

# 運用報告書 (全体版)

第3期<決算日2020年9月23日>

## A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

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/海外/株式	
信託期間	2017年9月29日から2027年9月24日までです。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	A I*(人工知能)活用型世界株ファンド	A I(人工知能)活用型世界株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 ※Artificial Intelligenceの略。人工的に作られた知能を持つシステム。
	A I(人工知能)活用型世界株マザーファンド	日本を除く世界の株式 <sup>※1</sup> 、 <sup>※2</sup> を主要投資対象とします。 ※1 D R(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を除く世界の不動産投資信託(R E I T)にも投資する場合があります。
運用方法	マザーファンドの運用にあたっては、アセットマネジメントOneが独自に開発したディープラーニングモデルを用いて、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄を抽出します。モデルの解析結果に、ファンドマネジャーの判断によりテキストなどの非財務データや個別企業のファンダメンタルズ分析を融合させ、ポートフォリオを構築します。銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券の投資割合には、制限を設けません。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。	
分配方針	決算日(原則として9月23日。休業日の場合は翌営業日。)に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。および売差益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

愛称：ディープ<sup>A I</sup>アイ

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「A I (人工知能) 活用型世界株ファンド」は、2020年9月23日に第3期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

http://www.am-one.co.jp/

## A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

### ■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 み 期 騰 落 中 率			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 資 益 証 券 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		分 配 金 騰 落 率	分 配 金 騰 落 率	分 配 金 騰 落 率				
(設 定 日) 2017年9月29日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 9,151	
1期 (2018年9月25日)	10,641	0	6.4	95.7	-	1.5	50,844	
2期 (2019年9月24日)	9,700	0	△8.8	97.7	-	-	33,921	
3期 (2020年9月23日)	10,452	0	7.8	97.1	-	1.2	22,469	

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

### ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 資 益 証 券 証 入 比 率
(期 首) 2019 年 9 月 24 日	円 9,700	% -	% 97.7	% -	% -
9 月 末	9,621	△0.8	97.4	-	-
10 月 末	9,944	2.5	96.3	-	1.1
11 月 末	10,224	5.4	96.5	-	1.4
12 月 末	10,571	9.0	96.9	-	1.1
2020 年 1 月 末	10,463	7.9	98.0	-	0.7
2 月 末	9,703	0.0	96.2	-	1.7
3 月 末	8,478	△12.6	95.2	-	1.6
4 月 末	9,251	△4.6	94.1	-	3.4
5 月 末	9,616	△0.9	97.8	-	0.5
6 月 末	9,858	1.6	97.9	-	0.8
7 月 末	10,180	4.9	97.5	-	1.1
8 月 末	10,984	13.2	100.1	-	-
(期 末) 2020 年 9 月 23 日	10,452	7.8	97.1	-	1.2

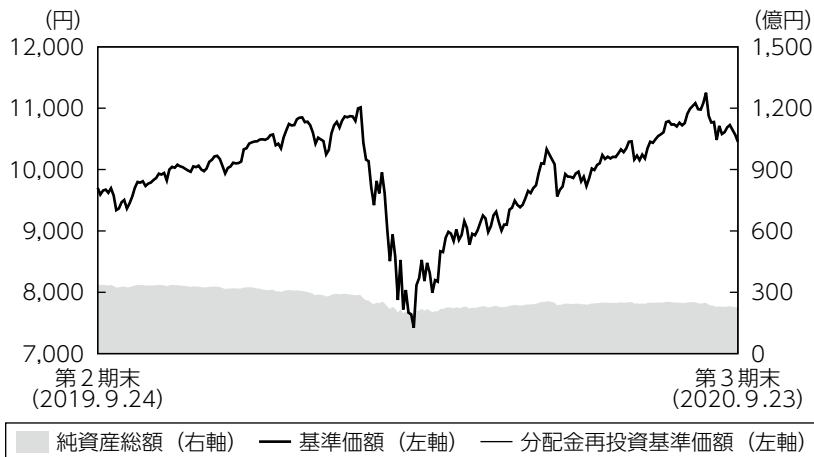
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年9月25日から2020年9月23日まで）

### 基準価額等の推移



第3期首： 9,700円  
第3期末： 10,452円  
(既払分配金0円)  
騰落率： 7.8%  
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみな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すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2020年2月中旬にかけては、良好な企業決算などを背景に基準価額は上昇傾向で推移しました。その後新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴い、経済活動が停滞したことから株式市場が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。その後、感染拡大に対応するための新しい生活様式において恩恵を受けるとされる企業群が評価され、当ファンドが投資対象とするAI（人工知能）活用型世界株マザーファンドがオーバーウェイトとしている情報技術などのセクターが上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけて米中通商協議進展への期待感などから上昇しましたが、2月下旬から3月下旬には新型コロナウイルスの感染拡大を背景に急落しました。その後、感染拡大ペースの鈍化や経済活動の再開期待などから上昇に転じ、感染拡大第二波に対する懸念が下落圧力となりつつも、各国の積極的な財政・金融政策やワクチン開発期待に支えられ、緩やかな上昇基調を継続しました。前期末と比較して株式市場は上昇しました。

為替市場では米ドルに対して円高が進みました。期初から2020年1月にかけては小幅な値動きとなりましたが、新型コロナウイルスの感染拡大からリスク回避的な動きが意識され、3月にはドルが一時1ドル=101円台を付けました。その後、リスク回避の後退とともに円高が是正されましたが、F R B（米連邦準備理事会）による大規模な流動性供給を受けて米ドル安が進みました。一方、ユーロは復興基金の創設に合意したことなどから円安ユーロ高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

### ●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

当ファンドは、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築しました。ディープラーニングによるモデルでは、国別では米国を、業種別では情報技術や一般消費財サービスの銘柄を高めに維持しました。ファンドマネジャーの判断では、アマゾン・ドット・コム等のeコマース（電子商取引）関連銘柄に投資しました。

※運用状況については12ページをご参照ください。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった収益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2019年9月25日 ～2020年9月23日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	505円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

### ●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

引き続き、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築していく方針です。

## ■1万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2019年9月25日 ～2020年9月23日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	157円	1.579%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,925円です。
(投信会社)	( 76)	(0.768)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 76)	(0.768)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 4)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.058	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 6)	(0.057)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	8	0.076	(c) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 7)	(0.073)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.003)	
(d) その他費用	4	0.043	(d) 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)	( 4)	(0.037)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	174	1.756	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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た結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

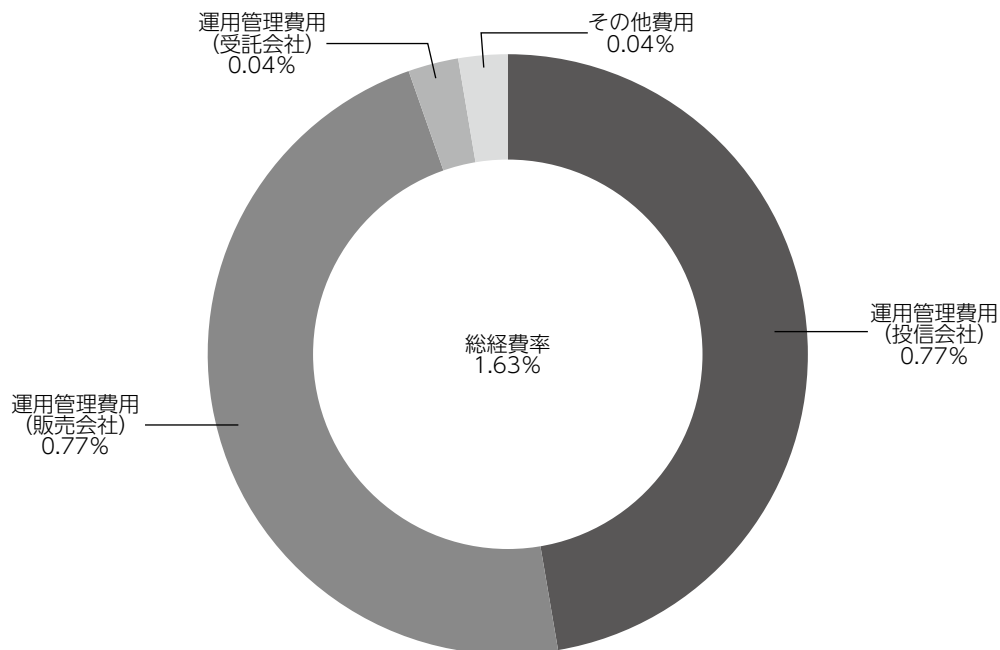
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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）は1.63%です。



(注1) 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す。

(注2) 各費用は、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。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年9月25日から2020年9月23日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド	245,327	210,000	13,563,837	14,475,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	99,753,628千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	26,353,110千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.78

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年9月25日から2020年9月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド	33,772,399	20,453,889	22,397,009

## ■投資信託財産の構成

2020年9月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド	22,397,009	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	373,649	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	22,770,658	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2020年9月23日現在、A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドは22,259,114千円、99.4％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年9月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.14円、1カナダ・ドル=78.99円、1オーストラリア・ドル=75.09円、1香港・ドル=13.57円、1シンガポール・ドル=76.92円、1ニュージーランド・ドル=69.54円、1台湾・ドル=3.61円、1イギリス・ポンド=133.78円、1イスラエル・シェケル=30.59円、1スイス・フラン=114.11円、1デンマーク・クローネ=16.51円、1ノルウェー・クローネ=11.22円、1スウェーデン・クローナ=11.76円、1メキシコ・ペソ=4.84円、1インド・ルピー=1.44円、1ブラジル・レアル=19.21円、100韓国・ウォン=9.04円、1南アフリカ・ランド=6.26円、1ポーランド・ズロチ=27.39円、1ユーロ=122.84円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年9月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,770,658,754円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	373,649,694
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド(評価額)	22,397,009,060
(B) 負 債	301,596,889
未 払 解 約 金	113,167,569
未 払 信 託 報 酬	188,038,398
そ の 他 未 払 費 用	390,922
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,469,061,865
元 本	21,497,396,316
次 期 繰 越 損 益 金	971,665,549
(D) 受 益 権 総 口 数	21,497,396,316口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,452円

(注) 期首における元本額は34,969,635,568円、当期中における追加設定元本額は2,615,618,765円、同解約元本額は16,087,858,017円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年9月25日 至2020年9月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△85,589円
受 取 利 息	26,723
支 払 利 息	△112,312
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,045,545,863
売 買 損 益	3,098,729,767
買 入 損 益	△1,053,183,904
(C) 信 託 報 酬 等	△427,034,829
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,618,425,445
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,226,283,554
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	579,523,658
(配 当 等 相 当 額)	(165,426,227)
(売 買 損 益 相 当 額)	(414,097,431)
(G) 合 計(D+E+F)	971,665,549
次 期 繰 越 損 益 金(G)	971,665,549
追 加 信 託 差 損 益 金	579,523,658
(配 当 等 相 当 額)	(169,797,627)
(売 買 損 益 相 当 額)	(409,726,031)
分 配 準 備 積 立 金	916,313,401
繰 越 損 益 金	△524,171,510

(注1) (B)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。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)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。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	325,791,461円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	169,797,627
(d) 分 配 準 備 積 立 金	590,521,940
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,086,111,028
(f) 1万口当たり当期分配対象額	505.23
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0



## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド」において、Asset Management One Singapore Pte. Ltd.との投資助言契約終了に伴い、約款に所要の変更を行いました。

（A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド：2019年12月25日）

# A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド

## 運用報告書

第3期 (決算日 2020年9月23日)

(計算期間 2019年9月25日～2020年9月23日)

A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2017年9月29日から無期限です。
運 用 方 針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主 要 投 資 対 象	日本を除く世界の株式* <sup>1</sup> 、* <sup>2</sup> を主要投資対象とします。 ※1 DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を除く世界の不動産投資信託 (REIT) にも投資する場合があります。
主 な 組 入 制 限	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。

### ■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総
	期 騰 落	中 率				
(設 定 日) 2017年9月29日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	百万円 9,000
1期(2018年9月25日)	10,822	8.2	96.1	-	1.6	50,620
2期(2019年9月24日)	9,999	△7.6	98.1	-	-	33,768
3期(2020年9月23日)	10,950	9.5	97.4	-	1.2	22,397

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

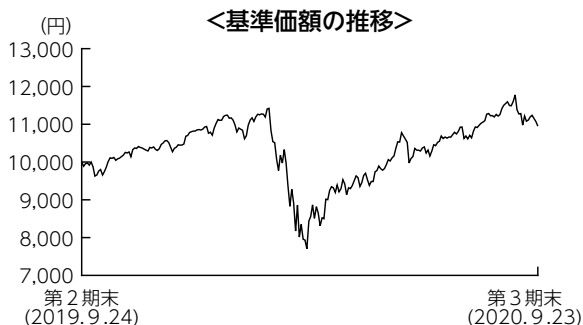
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
	円	騰 落 率 %			
(期 首) 2019 年 9 月 24 日	9,999	—	98.1	—	—
9 月 末	9,919	△0.8	98.0	—	—
10 月 末	10,266	2.7	96.8	—	1.1
11 月 末	10,568	5.7	96.8	—	1.4
12 月 末	10,939	9.4	97.1	—	1.1
2020 年 1 月 末	10,841	8.4	97.7	—	0.7
2 月 末	10,064	0.7	96.2	—	1.7
3 月 末	8,818	△11.8	95.5	—	1.7
4 月 末	9,633	△3.7	94.2	—	3.4
5 月 末	10,026	0.3	97.9	—	0.5
6 月 末	10,291	2.9	97.8	—	0.8
7 月 末	10,641	6.4	97.0	—	1.1
8 月 末	11,495	15.0	99.4	—	—
(期 末) 2020 年 9 月 23 日	10,950	9.5	97.4	—	1.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年9月25日から2020年9月23日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,950円となり、前期末比で9.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2020年2月中旬にかけては、良好な企業決算などを背景に基準価額は上昇傾向で推移しました。その後新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴い、経済活動が停滞したことから株式市場が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。その後、感染拡大に対応するための新しい生活様式において恩恵を受けるとされる企業群が評価され、当ファンドがオーバーウェイトしている情報技術などのセクターが上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけて米中通商協議進展への期待感などから上昇しましたが、2月下旬から3月下旬には新型コロナウイルスの感染拡大を背景に急落しました。その後、感染拡大ペースの鈍化や経済活動の再開期待などから上昇に転じ、感染拡大第二波に対する懸念が下落圧力となりつつも、各国の積極的な財政・金融政策やワクチン開発期待に支えられ、緩やかな上昇基調を継続しました。前期末と比較して株式市場は上昇しました。

為替市場では米ドルに対して円高が進みました。期初から2020年1月にかけては小幅な値動きとなりましたが、新型コロナウイルスの感染拡大からリスク回避的な動きが意識され、3月にはドルが一時1ドル=101円台を付けました。その後、リスク回避の後退とともに円高が是正されましたが、F R B（米連邦準備理事会）による大規模な流動性供給を受けて米ドル安が進みました。一方、ユーロは復興基金の創設に合意したことなどから円安ユーロ高となりました。

## ポートフォリオについて

当ファンドは、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築しました。ディープラーニングによるモデルでは、国別では米国を、業種別では情報技術や一般消費財サービスの銘柄を高めに維持しました。ファンドマネジャーの判断では、アマゾン・ドット・コム等のeコマース（電子商取引）関連銘柄に投資しました。

## 【運用状況】 2020年9月23日現在

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。なお、5%未満については、「その他」として集計しています。

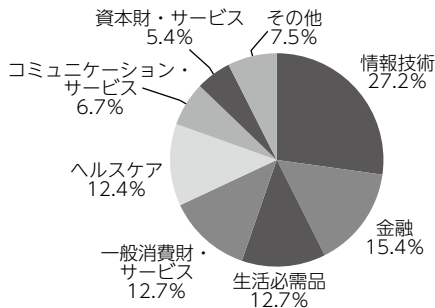
(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

(注4) 国別配分・通貨別配分については、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

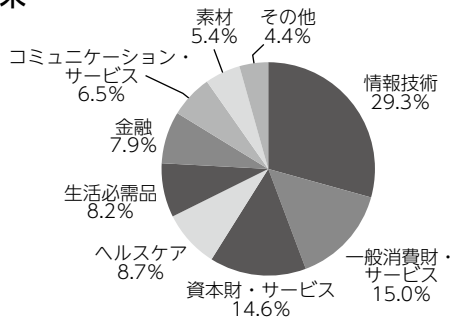
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

### ○業種別配分

#### 期首（前期末）

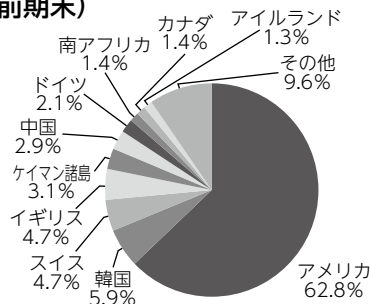


#### 期末

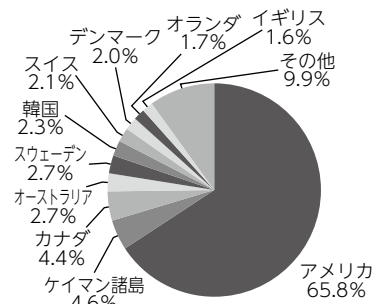


### ○国別配分

#### 期首（前期末）

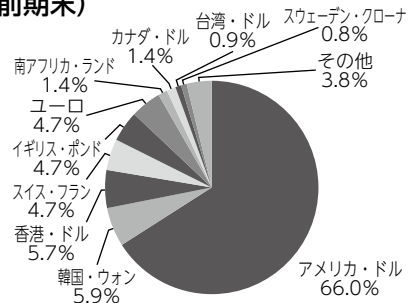


#### 期末

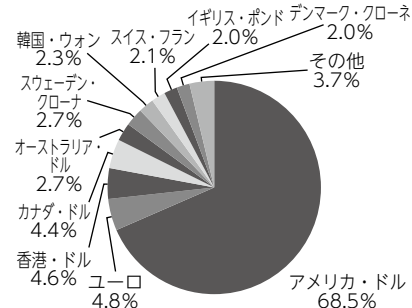


### ○通貨別配分

#### 期首（前期末）



#### 期末



## 今後の運用方針

引き続き、ディープラーニングを活用した運用モデルによるスコアリングを基に定量的にプレポートフォリオを構築し、これにファンドマネジャー判断によりテキスト解析やアナリスト情報を融合させ、ポートフォリオを構築していく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	6円 ( 6) ( 0) ( 0)	0.058% (0.057) (0.001) (0.001)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	8 ( 8) ( 0) ( 0)	0.076 (0.073) (0.000) (0.003)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 ( 4) ( 0)	0.040 (0.037) (0.003)
合 計	18	0.174

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(10,314円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については4ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年9月25日から2020年9月23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 28,305.12 (728.43)	千アメリカ・ドル 235,937 (-)	百株 40,805.95	千アメリカ・ドル 320,630
	カ ナ ダ	百株 7,740.77 (-)	千カナダ・ドル 37,853 (-)	百株 8,854.05	千カナダ・ドル 30,119
	オーストラリア	百株 10,272.3 (-)	千オーストラリア・ドル 24,584 (-)	百株 9,384.73	千オーストラリア・ドル 19,916
	香 港	百株 47,823 (-)	千香港・ドル 85,758 (-)	百株 162,398	千香港・ドル 164,906
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 1,091 (-)	千シンガポール・ドル 1,073 (-)	百株 941	千シンガポール・ドル 808
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 2,045.8 (-)	千ニューージーランド・ドル 4,326 (-)	百株 908.56	千ニューージーランド・ドル 2,578
	台 湾	百株 9,240 (-)	千台湾・ドル 226,234 (△94)	百株 40,850	千台湾・ドル 278,794
	イ ギ リ ス	百株 14,815.69 (-)	千イギリス・ポンド 10,189 (-)	百株 22,675.25	千イギリス・ポンド 18,082

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	イスラエル	百株 300 (-)	千イスラエル・シュケル 1,954 (-)	百株 300	千イスラエル・シュケル 2,105	
	スイス	百株 495.65 (-)	千スイス・フラン 9,386 (-)	百株 1,495.32	千スイス・フラン 19,862	
	デンマーク	百株 906.16 (-)	千デンマーク・クローネ 39,289 (-)	百株 482.22	千デンマーク・クローネ 27,631	
	ノルウェー	百株 2,078.94 (-)	千ノルウェー・クローネ 23,268 (-)	百株 2,078.94	千ノルウェー・クローネ 21,689	
	スウェーデン	百株 8,423.67 (-)	千スウェーデン・クローナ 170,621 (-)	百株 7,603.99	千スウェーデン・クローナ 149,290	
	メキシコ	百株 9,981.25 (-)	千メキシコ・ペソ 61,382 (△239)	百株 12,653.25	千メキシコ・ペソ 95,285	
	インド	百株 485.95 (-)	千インド・ルピー 198,474 (-)	百株 336.19	千インド・ルピー 147,055	
	ブラジル	百株 - (-)	千ブラジル・レアル - (-)	百株 2,502	千ブラジル・レアル 7,277	
	韓国	百株 1,942.28 (-)	千韓国・ウォン 7,694,452 (-)	百株 7,255.69	千韓国・ウォン 22,740,151	
	南アフリカ	百株 907.81 (-)	千南アフリカ・ランド 16,527 (-)	百株 5,167.73	千南アフリカ・ランド 65,126	
国	ポーランド	百株 582.51 (-)	千ポーランド・ズロチ 3,724 (-)	百株 582.51	千ポーランド・ズロチ 4,280	
	ユーロ	オランダ	百株 2,029.45 (-)	千ユーロ 14,759 (-)	百株 1,888.55	千ユーロ 14,708
		フランス	百株 671.35 (-)	千ユーロ 4,279 (-)	百株 2,570.75	千ユーロ 4,823
		ドイツ	百株 622.21 (-)	千ユーロ 3,940 (-)	百株 915.68	千ユーロ 6,719
	イロ	スペイン	百株 51.45 (-)	千ユーロ 527 (-)	百株 51.45	千ユーロ 556
		イタリア	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 3,018.14	千ユーロ 2,008
		フィンランド	百株 1,284.43 (-)	千ユーロ 4,340 (-)	百株 1,025.66	千ユーロ 3,628
	オーストリア	百株 257.68 (-)	千ユーロ 602 (-)	百株 -	千ユーロ -	

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、株式分割、増資割当および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) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUITY RESIDENTIAL	38.068	3,304	38.068	2,877
	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	2.576	687	2.576	749
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	16.397	1,232	16.397	1,036
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	13.3	3,319	13.3	3,306
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	23.865	1,084	24.157	849
	(0.292)	(11)	(-)	(-)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	57.158	1,554	57.158	1,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	264.419	1,023	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	360	1,007	360	985
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	229.672	3,387	154	2,214
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	77.332	967	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	580.1	1,165	400	874
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
MAPLE TREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	947.6	718	947.6	836
	(-)	(△1)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	162.116	963	162.116	965
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、合併、分割等による増減分で、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

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	99,753,628千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	26,353,110千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	3.78

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等 (2019年9月25日から2020年9月23日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。



## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末 額		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	
AMAZON.COM INC	21.94	21.96	6,871	722,444	インターネット販売・通信販売
AARON'S INC	—	1.95	11	1,167	専門小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	235	154.88	1,866	196,239	情報技術サービス
ADOBE INC	—	67.57	3,289	345,823	ソフトウェア
AMGEN INC	194.36	68.83	1,703	179,110	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	462.39	—	—	—	消費者金融
JONES LANG LASALLE INC	121.67	—	—	—	不動産管理・開発
ANSYS INC	93.88	—	—	—	ソフトウェア
APPLE INC	253.93	906.18	10,131	1,065,278	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	846.18	251.01	1,453	152,778	半導体・半導体製造装置
ASPEN TECHNOLOGY INC	—	54.8	714	75,161	ソフトウェア
AUTODESK INC	—	54.15	1,243	130,696	ソフトウェア
AUTOZONE INC	21.04	10.79	1,258	132,358	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	—	62.45	761	80,111	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	19.99	10.56	226	23,777	各種金融サービス
VERIZON COMM INC	39.89	4.01	23	2,522	各種電気通信サービス
BEST BUY CO INC	272.09	107.22	1,154	121,332	専門小売り
YUM! BRANDS INC	—	134.5	1,218	128,106	ホテル・レストラン・レジャー
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	27.86	11	1,084	114,042	ライフサイエンス・ツール/サービス
VERISIGN INC	—	47.38	972	102,265	情報技術サービス
CARDINAL HEALTH INC	355.16	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	142.46	64.83	778	81,828	ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	111.75	310.75	2,929	308,001	銀行
CINTAS CORP	49.37	—	—	—	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	866.21	472.24	1,856	195,228	通信機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	157.92	1,201	126,304	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	1,270.37	—	—	—	メディア
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	—	88.15	766	80,604	家庭用耐久財
CUMMINS INC	—	48.87	998	104,962	機械
MOODY'S CORP	183.26	78.63	2,194	230,761	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	—	251	1,713	180,112	情報技術サービス
REPUBLIC SERVICES INC	—	77.13	733	77,104	商業サービス・用品
THE WALT DISNEY CO	19.41	—	—	—	娯楽
EBAY INC	970.48	206.06	1,049	110,318	インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	140.95	—	—	—	銀行
CITIGROUP INC	846.11	—	—	—	銀行
EATON CORP PLC	—	51.66	513	53,940	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	315	124.72	1,282	134,841	ソフトウェア
ELECTRONIC ARTS INC	—	49.36	646	67,995	娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	—	277.95	1,813	190,625	電気設備
ESTEE LAUDER COS INC/THE	51.65	—	—	—	パーソナル用品
EXXON MOBIL CORP	99.63	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	9.09	307	32,379	資本市場
FAIR ISAAC CORP	—	17.96	769	80,882	ソフトウェア
FASTENAL CO	—	278.21	1,246	131,015	商社・流通業
GILEAD SCIENCES INC	678.76	—	—	—	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
NVIDIA CORP	—	5.32	268	28,275	半導体・半導体製造装置
WW GRAINGER INC	—	22.6	776	81,664	商社・流通業
UNUM GROUP	480.18	167.08	281	29,582	保険
HOME DEPOT INC	5.66	133.61	3,651	383,939	専門小売り
BIOGEN INC	99.78	57.56	1,570	165,070	バイオテクノロジー
ILLINOIS TOOL WORKS	—	127.01	2,452	257,849	機械
INTUIT INC	142.47	79.64	2,526	265,669	ソフトウェア
INTEL CORP	626.61	429.71	2,146	225,672	半導体・半導体製造装置
JOHNSON & JOHNSON	489.46	57	821	86,424	医薬品
KLA CORPORATION	—	62.17	1,139	119,815	半導体・半導体製造装置
KROGER CO	750	488.48	1,648	173,284	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	36.27	53.56	1,706	179,463	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	—	44.29	663	69,784	医薬品
LOWE'S COS INC	—	157.48	2,544	267,485	専門小売り
MCDONALD'S CORPORATION	150.15	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
EVEREST RE GROUP LTD	64.24	—	—	—	保険
MANPOWERGROUP INC	166.29	—	—	—	専門サービス
MASCO CORP	—	138.88	785	82,617	建設関連製品
METLIFE INC	463.67	—	—	—	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	133.6	879	92,469	半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	102.27	845	88,870	娯楽
MERCK & CO.INC.	595.33	310.76	2,577	270,992	医薬品
MICROSOFT CORP	689.2	375.58	7,790	819,070	ソフトウェア
NETEASE INC-ADR	83.4	18.85	912	95,978	娯楽
NETAPP INC	—	167.8	702	73,886	コンピュータ・周辺機器
NVR INC	5.08	—	—	—	家庭用耐久財
NORFOLK SOUTHERN CORP	—	107.36	2,323	244,257	陸運・鉄道
ORACLE CORP	699.54	109.34	662	69,688	ソフトウェア
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	—	78.43	826	86,881	銀行
PPG INDUSTRIES INC	—	115.54	1,395	146,770	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	—	41.16	1,417	149,062	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	—	105.34	1,321	138,974	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	532.86	302.95	4,179	439,432	家庭用品
PULTE GROUP INC	512.49	95.23	436	45,927	家庭用耐久財
US BANCORP	—	210.69	749	78,838	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	56.94	1,219	128,168	電気設備
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	131.7	—	—	—	情報技術サービス
ACCENTURE PLC-CL A	217.34	35	829	87,184	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	25.07	—	—	—	インターネット販売・通信販売
POOL CORP	—	23.72	730	76,787	販売
SEI INVESTMENTS CO	—	138.15	695	73,090	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	178.11	—	—	—	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	—	16.72	1,164	122,408	化学
AT&T INC	57.22	—	—	—	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	134.28	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	588.03	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SYNOPSYS INC	168.15	73.27	1,500	157,769	ソフトウェア
SYSCO CORP	300.31	—	—	—	食品・生活必需品小売り

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TERADYNE INC	—	92.4	707	74,377	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	366.52	148.78	2,062	216,886	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY CO	—	54.3	768	80,846	専門小売り
UNION PACIFIC CORP	—	103.23	2,036	214,163	陸運・鉄道
UNITEDHEALTH GROUP INC	127.1	8.78	258	27,163	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WALMART INC	366.1	25.71	355	37,387	食品・生活必需品小売り
WHIRLPOOL CORP	111.31	—	—	—	家庭用耐久財
TJX COMPANIES INC	—	74.01	398	41,926	専門小売り
CBRE GROUP INC	—	159.77	735	77,288	不動産管理・開発
DOMINO'S PIZZA INC	—	20.58	851	89,526	ホテル・レストラン・レジャー
CELANESE CORP	—	71.1	776	81,602	化学
MMC NORILSK NICKEL ADR	—	309.09	754	79,294	金属・鉱業
MASTERCARD INC	116.27	81.74	2,740	288,170	情報技術サービス
MSCI INC	100.17	41.31	1,450	152,555	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	348.56	285.7	2,200	231,326	タバコ
VISA INC	38.99	97.05	1,946	204,648	情報技術サービス
CIT GROUP INC	316.1	—	—	—	銀行
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	230.59	89.65	783	82,362	情報技術サービス
DOLLAR GENERAL CORP	—	69.7	1,452	152,676	複合小売り
TESLA INC	—	6.41	271	28,590	自動車
GENERAL MOTORS CO	340	246.08	724	76,169	自動車
ALLY FINANCIAL INC	522.65	—	—	—	消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	210.92	91.22	696	73,216	資本市場
VOYA FINANCIAL INC	294.16	—	—	—	各種金融サービス
FACEBOOK INC	88.51	65.45	1,667	175,303	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SERVICENOW INC	—	31.54	1,484	156,046	ソフトウェア
ABBVIE INC	234.98	120.29	1,065	112,054	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	—	150.04	2,423	254,785	医薬品
CDW CORP	164.77	70.93	781	82,160	電子装置・機器・部品
DELL TECHNOLOGIES INC	36.03	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
XEROX HOLDINGS CORP	459.81	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	3.85	44.63	1,228	129,177	インターネット販売・通信販売
SYNCHRONY FINANCIAL	451.42	290.45	743	78,207	消費者金融
ALPHABET INC-CL A	—	13.07	1,907	200,605	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,546.93	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	286.87	—	—	—	情報技術サービス
POLYUS PJSC GDR	—	66.7	714	75,107	金属・鉱業
ALPHABET INC-CL C	18.97	6.29	921	96,915	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	23,885.26 80銘柄	12,112.86 100銘柄	145,841 —	15,333,781 <68.5%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	—	457.76	1,034	81,718	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN NATL RAILWAY CO	—	289.2	4,044	319,494	陸運・鉄道
MANULIFE FINANCIAL CORP	—	375.44	692	54,715	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	—	161.66	934	73,807	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	—	219.37	1,183	93,502	保険
QUEBECOR INC-B	132.01	—	—	—	メディア
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	—	62.36	2,498	197,387	陸運・鉄道

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	—	182.25	308	24,357	石油・ガス・消耗燃料
WESTON (GEORGE) LTD	199.64	—	—	—	食品・生活必需品小売り
B2GOLD CORP	2,758.46	—	—	—	金属・鉱業
CI FINANCIAL CORP	—	510.58	898	70,941	資本市場
TFI INTERNATIONAL INC	458.41	176.62	959	75,810	陸運・鉄道
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,548.52 4銘柄	2,435.24 9銘柄	12,555 —	991,736 <4.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
REA GROUP LTD	—	88.05	958	71,968	インタラクティブ・メディアおよびサービス
RIO TINTO LIMITED	—	171.45	1,663	124,879	金属・鉱業
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	—	156.49	857	64,394	資本市場
CARSALES.COM LTD	—	471.58	945	70,998	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	887.57 4銘柄	4,424 —	332,241 <1.5%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	2,895	740	4,092	55,531	建設資材
CNOOC LTD	6,170	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	7,400	5,135	69,690	自動車
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	3,300	—	—	—	ガス
WEICHAI POWER CO LTD	—	3,000	4,806	65,217	機械
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	—	625	6,125	83,116	機械
TINGYI HOLDING CORP	11,600	4,020	5,611	76,153	食品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	4,290	—	—	—	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	67	435	22,250	301,935	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	8,575	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BANK OF COMMUNICATIONS	13,970	—	—	—	銀行
SHUI ON LAND LTD	20,000	—	—	—	不動産管理・開発
IND & COMM BK OF CHINA - H	39,490	—	—	—	銀行
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2,640	760	5,840	79,256	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	10,000	5,140	3,752	50,917	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	4,134	—	—	—	保険
ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS CORP	3,000	—	—	—	建設資材
CHINA RESOURCES CEMENT	—	4,220	4,675	63,450	建設資材
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	10,000	—	—	—	建設・土木
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	—	3,736	2,813	38,175	機械
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	5,000	—	—	—	建設・土木
MEITUAN DIANPING	—	480	11,644	158,019	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	145,131 16銘柄	30,556 11銘柄	76,747 —	1,041,464 <4.6%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	150	133	10,268	資本市場
BEST WORLD INTERNATIONAL LTD	8,339	8,339	0	0	パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,339 1銘柄	8,489 2銘柄	133 —	10,268 <0.0%>
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
A2 MILK CO LTD	—	795.12	1,403	97,591	食品
FISHER & PAYKEL	—	342.12	1,109	77,130	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	1,137.24 2銘柄	2,512 —	174,722 <0.8%>

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	1,920	560	20,748	74,900	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR	—	390	17,043	61,525	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	30,830	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD	—	190	20,425	73,734	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,750 2銘柄	1,140 3銘柄	58,216 —	210,159 <0.9%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BHP GROUP PLC	684.41	—	—	—	金属・鉱業
CRODA INTERNATIONAL	—	77.73	476	63,806	化学
DIAGEO PLC	569.75	—	—	—	飲料
NATIONAL GRID PLC	—	601.48	503	67,301	総合公益事業
SPECTRIS PLC	561.63	—	—	—	電子装置・機器・部品
IMPERIAL BRANDS PLC	—	94.13	130	17,428	タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	347.42	—	—	—	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	742.07	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
PEARSON PLC	1,617.07	—	—	—	メディア
ROTORK PLC	2,500	—	—	—	機械
SAGE GROUP PLC(THE)	1,147.7	796.38	573	76,772	ソフトウェア
IG GROUP HOLDINGS PLC	—	761.59	627	83,953	資本市場
RIGHTMOVE PLC	2,069	754.03	449	60,141	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	—	86.1	625	83,647	商社・流通業
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	791.95	—	—	—	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11,031 10銘柄	3,171.44 7銘柄	3,386 —	453,050 <2.0%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	583.51	45.07	492	56,160	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	195.15	68.57	2,333	266,307	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	345.27	—	—	—	医薬品
GIVAUDAN-REG	—	1.44	577	65,875	化学
PARTNERS GROUP HOLDING AG	—	9.18	769	87,762	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,123.93 3銘柄	124.26 4銘柄	4,172 —	476,105 <2.1%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	113.1	—	—	—	飲料
NOVOZYMES-B SHS	—	11.05	445	7,363	化学
NOVO NORDISK A/S-B	—	389.56	17,031	281,191	医薬品
ROYAL UNIBREW	—	67.48	4,347	71,769	飲料
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	—	68.95	4,776	78,865	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	113.1 1銘柄	537.04 4銘柄	26,601 —	439,190 <2.0%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	311.1	12,882	151,499	機械
SANDVIK AB	—	554.74	9,755	114,720	機械
SWEDISH MATCH AB	—	105.34	7,544	88,722	タバコ
ASSA ABLOY AB-B	1,188.65	—	—	—	建設関連製品
LUNDIN ENERGY AB	—	302.34	5,847	68,763	石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB	—	313.73	6,318	74,305	機械
EPIROC AB-B	—	320.45	3,899	45,862	機械

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) EVOLUTION GAMING GROUP AB	百株 -	百株 100.63	千スウェーデン・クローナ 5,719	千円 67,264	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,188.65 1銘柄	51,967 7銘柄	611,139 <2.7%>	
(メキシコ) GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	百株 2,672	百株 -	千メキシコ・ペソ -	千円 -	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,672 1銘柄	- -銘柄	- <-%>	
(インド) HERO MOTOCORP LTD	百株 -	百株 149.76	千インド・ルピー 44,930	千円 64,699	自動車
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	149.76 1銘柄	44,930 <0.3%>	
(ブラジル) JBS SA	百株 2,502	百株 -	千ブラジル・リアル -	千円 -	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,502 1銘柄	- -銘柄	- <-%>	
(韓国) CHEIL WORLDWIDE INC COWAY CO LTD NCSOFT CORPORATION LG UPLUS CORP POSCO INTERNATIONAL CORP LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD INDUSTRIAL BANK OF KOREA SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD HANA FINANCIAL GROUP KB FINANCIAL GROUP INC BGF RETAIL CO LTD	百株 640 - 36.83 1,415.78 300 - 598.93 1,400 1,618.76 119.34 532.26 48.43	百株 399.36 117.45 12.02 611.84 - 6.6 - - 249.65 - - -	千韓国・ウォン 814,694 916,110 945,974 694,438 - 972,180 - - 1,452,963 - - -	千円 73,648 82,816 85,516 62,777 - 87,885 - - 131,347 - - -	メディア 家庭用耐久財 娯楽 各種電気通信サービス 商社・流通業 パーソナル用品 銀行 銀行 コンピュータ・周辺機器 銀行 銀行 食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,710.33 10銘柄	1,396.92 6銘柄	5,796,359 <2.3%>	
(南アフリカ) AVI LTD BARLOWORLD LTD EXXARO RESOURCES LTD KUMBA IRON ORE LTD	百株 2,650.47 700 1,434.05 411.71	百株 - - 936.31 -	千南アフリカ・ランド - - 11,329 -	千円 - - 70,921 -	食品 商社・流通業 石油・ガス・消耗燃料 金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,196.23 4銘柄	936.31 1銘柄	11,329 <0.3%>	
(ユーロ…オランダ) RANDSTAD NV KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV AKZO NOBEL KONINKLIJKE PHILIPS NV WOLTERS KLUWER-CVA	百株 267.18 - - - 331.47	百株 - 412.54 88.42 112.94 125.65	千ユーロ - 1,063 743 434 901	千円 - 130,694 91,301 53,316 110,760	専門サービス 食品・生活必需品小売り 化学 ヘルスケア機器・用品 専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	598.65 2銘柄	739.55 4銘柄	3,142 <1.7%>	
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE REXEL SA	百株 - 2,060.06	百株 160.66 -	千ユーロ 1,633 -	千円 200,709 -	電気設備 商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,060.06 1銘柄	160.66 1銘柄	200,709 <0.9%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	66.09	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
CONTINENTAL AG	120	84.7	725	89,125	自動車部品
ALLIANZ SE	57.63	—	—	—	保険
NEMETSCHKE SE	—	24.71	155	19,138	ソフトウェア
INFINEON TECHNOLOGIES AG	840	561.4	1,312	161,234	半導体・半導体製造装置
BRENNTAG AG	—	119.44	647	79,580	商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,083.72 4銘柄	790.25 4銘柄	2,841 —	349,078 <1.6%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,018.14	—	—	—	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,018.14 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VALMET CORP	—	258.77	588	72,316	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	258.77 1銘柄	588 —	72,316 <0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
WIENERBERGER AG	—	257.68	560	68,814	建設資材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	257.68 1銘柄	560 —	68,814 <0.3%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	250,951.59 142銘柄	67,288.88 172銘柄	— —	21,810,463 <97.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄	株数	株数	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
GPT GROUP	—	264.419	1,031	77,435
GOODMAN GROUP	—	75.672	1,363	102,393
CHARTER HALL GROUP	—	77.332	938	70,495
SCENTRE GROUP	—	180.1	383	28,805
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄<—%>	597,523 4銘柄<1.2%>	3,717 —

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2020年9月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	21,810,463	97.4
投 資 信 託 受 益 証 券	279,129	1.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	307,552	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	22,397,145	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,259,114千円、99.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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、2020年9月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.14円、1カナダ・ドル=78.99円、1オーストラリア・ドル=75.09円、1香港・ドル=13.57円、1シンガポール・ドル=76.92円、1ニュージーランド・ドル=69.54円、1台湾・ドル=3.61円、1イギリス・ポンド=133.78円、1イスラエル・シケル=30.59円、1スイス・フラン=114.11円、1デンマーク・クローネ=16.51円、1ノルウェー・クローネ=11.22円、1スウェーデン・クローナ=11.76円、1メキシコ・ペソ=4.84円、1インド・ルピー=1.44円、1ブラジル・レアル=19.21円、100韓国・ウォン=9.04円、1南アフリカ・ランド=6.26円、1ポーランド・ズロチ=27.39円、1ユーロ=122.84円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年9月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,397,145,688円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	277,425,490
株 式(評価額)	21,810,463,903
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	279,129,581
未 収 入 金	339,340
未 収 配 当 金	29,787,374
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,397,145,688
元 本	20,453,889,553
次 期 繰 越 損 益 金	1,943,256,135
(D) 受 益 権 総 口 数	20,453,889,553口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,950円

(注1) 期首元本額 33,772,399,575円

追加設定元本額 245,327,103円

一部解約元本額 13,563,837,125円

(注2) 期末における元本の内訳

A I (人工知能)活用型世界株ファンド

20,453,889,553円

期末元本合計 20,453,889,553円

## ■損益の状況

当期 自2019年9月25日 至2020年9月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	510,578,074円
受 取 配 当 金	509,184,472
受 取 利 息	1,590,347
支 払 利 息	△196,745
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,394,175,687
売 買 益	6,546,557,653
売 買 損	△4,152,381,966
(C) そ の 他 費 用	△10,820,247
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,893,933,514
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,187,401
(F) 解 約 差 損 益 金	△911,162,875
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△35,327,103
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,943,256,135
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,943,256,135

(注1) (B)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。

(注2) (F)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。

(注3) (G)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。

## 《お知らせ》

■Asset Management One Singapore Pte. Ltd.との投資助言契約終了に伴い、約款に所要の変更を行いました。

(2019年12月25日)