

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2018年9月25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 ^{※1} 、 ^{※2} 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成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、アセットマネジメントOne インターナショナル・リミテッド、アセットマネジメントOne シンガポール・プライベート・リミテッド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。おおよそ売買益 (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^アAI

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、2018年9月25日に第1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 金 騰 落 率		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	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

(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 比 率	株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
(設定日) 2017年9月29日	円 10,000	% -	% -	% -	% -
10月 末	10,341	3.4	94.2	-	2.0
11月 末	10,365	3.7	96.2	-	2.0
12月 末	10,686	6.9	96.4	-	1.0
2018年1月 末	11,008	10.1	98.0	-	0.9
2月 末	10,443	4.4	98.6	-	0.8
3月 末	10,028	0.3	98.1	-	0.9
4月 末	10,229	2.3	98.0	-	1.1
5月 末	10,269	2.7	97.5	-	1.2
6月 末	10,063	0.6	97.5	-	0.9
7月 末	10,352	3.5	97.2	-	0.9
8月 末	10,544	5.4	97.0	-	1.0
(期 末) 2018年9月25日	10,641	6.4	95.7	-	1.5

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

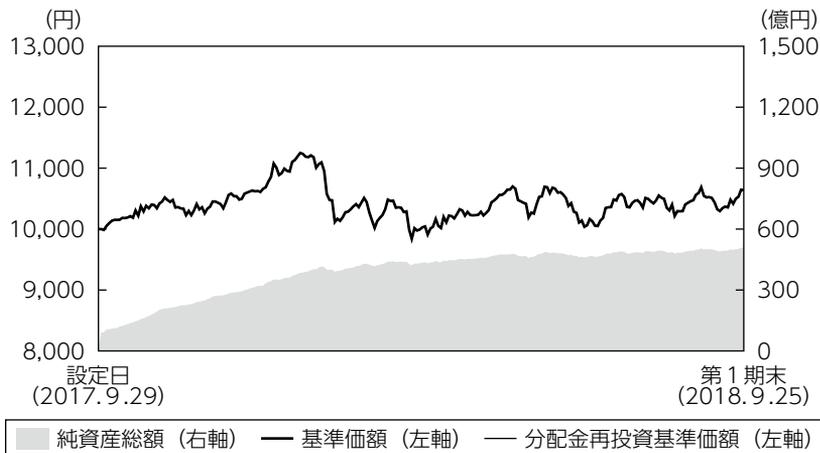
(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 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」、「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2017年9月29日から2018年9月25日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：10,641円
(既払分配金0円)
騰落率：6.4%
(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- 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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
 - (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
 - (注5) 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

設定日から2018年1月末にかけては、米欧主要企業による良好な決算発表、米国税制改革議論の進展などの好材料を背景に、米国を中心に世界的に株式市場が上昇したことに加え、組入れている米国および中国の銘柄が上昇したことから、基準価額は上昇しました。その後、米国の長期金利の上昇や、米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念等により株式市場は調整し、新興国通貨も下落したことで、基準価額は下落しましたが、期の後半は緩やかな上昇基調となりました。

投資環境

設定日から2018年1月末にかけては、底堅い世界経済動向や、米欧主要企業による良好な決算発表、米国税制改革議論の進展などの好材料を背景に、米国を中心に世界的に株式市場は上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や、米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念、トルコリラの急落などが嫌気されたことで、株式市場は調整する場面もありましたが、期末にかけては再び値を戻す展開となりました。

為替市場は、期前半は米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念などが嫌気され、リスク回避的な動きとともに米ドルに対して円高が進行しました。その後、期末にかけて円高に修正の動きが出たことで、設定来では円は対米ドルで概ね横ばいとなりました。対ユーロでは、イタリアの総選挙結果を受けて一時的に円高ユーロ安となる場面もありましたが、設定来では概ね横ばいの動きとなりました。

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

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、国別で米国、英国や中国の銘柄を、業種別で一般消費財・サービスや金融セクターの銘柄を中心に投資しました。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
	2017年9月29日 ～2018年9月25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	641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1期		項目の概要
	(2017年9月29日 ～2018年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	161円	1.542%	(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10,421円です。
(投信会社)	(78)	(0.750)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(78)	(0.750)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.043)	受託銀行分は、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	26	0.250	(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)	(26)	(0.246)	
(投資証券)	(0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	23	0.222	(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)	(23)	(0.222)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.066	(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)	(6)	(0.058)	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)	(0.004)	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)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	217	2.080	

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2017年9月29日から2018年9月25日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド	千口 47,487,551	千円 49,510,000	千口 711,077	千円 760,000

■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	143,015,429千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	41,950,854千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.40

(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（2017年9月29日から2018年9月25日まで）

【A I（人工知能）活用型世界株ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 88	百万円 88	% 100.0	百万円 88	百万円 88	% 100.0

【A I（人工知能）活用型世界株マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 73	百万円 73	% 100.0	百万円 73	百万円 73	% 100.0

平均保有割合 93.3%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、資産管理サービス信託銀行です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	当 期		末
	□	数	評 価 額
A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド		千□ 46,776,473	千円 50,621,499

■投資信託財産の構成

2018年9月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド	50,621,499	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	827,967	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	51,449,467	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、2018年9月25日現在、A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドは49,958,498千円、97.6%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、2018年9月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.02円、1カナダ・ドル=87.29円、1オーストラリア・ドル=82.05円、1香港・ドル=14.47円、1シンガポール・ドル=82.79円、1台湾・ドル=3.68円、1イギリス・ポンド=148.26円、1イスラエル・シケル=31.57円、1スイス・フラン=117.12円、1ノルウェー・クローネ=13.89円、1スウェーデン・クローナ=12.84円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ポーランド・ズロチ=30.87円、1ユーロ=132.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年9月25日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	51,449,467,936円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	827,967,976
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド(評価額)	50,621,499,960
(B) 負 債	604,973,827
未 払 解 約 金	238,117,785
未 払 信 託 報 酬	365,840,048
そ の 他 未 払 費 用	1,015,994
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	50,844,494,109
元 本	47,780,066,261
次 期 繰 越 損 益 金	3,064,427,848
(D) 受 益 権 総 口 数	47,780,066,261口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,641円

(注) 設定当初の投資元本額は9,151,441,385円、当期中における追加設定元本額は46,377,665,809円、同解約元本額は7,749,040,933円です。

■損益の状況

当期 自2017年9月29日 至2018年9月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△249,077円
受 取 利 息	22,636
支 払 利 息	△271,713
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,780,553,667
売 買 益	1,896,823,467
売 買 損	△116,269,800
(C) 信 託 報 酬	△600,929,205
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,179,375,385
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,885,052,463
(配 当 等 相 当 額)	(△103,841)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,885,156,304)
(F) 合 計(D+E)	3,064,427,848
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,064,427,848
追 加 信 託 差 損 益 金	1,885,052,463
(配 当 等 相 当 額)	(83,584,331)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,801,468,132)
分 配 準 備 積 立 金	1,179,375,385

(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) (E)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	873,477,776円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	305,897,609
(c) 収 益 調 整 金	1,885,052,463
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,064,427,848
(f) 1万口当たり当期分配対象額	641.36
(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。

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1期 (決算日 2018年9月25日)

(計算期間 2017年9月29日～2018年9月25日)

A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドの第1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* ¹ 、* ² 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	投資証券 組入比率	純資産額
	期騰	中落率				
(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

(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

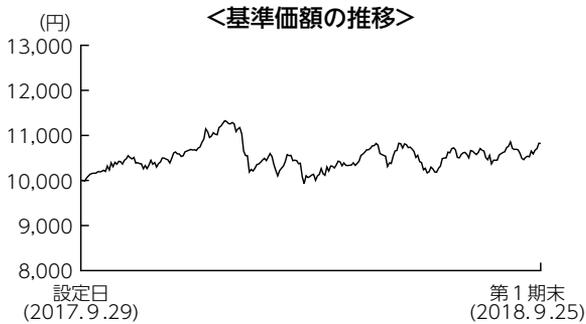
年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %			
(設定日) 2017年 9月 29日	10,000	—	—	—	—
10月 末	10,364	3.6	95.9	—	2.0
11月 末	10,406	4.1	96.5	—	2.0
12月 末	10,744	7.4	96.7	—	1.0
2018年 1月 末	11,085	10.9	98.1	—	0.9
2月 末	10,529	5.3	98.7	—	0.8
3月 末	10,121	1.2	98.4	—	0.9
4月 末	10,336	3.4	98.2	—	1.1
5月 末	10,391	3.9	97.6	—	1.2
6月 末	10,194	1.9	97.7	—	0.9
7月 末	10,502	5.0	97.4	—	0.9
8月 末	10,712	7.1	97.4	—	1.0
(期 末) 2018年 9月 25日	10,822	8.2	96.1	—	1.6

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(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（2017年9月29日から2018年9月25日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,822円となり、設定来で8.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

設定日から2018年1月末にかけては、米欧主要企業による良好な決算発表、米国税制改革議論の進展などの好材料を背景に、米国を中心に世界的に株式市場が上昇したことに加え、組入れている米国および中国の銘柄が上昇したことから、基準価額は上昇しました。その後、米国の長期金利の上昇や、米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念等により株式市場は調整し、新興国通貨も下落したことで、基準価額は下落しましたが、期の後半は緩やかな上昇基調となりました。

投資環境

設定日から2018年1月末にかけては、底堅い世界経済動向や、米欧主要企業による良好な決算発表、米国税制改革議論の進展などの好材料を背景に、米国を中心に世界的に株式市場は上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や、米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念、トルコリラの急落などが嫌気されたことで、株式市場は調整する場面もありましたが、期末にかけては再び値を戻す展開となりました。

為替市場は、期前半は米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念などが嫌気され、リスク回避的な動きとともに米ドルに対して円高が進行しました。その後、期末にかけて円高に修正の動きが出たことで、設定来では円は対米ドルで概ね横ばいとなりました。対ユーロでは、イタリアの総選挙結果を受けて一時的に円高ユーロ安となる場面もありましたが、設定来では概ね横ばいの動きとなりました。

ポートフォリオについて

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、国別で米国、英国や中国の銘柄を、業種別で一般消費財・サービスや金融セクターの銘柄を中心に投資しました。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】 2018年9月25日現在

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

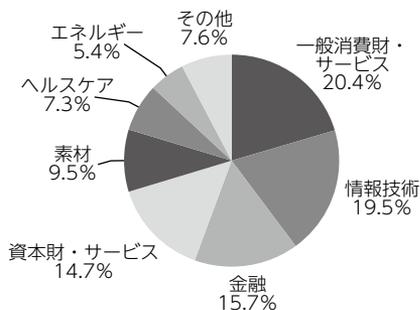
(注2) 業種はGICS（世界産業分類基準）によるものです。なお、5%未満については、「その他」として集計しています。

(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

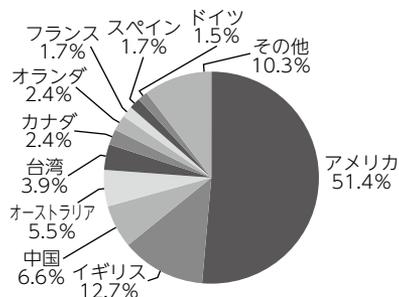
(注4) 国別配分・通貨別配分については、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

(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。

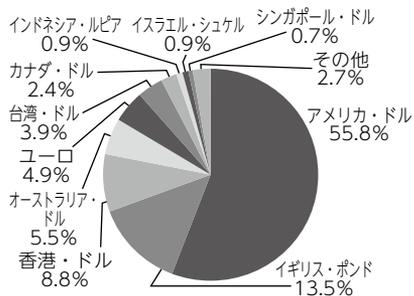
○業種別配分



○国別配分



○通貨別配分



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 証 券)	25円 (25) (0)	0.240% (0.236) (0.004)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投 資 証 券)	23 (23) (0)	0.215 (0.215) (0.000)
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (6) (0)	0.063 (0.059) (0.004)
合 計	54	0.517

(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(10,517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 (2017年9月29日から2018年9月25日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 105,697.74 (375.32)	千アメリカ・ドル 443,755 (△71)	百株 62,762.19	千アメリカ・ドル 218,944
	カ ナ ダ	百株 12,895.24 (-)	千カナダ・ドル 24,300 (-)	百株 8,728.98	千カナダ・ドル 8,709
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 125,059.83 (-)	千オーストラリア・ドル 51,267 (-)	百株 39,797.36	千オーストラリア・ドル 14,736
	香 港	百株 1,289,310 (2,645.97)	千香港・ドル 747,299 (-)	百株 778,030.97	千香港・ドル 431,888
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 55,775 (-)	千シンガポール・ドル 11,529 (-)	百株 16,746	千シンガポール・ドル 6,325
	台 湾	百株 513,520 (-)	千台湾・ドル 1,245,456 (-)	百株 225,580	千台湾・ドル 599,511
	イ ギ リ ス	百株 249,491.95 (-)	千イギリス・ポンド 77,274 (-)	百株 63,187.1	千イギリス・ポンド 28,979
	イ ス ラ エ ル	百株 10,031.14 (-)	千イスラエル・シケル 17,412 (-)	百株 3,559.57	千イスラエル・シケル 7,186
	ス イ ス	百株 68.14 (-)	千スイス・フラン 4,593 (-)	百株 68.14	千スイス・フラン 4,157
ト ル コ	百株 42,283.46 (-)	千トルコ・リラ 76,579 (-)	百株 42,283.46	千トルコ・リラ 71,580	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ノ ル ウ ェ ー	百株 4,523.63 (-)	千ノルウェー・クローネ 49,692 (-)	百株 4,223.89	千ノルウェー・クローネ 43,502
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 900.27 (-)	千スウェーデン・クローナ 19,708 (-)	百株 900.27	千スウェーデン・クローナ 18,976
	イ ン ド ネ シ ア	百株 168,295 (-)	千インドネシア・ルピア 70,475,654 (-)	百株 16,468	千インドネシア・ルピア 7,254,854
	タ イ	百株 10,578 (-)	千タイ・バーツ 83,745 (-)	百株 10,578	千タイ・バーツ 88,244
	ポ ー ラ ン ド	百株 3,204.93 (-)	千ポーランド・ズロチ 4,135 (-)	百株 3,204.93	千ポーランド・ズロチ 3,908
国	オ ラ ン ダ	百株 1,400.08 (-)	千ユーロ 7,527 (-)	百株 788.16	千ユーロ 4,749
	フ ラ ン ス	百株 1,714.54 (-)	千ユーロ 6,474 (-)	百株 -	千ユーロ -
	ド イ ツ	百株 3,814.86 (-)	千ユーロ 13,211 (△37)	百株 2,023.35	千ユーロ 5,436
	ス ペ イ ン	百株 11,768.11 (-)	千ユーロ 2,989 (-)	百株 -	千ユーロ -
	イ タ リ ア	百株 42,250.23 (119.27)	千ユーロ 23,735 (-)	百株 42,369.5	千ユーロ 21,432

(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) 投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DUKE REALTY TRUST	86.016 (-)	2,481 (-)	86.016 (-)	2,388 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	154.81 (-)	3,602 (-)	- (-)	- (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	218.937 (-)	4,727 (-)	218.937 (-)	4,379 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	183.677 (-)	5,034 (-)	78.409 (-)	2,487 (-)

(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	143,015,429千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	41,950,854千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.40

(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 (2017年9月29日から2018年9月25日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 73	百万円 73	% 100.0	百万円 73	百万円 73	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、資産管理サービス信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘 柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	46.02	8,901	1,006,095	インターネット販売・通信販売
APPLE INC	827.21	18,263	2,064,193	コンピュータ・周辺機器
ASPEN TECHNOLOGY INC	314.67	3,516	397,463	ソフトウェア
YUM! BRANDS INC	654.76	5,847	660,828	ホテル・レストラン・レジャー
EASTMAN CHEMICAL CO	419.32	4,148	468,844	化学
FAIR ISAAC CORP	152.37	3,490	394,547	ソフトウェア
GENTEX CORP	1,525.53	3,408	385,176	自動車部品
GRACO INC	764.62	3,589	405,643	機械
WW GRAINGER INC	107.6	3,793	428,758	商社・流通業
F5 NETWORKS INC	194.84	3,807	430,308	通信機器
HOME DEPOT INC	457.51	9,515	1,075,470	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	503.76	7,355	831,364	機械
INTEL CORP	1,961.93	9,203	1,040,169	半導体・半導体製造装置
MANPOWERGROUP INC	376.3	3,216	363,584	専門サービス
PFIZER INC	2,219.61	9,750	1,102,029	医薬品
KFORCE INC	872.57	3,302	373,268	専門サービス
POOL CORP	210.75	3,529	398,872	販売
SEI INVESTMENTS CO	613.36	3,813	430,974	資本市場
AMERISOURCEBERGEN CORP	421.27	3,773	426,460	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UNITEDHEALTH GROUP INC	252.95	6,762	764,339	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	1,638.4	3,530	399,045	電子装置・機器・部品
WASTE MANAGEMENT INC	809.64	7,328	828,216	商業サービス・用品
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	693.44	3,438	388,571	専門小売り
WILEY (JOHN) & SONS -CL A	622.78	3,643	411,761	メディア
TJX COMPANIES INC	680	7,460	843,237	専門小売り
GAZPROM PAO ADR	11,249.59	5,450	616,007	石油・ガス・消耗燃料
WESTLAKE CHEMICAL CORP	364.85	3,143	355,283	化学
LAS VEGAS SANDS CORP	798.7	4,828	545,766	ホテル・レストラン・レジャー
LAZARD LTD	820.84	4,020	454,394	資本市場
MORNINGSTAR INC	256.64	3,365	380,406	資本市場
MASTERCARD INC	428.04	9,474	1,070,826	情報技術サービス
EVERCORE PARTNERS INC	354.58	3,636	410,965	資本市場
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	275.43	3,675	415,448	情報技術サービス
MERCADOLIBRE INC	159.68	5,291	598,042	インターネットソフトウェア・サービス
MSCI INC	209.27	3,725	421,094	資本市場
KEURIG DR PEPPER INC	1,565.14	3,684	416,404	飲料
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	656.05	6,845	773,721	化学
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	709.05	3,779	427,209	機械
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	687.06	3,405	384,840	情報技術サービス
TESLA INC	136.36	4,086	461,849	自動車
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC	1,206.04	4,010	453,219	資本市場
ABBVIE INC	877.18	8,194	926,155	バイオテクノロジー
CDW CORP	424.68	3,778	427,080	電子装置・機器・部品
ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC	1,389.27	3,580	404,628	電気設備
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	398.03	3,138	354,709	情報技術サービス
NEW MEDIA INVESTMENT GROUP INC	2,528.4	3,954	446,928	メディア
TRINSEO SA	474.78	3,608	407,813	化学
小計	株数 銘柄数<比率>	43,310.87 47銘柄	243,072 -	27,472,021 <54.3%>
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
NORBORD INC	1,016.97	4,555	397,606	紙製品・林産品
CI FINANCIAL CORP	2,152.32	4,448	388,339	資本市場
TFI INTERNATIONAL INC	996.97	4,774	416,765	陸運・鉄道
小計	株数 銘柄数<比率>	4,166.26 3銘柄	13,778 -	1,202,711 <2.4%>
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RIO TINTO LIMITED	834.97	6,556	537,934	金属・鉱業
CSR LIMITED	11,028.49	4,256	349,286	建設資材
ST BARBARA LTD	8,487.46	2,953	242,345	金属・鉱業
REGIS RESOURCES LTD	7,753.06	2,992	245,549	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD	1,035.31	5,272	432,636	建設・土木
QANTAS AIRWAYS LIMITED	8,815.38	5,245	430,364	旅客航空輸送業
MAYNE PHARMA GROUP LTD	44,812.1	5,579	457,765	医薬品
WHITEHAVEN COAL LTD	2,495.7	1,322	108,529	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数 銘柄数<比率>	85,262.47 8銘柄	34,179 -	2,804,412 <5.5%>

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港・ドル	千円	
CITIC LTD	22,990	25,564	369,923	コンピュータ・周辺機器
LENOVO GROUP LTD	40,940	21,575	312,195	コンピュータ・周辺機器
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	53,900	40,748	589,629	石油・ガス・消耗燃料
CHINA CONSTRUCTION BANK	50,430	34,191	494,751	銀行
BANK OF CHINA LTD	88,640	30,669	443,786	銀行
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	14,395	30,085	435,337	不動産管理・開発
IND & COMM BK OF CHINA - H	54,960	30,997	448,532	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD	42,420	31,942	462,204	建設・土木
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	84,200	31,911	461,763	銀行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	61,050	29,487	426,679	銀行
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	513,925 10銘柄	307,173 -	4,444,805 <8.8%>
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
GENTING SINGAPORE LTD	39,029	4,059	336,045	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	39,029 1銘柄	4,059 -	336,045 <0.7%>
(台湾)	百株	千台湾・ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	10,200	85,068	313,050	コンピュータ・周辺機器
AU OPTRONICS CORP	76,780	98,662	363,077	電子装置・機器・部品
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	66,240	105,984	390,021	資本市場
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	113,990	126,528	465,626	銀行
RUENTEX INDUSTRIES LTD	20,730	121,892	448,564	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	287,940 5銘柄	538,135 -	1,980,339 <3.9%>
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	5,533.82	3,087	457,807	家庭用耐久財
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	4,202.69	2,885	427,814	旅客航空輸送業
AVIVA PLC	1,840.98	904	134,097	保険
ANGLO AMERICAN PLC	2,222.86	3,859	572,184	金属・鉱業
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	12,368.27	3,254	482,451	保険
PERSIMMON PLC	1,152.12	2,717	402,948	家庭用耐久財
VODAFONE GROUP PLC	33,218.62	5,647	837,248	無線通信サービス
REDROW PLC	5,242.73	2,998	444,608	家庭用耐久財
LLOYDS BANKING GROUP PLC	93,131.77	5,736	850,555	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	17,020.82	2,876	426,472	家庭用耐久財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	2,422.27	6,375	945,218	石油・ガス・消耗燃料
WH SMITH PLC	1,339.45	2,780	412,266	専門小売り
AUTO TRADER GROUP PLC	6,608.45	3,081	456,866	インターネットソフトウェア・サービス
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	186,304.85 13銘柄	46,206 -	6,850,540 <13.5%>
(イスラエル)	百株	千イスラエル・シェケル	千円	
ISRAEL CHEMICALS LTD	6,471.57	14,237	449,476	化学
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	6,471.57 1銘柄	14,237 -	449,476 <0.9%>
(ノルウェー)	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SALMAR ASA	299.74	12,433	172,697	食品
小計	株数・金 銘柄 柄 数<比 率>	299.74 1銘柄	12,433 -	172,697 <0.3%>

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(インドネシア) BUKIT ASAM TBK PT	百株 151,827	千インドネシア・ルピア 62,552,724	千円 475,400	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 151,827 銘 柄 数<比 率> 1銘柄	62,552,724 -	475,400 <0.9%>	
(ユーロ…オランダ) WOLTERS KLUWER-CVA	百株 611.92	千ユーロ 3,172	千円 421,298	専門サービス
小 計	株 数 611.92 銘 柄 数<比 率> 1銘柄	3,172 -	421,298 <0.8%>	
(ユーロ…フランス) EIFFAGE PEUGEOT SA	百株 326.07 1,388.47	千ユーロ 3,144 3,383	千円 417,636 449,389	建設・土木 自動車
小 計	株 数 1,714.54 銘 柄 数<比 率> 2銘柄	6,528 -	867,026 <1.7%>	
(ユーロ…ドイツ) CONTINENTAL AG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 155.74 1,635.77	千ユーロ 2,442 3,281	千円 324,322 435,796	自動車部品 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 1,791.51 銘 柄 数<比 率> 2銘柄	5,723 -	760,119 <1.5%>	
(ユーロ…スペイン) MAPFRE SA	百株 11,768.11	千ユーロ 3,143	千円 417,456	保険
小 計	株 数 11,768.11 銘 柄 数<比 率> 1銘柄	3,143 -	417,456 <0.8%>	
合 計	株 数 1,334,422.84 銘 柄 数<比 率> 96銘柄	- -	48,654,351 <96.1%>	

(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) 外国投資証券

銘柄	口数	当 期 末	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) SABRA HEALTH CARE REIT INC PARK HOTELS & RESORTS INC	千口 154.81 105.268	千アメリカ・ドル 3,537 3,418	千円 399,797 386,308
合 計	口 数 260,078 銘 柄 数<比 率> 2銘柄<1.6%>	6,955 -	786,106 -

(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投資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

2018年9月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 48,654,351	% 95.0
投 資 証 券	786,106	1.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,748,590	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	51,189,048	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、49,958,498千円、97.6%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、2018年9月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.02円、1カナダ・ドル=87.29円、1オーストラリア・ドル=82.05円、1香港・ドル=14.47円、1シンガポール・ドル=82.79円、1台湾・ドル=3.68円、1イギリス・ポンド=148.26円、1イスラエル・シケル=31.57円、1スイス・フラン=117.12円、1ノルウェー・クローネ=13.89円、1スウェーデン・クローナ=12.84円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ポーランド・ズロチ=30.87円、1ユーロ=132.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年9月25日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	51,189,048,170円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,602,517,437
株 式(評価額)	48,654,351,588
投 資 証 券(評価額)	786,106,141
未 収 配 当 金	146,073,004
(B) 負 債	568,195,926
未 払 金	568,195,926
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	50,620,852,244
元 本	46,776,473,813
次 期 繰 越 損 益 金	3,844,378,431
(D) 受 益 権 総 口 数	46,776,473,813口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,822円

(注1) 期首元本額 9,000,000,000円
追加設定元本額 42,915,460,509円
一部解約元本額 5,138,986,696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 46,776,473,813円
期末元本合計 46,776,473,813円

■損益の状況

当期 自2017年9月29日 至2018年9月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,412,268,137円
受 取 配 当 金	1,411,436,496
受 取 利 息	1,308,994
支 払 利 息	△477,353
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	133,609,066
売 買 益	6,268,510,749
売 買 損	△6,134,901,683
(C) そ の 他 費 用	△25,318,961
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,520,558,242
(E) 解 約 差 損 益 金	△265,719,302
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,589,539,491
(G) 合 計(D+E+F)	3,844,378,431
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,844,378,431

(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) (E)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) (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。