

## ■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、アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.L.L.Cに運用の指図に関する権限の一部を委託します。同社は、ドイツのアリアンツ・グループ傘下の運用会社です。 ■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5作成期（2021年9月28日から2022年3月25日まで）

第 24 期 / 第 25 期 / 第 26 期  
決算日2021年10月25日 決算日2021年11月25日 決算日2021年12月27日

第 27 期 / 第 28 期 / 第 29 期  
決算日2022年1月25日 決算日2022年2月25日 決算日2022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。

### ■ 設定以来の運用実績

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			
(設定日) 2019年10月7日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2019年11月25日)	10,875	0	8.8	86.6	-	24
2期(2019年12月25日)	10,897	100	1.1	85.5	-	55
3期(2020年1月27日)	11,180	200	4.4	88.1	-	65
4期(2020年2月25日)	11,021	200	0.4	65.3	-	112
5期(2020年3月25日)	9,214	0	△16.4	91.0	-	170
6期(2020年4月27日)	10,543	100	15.5	88.0	-	231
7期(2020年5月25日)	11,697	200	12.8	91.5	-	314
8期(2020年6月25日)	12,438	400	9.8	88.6	1.8	994
9期(2020年7月27日)	13,034	400	8.0	88.9	1.7	1,569
10期(2020年8月25日)	13,612	500	8.3	90.9	1.5	2,758
11期(2020年9月25日)	12,918	400	△2.2	90.0	1.6	4,018
12期(2020年10月26日)	14,154	500	13.4	86.7	1.5	7,240
13期(2020年11月25日)	15,209	500	11.0	89.9	1.7	12,265
14期(2020年12月25日)	16,128	500	9.3	83.8	1.2	24,242
15期(2021年1月25日)	16,815	500	7.4	88.8	1.2	33,763
16期(2021年2月25日)	16,947	500	3.8	91.9	1.0	43,496
17期(2021年3月25日)	14,737	500	△10.1	90.0	0.6	46,244
18期(2021年4月26日)	15,396	500	7.9	88.3	0.6	57,231
19期(2021年5月25日)	14,183	500	△4.6	91.2	0.1	62,186
20期(2021年6月25日)	14,943	500	8.9	92.9	0.1	76,233
21期(2021年7月26日)	14,389	500	△0.4	91.1	0.1	83,223
22期(2021年8月25日)	13,697	500	△1.3	91.7	0.1	86,368
23期(2021年9月27日)	13,564	400	1.9	91.0	0.1	90,702
24期(2021年10月25日)	13,098	400	△0.5	94.2	0.1	88,169
25期(2021年11月25日)	12,800	300	0.0	90.7	0.1	85,989
26期(2021年12月27日)	12,049	300	△3.5	91.0	0.3	80,120
27期(2022年1月25日)	10,204	50	△14.9	85.8	0.3	66,618
28期(2022年2月25日)	9,984	0	△2.2	87.0	0.3	62,311
29期(2022年3月25日)	10,556	100	6.7	93.8	0.1	64,632

※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24期	(期 首) 2021年9月27日	円	%	%	%
	9月末	13,564	—	91.0	0.1
	(期 末) 2021年10月25日	12,895	△ 4.9	91.3	0.1
第25期	(期 首) 2021年10月25日	13,498	△ 0.5	94.2	0.1
	10月末	13,098	—	94.2	0.1
	(期 末) 2021年11月25日	13,214	0.9	93.8	0.1
第26期	(期 首) 2021年11月25日	13,100	0.0	90.7	0.1
	11月末	12,800	—	90.7	0.1
	(期 末) 2021年12月27日	12,810	0.1	90.2	0.1
第27期	(期 首) 2021年12月27日	12,349	△ 3.5	91.0	0.3
	12月末	12,049	—	91.0	0.3
	(期 末) 2022年1月25日	11,985	△ 0.5	91.5	0.3
第28期	(期 首) 2022年1月25日	10,254	△ 14.9	85.8	0.3
	1月末	10,204	—	85.8	0.3
	(期 末) 2022年2月25日	9,897	△ 3.0	88.6	0.3
第29期	(期 首) 2022年2月25日	9,984	△ 2.2	87.0	0.3
	2月末	9,984	—	87.0	0.3
	(期 末) 2022年3月25日	10,141	1.6	87.2	0.3
		10,656	6.7	93.8	0.1

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

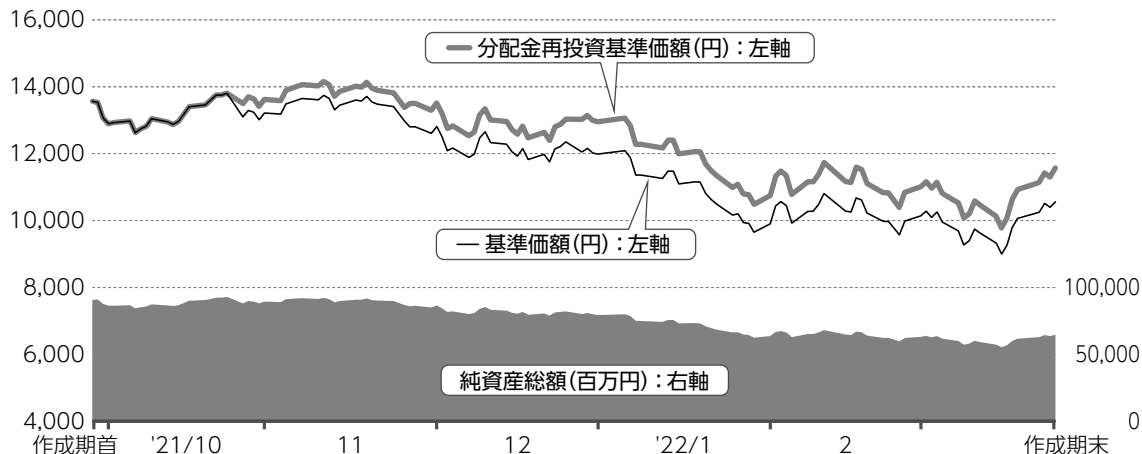
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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（2021年9月28日から2022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	13,564円
作成期末	10,556円 (当作成期既払分配金1,150円(税引前))
騰落率	-14.7% (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（2021年9月28日から2022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、世界的上場株式の中から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。

**下落要因**

- インフレの高騰を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を強めたことにより米国の長期金利が上昇したこと
- ロシアがウクライナに軍事侵攻したこと

投資環境について（2021年9月28日から2022年3月25日まで）

世界の株式市場は、下落しました。

期を通じて見ると、F R Bによる金利引き締め観測の高まりや米国長期金利の上昇、ロシアによるウクライナ侵攻などを背景に、世界の株式市場は下落しました。

期初は、堅調な企業業績や景気回復に対する楽観的な見方から、世界の株式市場は堅調に推移しました。しかしその後は、パウエルF R B議長の再任を受けて早期金融引き締め懸念が台頭したことや変異ウイルス(オミクロン型)に対する警戒感などから、下落しました。

株価は2021年末にかけて反発しましたが、2022年初にはインフレの高騰を受けた早期金融引き締め観測などから大きく下落しました。特にバリュエーション(投資価値評価)が高くなっていたグロース銘柄の下落幅が大きくなりました。

期末にかけては、ロシアによるウクライナ侵攻や西側諸国によるロシアへの経済制裁実施を受けて投資家がリスク回避姿勢を強めたことなどから、世界的に株価が急落しました。

ポートフォリオについて（2021年9月28日から2022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

11月より、A Iを活用した融資プラットフォームを提供するアップスタート・ホールディングスの組入れを開始しました。同社の

A Iは、様々な情報を元に個人の信用リスクを査定し、提携銀行が速やかな融資を実施します。今後も高い成長率を実現出来ると判断しました。

また12月より、医療従事者向けにクラウドベースのプラットフォームを提供するドクシミティの組入れを開始しました。同社のプラットフォームでは医師向けの情報提供、製薬会社の営業支援、オンライン診療などが行われ、全米の医師の80%以上が利用しています。今後も高い成長率を実現出来るとみています。

## 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）

一方、12月に半導体・モバイル通信技術関連企業のクアルコムを全売却しました。当面の目標株価に近づいたことやアップルが独自にワイヤレスチップを開発するとの報道などを受けて、全売却を行いました。

### ベンチマークとの差異について(2021年9月28日から2022年3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(2021年9月28日から2022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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
当期分配金	400	300	300	50	0	100
(対基準価額比率)	(2.96%)	(2.29%)	(2.43%)	(0.49%)	(0.00%)	(0.94%)
当期の収益	-	-	-	-	-	3
当期の収益以外	400	300	300	50	-	96
翌期繰越分配対象額	3,097	2,849	2,106	978	2,220	2,323

※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

過去25年以上にわたる世界の大企業の趨勢を振り返ると、その成功の最大の要因のひ

とつに、ITバブル、紛争、グローバル金融危機、パンデミック(世界的大流行)などを乗り越えてきたイノベーションの力があつたと考えています。当戦略では、イノベーションと変革を推進する企業へ投資することにフォーカスしていきます。私たちは、技術革新のペースがAIによって加速度的に進歩し続けると強く信じており、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引き続き注力してまいります。

## 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（2021年9月28日から2022年3月25日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>110円</b>	<b>0.944%</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11,691円です。</b>
（投信会社）	(57)	(0.486)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(50)	(0.432)	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>0.023</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)	(0.023)	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>0.003</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)	(0.003)	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>0.009</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)	(0.005)	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)	(0.003)	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>115</b>	<b>0.980</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。

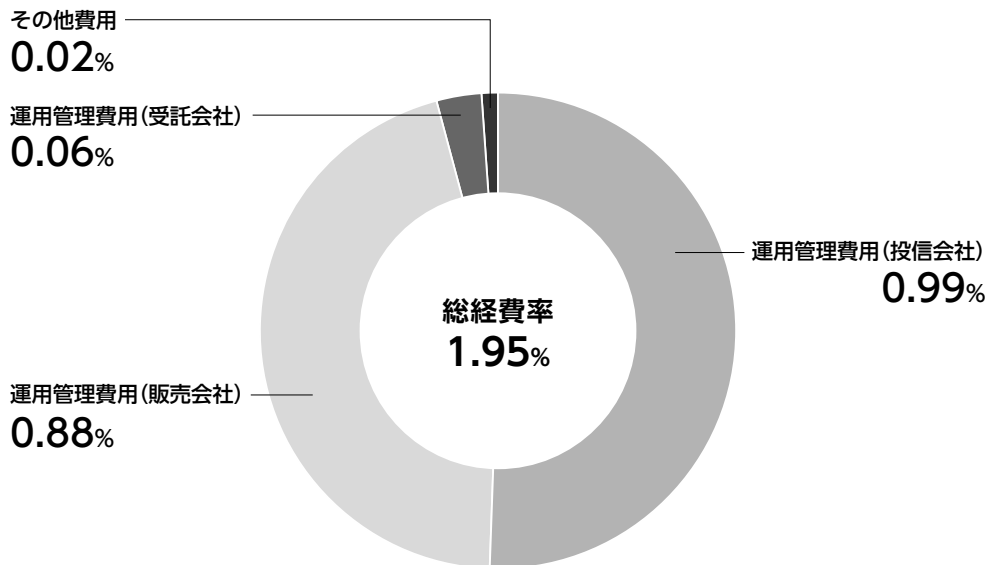
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.95%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（2021年9月28日から2022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 3,604,906	千円 14,729,811	千口 7,863,297	千円 32,774,667

### ■ 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

（2021年9月28日から2022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	753,347,101千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	759,857,140千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.99

※(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（2021年9月28日から2022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

（2021年9月28日から2022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（2022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 19,347,756	千口 15,089,365	千円 62,500,153

※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189,172,656,320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

（2022年3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	62,500,153	90.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,671,718	9.6
投 資 信 託 財 産 総 額	69,171,871	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(793,953,977千円)の投資信託財産総額(814,263,596千円)に対する比率は97.5%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=122.07円、1香港・ドル=15.60円、100韓国・ウォン=10.02円、1ユーロ=134.35円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年10月25日）（2021年11月25日）（2021年12月27日）（2022年1月25日）（2022年2月25日）（2022年3月25日）

項 目	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>179,454,141,078円</b>	<b>186,393,034,867円</b>	<b>159,861,699,552円</b>	<b>158,676,954,068円</b>	<b>136,018,477,014円</b>	<b>141,775,439,625円</b>
コール・ローン等	5,080,771,162	4,732,237,208	4,256,212,901	3,696,246,284	3,285,415,545	3,059,520,257
グローバルA Iエクイティ・マザーファンド（評価額）	85,111,840,610	81,487,950,356	75,871,699,680	59,508,576,126	56,781,937,699	62,500,153,156
未 収 入 金	89,261,529,306	100,172,847,303	79,733,786,971	95,472,131,658	75,951,123,770	76,215,766,212
<b>(B) 負 債</b>	<b>91,284,829,994</b>	<b>100,403,596,253</b>	<b>79,740,774,674</b>	<b>92,058,328,246</b>	<b>73,706,528,831</b>	<b>77,143,331,554</b>
未 払 金	87,944,821,683	97,933,819,682	76,816,868,179	91,325,247,296	73,442,531,108	76,230,205,686
未 払 収 益 分 配 金	2,692,659,062	2,015,353,621	1,994,832,752	326,436,061	—	612,274,910
未 払 解 約 金	515,822,410	306,179,918	789,080,744	291,393,260	157,658,923	210,483,552
未 払 信 託 報 酬	131,021,248	147,594,295	139,450,220	114,790,887	105,932,680	90,025,919
その他未払費用	505,591	648,737	542,779	460,722	406,120	341,487
<b>(C) 純資産総額（A-B）</b>	<b>88,169,311,084</b>	<b>85,989,438,614</b>	<b>80,120,924,878</b>	<b>66,618,625,822</b>	<b>62,311,948,183</b>	<b>64,632,108,071</b>
元 本	67,316,476,555	67,178,454,051	66,494,425,072	65,287,216,242	62,411,137,525	61,227,491,011
次 期 繰 越 損 益 金	20,852,834,529	18,810,984,563	13,626,499,806	1,331,409,580	△ 99,189,342	3,404,617,060
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>67,316,476,555口</b>	<b>67,178,454,051口</b>	<b>66,494,425,072口</b>	<b>65,287,216,242口</b>	<b>62,411,137,525口</b>	<b>61,227,491,011口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	13,098円	12,800円	12,049円	10,204円	9,984円	10,556円

※当作成期における作成期首元本額66,871,678,158円、作成期中追加設定元本額11,759,414,084円、作成期中一部解約元本額17,403,601,231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2021年9月28日〕
〔自2021年10月26日〕
〔自2021年11月26日〕
〔自2021年12月28日〕
〔自2022年1月26日〕
〔自2022年2月26日〕

〔自2021年10月25日〕
〔自2021年11月25日〕
〔自2021年12月27日〕
〔自2022年1月25日〕
〔自2022年2月25日〕
〔自2022年3月25日〕

項 目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
<b>(A) 配 当 等 取 益</b>	△ 225,187円	△ 219,534円	△ 224,948円	△ 175,617円	△ 152,584円	△ 45,140円
受 取 利 息	4,004	4,810	22,456	13,813	11,746	6,665
支 払 利 息	△ 229,191	△ 224,344	△ 247,404	△ 189,430	△ 164,330	△ 51,805
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	△ 215,040,273	82,090,621	△ 2,744,382,959	△ 11,503,741,891	△ 1,261,814,420	4,200,886,572
売 買 益	2,605,963,324	3,549,224,093	1,849,399,349	2,046,094,354	832,698,304	8,434,166,607
売 買 損	△ 2,821,003,597	△ 3,467,133,472	△ 4,593,782,308	△ 13,549,836,245	△ 2,094,512,724	△ 4,233,280,035
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	△ 131,550,742	△ 148,252,894	△ 140,005,119	△ 115,258,064	△ 106,351,980	△ 90,372,188
<b>(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)</b>	△ 346,816,202	△ 66,381,807	△ 2,884,613,026	△ 11,619,175,572	△ 1,368,318,984	4,110,469,244
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	-	△ 330,582,786	△ 378,281,133	△ 3,134,079,614	△ 13,956,358,229	△ 14,906,748,193
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	23,892,309,793	21,223,302,777	18,884,226,717	16,411,100,847	15,225,487,871	14,813,170,919
(配当等相当額)	( 13,655,374,975)	( 10,940,823,280)	( 8,834,873,675)	( 6,716,821,223)	( 6,109,124,036)	( 5,993,371,113)
(売買損益相当額)	( 10,236,934,818)	( 10,282,479,497)	( 10,049,353,042)	( 9,694,279,624)	( 9,116,363,835)	( 8,819,799,806)
<b>(G) 合 計 ( D + E + F )</b>	23,545,493,591	20,826,338,184	15,621,332,558	1,657,845,661	△ 99,189,342	4,016,891,970
<b>(H) 取 益 分 配 金</b>	△ 2,692,659,062	△ 2,015,353,621	△ 1,994,832,752	△ 326,436,081	-	△ 612,274,910
<b>次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)</b>	20,852,834,529	18,810,984,563	13,626,499,806	1,331,409,580	△ 99,189,342	3,404,617,060
追加信託差損益金	21,199,650,731	19,207,949,156	16,889,393,965	16,084,664,766	15,225,487,871	14,225,294,978
(配当等相当額)	( 10,963,303,878)	( 8,925,763,277)	( 6,841,019,976)	( 6,390,648,105)	( 6,109,234,108)	( 5,405,703,386)
(売買損益相当額)	( 10,236,346,853)	( 10,282,185,879)	( 10,048,373,989)	( 9,694,016,661)	( 9,116,253,763)	( 8,819,591,592)
繰越損益金	△ 346,816,202	△ 396,964,593	△ 3,262,894,159	△ 14,753,255,186	△ 15,324,677,213	△ 10,820,677,918

※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221,352,021円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	0円	0円	0円	24,398,969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	23,545,493,591	21,156,920,970	15,999,613,691	6,717,084,186	13,857,168,887	14,813,170,919
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	23,545,493,591	21,156,920,970	15,999,613,691	6,717,084,186	13,857,168,887	14,837,569,888
1万口当たり当期分配対象額	3,497.73	3,149.36	2,406.16	1,028.85	2,220.30	2,423.35
(f) 分配金	2,692,659,062	2,015,353,621	1,994,832,752	326,436,081	-	612,274,910
1万口当たり分配金	400	300	300	50	0	100

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	400円	300円	300円	50円	0円	100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5期（2020年9月26日から2021年9月27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アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.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。

## ■設定以来の運用実績

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			
(設定日) 2016年9月9日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 89,000
1期(2017年9月25日)	14,182	41.8	96.2	—	319,795
2期(2018年9月25日)	16,928	19.4	97.2	—	349,304
3期(2019年9月25日)	16,252	△ 4.0	96.8	—	233,399
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

※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

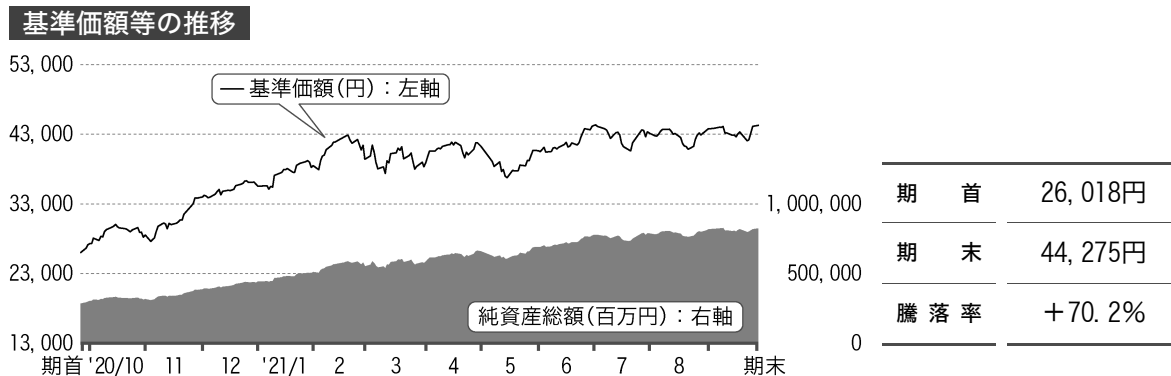
年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
	円	騰 落 率		
(期 首) 2020年9月25日	26,018	—	95.7	1.7
9月末	27,302	4.9	94.8	1.9
10月末	28,525	9.6	94.0	1.9
11月末	33,991	30.6	95.7	1.8
12月末	35,558	36.7	93.3	1.4
2021年1月末	38,488	47.9	94.2	1.3
2月末	39,406	51.5	95.5	1.0
3月末	38,937	49.7	95.7	0.7
4月末	41,235	58.5	95.2	0.5
5月末	40,635	56.2	96.1	0.1
6月末	44,257	70.1	95.9	0.1
7月末	43,167	65.9	94.1	0.1
8月末	43,783	68.3	95.9	0.1
(期 末) 2021年9月27日	44,275	70.2	96.4	0.1

※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 (2020年9月26日から2021年9月27日まで)



## ▶ 基準価額の主な変動要因 (2020年9月26日から2021年9月27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は行いませんでした。

### 上昇要因

- ・バイデン米大統領の就任に伴い、同政権による追加経済対策への期待が高まったこと
- ・新型コロナウイルスワクチンの開発や接種状況の進展により、世界経済の回復期待が高まったこと
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策の引き締めを急がない姿勢を示したこと

## ▶ 投資環境について (2020年9月26日から2021年9月27日まで)

期間を通じて、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円安となりました。

### 株式市場

期初から、新型コロナウイルスワクチンの開発報道や、米国大統領選挙でのバイデン氏勝利による不透明感の払拭などから、株式市場は大幅に上昇しました。期中は、米国の追加景気刺激策やワクチン普及への期待などから、株式市場は堅調に推移しました。

その後は、変異ウイルスの感染再拡大により上値が抑えられる局面もありましたが、FRBのパウエル議長が早期利上げに慎重な姿勢を示したこともあり、株価は過去最高値水準を更新しながら続伸しました。期末にかけては、インフレ懸念により、米国の長期金利が急上昇したことなどを背景にグロース銘柄（成長株）を中心に売り圧力が高まり、株価は反落しました。

### 為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。期初から、ワクチンの開発や接種状況の進展に伴う米国の景気回復期待から円安が進みました。7月以降は、FRBが早期利上げに慎重な姿勢を示したことから、一時円高が進みました。期末にかけては、米国経済の正常化に伴い、一進一退しながら円安が進みました。



---

▶ ポートフォリオについて (2020年9月26日から2021年9月27日まで)

---

2月より、大手油田サービス企業のシュルンベルジェの組入れを開始しました。同社は、採油効率化、コスト削減、故障事前予測などでAIを活用しています。同社のデジタル技術活用によるサービスを評価しています。

3月には、世界最大級の銅生産、開発企業のフリーポートマクモランの組入れを開始しました。同社はAI活用により、生産性向上、コスト削減、不純物除去などを実現しています。今後の銅需要の高まりや同社のAI活用による効率化を評価しています。

6月は、大手航空会社のデルタ航空を全売却しました。他の航空会社が新型機の大量購入を表明する中、今後の航空業界の勢力予測が難しいものになることを懸念し、全売却しました。

---

▶ ベンチマークとの差異について (2020年9月26日から2021年9月27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

投資家はFRBの金融政策に変化が生じるかどうかを見極めようとしています。今後の量的緩和縮小のプロセスは慎重かつ適切なものになるであろうと、前向きな見方をしています。

より多くの企業がイノベーション・カルチャーを取り入れ、AIを活用することにより、旧態依然とした状況を打破しようとしています。当ファンドは設定来より、伝統的なテクノロジー・セクターに留まらず、より広範にわたって革新的な企業に投資をすべくポートフォリオを構築してきました。引き続き、我々はAIによるイノベーションサイクルの高まりが、長期にわたって複合的に作用し、企業に平均以上の成長をもたらしていくと考えています。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年9月26日から2021年9月27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)	27円 (26) (0)	0.069% (0.069) (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)	0 (0)	0.000 (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)	4 (4) (0)	0.010 (0.009) (0.000)	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入金・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	30	0.079	

期中の平均基準価額は38,392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(2020年9月26日から2021年9月27日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 1,038,928.15 (△137,125.74)	千アメリカ・ドル 7,024,279 (-)	百株 400,014.46	千アメリカ・ドル 4,379,076
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	フ ラ ン ス	- (1,475.6)	- (-)	-	-

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(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 INTL CORP	□ 106,985	□ 千アメリカ・ドル 17,326	□ 371,610	□ 千アメリカ・ドル 62,874

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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

(2020年9月26日から2021年9月27日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,233,530,952千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	541,789,132千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	2.27

※(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(2020年9月26日から2021年9月27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

(2020年9月26日から2021年9月27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(2021年9月27日現在)

(1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
その他製品(69.9%)	千株	千株	千円	
任天堂	63.7	63.7	3,451,266	
情報・通信業(30.1%)				
Zホールディングス	1,998.5	1,998.5	1,487,283	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,062.2	2,062.2	4,938,549
	銘柄数 < 比率 >	2	2	< 0.6% >

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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	
LAS VEGAS SANDS CORP	12,171.9	-	-	-	消費者サービス
ADOBE INC	76.85	825.85	51,426	5,695,485	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	-	10,001	146,934	16,273,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	4,664.55	2,703.05	44,070	4,880,810	銀行
SERVICENOW INC	400.55	130.65	8,705	964,116	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	2,265.15	3,454.2	174,409	19,315,848	半導体・半導体製造装置
DEERE & CO	1,386.55	1,041.35	36,369	4,027,883	資本財
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	720.5	342.35	29,744	3,294,153	半導体・半導体製造装置
DELTA AIR LINES INC	19,867.95	-	-	-	運輸
TERADATA CORP	-	13,298.3	73,672	8,159,238	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	107.15	669.75	229,424	25,408,730	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	-	2,363.05	65,718	7,278,355	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	300.7	2,401.45	91,574	10,141,875	ヘルスケア機器・サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	-	43,094.05	138,935	15,387,075	素材
GENERAL ELECTRIC CO	92,624.1	22,280.71	231,273	25,613,570	資本財
ALPHABET INC-CL A	33.5	323.35	91,970	10,185,726	メディア・娯楽
LENDINGTREE INC	976.54	-	-	-	各種金融
SQUARE INC - A	7,062.85	7,352.45	193,001	21,374,950	ソフトウェア・サービス
SPLUNK INC	5,167.1	7,129.65	107,743	11,932,567	ソフトウェア・サービス
YELP INC	-	589.65	-	-	メディア・娯楽
SNAP INC - A	36,242.55	35,027.5	291,113	32,240,825	メディア・娯楽
NUANCE COMMUNICATIONS INC	-	18,214.4	-	-	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	22,136	30,022.85	147,982	16,389,076	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,193.9	786.7	13,582	1,504,248	半導体・半導体製造装置
DOCUSIGN INC	-	3,583.7	97,609	10,810,222	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	1,377.6	2,717.55	67,446	7,469,741	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	-	308.4	8,399	930,253	ソフトウェア・サービス
TWILIO INC - A	3,470.3	5,748.15	197,282	21,849,009	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	30,299.8	-	-	-	ソフトウェア・サービス
LAM RESEARCH CORP	675.2	1,740.35	106,592	11,805,169	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	1,449.65	4,462.15	113,084	12,524,082	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	5,079.8	1,409.75	36,900	4,086,697	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	-	56,230.3	151,653	16,795,582	資本財
FACEBOOK INC-CLASS A	1,413.35	3,142.9	110,931	12,285,696	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	-	232.89	7,370	816,257	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	-	2,577.7	72,173	7,993,162	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	-	172.85	7,434	823,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWIST BIOSCIENCE CORP	-	6,037.95	67,691	7,496,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	20,332.85	-	-	-	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY INC	-	35,332.25	224,748	24,890,889	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5,410.15	7,438.2	122,953	13,617,094	半導体・半導体製造装置
SKILLZ INC	-	56,904.35	64,700	7,165,552	メディア・娯楽
QUALCOMM INC	-	1,291.35	17,288	1,914,711	半導体・半導体製造装置
BLACKBERRY LTD	-	102,932.15	106,843	11,832,925	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	4,226.75	5,466.9	423,351	46,886,153	自動車・自動車部品

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		
SEMTECH CORP	795.44	927.84	7,556	836,863	半導体・半導体製造装置	
SCHLUMBERGER LTD	—	68,262.9	198,030	21,931,897	エネルギー	
SALESFORCE.COM INC	2,300.3	7,891.15	225,394	24,962,487	ソフトウェア・サービス	
TERADYNE INC	1,974.6	2,345.35	27,987	3,099,567	半導体・半導体製造装置	
UNITEDHEALTH GROUP INC	123.65	1,626.3	66,203	7,332,028	ヘルスケア機器・サービス	
WALT DISNEY CO/THE	6,367.05	3,374.55	59,392	6,577,672	メディア・娯楽	
NVIDIA CORP	523.8	3,205.9	70,789	7,839,934	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3,917.1	1,814.15	20,978	2,323,405	半導体・半導体製造装置	
ANALOG DEVICES INC	1,858.8	3,480.8	62,142	6,882,306	半導体・半導体製造装置	
ADVANCED MICRO DEVICES	—	928.3	9,821	1,087,721	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7,813.5	—	—	—	消費者サービス	
APPLIED MATERIALS INC	3,535.2	6,076	86,230	9,550,038	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	350.85	514.25	15,394	1,704,893	ソフトウェア・サービス	
MICRON TECHNOLOGY INC	7,231.2	19,114.55	141,543	15,675,914	半導体・半導体製造装置	
AIRBNB INC-CLASS A	—	6,424.45	112,993	12,513,999	消費者サービス	
ALTERYX INC - CLASS A	1,662.85	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
C3.AI INC-A	—	16,416.96	81,231	8,996,346	ソフトウェア・サービス	
FASTLY INC - CLASS A	4,330.85	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FIREEYE INC	—	35,199.1	64,027	7,091,008	ソフトウェア・サービス	
GUARDANT HEALTH INC	3,481.45	3,151.7	40,467	4,481,811	ヘルスケア機器・サービス	
LIVONGO HEALTH INC	599.45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MAGNITE INC	—	20,945.8	65,371	7,239,931	メディア・娯楽	
MONGODB INC	2,181.74	196.29	9,972	1,104,434	ソフトウェア・サービス	
OVERSTOCK.COM INC	10,294.44	—	—	—	小売	
OVERSTOCK.COM INC-OSTKO	1,029.44	904.06	5,966	660,822	小売	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	18,497	52,827	5,850,638	ソフトウェア・サービス	
PINTEREST INC- CLASS A	4,329.65	26,879.35	145,686	16,134,733	メディア・娯楽	
REDFIN CORP	2,366.8	11,142.7	60,738	6,726,828	不動産	
ROKU INC	8,840.05	9,082.1	292,343	32,377,066	メディア・娯楽	
UIPATH INC - CLASS A	—	16,288.55	85,840	9,506,852	ソフトウェア・サービス	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	858.15	13,395.75	102,423	11,343,447	ソフトウェア・サービス	
TRIPADVISOR INC	7,772.9	9,346.2	34,225	3,790,505	メディア・娯楽	
UBER TECHNOLOGIES INC	534.85	19,376.05	90,350	10,006,320	運輸	
PTC INC	2,545.15	1,919.45	23,709	2,625,776	ソフトウェア・サービス	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	15,454.13	40,813.98	276,922	30,669,206	メディア・娯楽	
ABCELLERA BIOLOGICS INC	—	48,484.8	102,545	11,356,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APTIV PLC	558.05	650.85	9,829	1,088,648	自動車・自動車部品	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	3,125.7	178.6	7,392	818,771	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,867.65	5,085	110,176	12,202,068	半導体・半導体製造装置	
CRITEO SA-SPON ADR	13,985.8	16,612.9	58,759	6,507,650	メディア・娯楽	
FIVERR INTERNATIONAL LTD	—	4,804.65	97,524	10,800,870	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	424,548.48 61	926,336.43 74	7,094,901 —	785,760,378 <95.3%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
LG INNOTEK CO LTD		1,215.1	1,215.1	26,367,670	2,483,834	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>	1,215.1 1	1,215.1 1	26,367,670 —	2,483,834 <0.3%>	

## 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	
(ユーロ・・・フランス) DASSAULT SYSTEMES SE	百株 368.9	百株 1,844.5	千ユーロ 9,139	千円 1,186,306	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 368.9	1,844.5	9,139	1,186,306	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 368.9	1,844.5	9,139	1,186,306	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>	
合計	株数・金額 426,132.48	929,396.03	—	789,430,519	
	銘柄数<比率>	63	76	<95.8%>	

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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 INTL CORP	口 298,785	口 34,160	千アメリカ・ドル 6,219	千円 688,810	% 0.1
小計	口数・金額 298,785	34,160	6,219	688,810	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>
合計	口数・金額 298,785	34,160	—	688,810	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年9月27日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株	千円 794,369,069	% 91.7
投資証券	688,810	0.1
コール・ローン等、その他	71,137,415	8.2
投資信託財産総額	866,195,295	100.0

※期末における外貨建資産(826,266,695千円)の投資信託財産総額(866,195,295千円)に対する比率は、95.4%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=110.75円、100韓国・ウォン=9.42円、1ユーロ=129.80円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月27日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	884,455,295,488円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	69,532,524,936
株 式 ( 評 価 額 )	794,369,069,612
投 資 証 券 ( 評 価 額 )	688,810,865
未 収 入 金	19,542,583,433
未 収 配 当 金	322,306,642
(B) 負 債	60,164,330,865
未 払 金	38,395,552,840
未 払 解 約 金	21,768,461,926
そ の 他 未 払 費 用	316,099
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	824,290,964,623
元 本	186,174,934,441
次 期 繰 越 損 益 金	638,116,030,182
(D) 受 益 権 総 口 数	186,174,934,441口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	44,275円

※当期における期首元本額109,480,233,830円、期中追加設定元本額107,692,710,059円、期中一部解約元本額30,998,009,448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	96,262,009,792円
グローバルA I ファンド (為替ヘッジあり)	15,306,298,595円
グローバルA I ファンド (予想分配金提示型)	55,258,869,615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)	19,347,756,439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>

8,000億円までとなっていた信託金限度額を1兆5,000億円にするため、所要の変更を行いました。

(適用日：2021年6月23日)

## ■ 損益の状況

(自2020年9月26日 至2021年9月27日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,044,720,268円
受 取 配 当 金	2,023,131,127
そ の 他 収 益 金	28,481,601
支 払 利 息	△ 6,892,460
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	238,946,973,835
売 買 益	277,221,784,519
売 買 損	△ 38,274,810,684
(C) そ の 他 費 用 等	△ 54,286,321
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	240,937,407,782
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	175,369,390,827
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 91,020,559,192
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	312,829,790,765
(H) 合 計 ( D + E + F + G )	638,116,030,182
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	638,116,030,182

※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。

※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。

※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。