■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	無期限（設定日：2024年８月20日）
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（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型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。 **ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド** 新興国・地域を含む世界の株式
当ファンドの運用方法	■主に世界（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型株式の中から、長期的なトレンドの恩恵を受け成長が期待できる企業の株式に投資します。 ■トップダウンの市場分析とボトムアップの企業のファンダメンタルズ分析に基づき、投資魅力のある銘柄に投資します。 ■マザーファンドの運用の指図に関する権限の一部を、ＴＴインターナショナル・アセットマネジメント・リミテッドに委託します。 ■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行いません。
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。 **ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド** ■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	■年１回（原則として毎年８月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■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。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

ＴＴＩ・グローバル中小型厳選株式ファンド

【運用報告書（全体版）】

（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

第 2 期

決算日 2026年８月20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（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型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株式会社

〒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）

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。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2024年８月20日	10,000	－	－	－	6,632
１期(2025年８月20日)	10,885	0	8.9	92.5	22,045
２期(2026年８月20日)	13,719	0	26.0	92.1	8,325

※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。

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
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年８月20日	10,885	－	92.5
８月末	10,752	△ 1.2	92.3
９月末	10,595	△ 2.7	93.2
10月末	11,223	3.1	93.7
11月末	11,472	5.4	93.2
12月末	11,733	7.8	95.1
2026年１月末	11,830	8.7	94.4
２月末	12,127	11.4	92.0
３月末	11,044	1.5	88.2
４月末	12,669	16.4	91.1
５月末	12,747	17.1	92.2
６月末	13,094	20.3	92.4
７月末	12,632	16.0	93.9
(期末)			
2026年８月20日	13,719	26.0	92.1

※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（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	10,885円
期　末	13,719円 （既払分配金０円（税引前））
騰 落 率	＋26.0% （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（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に世界（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型株式の中から、長期的なトレンドの恩恵を受け成長が期待できる企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指しました。

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行いませんでした。

上昇要因

●主に保有している東アジアの情報技術関連銘柄が上昇したこと
●日米の金融政策の違いから米ドル高・円安となったこと

下落要因

●主に欧米の消費関連銘柄が下落したこと

投資環境について（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

グローバル中小型株式市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。

グローバル中小型株式市場

グローバル中小型株式市場は上昇しました。

長年続いている超大型銘柄のアウトパフォーマンスと中小型株の低迷の構図に転換が生じ、中小型株が大型株をアウトパフォームしました。また、トランプ政権の関税政策や中東情勢の緊迫化、中国のレアアース（希土類）・重要鉱物の輸出管理強化、インフレの高止まりなどを懸念した高ボラティリティ（変動性）相場となりました。

為替市場

日米の金融政策の違いから、米ドル高・円安となりました。途中、金融当局の市場介入により米ドル安・円高となる局面もありましたが、その後は再びジリジリと米ドル高・円安方向に推移しました。

ポートフォリオについて（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

当ファンド

期を通じて、「ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド」を高位に組み入れました。

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行いませんでした。

ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド

●株式組入比率

期を通じて、長期的な成長をもたらす４つのトレンド（マクロ経済の構造変化、人口・社会動態、技術革新、環境問題）に関連するサブテーマに沿った銘柄に投資しました。なかでも、技術革新におけるＡＩデータセンター関連銘柄などのウェイトを高めに維持しました。

●地域別配分

欧州やアジアのウェイトを高めに維持した一方で、米国のウェイトを低めに保ちました。

●ポートフォリオの特性

クオリティ（経営陣の質や財務健全性等）、グロース（企業の成長性や成長の原動力等）、バリュー（各評価尺度や感応度分析等）の観点から魅力的な銘柄に厳選して投資しました。

ベンチマークとの差異について（2025年８月21日から2026年８月20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（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第２期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,723

※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。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

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。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド」への投資を通じて、実質的に世界（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型株式の中から、長期的なトレンドの恩恵を受け成長が期待できる企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

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行いません。

ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド

過熱感のあった台湾や韓国のＡＩデータセンター関連銘柄は当期末に下落しましたが、クラウド事業の成長が良好なマイクロソフト、アルファベット、アマゾンなどの米大手ハイ

パースケーラー（大規模なデータセンターを運営する主要クラウド企業）が今後の投資継続を明言したことは、ＡＩ関連企業の良好な成長ファンダメンタルズ（基礎的条件）を裏付けました。引き続きＡＩサプライチェーン（供給網）や電力設備関連の企業に大きな投資機会があると考えています。

ホルムズ海峡をめぐる混乱については、長引く場合にはインフレの高止まりと長期金利の上昇が懸念されるものの、現時点では当ファンドのメイン・シナリオではありません。引き続き事態の進展を注視しつつポートフォリオのリスクを管理してまいります。

3 お知らせ

約款変更について

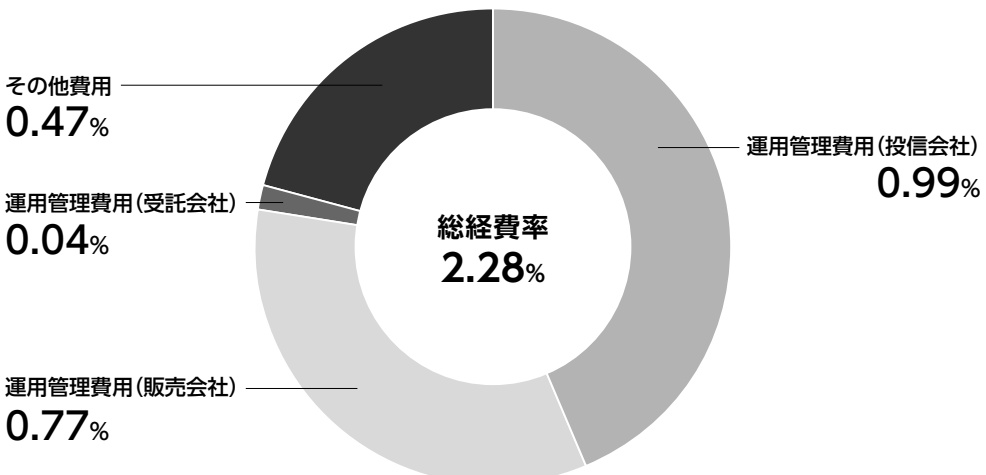
●「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）

１万口当たりの費用明細（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	**215円**	**1.804%**	**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）** **期中の平均基準価額は11,933円です。** 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 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：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
（投信会社）	(118)	(0.990)	
（販売会社）	(92)	(0.770)	
（受託会社）	(5)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	**44**	**0.366**	**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
（　株　式　）	(44)	(0.366)	
(先物･オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	**62**	**0.524**	**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
（　株　式　）	(62)	(0.524)	
（公社債）	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	**56**	**0.471**	**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回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用(マザーファンドで支払ったインドの株式に対するキャピタル・ゲイン税を含みます。)
（保管費用）	(20)	(0.171)	
（監査費用）	(1)	(0.004)	
（そ の 他）	(35)	(0.297)	
合　　計	**378**	**3.165**	

※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。
※その他費用には、マザーファンドで支払ったインドの株式に対するキャピタル・ゲイン税が含まれています。
※各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。
※上記の前提条件で算出しているため、「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は2.28%です。

当期中の売買及び取引の状況(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド	45,391	59,054	13,788,474	16,108,849

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

(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

項目	当期
	ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	49,168,956千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,369,974千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	4.32

※(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(2025年８月21日から2026年８月20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

(2025年８月21日から2026年８月20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(2026年８月20日現在)

親投資信託残高

種　　類	期首(前期末)	期　　末	
	口　　数	口　　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド	19,410,907	5,667,823	8,098,753

※ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンドの期末の受益権総口数は5,667,823,987口です。

投資信託財産の構成

(2026年８月20日現在)

項　　目	期　　末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド	8,098,753	95.2
コール・ローン等、その他	408,496	4.8
投資信託財産総額	8,507,249	100.0

※ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(7,664,296千円)の投資信託財産総額(8,254,449千円)に対する比率は92.9%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＝158.48円、１カナダ・ドル＝114.76円、１オーストラリア・ドル＝112.77円、１香港・ドル＝20.21円、１台湾・ドル＝4.956円、１イギリス・ポンド＝215.55円、１スウェーデン・クローナ＝16.78円、１フィリピン・ペソ＝2.563円、１インド・ルピー＝1.67円、100インドネシア・ルピア＝0.89円、100韓国・ウォン＝11.363円、１オフショア・人民元＝23.533円、１ユーロ＝184.99円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項目	期末
(A) 資産	8,507,249,764円
コール・ローン等	252,574,025
ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド(評価額)	8,098,753,695
未収入金	155,922,044
(B) 負債	181,374,282
未払解約金	98,103,481
未払信託報酬	82,735,093
その他未払費用	535,708
(C) 純資産総額(A－B)	8,325,875,482
元本	6,068,714,582
次期繰越損益金	2,257,160,900
(D) 受益権総口数	6,068,714,582口
１万口当たり基準価額(C/D)	13,719円

※当期における期首元本額20,253,094,945円、期中追加設定元本額381,927,775円、期中一部解約元本額14,566,308,138円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月21日　至2026年８月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,828,811円
受取利息	1,828,811
(B) 有価証券売買損益	1,895,099,883
売買益	2,616,666,857
売買損	△ 721,566,974
(C) 信託報酬等	△ 220,251,507
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,676,677,187
(E) 前期繰越損益金	557,556,472
(F) 追加信託差損益金	22,927,241
(配当等相当額)	(24,733,977)
(売買損益相当額)	(△ 1,806,736)
(G) 合計(D＋E＋F)	2,257,160,900
次期繰越損益金(G)	2,257,160,900
追加信託差損益金	22,927,241
(配当等相当額)	(25,307,359)
(売買損益相当額)	(△ 2,380,118)
分配準備積立金	2,234,233,659

※**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は71,430,996円です。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当期
(a)	経費控除後の配当等収益	87,172,805円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	1,589,504,382
(c)	収益調整金	25,307,359
(d)	分配準備積立金	557,556,472
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	2,259,541,018
	１万口当たり当期分配対象額	3,723.26
(f)	分配金	0
	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(税引前)	当期
	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。

ＴＴＩ・グローバル中小型株式マザーファンド

第２期（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2024年８月20日）
運用方針	■主に世界（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型株式の中から、長期的なトレンドの恩恵を受け成長が期待できる企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■運用にあたっては、運用の指図に関する権限の一部をＴＴインターナショナル・アセットマネジメント・リミテッドに委託します。 ■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ません。

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。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
(設定日)	円	%	%	百万円
2024年８月20日	10,000	－	－	6,433
１期(2025年８月20日)	11,091	10.9	94.8	21,528
２期(2026年８月20日)	14,289	28.8	94.6	8,098

※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

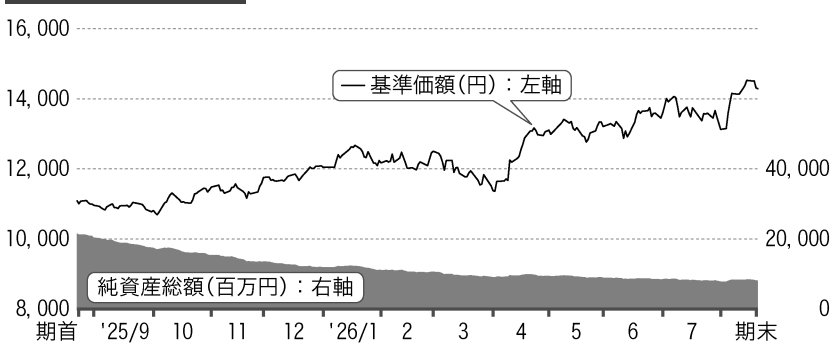
年　月　日	基準価額		株式組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2025年８月20日	11,091	－	94.8
８月末	10,957	△ 1.2	94.7
９月末	10,810	△ 2.5	95.0
10月末	11,482	3.5	95.8
11月末	11,754	6.0	94.8
12月末	12,044	8.6	97.1
2026年１月末	12,170	9.7	95.9
２月末	12,502	12.7	94.3
３月末	11,376	2.6	90.7
４月末	13,107	18.2	92.9
５月末	13,208	19.1	93.7
６月末	13,595	22.6	94.2
７月末	13,125	18.3	95.4
(期　末)			
2026年８月20日	14,289	28.8	94.6

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

基準価額等の推移



期　首	11,091円
期　末	14,289円
騰落率	＋28.8%

▶基準価額の主な変動要因(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

当ファンドは、主に世界（新興国・地域を含む）の取引所に上場している中小型株式の中から、長期的なトレンドの恩恵を受け成長が期待できる企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指しました。

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でした。

上昇要因	・主に保有している東アジアの情報技術関連銘柄が上昇したこと ・日米の金融政策の違いから米ドル高・円安となったこと
下落要因	・主に欧米の消費関連銘柄が下落したこと

▶投資環境について(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

グローバル中小型株式市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。

グローバル中小型株式市場

グローバル中小型株式市場は上昇しました。

長年続いている超大型銘柄のアウトパフォーマンスと中小型株の低迷の構図に転換が生じ、中小型株が大型株をアウトパフォームしました。また、トランプ政権の関税政策や中東情勢の緊迫化、中国のレアアース（希土類）・重要鉱物の輸出管理強化、インフレの高止まりなどを懸念した高ボラティリティ（変動性）相場となりました。

為替市場

日米の金融政策の違いから、米ドル高・円安となりました。途中、金融当局の市場介入により米ドル安・円高となる局面もありましたが、その後は再びジリジリと米ドル高・円安方向に推移しました。

▸ポートフォリオについて(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

株式組入比率

期を通じて、長期的な成長をもたらす４つのトレンド（マクロ経済の構造変化、人口・社会動態、技術革新、環境問題）に関連するサブテーマに沿った銘柄に投資しました。なかでも、技術革新におけるＡＩデータセンター関連銘柄などのウェイトを高めに維持しました。

地域別配分

欧州やアジアのウェイトを高めに維持した一方で、米国のウェイトを低めに保ちました。

ポートフォリオの特性

クオリティ（経営陣の質や財務健全性等）、グロース（企業の成長性や成長の原動力等）、バリュー（各評価尺度や感応度分析等）の観点から魅力的な銘柄に厳選して投資しました。

▸ベンチマークとの差異について(2025年８月21日から2026年８月20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。

❷ 今後の運用方針

過熱感のあった台湾や韓国のＡＩデータセンター関連銘柄は当期末に下落しましたが、クラウド事業の成長が良好なマイクロソフト、アルファベット、アマゾンなどの米大手ハイパースケーラー（大規模なデータセンターを運営する主要クラウド企業）が今後の投資継続を明言したことは、ＡＩ関連企業の良好な成長ファンダメンタルズ（基礎的条件）を裏付けました。引き続きＡＩサプライチェーン（供給網）や電力設備関連の企業に大きな投資機会があると考えています。

ホルムズ海峡をめぐる混乱については、長引く場合にはインフレの高止まりと長期金利の上昇が懸念されるものの、現時点では当ファンドのメイン・シナリオではありません。引き続き事態の進展を注視しつつポートフォリオのリスクを管理してまいります。

１万口当たりの費用明細(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	46円	0.373%	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
(株式)	(46)	(0.373)	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	66	0.533	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
(株式)	(66)	(0.533)	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	58	0.476	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)	(21)	(0.174)	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回金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(37)	(0.302)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用（インドの株式に対するキャピタル・ゲイン税を含みます。）
合　計	170	1.381	

期中の平均基準価額は12,294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(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 474.584	千円 678,963	千株 857.04	千円 1,352,562
外国	アメリカ	百株 17,712.5 (539.15)	千アメリカ・ドル 41,309 (－)	百株 62,578.61	千アメリカ・ドル 81,583
	カナダ	百株 425.15	千カナダ・ドル 2,823	百株 365.98	千カナダ・ドル 4,075
	オーストラリア	百株 20,109.45	千オーストラリア・ドル 9,704	百株 15,276.22	千オーストラリア・ドル 10,186
	香港	百株 6,070	千香港・ドル 3,825	百株 59,025	千香港・ドル 54,325
	台湾	百株 10,948.48 (－)	千台湾・ドル 345,352 (△157)	百株 8,664.9	千台湾・ドル 615,664
	イギリス	百株 12,793.78	千イギリス・ポンド 5,266	百株 17,745.55	千イギリス・ポンド 8,394

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国	ノルウェー		百株 －	千ノルウェー・クローネ －	百株 1,108.61	千ノルウェー・クローネ 6,082
	スウェーデン		百株 599.73	千スウェーデン・クローナ 9,889	百株 170.78	千スウェーデン・クローナ 2,620
	フィリピン		百株 30,092.37	千フィリピン・ペソ 234,401	百株 224,985.37	千フィリピン・ペソ 394,387
	インド		百株 22,141.02 (613.36)	千インド・ルピー 695,659 (－)	百株 15,365.94	千インド・ルピー 919,547
	インドネシア		百株 119,709	千インドネシア・ルピア 33,900,670	百株 1,309,431	千インドネシア・ルピア 128,380,396
	韓国		百株 2,010.51 (－)	千韓国・ウォン 14,012,613 (△2,483)	百株 1,359.71	千韓国・ウォン 17,887,043
	中国		百株 1,097	千オフショア・人民元 7,824	百株 107	千オフショア・人民元 734
	ユーロ		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		アイルランド	315.63	783	2,543.91	5,765
		オランダ	130.41	889	130.41	828
		ルクセンブルグ	－	－	2,262.39	2,769
		フランス	641.1	2,422	738.52	4,392
		ドイツ	300.46	2,459	752.46	4,202
		イタリア	816.03	1,899	2,238.59	7,014
		その他	443.72	266	3,238.3	2,330

※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。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	49,168,956千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,369,974千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	4.32

※(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(2025年８月21日から2026年８月20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

(2025年８月21日から2026年８月20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(2026年８月20日現在)

(１)国内株式

銘柄		期首(前期末)	期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
化学(－)				
大阪ソーダ		137.5	－	－
精密機器(－)				
マニー		219.1	－	－
サービス業(100.0%)				
弁護士ドットコム		118.856	－	－
M&Aキャピタルパートナーズ		－	25.9	107,744
ジャパンエレベーターサービスホールディングス		－	67.1	104,877
		千株	千株	千円
合計	株数・金額	475.456	93	212,621
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	2銘柄	＜2.6%＞

※銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※＜ ＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(２)外国株式

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WISDOMTREE INC	－	298.3	677	107,313	金融サービス
GLOBUS MEDICAL INC - A	494.39	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
AECOM	－	106.28	691	109,548	資本財
TOPBUILD CORP	83.77	－	－	－	耐久消費財・アパレル
TRANSUNION	393.22	142.14	1,187	188,185	商業・専門サービス
HUBBELL INC	－	18.29	869	137,868	資本財
SPROUTS FARMERS MARKET INC	－	125.78	997	158,133	生活必需品流通・小売り
MKS INC	－	16.02	451	71,494	半導体・半導体製造装置
FTI CONSULTING INC	177.9	－	－	－	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	42.62	26.44	949	150,524	金融サービス
DYNATRACE INC	463.63	173.16	858	136,114	ソフトウェア・サービス

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	
BELLRING BRANDS INC		995.8	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
STIFEL FINANCIAL CORP		286.64	－	－	－	金融サービス
VITA COCO CO INC/THE		912.98	120.08	811	128,587	食品・飲料・タバコ
WESCO INTERNATIONAL INC		95.91	－	－	－	資本財
FTAI AVIATION LTD		－	69.61	1,468	232,671	資本財
QXO INC		－	424.9	599	95,014	資本財
NICE LTD - SPON ADR		171.09	70.15	708	112,207	ソフトウェア・サービス
TRIMBLE INC		294.27	159.92	947	150,163	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A		141.44	－	－	－	消費者サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		－	47.72	849	134,562	金融サービス
BBVA ARGENTINA SA-ADR		941	－	－	－	銀行
NOMURA BANK INTL PLC 20270217		1,260.56	－	－	－	金融サービス
NOMURA BANK INTL PLC-SAMHI 20260928		1,338.22	－	－	－	金融サービス
NOMURA BANK INTL PLC-SRIN 20260928		678.95	－	－	－	金融サービス
NOMURA BANK INTL PLC 20260921		15,297.33	－	－	－	金融サービス
MACQ BK-CW18 FPT CORP		3,156	－	－	－	ソフトウェア・サービス
MACQ GR-CW27 MASAN GROUP C		－	2,968	752	119,290	食品・飲料・タバコ
CLSA GM-CW28 SAMHI HOTELS		7,345.23	－	－	－	消費者サービス
CLSA GM-CW28 ADITYA BIRLA		6,362	－	－	－	金融サービス
CLSA GM-CW29 NUVAMA WEALTH		144.13	－	－	－	金融サービス
CLSA GM-CW29 SUNTECK REALT		3,974.76	－	－	－	不動産管理・開発
CLSA GM-CW30 SCHLOSS BANGA		3,167.02	－	－	－	消費者サービス
CADELER A/S-ADR		691.62	－	－	－	資本財
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR		353.85	－	－	－	銀行
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		－	65.36	715	113,340	金融サービス
MAKEMYTRIP LTD		－	105.22	644	102,119	消費者サービス
小計	株数・金額	49,264.33	4,937.37	14,179	2,247,139	
	銘柄数＜比率＞	26銘柄	17銘柄	－	＜27.7%＞	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
KINAXIS INC		120.61	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SKEENA RESOURCES LTD		－	185.45	872	100,154	素材
ATKINSREALIS GROUP INC		97.22	91.55	805	92,455	資本財
小計	株数・金額	217.83	277	1,678	192,609	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	2銘柄	－	＜2.4%＞	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
PINNACLE INVESTMENT MANAGEME		－	616.62	1,109	125,095	金融サービス
PERENTI LTD		－	6,049.94	1,415	159,646	素材
IMDEX LTD		－	1,862.65	694	78,349	素材
ORICA LTD		－	344.48	761	85,929	素材
CHALLENGER LTD		4,040.46	－	－	－	金融サービス
小計	株数・金額	4,040.46	8,873.69	3,981	449,021	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	4銘柄	－	＜5.5%＞	

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	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
STELLA INTERNATIONAL		14,430	－	－	－	耐久消費財・アパレル
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP		46,915	8,390	5,805	117,336	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	61,345	8,390	5,805	117,336	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	1銘柄	－	＜1.4%＞	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
SINBON ELECTRONICS CO LTD		－	1,100	35,420	175,541	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		130	－	－	－	半導体・半導体製造装置
ELITE MATERIAL CO LTD		560	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALL RING TECH CO LTD		－	200	26,100	129,351	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA VITAL COMPONENTS		440	170	52,615	260,759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KAORI HEAT TREATMENT CO LTD		990	－	－	－	資本財
ACES ELECTRONIC CO LTD		－	1,942.86	23,120	114,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		－	1,710.72	46,788	231,882	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP		－	140	29,750	147,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHROMA ATE INC		860	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	2,980	5,263.58	213,793	1,059,559	
	銘柄数＜比率＞	5銘柄	6銘柄	－	＜13.1%＞	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
CVS GROUP PLC		2,032.42	772.83	1,010	217,891	ヘルスケア機器・サービス
INTEGRAFIN HOLDINGS PLC		5,635.33	－	－	－	金融サービス
CHEMRING GROUP PLC		－	790.15	470	101,423	資本財
BALTIC CLASSIFIEDS GROUP		－	2,809.53	578	124,631	メディア・娯楽
RIGHTMOVE PLC		1,656.53	－	－	－	メディア・娯楽
小計	株数・金額	9,324.28	4,372.51	2,059	443,946	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	3銘柄	－	＜5.5%＞	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
CADELER A/S		1,108.61	－	－	－	資本財
小計	株数・金額	1,108.61	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
INWIDO AB		－	428.95	7,403	124,233	資本財
小計	株数・金額	－	428.95	7,403	124,233	
	銘柄数＜比率＞	－	1銘柄	－	＜1.5%＞	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
CENTURY PACIFIC FOOD INC		23,663	7,103	22,871	58,631	食品・飲料・タバコ
MONDE NISSIN CORP		178,333	－	－	－	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	201,996	7,103	22,871	58,631	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	1銘柄	－	＜0.7%＞	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
SAMHI HOTELS LTD		－	3,797.69	60,565	101,144	消費者サービス
NUVAMA WEALTH MANAGEMENT LTD		156.64	－	－	－	金融サービス

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	
LEMON TREE HOTELS LTD		－	6,548.24	70,773	118,191	消費者サービス
SUNTECK REALTY LTD		－	1,654.31	49,000	81,831	不動産管理・開発
APTUS VALUE HOUSING FINANCE		－	48.2	1,219	2,036	金融サービス
MOTILAL OSWAL FINANCIAL SERV		2,169.18	－	－	－	金融サービス
LEELA PALACES HOTELS & RESOR		2,523.14	－	－	－	消費者サービス
PNB HOUSING FINANCE LTD		1,238.78	461.06	54,128	90,394	金融サービス
INDIA SHELTER FINANCE CORP L		－	966.68	63,341	105,780	金融サービス
小計	株数・金額	6,087.74	13,476.18	299,029	499,379	
	銘柄数＜比率＞	4銘柄	6銘柄	－	＜6.2%＞	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
PAKUWON JATI TBK PT		1,271,770	276,856	7,364,369	65,542	不動産管理・開発
BANK SYARIAH INDONESIA PERSE		111,738	－	－	－	銀行
VALE INDONESIA TBK		－	17,785	9,025,887	80,330	素材
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		100,855	－	－	－	銀行
小計	株数・金額	1,484,363	294,641	16,390,257	145,873	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	2銘柄	－	＜1.8%＞	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
DOOSAN CO LTD		－	1.65	196,845	22,369	資本財
SK SQUARE CO LTD		283.45	14.29	1,434,716	163,039	資本財
EUGENE TECHNOLOGY CO LTD		－	73.6	957,536	108,813	半導体・半導体製造装置
GLOBAL STANDARD TECHNOLOGY		－	396.7	1,822,836	207,145	半導体・半導体製造装置
HANWHA CORPORATION-3P		－	272.48	797,004	90,570	資本財
DOOSAN CORP-PREF		－	8.97	364,182	41,385	資本財
HYOSUNG CORPORATION		－	115.6	1,879,656	213,602	資本財
HANWHA CORPORATION		－	44.38	371,904	42,262	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD		－	6.58	774,466	88,009	資本財
小計	株数・金額	283.45	934.25	8,599,145	977,198	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	9銘柄	－	＜12.1%＞	
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		－	990	5,915	139,207	資本財
小計	株数・金額	－	990	5,915	139,207	
	銘柄数＜比率＞	－	1銘柄	－	＜1.7%＞	
(ユーロ・・・アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GLANBIA PLC		1,974.32	－	－	－	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		340.07	86.11	877	162,321	資本財
小計	株数・金額	2,314.39	86.11	877	162,321	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	1銘柄	－	＜2.0%＞	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INPOST SA		2,262.39	－	－	－	運輸
小計	株数・金額	2,262.39	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REXEL SA		－	343.03	1,214	224,638	資本財

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	
NEXANS SA		154.09	－	－	－	資本財
ACCOR SA		433.43	147.07	670	124,007	消費者サービス
小計	株数・金額	587.52	490.1	1,884	348,645	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	2銘柄	－	＜4.3%＞	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		336.15	154.97	898	166,273	メディア・娯楽
GERRESHEIMER AG		376.19	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE		－	105.37	814	150,676	メディア・娯楽
小計	株数・金額	712.34	260.34	1,713	316,950	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	2銘柄	－	＜3.9%＞	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FINECOBANK SPA		1,102.87	391.52	921	170,493	銀行
REPLY SPA		180.94	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ITALMOBILIARE SPA		530.27	－	－	－	資本財
小計	株数・金額	1,814.08	391.52	921	170,493	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	1銘柄	－	＜2.1%＞	
(ユーロ・・・その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLFUNDS GROUP PLC		2,794.58	－	－	－	金融サービス
小計	株数・金額	2,794.58	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
ユーロ通貨計	株数・金額	10,485.3	1,228.07	5,397	998,410	
	銘柄数＜比率＞	11銘柄	6銘柄	－	＜12.3%＞	
合計	株数・金額	1,831,496	350,915.6	－	7,452,546	
	銘柄数＜比率＞	61銘柄	59銘柄	－	＜92.0%＞	

※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。

投資信託財産の構成

(2026年８月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,665,168	92.9
コール・ローン等、その他	589,281	7.1
投資信託財産総額	8,254,449	100.0

※期末における外貨建資産(7,664,296千円)の投資信託財産総額(8,254,449千円)に対する比率は92.9%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＝158.48円、１カナダ・ドル＝114.76円、１オーストラリア・ドル＝112.77円、１香港・ドル＝20.21円、１台湾・ドル＝4.956円、１イギリス・ポンド＝215.55円、１スウェーデン・クローナ＝16.78円、１フィリピン・ペソ＝2.563円、１インド・ルピー＝1.67円、100インドネシア・ルピア＝0.89円、100韓国・ウォン＝11.363円、１オフショア・人民元＝23.533円、１ユーロ＝184.99円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項目	期末
(A) 資産	8,325,346,494円
コール・ローン等	441,545,389
株式(評価額)	7,665,168,050
未収入金	206,383,899
未収配当金	12,249,156
(B) 負債	226,819,350
未払金	70,897,306
未払解約金	155,922,044
(C) 純資産総額(A－B)	8,098,527,144
元本	5,667,823,987
次期繰越損益金	2,430,703,157
(D) 受益権総口数	5,667,823,987口
１万口当たり基準価額(C/D)	14,289円

※当期における期首元本額19,410,907,414円、期中追加設定元本額45,391,468円、期中一部解約元本額13,788,474,895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、ＴＴＩ・グローバル中小型厳選株式ファンド5,667,823,987円です。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月21日　至2026年８月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	165,009,841円
受取配当金	162,143,221
受取利息	2,841,941
その他収益金	24,679
(B) 有価証券売買損益	2,512,848,642
売買益	5,252,759,183
売買損	△2,739,910,541
(C) その他費用等	△ 58,313,875
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,619,544,608
(E) 前期繰越損益金	2,117,869,972
(F) 解約差損益金	△2,320,374,273
(G) 追加信託差損益金	13,662,850
(H) 合計(D+E+F+G)	2,430,703,157
次期繰越損益金(H)	2,430,703,157

※**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。

お知らせ

＜約款変更について＞

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）