期待が高まったこと
- 生成AIを中心にAI分野に注目が集まり、大型テクノロジー関連銘柄中心に上昇したこと

**下落要因**

- 半導体や大手テクノロジー企業とは異なり、中小型のソフトウェア関連企業の業績や見通しは市場予想を下回るものが散見され、関連企業の株価が下落したこと
- 米大統領選挙を控え、政治面における不確実性が高まったこと

投資環境について（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

世界の株式市場は上昇しました。

期初は、中東における紛争の拡大や、インフレ率を目標水準まで低下させるためにFRB（米連邦準備制度理事会）が高い金利水準を長期間維持するのではないかとの懸念が高まり、4月の世界株式は概ね下落しました。

その後、FRBのパウエル議長が追加利上げの可能性は「極めて低い」との考えを示す中、

テクノロジーセクターが良好に推移し、世界株式は上昇しました。

期末に向けては、世界株式は総じて上昇基調となったものの、米国で景気減速懸念が高まった場面や、同国の大統領選挙やFRBによる利下げを巡る不透明感などから、値動きの荒い展開となりました。

ポートフォリオについて（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

当ファンド

「グローバルA Iエクイティ・マザーファンド」の組入れを高位に保ちました。

また、実質組入外貨建資産については対円での為替ヘッジを行いました。

グローバルA Iエクイティ・マザーファンド

5月に、クアルコムを全て売却しました。同社は世界で半導体やデジタル・ワイヤレス通信製品およびサービスを提供しており、株価が良好に推移していたため、利益確定を目的に全売却を行いました。

5月には、大手バイオテクノロジー企業であるアムジェンの組入れを開始しました。同社は新薬の開発から事業運営に至るまで積極的にA Iを活用しており、株価のバリュエーション（投資価値評価）が魅力的な水準にある中、開発中の肥満症薬が臨床試験で有望な結果を出したことを評価し、新規購入しました。

8月より、決済サービス大手のペイパル・ホールディングスの組入れを開始しました。同社はサービスの強化やセキュリティの向上のためにA Iを幅広く活用しており、その点を評価しています。また、同社の株価が魅力的な水準にあったことから新規購入しました。

## グローバルA Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

### ベンチマークとの差異について（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

### 分配金について（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

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、以下の通りといたしました。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：円、1万口当たり、税引前)

項目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
当期分配金	0	0	0	0	0	0
(対基準価額比率)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)
当期の収益	-	-	-	-	-	-
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	1,609	1,992	1,854	1,854	1,989	1,966

※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

「グローバルAIエクイティ・マザーファンド」の組入れを高位に保ちます。

また、実質組入外貨建資産については対円での為替ヘッジを行います。

### グローバルAIエクイティ・マザーファンド

当戦略では、AIがもたらすイノベーションと変革を推進する企業への投資にフォーカスしています。生成AIに注目が集まる中、エッジインテリジェンスに必要な複雑なAIモデルのトレーニングや推論を支えるコンピューティングが一層求められると考えています。そのため、特にAIインフラストラクチャー分野の企業は長期的に需要の増加から恩恵を享受すると考えています。

また、ソフトウェアに生成AIを実装することでより大きな価値を生み出し、収益機会を創出することが可能となり、AI開発分野に新しい波が到来しています。さらに、AI活用分野の企業はより高い競争力とイノベーションを実現するため、独自の情報を用いて固有の産業特化型AIをトレーニングする等、生成AI投資を増やしています。私たちは生成AIの活用はまだ一部でしか見られず、ソフトウェアの進化によってさらに活用が広まると考えています。

AIによって技術革新のペースが加速的に進歩し続けており、私たちはAIの進歩と開発によってもたらされる大規模な破壊的変化のごく初期段階にいると考えています。この技術革新サイクルにおいて、長期的な株主価値を高めることができる企業を見極めていくことに注力していきます。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。



## グローバルA Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

### 1万口当たりの費用明細（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>90円</b>	<b>0.969%</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9,250円です。</b>
（投信会社）	(46)	(0.498)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(41)	(0.443)	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）	(3)	(0.027)	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>3</b>	<b>0.030</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）	(3)	(0.030)	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>0</b>	<b>0.002</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）	(0)	(0.002)	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>1</b>	<b>0.010</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）	(1)	(0.007)	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
（監査費用）	(0)	(0.002)	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)	(0.001)	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>94</b>	<b>1.011</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。

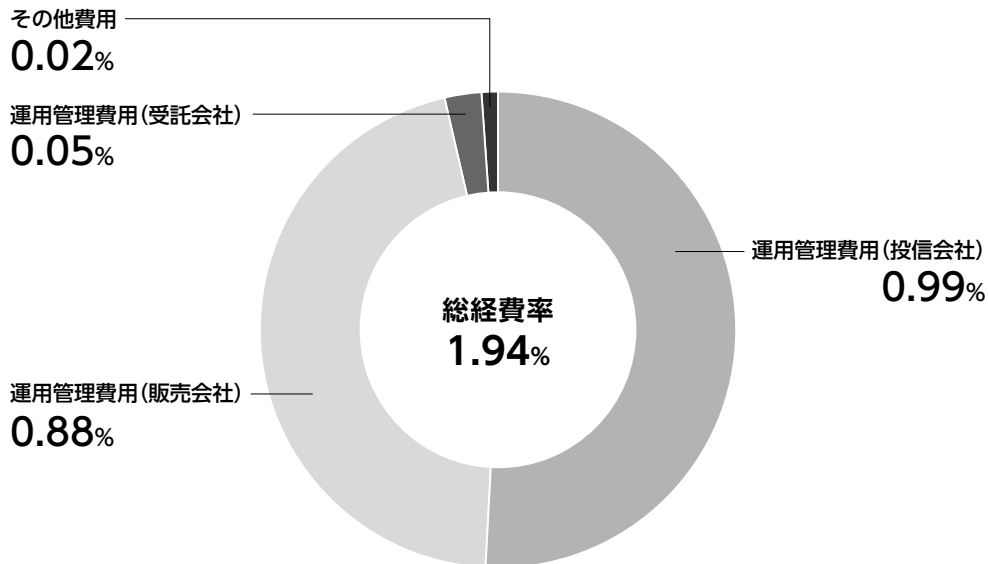
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

当作成期中の運用・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1.94%です。

## グローバルA I ファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

### ■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバルA I エクイティ・マザーファンド	千口 2, 220, 127	千円 11, 828, 890	千口 3, 494, 922	千円 18, 832, 142

### ■ 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

（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

項 目	当 作 成 期
	グローバルA I エクイティ・マザーファンド
(a) 作成期中の株式売買金額	783, 279, 544千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	686, 417, 891千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	1. 14

※(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（2024年3月26日から2024年9月25日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年3月26日から2024年9月25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9月25日現在）

親投資信託残高

種 類	作成期首	作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバルA I エクイティ・マザーファンド	千口 6, 010, 004	千口 4, 735, 209	千円 24, 290, 679

※グローバルA I エクイティ・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は125, 937, 787, 516口です。

## グローバルA Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

### ■ 投資信託財産の構成

（2024年9月25日現在）

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバルA Iエクイティ・マザーファンド	24,290,679	89.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,814,460	10.4
投 資 信 託 財 産 総 額	27,105,139	100.0

※グローバルA Iエクイティ・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(661,132,539千円)の投資信託財産総額(670,676,924千円)に対する比率は98.6%です。

※外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.33円、1香港・ドル=18.41円、1ユーロ=160.41円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年4月25日）（2024年5月27日）（2024年6月25日）（2024年7月25日）（2024年8月26日）（2024年9月25日）

項 目	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>67,669,773,372円</b>	<b>65,360,462,226円</b>	<b>61,148,857,382円</b>	<b>58,513,877,567円</b>	<b>57,740,389,724円</b>	<b>50,986,037,062円</b>
コール・ローン等	1,483,958,334	1,538,108,940	1,509,755,904	1,404,880,484	1,472,350,202	1,324,333,195
グローバルA Iエクイティ・マザーファンド(評価額)	29,262,930,682	28,855,870,512	27,107,767,815	23,200,583,550	24,472,349,957	24,290,679,093
未 収 入 金	36,922,884,356	34,966,482,774	32,531,333,663	33,908,413,533	31,795,689,565	25,371,024,774
<b>(B) 負 債</b>	<b>36,048,295,045</b>	<b>33,578,284,056</b>	<b>31,799,324,109</b>	<b>31,150,281,348</b>	<b>30,213,823,345</b>	<b>24,098,191,828</b>
未 払 金	35,915,140,775	33,447,248,113	31,543,513,962	30,960,036,622	30,064,235,844	23,965,124,061
未 払 解 約 金	79,277,412	77,571,777	208,630,409	143,698,761	104,033,992	91,068,237
未 払 信 託 報 酬	53,754,008	53,342,257	47,072,157	46,439,831	45,449,635	41,903,761
そ の 他 未 払 費 用	122,850	121,909	107,581	106,134	103,874	95,769
<b>(C) 純 資 産 総 額 (A - B)</b>	<b>31,621,478,327</b>	<b>31,782,178,170</b>	<b>29,349,533,273</b>	<b>27,363,596,219</b>	<b>27,526,566,379</b>	<b>26,887,845,234</b>
元 本	34,998,999,910	33,776,135,534	31,650,650,852	29,941,188,341	29,281,197,059	28,667,789,576
次 期 繰 越 損 益 金	△ 3,377,521,583	△ 1,993,957,364	△ 2,301,117,579	△ 2,577,592,122	△ 1,754,630,680	△ 1,779,944,342
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>34,998,999,910口</b>	<b>33,776,135,534口</b>	<b>31,650,650,852口</b>	<b>29,941,188,341口</b>	<b>29,281,197,059口</b>	<b>28,667,789,576口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,035円	9,410円	9,273円	9,139円	9,401円	9,379円

※当作成期における作成期首元本額36,506,773,811円、作成期中追加設定元本額149,883,541円、作成期中一部解約元本額7,988,867,776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。

## グローバルA Iファンド（為替ヘッジあり予想分配金提示型）

### ■ 損益の状況

〔自2024年3月26日  
至2024年4月25日〕
〔自2024年4月26日  
至2024年5月27日〕
〔自2024年5月28日  
至2024年6月25日〕
〔自2024年6月26日  
至2024年7月25日〕
〔自2024年7月26日  
至2024年8月26日〕
〔自2024年8月27日  
至2024年9月25日〕

項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	68,890円	82,938円	76,158円	72,127円	209,726円	236,673円
受 取 利 息	68,890	82,938	76,158	72,127	209,726	236,673
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	△ 1,273,621,326	1,318,434,103	△ 385,236,300	△ 355,096,318	812,664,293	△ 19,960,187
売 買 益	643,367,404	2,606,106,192	512,096,230	2,269,510,293	2,881,985,601	390,193,040
売 買 損	△ 1,916,988,730	△ 1,287,672,089	△ 897,332,530	△ 2,624,606,611	△ 2,069,321,308	△ 410,053,227
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	△ 53,901,954	△ 53,490,110	△ 47,203,513	△ 46,568,964	△ 45,576,562	△ 42,021,849
<b>(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)</b>	△ 1,327,454,390	1,265,026,931	△ 432,363,655	△ 401,593,155	767,297,457	△ 61,645,363
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	△ 8,889,982,370	△ 9,853,452,533	△ 8,043,243,499	△ 8,009,848,358	△ 8,211,978,523	△ 7,286,309,148
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	6,839,915,177	6,594,468,238	6,174,489,575	5,833,849,391	5,690,050,386	5,568,010,169
( 配 当 等 相 当 額 )	( 3,094,145,180)	( 2,986,123,338)	( 2,798,291,041)	( 2,647,280,726)	( 2,589,132,429)	( 2,534,964,864)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 3,745,769,997)	( 3,608,344,900)	( 3,376,198,534)	( 3,186,568,665)	( 3,100,917,957)	( 3,033,045,305)
<b>(G) 合 計 ( D + E + F )</b>	△ 3,377,521,583	△ 1,993,957,364	△ 2,301,117,579	△ 2,577,592,122	△ 1,754,630,680	△ 1,779,944,342
<b>次 期 繰 越 損 益 金 (G)</b>	△ 3,377,521,583	△ 1,993,957,364	△ 2,301,117,579	△ 2,577,592,122	△ 1,754,630,680	△ 1,779,944,342
追 加 信 託 差 損 益 金	6,839,915,177	6,594,468,238	6,174,489,575	5,833,849,391	5,690,050,386	5,568,010,169
( 配 当 等 相 当 額 )	( 3,094,149,463)	( 2,986,131,657)	( 2,798,299,824)	( 2,647,286,677)	( 2,589,160,417)	( 2,534,968,504)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 3,745,765,714)	( 3,608,336,581)	( 3,376,189,751)	( 3,186,562,714)	( 3,100,889,969)	( 3,033,041,665)
分 配 準 備 積 立 金	122,234,427	134,835,975	126,276,764	119,337,498	134,195,431	131,340,671
繰 越 損 益 金	△ 10,339,671,187	△ 8,723,261,577	△ 8,601,883,918	△ 8,530,779,011	△ 7,578,876,497	△ 7,479,295,182

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※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87,665,870円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	16,956,004円	0円	0円	17,687,819円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,512,460,787	6,594,468,238	5,742,125,920	5,432,256,236	5,690,050,386	5,506,364,806
(d) 分配準備積立金	122,234,427	117,879,971	126,276,764	119,337,498	116,507,612	131,340,671
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,634,695,214	6,729,304,213	5,868,402,684	5,551,593,734	5,824,245,817	5,637,705,477
1万口当たり当期分配対象額	1,609.96	1,992.33	1,854.12	1,854.17	1,989.07	1,966.56
(f) 分配金	0	0	0	0	0	0
1万口当たり分配金	0	0	0	0	0	0

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	0円	0円	0円	0円	0円	0円

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AIエクイティ・マザーファンド

第8期（2023年9月26日から2024年9月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年9月9日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■主として世界の取引所に上場している株式から、AI（人工知能）の進化、応用により高い成長が期待される企業の株式に投資を行います。</li> <li>■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ません。</li> <li>■運用の指図に関する権限の一部をヴォヤ・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに委託します。</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		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率			
4期(2020年9月25日)	26,018	60.1	95.7	1.7	284,849
5期(2021年9月27日)	44,275	70.2	96.4	0.1	824,290
6期(2022年9月26日)	34,509	△22.1	96.0	0.1	606,828
7期(2023年9月25日)	40,921	18.6	96.7	1.4	640,408
8期(2024年9月25日)	51,298	25.4	96.8	—	646,038

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2023年9月25日	円 40,921	% —	% 96.7	% 1.4
9月末	41,504	1.4	94.0	1.3
10月末	38,330	△ 6.3	94.2	1.4
11月末	43,858	7.2	95.1	1.6
12月末	46,324	13.2	95.6	0.8
2024年1月末	48,727	19.1	95.4	0.2
2月末	51,215	25.2	95.3	0.2
3月末	52,668	28.7	96.0	0.1
4月末	53,579	30.9	96.8	—
5月末	54,095	32.2	95.0	—
6月末	57,348	40.1	96.2	—
7月末	51,834	26.7	95.5	—
8月末	50,729	24.0	94.8	—
(期 末) 2024年9月25日	51,298	25.4	96.8	—

※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26日から2024年9月25日まで)

#### 基準価額等の推移



### ▶ 基準価額の変動要因 (2023年9月26日から2024年9月25日まで)

当ファンドは、世界の上場株式の中からA I（人工知能）の進化、応用により高い成長が期待される企業の株式に投資を行いました。

なお、外貨建資産については対円での為替ヘッジを行いませんでした。

#### 上昇要因

- ・ 総じてグローバルでインフレ圧力が弱まる中、欧米等の主要中央銀行の利下げ期待が高まったこと
- ・ 米国の良好な景気動向により、世界景気のソフトランディング（軟着陸）への期待が広がったこと
- ・ 生成A Iを中心にA I分野に注目が集まり、大型テクノロジー関連銘柄中心に上昇したこと
- ・ 発表された組入銘柄の企業業績が概ね堅調だったこと

#### 下落要因

- ・ ハマスの予期せぬイスラエルへの攻撃等、地政学リスクが高まったこと
- ・ 半導体や大手テクノロジー企業とは異なり、中小型のソフトウェア関連企業の業績や見通しは市場予想を下回るものが散見され、関連企業の株価が下落したこと
- ・ 米大統領選挙を控え、政治面における不確実性が高まったこと



### ▶ 投資環境について (2023年9月26日から2024年9月25日まで)

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では、円は米ドルに対して上昇しました。

#### 株式市場

期初は、ハマスの予期せぬイスラエルへの攻撃がガザ地区以外へ波及する懸念や、FRB（米連邦準備制度理事会）がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢を維持していること、米国の金利が大幅に上昇したことなどから、世界株式は下落しました。

期の半ばには、経済の軟着陸の可能性を示す経済指標や、米国および欧州で金利がピークに達したとの見方が広がったことから、主要中央銀行による利下げ期待が拡大し、世界株式は上昇しました。

期末に向けては、世界株式は総じて上昇基調となったものの、米国で景気減速懸念が高まったことや、同国の大統領選挙やFRBによる利下げを巡る不透明感から、値動きの荒い展開となりました。

#### 為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して米ドル安・円高となりました。

期初には、日銀の植田総裁の発言によりマイナス金利の早期解除観測が強まり、さらにFRBによる早期利下げ期待が拡大したことから、対米ドルで円高が進みました。

期の半ばには、能登半島地震を受けて日銀による金融政策正常化の観測が後退したことや、FRB高官の発言により早期利下げ観測が後退したことから、対米ドルで円安が進みました。

期末に向けては、日銀による追加利上げとFRBによる利下げ観測が拡大し、日米金利差の縮小などから、米ドル安・円高が進行しました。

### ▶ ポートフォリオについて (2023年9月26日から2024年9月25日まで)

2024年1月より、油田調査および開発等のサービスを提供するSLBの組入れを開始しました。同社は、提供するサービスや運営にAIを積極的に活用しており、効率性の向上、プロセスの最適化、顧客への革新的なソリューションの提供に取り組んでいる点を評価しています。同社株価のバリュエーション（投資価値評価）が魅力的な水準になったことから新規購入しました。

5月には、世界で半導体やデジタル・ワイヤレス通信製品およびサービスを提供しているクアルコムを全売却しました。同社の株価が良好に推移したため、利益確定の全売却を行いました。

8月より、決済サービス大手のペイパル・ホールディングスの組入れを開始しました。同社は、サービスの強化やセキュリティの向上のためにAIを幅広く活用しており、その点を評価しています。また、同社の株価が魅力的な水準にあったことから新規購入しました。

---

▶ ベンチマークとの差異について (2023年9月26日から2024年9月25日まで)

---

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

## 2 今後の運用方針

当戦略では、A Iがもたらすイノベーションと変革を推進する企業への投資にフォーカスしています。生成A Iに注目が集まる中、エッジインテリジェンスに必要な複雑なA Iモデルのトレーニングや推論を支えるコンピューティングが一層求められると考えています。そのため、特にA Iインフラストラクチャー分野の企業は長期的に需要の増加から恩恵を享受すると考えています。

また、ソフトウェアに生成A Iを実装することでより大きな価値を生み出し、収益機会を創出することが可能となり、A I開発分野に新しい波が到来しています。さらに、A I活用分野の企業はより高い競争力とイノベーションを実現するため、独自の情報を用いて固有の産業特化型A Iをトレーニングする等、生成A I投資を増やしています。私たちは生成A Iの活用はまだ一部でしか見られず、ソフトウェアの進化によってさらに活用が広まると考えています。

A Iによって技術革新のペースが加速度的に進歩し続けており、私たちはA Iの進歩と開発によってもたらされる大規模な破壊的変化のごく初期段階にいると考えています。この技術革新サイクルにおいて、長期的な株主価値を高めることができる企業を見極めていくことに注力していきます。

■ 1万口当たりの費用明細(2023年9月26日から2024年9月25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)	35円 (35) (0)	0.071% (0.070) (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)	5 (5) (0)	0.010 (0.010) (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)	6 (5) (1)	0.012 (0.011) (0.001)	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	46	0.092	

期中の平均基準価額は49,533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。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2023年9月26日から2024年9月25日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 —	千円 —	千株 739.3	千円 9,095,078
	外 国	百株 460,182.38 (30,297.57)	千アメリカ・ドル 4,837,268 (—)	百株 518,578.02	千アメリカ・ドル 5,911,380
国 外	香 港	百株 60,437	千香港・ドル 562,385	百株 —	千香港・ドル —
	韓 国	百株 —	千韓国・ウォン —	百株 108.05	千韓国・ウォン 2,006,739
	ユ ー ロ ュ	百株 1,310.75	千ユーロ 92,149	百株 363.9	千ユーロ 30,196

※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	CROWN CASTLE INC	口 -	千アメリカ・ドル -	口 637,725	千アメリカ・ドル 69,859

※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26日から2024年9月25日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,653,468,591千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	669,119,441千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	2.47

※(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26日から2024年9月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年9月26日から2024年9月25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9月25日現在)

(1) 国内株式

銘 柄		期 末		
		期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
電気機器(一)		千株	千株	千円
レーザーテック		131.2	-	-
その他製品(一)		千株	千株	千円
任天堂		608.1	-	-
合 計	株 数 ・ 金 額	739.3	-	-
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	-	< - >

※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。

グローバルA | エクイティ・マザーファンド

(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	
FIRST SOLAR INC	—	7,025.65	171,938	24,643,978	半導体・半導体製造装置
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	13,620.5	78,944	11,315,103	消費者サービス
ADOBE INC	3,371.8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	535	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	—	4,425.4	93,637	13,420,996	銀行
CADENCE DESIGN SYS INC	—	2,906.6	79,443	11,386,592	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	347.5	1,080.85	99,827	14,308,247	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC	424.2	1,959.6	75,626	10,839,595	資本財
MORGAN STANLEY	—	13,285.65	136,284	19,533,614	金融サービス
BROADCOM INC	1,159.75	13,480.75	235,697	33,782,513	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C	—	4,654.51	54,602	7,826,112	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEERE & CO	1,126.8	114.75	4,714	675,795	資本財
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	713.65	643.3	52,364	7,505,420	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	320.1	126.1	6,108	875,500	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	12,968.05	7,095.8	137,630	19,726,527	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	—	9,846.5	77,137	11,056,115	金融サービス
ELEVANCE HEALTH INC	2,695.7	1,481.5	78,126	11,197,928	ヘルスケア機器・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	2,083.8	71,582	10,259,948	ソフトウェア・サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	—	2,249.8	10,961	1,571,043	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	153.55	—	—	—	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL A	5,394.6	—	—	—	メディア・娯楽
ALBEMARLE CORP	5,549.3	—	—	—	素材
BLOCK INC	17,617.2	9,092.6	61,411	8,802,098	金融サービス
JUNIPER NETWORKS INC	13,089.85	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ON SEMICONDUCTOR	17,172.2	10,591.45	74,637	10,697,857	半導体・半導体製造装置
IDEXX LABORATORIES INC	664.56	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	25,190	2,480.8	15,629	2,240,110	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	6,884.5	10,254.8	120,299	17,242,464	ソフトウェア・サービス
LOWE'S COS INC	—	2,786.75	74,138	10,626,299	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	80.95	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	8,548.45	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	5,461.85	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BILL HOLDINGS INC	10,296.37	—	—	—	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,814.1	2,786.1	156,949	22,495,553	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	9,104.25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SNOWFLAKE INC-CLASS A	1,981.54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	6,361.75	5,923	103,149	14,784,352	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	1,735.4	45,464	6,516,356	資本財
MARVELL TECHNOLOGY INC	17,843.2	7,724	54,994	7,882,416	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	8,313.25	5,544.75	42,971	6,159,149	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	3,674.7	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	9,199.8	9,587.3	243,776	34,940,453	自動車・自動車部品
NEXTRACKER INC-CL A	—	10,107.02	37,123	5,320,851	資本財
VERTIV HOLDINGS CO-A	—	1,481.51	14,428	2,068,026	資本財
SCHLUMBERGER LTD	—	2,238.5	9,621	1,378,988	エネルギー

グローバルA | エクイティ・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		
SALESFORCE INC	—	3,836.9	103,765	14,872,655	ソフトウェア・サービス	
DEXCOM INC	3,417.5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	951.1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	2,909.15	1,282.55	34,985	5,014,457	金融サービス	
NVIDIA CORP	5,347.65	26,333.4	318,291	45,620,764	半導体・半導体製造装置	
NETFLIX INC	116.05	—	—	—	メディア・娯楽	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,716.4	1,258.3	76,992	11,035,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORACLE CORP	—	3,264.96	54,133	7,758,888	ソフトウェア・サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	5,172.95	2,611.1	47,514	6,810,208	半導体・半導体製造装置	
AMERICAN EXPRESS CO	136.1	—	—	—	金融サービス	
ANALOG DEVICES INC	1,302.55	196.55	4,468	640,422	半導体・半導体製造装置	
ADVANCED MICRO DEVICES	394.05	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMGEN INC	—	2,002.3	66,260	9,497,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APPLIED MATERIALS INC	3,685.8	2,256.8	44,409	6,365,186	半導体・半導体製造装置	
FLEX LTD	17,630.85	15,344.85	49,333	7,070,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTEL CORP	1,296.1	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	4,955.25	2,722.2	116,828	16,745,051	ソフトウェア・サービス	
PROGRESSIVE CORP	5,651.7	150.2	3,853	552,283	保険	
ALTERIX INC - CLASS A	7,399.45	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	—	6,869.53	45,441	6,513,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASANA INC - CL A	—	43,776.65	52,050	7,460,389	ソフトウェア・サービス	
C3.AI INC-A	—	23,630.75	54,846	7,861,216	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	12,950.7	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
HUBSPOT INC	894.1	420.25	22,361	3,205,134	ソフトウェア・サービス	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	2,873.95	39,117	5,606,687	金融サービス	
MONGODB INC	640.84	1,923.64	53,846	7,717,823	ソフトウェア・サービス	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,306.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ROKU INC	940.05	5,315.05	40,585	5,817,151	メディア・娯楽	
UNITY SOFTWARE INC	2,267.75	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	3,613.25	277.5	3,074	440,656	メディア・娯楽	
PTC INC	635.05	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	42,022.88	—	—	—	メディア・娯楽	
INTUIT INC	1,183.65	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	24,614.45	735.35	5,907	846,659	ソフトウェア・サービス	
ABCELLERA BIOLOGICS INC	44,905.2	44,905.2	11,316	1,621,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	10,020.25	16,831.6	129,384	18,544,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,422.3	1,715.5	40,099	5,747,506	半導体・半導体製造装置	
ELASTIC NV	—	11,941.35	93,369	13,382,638	ソフトウェア・サービス	
CRITEO SA-SPON ADR	17,502.2	13,394.85	56,311	8,071,191	メディア・娯楽	
MONDAY.COM LTD	6,650.03	4,325.98	121,836	17,462,882	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	436,710.37	408,612.2	4,209,608	603,363,129	
	銘柄数<比率>	63銘柄	58銘柄	—	<93.4%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		10,481	46,329	426,226	7,846,835	一般消費財・サービス流通・小売り
BAIDU INC-CLASS A		6,783	31,372	278,897	5,134,495	メディア・娯楽
小計	株数・金額	17,264	77,701	705,123	12,981,330	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.0%>	

## グローバルA I エクイティ・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	
(韓国) LG INNOTEK CO LTD	百株 108.05	百株 —	千韓国・ウォン —	千円 —	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	— —	— <—>	
(ユーロ・・・フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	百株 —	百株 946.85	千ユーロ 58,146	千円 9,327,209	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	58,146 —	9,327,209 <1.4%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	946.85 1銘柄	58,146 —	9,327,209 <1.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	454,082.42 66銘柄	487,260.15 61銘柄	— —	625,671,668 <96.8%>

※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。

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) CROWN CASTLE INC	口 637,725	口 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	% —
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	637,725 1銘柄	— —	— <—>	— —
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	637,725 1銘柄	— —	— <—>	— —

※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9月25日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株	千円 625,671,668	% 93.3
コール・ローン等、その他	45,005,255	6.7
投資信託財産総額	670,676,924	100.0

※期末における外貨建資産(661,132,539千円)の投資信託財産総額(670,676,924千円)に対する比率は98.6%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=143.33円、1香港・ドル=18.41円、1ユーロ=160.41円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年9月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	690,606,924,471円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,488,542,473
株 式 ( 評 価 額 )	625,671,668,885
未 収 入 金	25,178,816,929
未 収 配 当 金	267,896,184
(B) 負 債	44,567,951,636
未 払 金	25,119,057,613
未 払 解 約 金	19,448,894,023
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	646,038,972,835
元 本	125,937,787,516
次 期 繰 越 損 益 金	520,101,185,319
(D) 受 益 権 総 口 数	125,937,787,516口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	51,298円

※当期における期首元本額156,499,213,787円、期中追加設定元本額24,932,304,753円、期中一部解約元本額55,493,731,024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以下の通りです。

グローバルA I ファンド	81,069,535,041円
グローバルA I ファンド (為替ヘッジあり)	7,125,075,545円
グローバルA I ファンド (予想分配金提示型)	33,007,967,157円
グローバルA I ファンド (為替ヘッジあり予想分配金提示型)	4,735,209,773円

※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26日 至2024年9月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,939,351,036円
受 取 配 当 金	3,397,396,007
受 取 利 息	357,774,703
そ の 他 収 益 金	185,206,022
支 払 利 息	△ 1,025,696
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	157,242,962,429
売 買 益	242,186,380,489
売 買 損	△ 84,943,418,060
(C) そ の 他 費 用 等	△ 79,471,750
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	161,102,841,715
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	483,908,805,844
(F) 解 約 差 損 益 金	△218,921,855,576
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	94,011,393,336
(H) 合 計 ( D + E + F + G )	520,101,185,319
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	520,101,185,319

※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。