

# グローバル・ベスト・ファンド

## 【運用報告書(全体版)】

(2023年3月11日から2023年9月11日まで)

第 **34** 期  
決算日 2023年9月11日

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2006年9月14日から2026年9月10日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>グローバル・ベスト・マザーファンド</b> 世界の株式
当ファンドの運用方法	■グローバル・ベスト・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資し、“ワールドワイド”に投資機会を追求します。 ■ファンダメンタルズ・リサーチを重視したボトムアップ・アプローチにより、魅力的な成長が期待される銘柄に厳選投資します。 ■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ■マザーファンドにおける運用指図にかかるとする権限をティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクへ委託します。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 <b>グローバル・ベスト・マザーファンド</b> ■株式への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■年2回（原則として毎年3月および9月の10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）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。

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## グローバル・ベスト・ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
30期 (2021年9月10日)	18,849	450	10.9	303.41	14.0	97.5	3.8	6,653
31期 (2022年3月10日)	16,046	0	△14.9	293.85	△3.1	93.6	3.4	5,859
32期 (2022年9月12日)	17,421	150	9.5	339.74	15.6	98.9	1.3	6,388
33期 (2023年3月10日)	16,407	0	△5.8	327.42	△3.6	93.8	0.9	8,291
34期 (2023年9月11日)	18,838	800	19.7	389.30	18.9	100.1	0.3	14,123

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年3月10日	円	%		%	%	%
3月末	16,407	—	327.42	—	93.8	0.9
4月末	16,590	1.1	330.11	0.8	95.8	0.9
5月末	16,836	2.6	337.68	3.1	97.6	0.9
6月末	18,094	10.3	354.11	8.2	97.2	0.8
7月末	19,275	17.5	381.35	16.5	97.9	0.7
8月末	19,480	18.7	387.55	18.4	97.7	0.8
8月末	19,788	20.6	392.64	19.9	96.8	0.5
(期 末) 2023年9月11日	円	%		%	%	%
	19,638	19.7	389.30	18.9	100.1	0.3

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

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

## 基準価額等の推移



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

期首	16,407円
期末	18,838円 (既払分配金800円(税引前))
騰落率	+19.7% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

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

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

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

**上昇要因**

- 米国の利上げペースの減速などにより、グローバル株式市場が上昇したこと
- 米ドル高・円安となったこと

**下落要因**

- 米国の利上げの再開に対する警戒感などにより、グローバル株式市場が下落する局面があったこと

投資環境について(2023年3月11日から2023年9月11日まで)

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は対円で上昇しました。

## グローバル株式市場

期初は米国での銀行破綻に欧州での大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がりました。しかし、各国金融当局が不安解消に向け、対応策を迅速に打ち出したことから、市場は変動性を伴いながらも反転上昇しました。また、テクノロジー関連銘柄は、AI技術に関わる成長期待から、総じて株価は堅調でした。

7月下旬のFOMC(米連邦公開市場委員会)における利上げ再開を経て当面の利上げ打ち止め期待がやや後退する中、格付け会社による米国債の格下げなどをきっかけとして長期金利(10年国債利回り)が上昇すると株式市場は下落しました。また、中国の不動産大手のデフォルト(債務不履行)観測も投資家心理の圧迫要因となりました。

期を通じてみると、グローバル株式市場は上昇しました。

## 為替市場

期末のドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。米国の利上げ再開や長期金利の上昇と日本の金融政策に大きな変化がないことから、米ドル高・円安が加速しました。

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

## 当ファンド

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

## グローバル・ベスト・マザーファンド

期間における主な売買は以下の通りです。

購入：コルゲート・パルモリーブ

米国の消費財メーカー。広告費の引き上げによるブランド力の回復が売上回復に寄与する見込みです。さらに値上げにより、原材料費上昇の吸収とサプライチェーン(供給網)の問題解決に寄与する為、マージンの回復も見込めることを評価しています。

購入：アドビ

ジェネレーティブAIに関連した新製品が新たな成長源になると評価しています。

購入：ダナハー

米国の医療関連専門器具メーカー。試験、

計測、環境、生命科学、歯科、工業技術などの分野で使用する専門・医療・商工業用器具を設計・製造・販売しています。足元ではバイオ製薬業界のコストカットの影響を受けていますが、長期的には成長軌道に回帰すると評価しています。

売却：バンク・オブ・アメリカ

米国のマネーセンターバンク。資産と負債の金利ミスマッチにより金利マージン悪化がさらに続くことを懸念して売却しました。

売却：バーリントン・ストアーズ

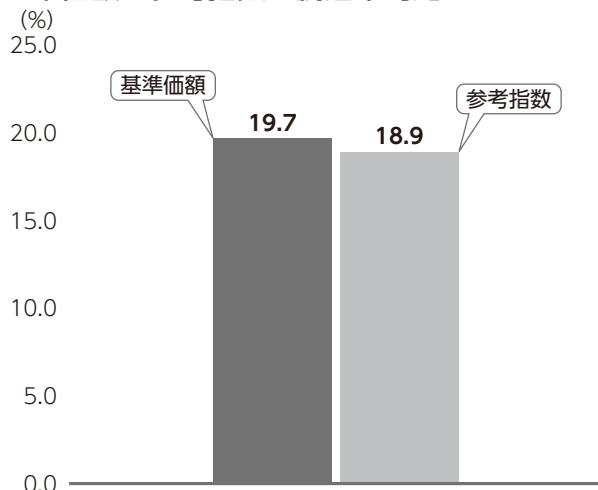
米国の衣料小売店。実店舗とインターネットサイトを通じて衣料品を提供しています。対象顧客層の実質所得の目減りが影響する可能性を考慮してウェイトを引下げました。

売却：GEヘルスケア

米国の医療機器メーカー。株価が上昇するなかでバリュエーション(投資価値評価)が高いと判断し利益確定しました。

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

基準価額と参考指数の騰落率対比



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

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2023年3月11日から2023年9月11日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第34期
当期分配金	800
(対基準価額比率)	(4.07%)
当期の収益	800
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	8,838

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

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

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

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

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

### グローバル・ベスト・マザーファンド

市場はソフトランディング(軟着陸)を期待して株価もバリュエーションも上昇しましたが、引き続きインフレ率はF R B(米連邦準備制度理事会)の目標を上回っており、労働需給はタイトな状況にあり、先行きに不透明感があると考えております。

こうした状況下のなかで、株価の上昇に追随できる一方で外部環境によるショックに対しての耐性を持たせることでバランスしたポートフォリオの維持をバリュエーションに配慮しながら目指してまいります。

また個別銘柄、サブセクターレベルではA I、新薬開発、製造業のニアショアリングなど様々な景気とは関係の薄い動向からリターンを獲得することが可能と考えております。

## 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・ベスト・ファンド

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

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>176円</b>	<b>0.967%</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18,153円です。</b>
(投信会社)	(85)	(0.467)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(85)	(0.467)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(6)	(0.033)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>4</b>	<b>0.021</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)	(4)	(0.021)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>3</b>	<b>0.019</b>	<b>有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数</b>
(株式)	(3)	(0.018)	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)	(0.001)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>31</b>	<b>0.169</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)	(29)	(0.162)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	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>214</b>	<b>1.177</b>	

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

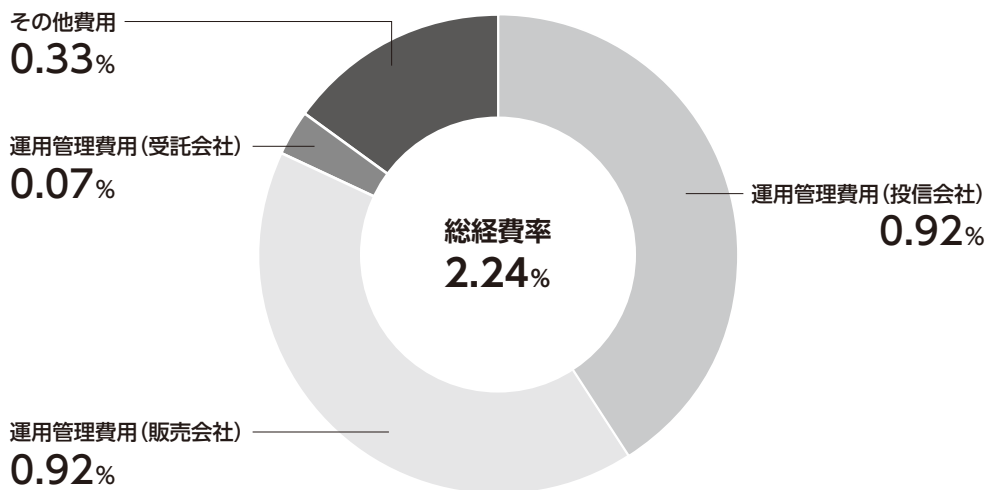
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は2.24%です。

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

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・ベスト・マザーファンド	千口 966,296	千円 4,583,283	千口 175,549	千円 896,017

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年3月11日から2023年9月11日まで)

項 目	当 期
	グ ロ ー バ ル ・ ベ ス ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,130,091千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,196,310千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.08

※(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3月11日から2023年9月11日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

グローバル・ベスト・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル・ベスト・マザーファンド

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	B A %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	D C %
株 式	8,230	68	0.8	3,899	—	—

※平均保有割合 100.0%

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

## グローバル・ベスト・ファンド

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

#### グローバル・ベスト・ファンド

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	2,411千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	52千円
(c) (b) / (a)	2.2%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年3月11日から2023年9月11日まで)

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

### ■ 組入れ資産の明細 (2023年9月11日現在)

#### 親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)		期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価	額
グローバル・ベスト・マザーファンド	千口 1,945,427	千口 2,736,173	千口 14,080,349		千円 14,080,349

※グローバル・ベスト・マザーファンドの期末の受益権総口数は2,736,173,633口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2023年9月11日現在)

項 目	期		末	
	評 価	額	比	率
グローバル・ベスト・マザーファンド	千円 14,080,349		% 94.9	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	760,212		5.1	
投 資 信 託 財 産 総 額	14,840,562		100.0	

※グローバル・ベスト・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(13,715,677千円)の投資信託財産総額(14,944,782千円)に対する比率は91.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.97円、1香港・ドル=18.74円、1台湾・ドル=4.581円、1イギリス・ポンド=183.54円、1スイス・フラン=164.78円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=11.02円、1ユーロ=157.48円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月11日現在)

項目	期 末
(A) 資 産	14,840,562,280円
コーポレート債	9,374,476
グローバル・ベスト・マザーファンド(評価額)	14,080,349,515
未 収 入 金	750,838,289
(B) 負 債	716,927,192
未 払 収 益 分 配 金	599,782,492
未 払 解 約 金	8,008,836
未 払 信 託 報 酬	108,435,276
そ の 他 未 払 費 用	700,588
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	14,123,635,088
元 本	7,497,281,156
次 期 繰 越 損 益 金	6,626,353,932
(D) 受 益 権 総 口 数	7,497,281,156口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	18,838円

※当期における期首元本額5,053,339,852円、期中追加設定元本額3,000,989,058円、期中一部解約元本額557,047,754円です。

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

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

## ■ 損益の状況

(自2023年3月11日 至2023年9月11日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,673円
受 取 利 息	380
支 払 利 息	△ 5,053
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,990,701,129
売 買 益 損	2,103,523,899
売 買 損 益	△ 112,822,770
(C) 信 託 報 酬 等	△ 109,135,982
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,881,560,474
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	540,047,826
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,804,528,124
(配 当 等 相 当 額)	( 4,591,169,535)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 213,358,589)
(G) 合 計(D + E + F)	7,226,136,424
(H) 収 益 分 配 金	△ 599,782,492
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	6,626,353,932
追 加 信 託 差 損 益 金	4,804,528,124
(配 当 等 相 当 額)	( 4,595,544,137)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 208,983,987)
分 配 準 備 積 立 金	1,821,825,808

※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28,837,393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	60,207,361円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,147,414,812
(c) 収益調整金	4,804,528,124
(d) 分配準備積立金	1,213,986,127
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	7,226,136,424
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	9,638.34
(f) 分配金	599,782,492
1 万 口 当 た り 分 配 金	800

## ■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

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

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

# グローバル・ベスト・マザーファンド

第34期（2023年3月11日から2023年9月11日まで）

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

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
30期（2021年9月10日）	47,146	12.0	303.41	14.0	97.7	3.8	6,636
31期（2022年3月10日）	40,582	△13.9	293.85	△3.1	93.6	3.4	5,862
32期（2022年9月12日）	44,833	10.5	339.74	15.6	97.0	1.3	6,513
33期（2023年3月10日）	42,612	△5.0	327.42	△3.6	93.8	0.9	8,289
34期（2023年9月11日）	51,460	20.8	389.30	18.9	100.4	0.3	14,080

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ワールド・ インデックス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 3月10日	42,612	—	327.42	—	93.8	0.9
3月末	43,130	1.2	330.11	0.8	95.7	0.9
4月末	43,835	2.9	337.68	3.1	97.4	0.9
5月末	47,183	10.7	354.11	8.2	96.8	0.8
6月末	50,321	18.1	381.35	16.5	97.3	0.7
7月末	50,934	19.5	387.55	18.4	97.1	0.7
8月末	51,824	21.6	392.64	19.9	96.1	0.4
(期 末) 2023年 9月11日	51,460	20.8	389.30	18.9	100.4	0.3

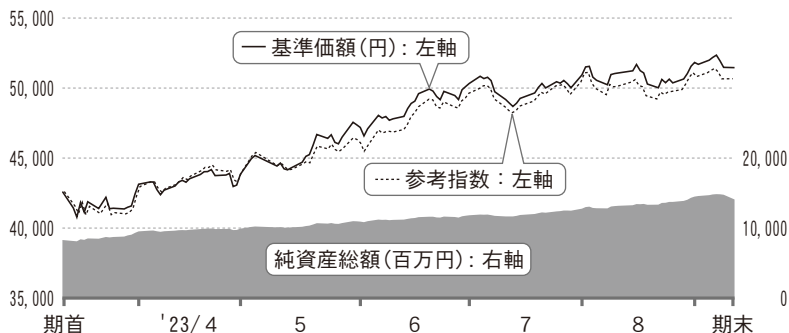
※騰落率は期首比です。

※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3月11日から2023年9月11日まで）

### 基準価額等の推移



期首	42,612円
期末	51,460円
騰落率	+20.8%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

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

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

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の利上げペースの減速などにより、グローバル株式市場が上昇したこと</li> <li>・米ドル高・円安となったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の利上げの再開に対する警戒感などにより、グローバル株式市場が下落したこと</li> </ul>



---

▶ 投資環境について (2023年3月11日から2023年9月11日まで)

---

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は対円で上昇しました。

**グローバル株式市場**

期初は米国での銀行破綻に欧州での大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がりました。しかし、各国金融当局が不安解消に向け、対応策を迅速に打ち出したことから、市場は変動性を伴いながらも反転上昇しました。また、テクノロジー関連銘柄は、AI技術に関わる成長期待から、総じて株価は堅調でした。

7月下旬のFOMC（米連邦公開市場委員会）における利上げ再開を経て当面の利上げ打ち止め期待がやや後退する中、格付け会社による米国債の格下げなどをきっかけとして長期金利（10年国債利回り）が上昇すると株式市場は下落しました。また、中国の不動産大手のデフォルト（債務不履行）観測も投資家心理の圧迫要因となりました。

期を通じてみると、グローバル株式市場は上昇しました。

**為替市場**

期末のドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。米国の利上げ再開や長期金利の上昇と日本の金融政策に大きな変化がないことから、米ドル高・円安が加速しました。

---

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

---

期間における主な売買は以下の通りです。

購入：コルゲート・パルモリーブ

米国の消費財メーカー。広告費の引き上げによるブランド力の回復が売上回復に寄与する見込みです。さらに値上げにより、原材料費上昇の吸収とサプライチェーン（供給網）の問題解決に寄与する為、マージンの回復も見込めることを評価しています。

購入：アドビ

ジェネレーティブAIに関連した新製品が新たな成長源になると評価しています。

購入：ダナハー

米国の医療関連専門器具メーカー。試験、計測、環境、生命科学、歯科、工業技術などの分野で

使用する専門・医療・商工業用器具を設計・製造・販売しています。足元ではバイオ製薬業界のコストカットの影響を受けていますが、長期的には成長軌道に回帰すると評価しています。

売却：バンク・オブ・アメリカ

米国のマネーセンターバンク。資産と負債の金利ミスマッチにより金利マージン悪化がさらに続くことを懸念して売却しました。

売却：バーリントン・ストアーズ

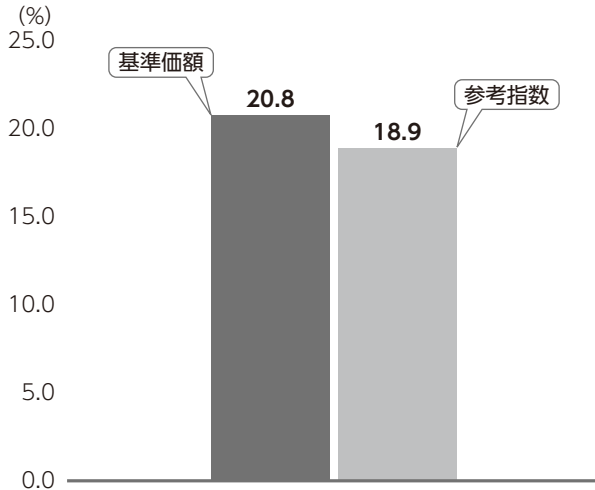
米国の衣料小売店。実店舗とインターネットサイトを通じて衣料品を提供しています。対象顧客層の実質所得の目減りが影響する可能性を考慮してウェイトを引下げました。

売却：GEヘルスケア

米国の医療機器メーカー。株価が上昇するなかでバリュエーション（投資価値評価）が高いと判断し利益確定しました。

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

基準価額と参考指数の騰落率対比



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

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

市場はソフトランディング（軟着陸）を期待して株価もバリュエーションも上昇しましたが、引き続きインフレ率はF R B（米連邦準備制度理事会）の目標を上回っており、労働需給はタイトな状況にあり、先行きに不透明感があると考えております。

こうした状況下のなかで、株価の上昇に追従できる一方で外部環境によるショックに対する耐性を持たせることでバランスしたポートフォリオの維持をバリュエーションに配慮しながら目指してまいります。

また個別銘柄、サブセクターレベルではA I、新薬開発、製造業のニアショアリングなど様々な景気とは関係の薄い動向からリターンを獲得することが可能と考えております。

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

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	10円 (10) (0)	0.021% (0.021) (0.000)	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	9 (8) (0)	0.019 (0.018) (0.001)	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)	77 (76) (0)	0.162 (0.161) (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・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	96	0.202	

期中の平均基準価額は47,382円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。  
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## グローバル・ベスト・マザーファンド

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

#### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 48.8	千円 216,202	千株 7.6	千円 36,296
	ア メ リ カ	百株 3,724.26 ( 12.75)	千アメリカ・ドル 45,442 (△ 11)	百株 2,207.6	千アメリカ・ドル 22,514
外 国	香 港	2,408	千香港・ドル 23,311	253.6	千香港・ドル 3,985
	台 湾	500	千台湾・ドル 27,212	—	千台湾・ドル —
	イ ギ リ ス	143.26	千イギリス・ポンド 1,019	502.71	千イギリス・ポンド 647
	ス イ ス	128.02	千スイス・フラン 1,557	—	千スイス・フラン —
	ス ウ ェ ー デ ン	375.83	千スウェーデン・クローナ 5,238	—	千スウェーデン・クローナ —
	イ ン ド	618.24	千インド・ルピー 75,482	295.54	千インド・ルピー 17,118
	ブ ラ ジ ル	124.79	千ブラジル・レアル 141	2,316.38	千ブラジル・レアル 2,457
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	オ ラ ン ダ	91.24	1,359	116.91	2,002
	ド イ ツ	78.21	1,096	105.69	387
	ス ペ イ ン	89.89	556	46.43	293

※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	イ ギ リ ス	DERWENT LONDON PLC	口 5,493	千イギリス・ポンド 126	口 12,457	千イギリス・ポンド 236

※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3月11日から2023年9月11日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,130,091千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,196,310千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.08

※(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3月11日から2023年9月11日まで)

### (1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
株 式	百万円 8,230	百万円 68	% 0.8	百万円 3,899	百万円 -	% -

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	2,411千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	52千円
(c) (b)/(a)	2.2%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

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

(2023年3月11日から2023年9月11日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2023年9月11日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品(50.4%)			
塩野義製薬	—	4.3	27,889
第一三共	72.9	80.5	331,579
機械(14.0%)			
ハーモニック・ドライブ・システムズ	17.3	27.3	99,781
電気機器(20.2%)			
キーエンス	1.5	2.5	143,725

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
銀行業(15.4%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	68.7	87	109,968
		千株	千円
合計	株数・金額	株数	金額
	株数<比率>	4銘柄	5銘柄
		160.4	201.6
		4銘柄	5銘柄
			<5.1%>

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC	—	22.34	1,251	183,983	ソフトウェア・サービス
HESS CORP	50.58	96.34	1,546	227,281	エネルギー
APPLE INC	155.86	211.3	3,764	553,333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOEING CO/THE	—	86.29	1,823	267,933	資本財
SERVICENOW INC	10.75	8.3	498	73,199	ソフトウェア・サービス
MORGAN STANLEY	—	174.18	1,479	217,388	金融サービス
ZOETIS INC	—	26.02	483	71,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	238.36	1,744	256,432	家庭用品・パーソナル用品
INTUITIVE SURGICAL INC	10.53	11.71	349	51,324	ヘルスケア機器・サービス
BURLINGTON STORES INC	50.38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AMAZON.COM INC	87.42	421.7	5,829	856,711	一般消費財・サービス流通・小売り
EXXON MOBIL CORP	85.17	181.35	2,096	308,135	エネルギー
EQT CORP	—	205.67	873	128,405	エネルギー
ELEVANCE HEALTH INC	19.41	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
T-MOBILE US INC	109.2	127.51	1,754	257,920	電気通信サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	12.01	505	74,355	運輸
GENERAL ELECTRIC CO	110.74	91.82	1,025	150,763	資本財
RH	—	10	310	45,700	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	104.58	152.36	2,077	305,386	メディア・娯楽
BLOCK INC	37.08	36.66	194	28,599	金融サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	92.58	—	—	—	銀行
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	19.51	69.65	654	96,151	消費者サービス
EXACT SCIENCES CORP	35.61	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	69.33	597	87,853	金融サービス
KLA CORP	—	5	248	36,575	半導体・半導体製造装置
DATADOG INC - CLASS A	—	38.84	379	55,747	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	48.2	83.66	4,906	721,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	51.26	72.39	2,156	316,929	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9.76	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	39.21	—	—	—	メディア・娯楽

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MARVELL TECHNOLOGY INC	57	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PROCTER & GAMBLE CO/THE	29.06	78.97	1,207	177,493	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	83.82	126.52	1,552	228,193	エネルギー
PEPSICO INC	40.98	45.39	800	117,589	食品・飲料・タバコ
ACCENTURE PLC-CL A	11.03	24.74	805	118,342	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	16.44	27.34	679	99,851	自動車・自動車部品
SYNOPSIS INC	9.82	15.93	731	107,495	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	84.85	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	7.71	24	3,603	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	197.35	1,302	191,429	メディア・娯楽
SCHLUMBERGER LTD	—	157.86	949	139,598	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	27.2	31.43	853	125,390	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	38.66	40.86	1,964	288,711	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	35.32	77.46	3,530	518,805	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	12.65	34.92	1,546	227,253	メディア・娯楽
MASTERCARD INC - A	42.26	34.47	1,429	210,160	金融サービス
BANK OF AMERICA CORP	296.73	—	—	—	銀行
ANALOG DEVICES INC	18.05	12.83	227	33,464	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	128.14	60.85	645	94,877	半導体・半導体製造装置
NOV INC	110.97	130.37	275	40,466	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	203.85	320.87	1,903	279,789	金融サービス
DANAHER CORP	—	60.87	1,511	222,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	80.67	120.26	4,019	590,809	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	68.52	76.09	1,557	228,881	保険
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	19.66	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TRIMBLE INC	64.74	182.28	929	136,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	4.31	5.48	294	43,265	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	154.02	—	—	—	メディア・娯楽
MONGODB INC	2.82	3.33	125	18,464	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	95.49	129.62	816	120,035	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	116.87	211.58	1,616	237,634	運輸
NUTRIEN LTD	115.84	79.16	497	73,155	素材
ATLASSIAN CORP-CL A	14.35	13.42	277	40,748	ソフトウェア・サービス
FERRARI NV	43.07	37.01	1,099	161,652	自動車・自動車部品
H WORLD GROUP LTD-ADR	93.88	—	—	—	消費者サービス
KANZHUN LTD - ADR	129.59	131.73	192	28,266	メディア・娯楽
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	21.59	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,400.08 52銘柄	4,929.49 54銘柄	69,921 10,276,429	<73.0%>
(香港)				千香港・ドル	
TENCENT HOLDINGS LTD	137	289	9,294	174,174	メディア・娯楽
MEITUAN-CLASS B	187.6	—	—	—	消費者サービス
AIA GROUP LTD	1,030	1,580	10,744	201,342	保険
PRADA S.P.A.	1,010	1,600	7,792	146,022	耐久消費財・アパレル
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	175	1,225	9,285	174,010	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,539.6 5銘柄	4,694 4銘柄	37,115 695,548	<4.9%>
(台湾)				千台湾・ドル	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	620	1,120	60,368	276,557	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	620 1銘柄	1,120 1銘柄	60,368 276,557	<2.0%>

## グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)			千イギリス・ポンド		
ASHTAD GROUP PLC	91.22	85.07	441	81,035	資本財
TRAINLINE PLC	412.91	—	—	—	消費者サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	210.07	269.68	2,228	409,043	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	714.2 3銘柄	354.75 2銘柄	2,670 490,079 < 3.5% >	
(スイス)			千スイス・フラン		
NESTLE SA-REG	—	76.87	808	133,278	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	—	51.15	598	98,613	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	— —	128.02 2銘柄	1,407 231,891 < 1.6% >	
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ		
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	454.57	830.4	11,903	157,606	素材
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	454.57 1銘柄	830.4 1銘柄	11,903 157,606 < 1.1% >	
(インド)			千インド・ルピー		
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	224.81	—	—	—	保険
ICICI BANK LTD	749.04	1,037.3	100,675	179,201	銀行
HDFC BANK LIMITED	380.74	639.99	103,895	184,934	銀行
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,354.59 3銘柄	1,677.29 2銘柄	204,571 364,136 < 2.6% >	
(ブラジル)			千ブラジル・レアル		
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,191.59	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	2,191.59 1銘柄	— —	— — < — >	
(ユーロ…オランダ)			千ユーロ		
AIRBUS SE	82.11	—	—	—	資本財
ADYEN NV	2.64	2.46	181	28,625	金融サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	59.58	622	98,095	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	15.44	12.48	732	115,307	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	100.19 3銘柄	74.52 3銘柄	1,536 242,027 < 1.7% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
SARTORIUS AG-VORZUG	30.65	45.25	1,579	248,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	80.02	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SAP SE	50.17	88.11	1,158	182,435	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	160.84 3銘柄	133.36 2銘柄	2,737 431,132 < 3.1% >	
(ユーロ…スペイン)			千ユーロ		
AMADEUS IT GROUP SA	221.77	265.23	1,655	260,718	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	221.77 1銘柄	265.23 1銘柄	1,655 260,718 < 1.9% >	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	482.8 7銘柄	473.11 6銘柄	5,930 933,878 < 6.6% >	
合計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	11,757.43 73銘柄	14,207.06 72銘柄	— 13,426,128 < 95.4% >	

※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				
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) DERWENT LONDON PLC	口 19,093	口 12,129	千イギリス・ポンド 223	千円 40,983	% 0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 19,093	口 数 ・ 金 額 12,129	223	40,983		
合 計	口 数 ・ 金 額 19,093	口 数 ・ 金 額 12,129	—	40,983		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄		<0.3%>		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄		<0.3%>		

※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

(2023年9月11日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 14,139,072	% 94.6
投 資 証 券	40,983	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	764,726	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	14,944,782	100.0

※期末における外貨建資産（13,715,677千円）の投資信託財産総額（14,944,782千円）に対する比率は91.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.97円、1香港・ドル=18.74円、1台湾・ドル=4.581円、1イギリス・ポンド=183.54円、1スイス・フラン=164.78円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=11.02円、1ユーロ=157.48円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月11日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	15,443,893,531円
コール・ローン等	671,107,260
株 式(評価額)	14,139,072,289
投資証券(評価額)	40,983,544
未 収 入 金	578,573,722
未 収 配 当 金	14,156,716
(B) 負 債	1,363,669,016
未 払 金	612,828,262
未 払 解 約 金	750,838,289
その他未払費用	2,465
(C) 純資産総額(A-B)	14,080,224,515
元 本	2,736,173,633
次期繰越損益金	11,344,050,882
(D) 受益権総口数	2,736,173,633口
1万口当たり基準価額(C/D)	51,460円

※当期における期首元本額1,945,427,025円、期中追加設定元本額966,296,402円、期中一部解約元本額175,549,794円です。

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

※期末における元本の内訳は、グローバル・ベスト・ファンド2,736,173,633円です。

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

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2023年3月11日 至2023年9月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	65,975,731円
受 取 配 当 金	65,385,603
受 取 利 息	644,435
そ の 他 収 益 金	6,393
支 払 利 息	△ 60,700
(B) 有価証券売買損益	2,056,740,270
売 買 益	2,641,405,758
売 買 損	△ 584,665,488
(C) その他費用等	△ 19,518,278
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,103,197,723
(E) 前期繰越損益金	6,344,333,792
(F) 解約差損益金	△ 720,467,548
(G) 追加信託差損益金	3,616,986,915
(H) 合 計 (D+E+F+G)	11,344,050,882
次期繰越損益金(H)	11,344,050,882

※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。