

■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AIエクイティ・マザーファンド 世界の上場株式
当ファンドの運用方法	■世界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AI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11作成期（2024年9月26日から2025年3月25日まで）

第60期 / 第61期 / 第62期
決算日2024年10月25日 決算日2024年11月25日 決算日2024年12月25日

第63期 / 第64期 / 第65期
決算日2025年1月27日 決算日2025年2月25日 決算日2025年3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 (分配額)	基準価額			株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額 百万円
	税込分配金	期中騰落率	%			
36期 (2022年10月25日)	円 7,060	円 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
60期 (2024年10月25日)	9,455	0	0.8	89.3	—	26,125
61期 (2024年11月25日)	9,986	0	5.6	88.8	—	26,398
62期 (2024年12月25日)	10,250	50	3.1	92.8	—	25,761
63期 (2025年1月27日)	10,295	50	0.9	86.6	—	25,443
64期 (2025年2月25日)	9,628	50	△ 6.0	84.2	—	23,059
65期 (2025年3月25日)	8,983	0	△ 6.7	87.3	—	21,742

※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60期	(期 首) 2024年9月25日	円 9,379	—	% 87.5	% —
	9月末	9,423	0.5	90.0	—
	(期 末) 2024年10月25日	9,455	0.8	89.3	—
第61期	(期 首) 2024年10月25日	9,455	—	89.3	—
	10月末	9,497	0.4	94.7	—
	(期 末) 2024年11月25日	9,986	5.6	88.8	—
第62期	(期 首) 2024年11月25日	9,986	—	88.8	—
	11月末	9,887	△1.0	90.1	—
	(期 末) 2024年12月25日	10,300	3.1	92.8	—
第63期	(期 首) 2024年12月25日	10,250	—	92.8	—
	12月末	10,074	△1.7	96.0	—
	(期 末) 2025年1月27日	10,345	0.9	86.6	—
第64期	(期 首) 2025年1月27日	10,295	—	86.6	—
	1月末	10,118	△1.7	88.8	—
	(期 末) 2025年2月25日	9,678	△6.0	84.2	—
第65期	(期 首) 2025年2月25日	9,628	—	84.2	—
	2月末	9,344	△2.9	86.7	—
	(期 末) 2025年3月25日	8,983	△6.7	87.3	—

※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(2024年9月26日から2025年3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	9,379円
作成期末	8,983円 (当作成期既払分配金150円(税引前))
騰落率	-2.8% (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9月26日から2025年3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、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

- F R B（米連邦準備制度理事会）が9月、11月、12月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で利下げを行ったこと
- 米国のトランプ政権が各種規制緩和策を示唆し、投資家に好感されたこと

下落要因

- 中国製のA IであるDeepSeekが注目され、A Iへの投資水準に及ぼす影響の不確実性が高まったこと
- 高止まりするインフレにより、今後のF R Bの利下げペースが鈍化するとの懸念が拡大したこと

投資環境について（2024年9月26日から2025年3月25日まで）

世界の株式市場はほぼ横ばいとなりました。

期初は、F R B が通常(0.25 %)より大きい0.50%の利下げを9月のF O M Cで決定したことや、ドナルド・トランプ氏が米大統領選挙で勝利したほか議会選挙でも共和党が圧勝したため減税や規制緩和への期待感が高まったことから、世界株式は上昇しました。

その後、「スターゲート計画」と呼ばれる巨額のA I 投資計画が好感されたものの、中国

製のA I であるDeepSeekが注目され、A Iへの投資水準に及ぼす影響の不確実性が高まったため、世界株式は値動きの荒い展開となりました。

期末は、トランプ政権の関税や財政政策等に対する不透明感により、世界株式は下落しました。

ポートフォリオについて（2024年9月26日から2025年3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」の組み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

10月に、世界各地で事業を展開する医薬品メーカーであるイーライリリーの組み入れを開始しました。同社は、医薬品の開発から製造工程まで幅広くA I を活用することで効率化を進めています。幅広い分野において有望医薬品を有していることから今後のさらなる成長が期待できると考え、新規購入しました。

12月には、クラウドベースの企業向けソフトウェアを提供するマンデードットコムを全売却しました。同社は、競争力の高い製品を有しているものの、競合他社との競争が激化しているため、株価が中長期的な目標株価に接近したタイミングで全売却を行いました。

2025年1月より、決済サービス大手のペイパル・ホールディングスを全売却しました。同社は、サービスの強化やセキュリティの向上のため、A I を幅広く活用している点を評価しているものの、株価が短期的な目標株価に到達したことから全売却を行いました。

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9月26日から2025年3月25日まで）

ベンチマークおよび参考指標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9月26日から2025年3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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
当期分配金	0	0	50	50	50	0
（対基準価額比率）	(0.00%)	(0.00%)	(0.49%)	(0.48%)	(0.52%)	(0.00%)
当期の収益	–	–	3	2	–	–
当期の収益以外	–	–	46	47	50	–
翌期繰越分配対象額	1,989	1,993	1,945	1,895	1,225	1,155

※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A I エクイティ・マザーファンド」の組み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A I エクイティ・マザーファンド

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。世界中でより強力なA I データセンターが構築され、今後数年間はA I インフラへの支出は堅調に推移するとみています。そのため、A I インフラストラクチャー分野の企業は長期的な需要の増加から恩恵を享受すると考えています。

また、生成A I アプリケーションは、A I エージェントの登場によって次の段階に進化しており、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。

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9月26日から2025年3月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	93円	0.955%	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9,745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
(b) 売買委託手数料	3	0.029	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)	(3)	(0.029)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	0	0.004	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)	(0)	(0.004)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	1	0.008	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)	(0.006)	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)	(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)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	97	0.995	

※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。

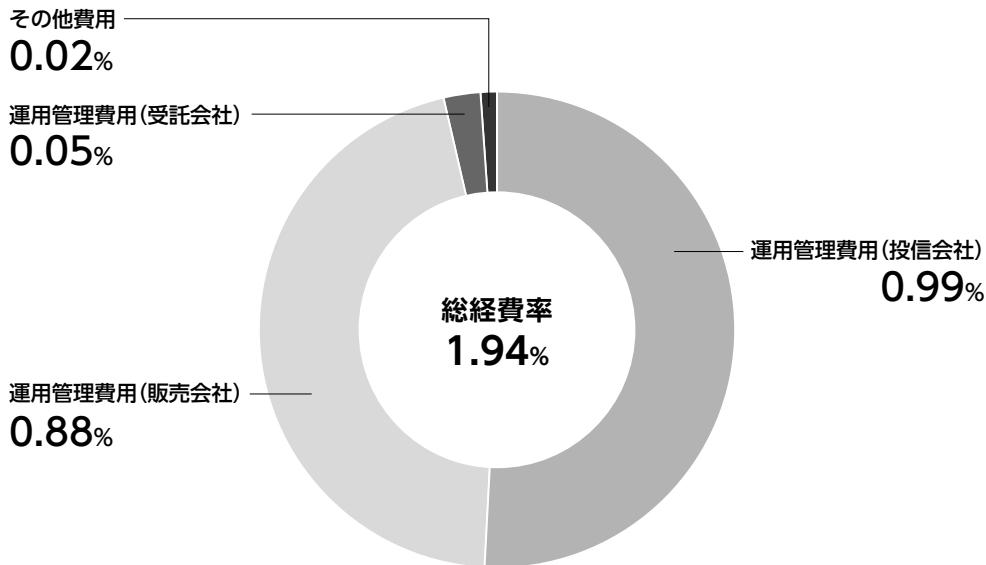
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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9月26日から2025年3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 1,548,565	千円 8,848,907	千口 2,584,915	千円 15,088,215

■ 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9月26日から2025年3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	942,163,465千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	661,096,930千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.42

※(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9月26日から2025年3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9月26日から2025年3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 (2025年3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 4,735,209	千口 3,698,859	千円 19,883,588

※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114,946,354,473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

(2025年3月25日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバルA I エクイティ・マザーファンド	千円 19,883,588	% 89.5
コール・ローン等、その他	2,342,706	10.5
投 資 信 託 財 産 総 額	22,226,295	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(624,569,167千円)の投資信託財産総額(635,402,652千円)に対する比率は98.3%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信買賣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=150.95円、1香港・ドル=19.42円、1ユーロ=163.07円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月25日) (2024年11月25日) (2024年12月25日) (2025年1月27日) (2025年2月25日) (2025年3月25日)

項 目	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
(A) 資 産	55,247,515,031円	55,753,164,866円	52,932,920,437円	51,615,630,010円	46,620,388,483円	43,863,352,976円
コール・ローン等	1,308,079,085	1,270,190,700	1,333,682,771	1,249,390,561	1,250,363,561	1,103,927,792
グローバルA I エクイティ・マザーファンド(評価額)	24,498,133,280	24,158,256,138	24,734,571,226	22,768,726,506	20,267,332,199	19,883,588,225
未 収 入 金	29,441,302,666	30,324,718,028	26,864,666,440	27,597,512,943	25,102,692,723	22,875,836,959
(B) 負 債	29,122,436,412	29,354,936,844	27,171,509,141	26,171,999,164	23,561,334,872	22,121,117,752
未 払 金	28,967,361,308	29,089,595,403	26,875,821,415	25,894,782,202	23,296,637,918	22,064,601,891
未 払 収 益 分 配 金	—	—	125,660,965	123,567,583	119,751,583	—
未 払 解 約 金	112,775,698	222,373,386	128,400,807	109,714,437	107,057,713	24,741,429
未 払 信 託 報 酬	42,202,960	42,870,080	41,531,044	43,834,765	37,801,272	31,701,986
そ の 他 未 払 費 用	96,446	97,975	94,910	100,177	86,386	72,446
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	26,125,078,619	26,398,228,022	25,761,411,296	25,443,630,846	23,059,053,611	21,742,235,224
元 本	27,629,807,359	26,435,071,911	25,132,193,180	24,713,516,711	23,950,316,738	24,203,060,995
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,504,728,740	△ 36,843,889	629,218,116	730,114,135	△ 891,263,127	△ 2,460,825,771
(D) 受 益 権 総 口 数	27,629,807,359口	26,435,071,911口	25,132,193,180口	24,713,516,711口	23,950,316,738口	24,203,060,995口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,455円	9,986円	10,250円	10,295円	9,628円	8,983円

※当作成期における作成期首元本額28,667,789,576円、作成期中追加設定元本額607,267,743円、作成期中一部解約元本額5,071,996,324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9月26日) (自2024年10月26日) (自2024年11月26日) (自2024年12月26日) (自2025年1月28日) (自2025年2月26日)
 (至2024年10月25日) (至2024年11月25日) (至2024年12月25日) (至2025年1月27日) (至2025年2月25日) (至2025年3月25日)

項目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(A) 配当等収益	247,583円	234,846円	232,410円	251,811円	462,875円	419,497円
受取利息	247,583	234,846	232,410	251,811	462,875	419,497
(B) 有価証券売買損益	252,757,345	1,445,178,734	830,865,365	279,083,328	△1,441,268,299	△1,486,211,069
売買益	1,957,279,146	2,947,263,408	2,179,925,795	1,791,591,290	1,068,397,867	831,058,365
売買損	△1,704,521,801	△1,502,084,674	△1,349,060,430	△1,512,507,962	△2,509,666,166	△2,317,269,434
(C) 信託報酬等	△ 42,319,726	△ 42,990,486	△ 41,645,736	△ 43,956,746	△ 37,907,240	△ 31,791,870
(D) 当期損益金(A+B+C)	210,685,202	1,402,423,094	789,452,039	235,378,393	△1,478,712,664	△1,517,583,442
(E) 前期繰越損益金	△7,077,252,929	△6,565,864,468	△4,903,183,101	△4,163,668,845	△3,827,553,217	△5,256,915,068
(F) 追加信託差損益金	5,361,838,987	5,126,597,485	4,868,610,143	4,781,972,170	4,534,754,337	4,313,672,739
(配当等相当額)	(2,443,265,919)	(2,337,695,133)	(2,222,649,044)	(2,185,656,319)	(2,024,630,482)	(1,924,988,989)
(売買損益相当額)	(2,918,573,068)	(2,788,902,352)	(2,645,961,099)	(2,596,315,851)	(2,510,123,855)	(2,388,683,750)
(G) 合計(D+E+F)	△1,504,728,740	△ 36,843,889	754,879,081	853,681,718	△ 771,511,544	△2,460,825,771
(H) 収益分配金	—	—	△ 125,660,965	△ 123,567,583	△ 119,751,583	—
次期繰越損益金(G+H)	△1,504,728,740	△ 36,843,889	629,218,116	730,114,135	△ 891,263,127	△2,460,825,771
追加信託差損益金	5,361,838,987	5,126,597,485	4,868,610,143	4,685,458,881	4,415,002,754	4,313,672,739
(配当等相当額)	(2,443,271,529)	(2,337,703,505)	(2,222,659,374)	(2,089,147,891)	(1,904,886,356)	(1,925,194,062)
(売買損益相当額)	(2,918,567,458)	(2,788,893,980)	(2,645,950,769)	(2,596,310,990)	(2,510,116,398)	(2,388,478,677)
分配準備積立金	134,112,852	144,041,151	20,065,215	—	—	—
繰越損益金	△7,000,680,579	△5,307,482,525	△4,259,457,242	△3,955,344,746	△5,306,265,881	△6,774,498,510

※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73,248,251円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,610,822円	15,801,419円	8,945,282円	7,347,479円	0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	5,361,838,987	5,126,597,485	4,868,610,143	4,781,972,170	3,056,041,673	2,796,089,297
(d) 分配準備積立金	126,502,030	128,239,732	136,780,898	19,706,815	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,495,951,839	5,270,638,636	5,014,336,323	4,809,026,464	3,056,041,673	2,796,089,297
1万口当たり当期分配対象額	1,989.14	1,993.81	1,995.18	1,945.91	1,275.99	1,155.26
(f) 分配金	0	0	125,660,965	123,567,583	119,751,583	0
1万口当たり分配金	0	0	50	50	50	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	0円	0円	50円	50円	50円	0円

※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">■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。■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。■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。

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
	期中	騰落率			
4期(2020年9月25日)	円 26,018	% 60.1	% 95.7	% 1.7	百万円 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		% 一	% 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	円 51,298	25.4		% 96.8	—

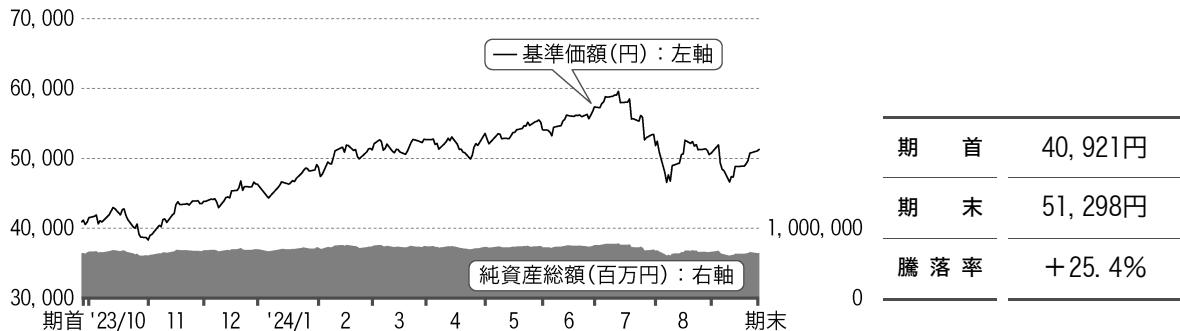
※騰落率は期首比です。

※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



▶ 基準価額の主な変動要因(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	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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.を中心としたA.I.分野に注目が集まり、大型テクノロジー関連銘柄を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	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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、F R B (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F R B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F R B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、F R B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F R B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S L B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A I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。

▶ 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標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ます。

グローバルA・エクイティ・マザーファンド

■ 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回金・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

		場	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
国外	アメリ	カ	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
	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 フランス		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。

グローバルA・エクイティ・マザーファンド

(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	期首(前期末) 株数	期末		純資産額 (%)
		株数	評価額	
電気機器(一) レーザーテック	千株 131.2	千株 -	千円 -	
その他製品(一) 任天堂	608.1	-	-	
合計	株数 739.3 銘柄数 <比率> 2銘柄	千株 -	千円 -	<->

※銘柄欄の()内は、国内株式の評価額に対する各業種の比率。

※<->内は、純資産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 柏	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	
FREEPORT-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		
ALTERYX 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 銘柄数 <比率>	436,710.37	408,612.3	4,209,608	603,363,129		
	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 銘柄数 <比率>	17,264	77,701	705,123	12,981,330		
	2銘柄	2銘柄	—	<2.0%>			

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	
(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>	108.05 1銘柄	— —	— —	— <-->	
(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>	— —	946.85 1銘柄	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	
(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
株式	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。

グローバルA I エクイティ・マザーファンド

■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
その他の収益金	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。