

運用報告書 (全体版)

グローバル・セキュリティ株式ファンド (3ヵ月決算型)

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	2015年12月18日から2025年12月17日までです。	
運用方針	日本を含む世界各国の株式(預託証書(DR)を含みます。)に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	グローバル・セキュリティ株式ファンド(3ヵ月決算型)	グローバル・セキュリティ株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	日常生活に不可欠な「情報・身体・移動等の安全」を支える製品・サービスを提供する企業(セキュリティ関連企業)の株式を主要投資対象とします。
運用方法	日本を含む世界各国(地域を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している株式に投資を行います。 株式への投資にあたっては、セキュリティ関連企業の中から、個別企業の製品・サービスや経営陣の質、利益成長性等の分析を行い、投資銘柄を選定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
組入制限	グローバル・セキュリティ株式ファンド(3ヵ月決算型)	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・セキュリティ株式マザーファンド	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	年4回の毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等取益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

第17期 <決算日 2020年3月17日>
 第18期 <決算日 2020年6月17日>

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、「グローバル・セキュリティ株式ファンド(3ヵ月決算型)」は、2020年6月17日に第18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。

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/>

<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。

グローバル・セキュリティ株式ファンド（3ヵ月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率			
第5作成期	9期(2018年3月19日)	円 10,606	円 300	% 0.7	11,792.89	% △3.1	% 91.6	% 0.5	百万円 1,768
	10期(2018年6月18日)	11,261	520	11.1	12,395.70	5.1	89.9	1.0	1,730
第6作成期	11期(2018年9月18日)	11,369	670	6.9	12,776.14	3.1	92.6	1.0	3,789
	12期(2018年12月17日)	10,060	30	△11.2	11,698.63	△8.4	92.1	1.0	6,095
第7作成期	13期(2019年3月18日)	10,786	210	9.3	12,567.21	7.4	94.4	0.8	6,471
	14期(2019年6月17日)	10,592	230	0.3	12,456.06	△0.9	92.9	0.9	6,875
第8作成期	15期(2019年9月17日)	10,546	210	1.5	12,853.72	3.2	94.2	0.7	7,001
	16期(2019年12月17日)	11,071	430	9.1	13,959.05	8.6	95.7	0.5	6,316
第9作成期	17期(2020年3月17日)	8,230	0	△25.7	9,849.78	△29.4	90.8	0.6	5,853
	18期(2020年6月17日)	10,747	370	35.1	13,137.85	33.4	93.4	0.4	8,219

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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」、「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) 参考指数 (MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、配当込み、円ベース)) は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日 (2015年12月18日) を10,000として指数化しております (小数点第3位四捨五入) (以下同じ)。

(注4) MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、配当込み、円ベース) は、MSCI Inc. が開発した指数で、日本を含む世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

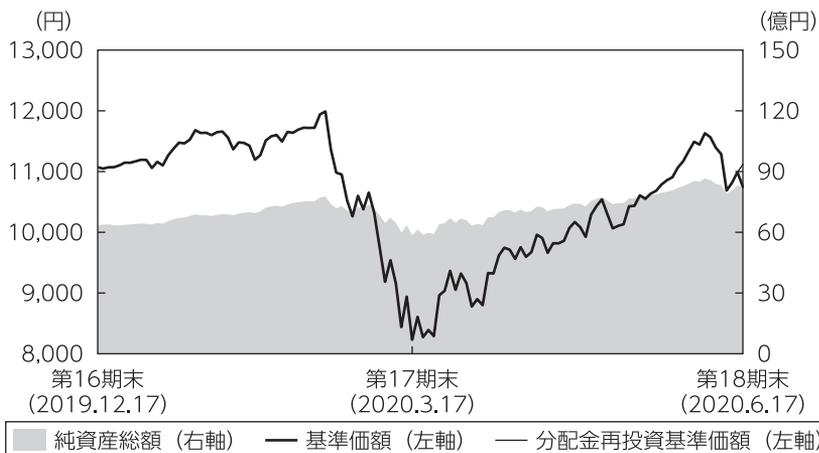
決算期	年月日	基準価額		MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第17期	(期首) 2019年12月17日	円 11,071	% -	13,959.05	% -	% 95.7	% 0.5
	12月末	11,191	1.1	14,123.98	1.2	95.0	0.6
	2020年1月末	11,425	3.2	14,065.17	0.8	94.7	0.5
	2月末	10,525	△4.9	13,092.17	△6.2	91.4	0.5
	(期末) 2020年3月17日	8,230	△25.7	9,849.78	△29.4	90.8	0.6
第18期	(期首) 2020年3月17日	8,230	-	9,849.78	-	90.8	0.6
	3月末	9,321	13.3	11,091.63	12.6	94.1	0.5
	4月末	10,169	23.6	12,128.92	23.1	95.0	0.5
	5月末	10,906	32.5	12,736.95	29.3	94.5	0.4
	(期末) 2020年6月17日	11,117	35.1	13,137.85	33.4	93.4	0.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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」、「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。

■第17期～第18期の運用経過（2019年12月18日から2020年6月17日まで）

基準価額等の推移



第17期首： 11,071円
第18期末： 10,747円
(既払分配金370円)
騰落率： 0.4%
(分配金再投資ベース)

- (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。

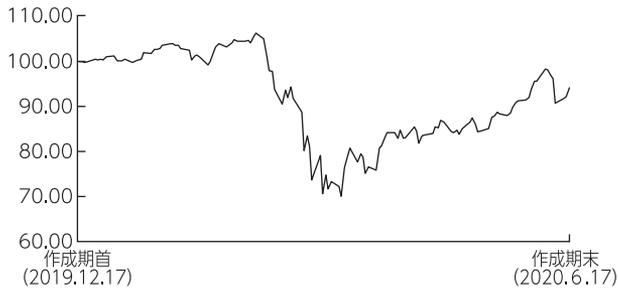
基準価額の主な変動要因

期を通じて株式市場が下落したことはマイナスに影響しましたが、情報技術セクターやヘルスケアセクターが上昇したことが主に基準価額にプラスに寄与しました。また、ヘルスケアセクターにおける銘柄選択も基準価額にプラスに寄与しました。米ドルやユーロに対する円高の進行は基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

●世界株式市況と為替市況

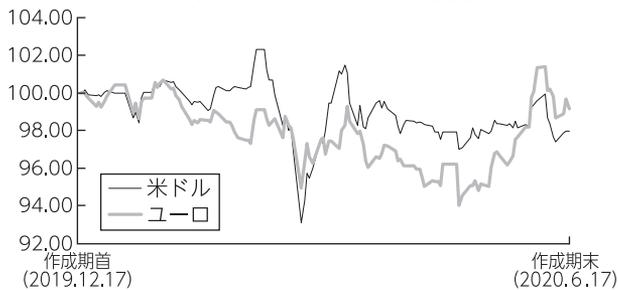
＜MSCIワールド・インデックス
(為替ヘッジなし、配当込み、円ベース) の推移＞



(注) 作成期首の値を100として指数化しています (以下同じ)。

期初よりしばらくは、堅調な企業業績や米中貿易協議の進展などを背景に上昇基調となりましたが、2月中旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退が懸念され、株式市場は急落しました。その後は期末にかけ、各国の積極的な財政金融政策や経済再開への動きなどから株式市場は上昇しました。

＜米ドルおよびユーロの推移＞



新型コロナウイルスの感染拡大懸念や各国の金融緩和などを背景に米ドルは対円で下落しました。ユーロも対円で下落しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドの主要投資対象はグローバル・セキュリティ株式マザーファンドであり、マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。

●グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への投資を行いました。株式組入比率は高位を維持しました。

【組入上位5業種】

2019年12月17日現在

2020年6月17日現在

順位	業種	比率
		%
1	情報技術	38.8
2	資本財・サービス	27.8
3	ヘルスケア	25.6
4	一般消費財・サービス	5.3
5	不動産	0.6

順位	業種	比率
		%
1	情報技術	41.3
2	ヘルスケア	27.1
3	資本財・サービス	24.3
4	一般消費財・サービス	4.7
5	不動産	0.4

【組入上位5銘柄】

2019年12月17日現在

順位	銘柄	投資テーマ	国名	通貨	業種	比率
						%
1	サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	環境	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.7
2	トランスダ임・グループ	輸送	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	3.3
3	ナイス	防犯	イスラエル	米ドル	情報技術	3.0
4	ハルマ	環境	イギリス	英ポンド	情報技術	2.9
5	クリーン・ハーバース	環境	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	2.7

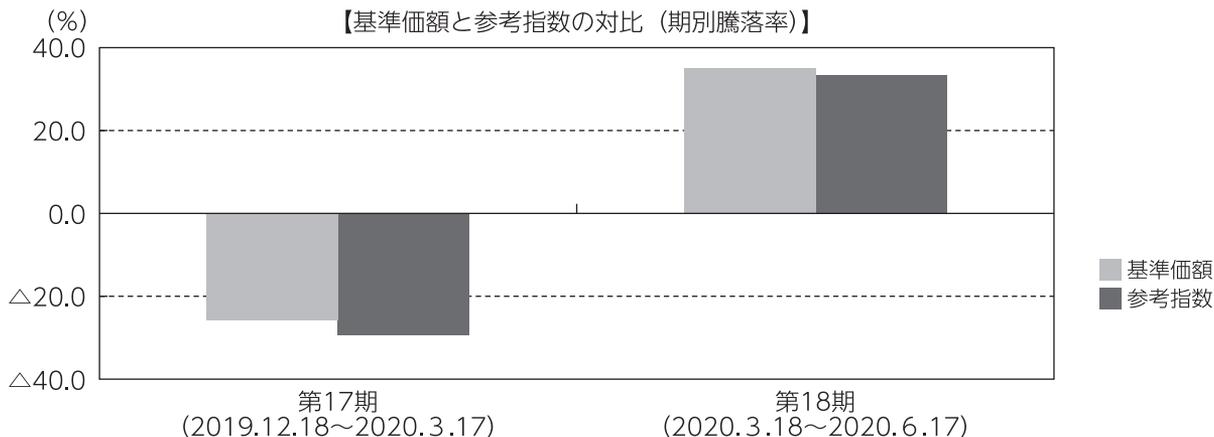
2020年6月17日現在

順位	銘柄	投資テーマ	国名	通貨	業種	比率
						%
1	ナイス	防犯	イスラエル	米ドル	情報技術	3.4
2	サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	環境	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.2
3	フォーティネット	IT	アメリカ	米ドル	情報技術	3.0
4	ハルマ	環境	イギリス	英ポンド	情報技術	3.0
5	ゼットスケラー	IT	アメリカ	米ドル	情報技術	2.9

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第17期	第18期
	2019年12月18日 ～2020年3月17日	2020年3月18日 ～2020年6月17日
当期分配金（税引前）	－円	370円
対基準価額比率	－%	3.33%
当期の収益	－円	59円
当期の収益以外	－円	310円
翌期繰越分配対象額	1,024円	747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

当ファンドの運用方針に従い、マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

●グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

企業経営陣のセキュリティに対する関心の高まりなどを背景に、安心や安全に着目した投資は、長期的な成長が期待できると考えます。当ファンドでは、情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への長期投資を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第17期～第18期		項目の概要
	(2019年12月18日 ～2020年6月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	100円	0.947%	(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10,547円です。
(投信会社)	(54)	(0.512)	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)	(44)	(0.413)	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)	(2)	(0.022)	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	0.054	(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)	(0.054)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(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)	(1)	(0.009)	
(d) その他費用	2	0.016	(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)	(2)	(0.015)	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)	(0.002)	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
合計	108	1.026	

(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。

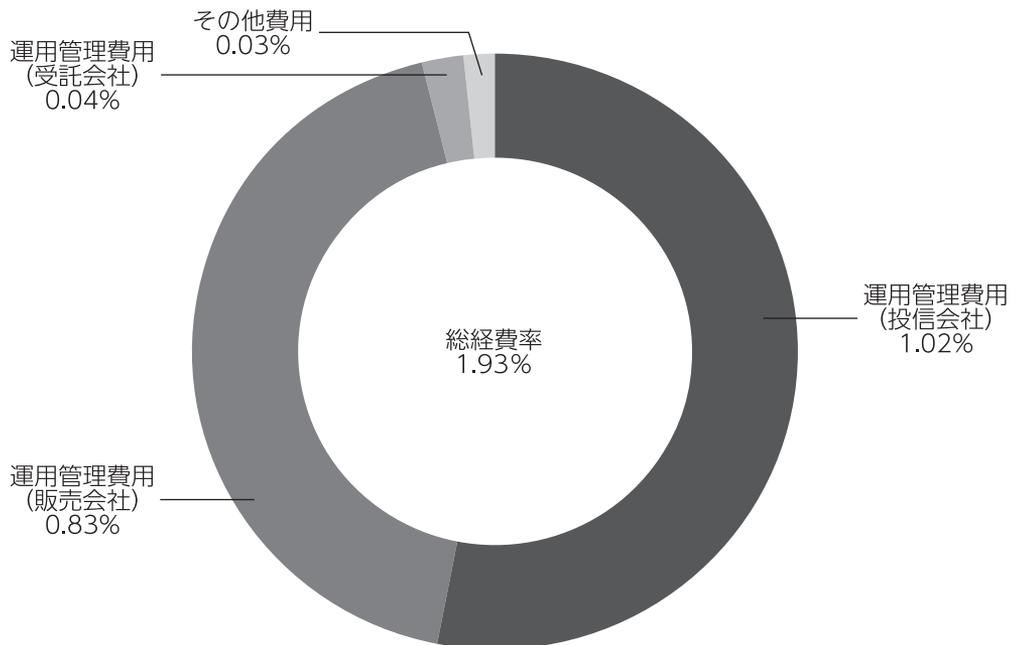
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.93%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12月18日から2020年6月17日まで）

	第 17 期 ～ 第 18 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	1,034,306	1,693,000	102,474	171,000

■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	第 17 期 ～ 第 18 期	
	グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,851,086千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,489,763千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.51	

(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12月18日から2020年6月17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

	第8作成期末		第 9 作 成 期 末	
	□ 数	金 額	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	3,651,920	4,583,752	4,583,752	7,878,553

<補足情報>

■グローバル・セキュリティ株式マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバル・セキュリティ株式マザーファンド（5,096,750,244□）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄	2019年12月17日現在		2020年6月17日現在	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
情報・通信業（－）	千株	千円	千株	千円
トレンドマイクロ	8.8	－	－	－
合 計	株 数	金 額	株 数	金 額
	8.8	－	－	－
	銘 柄 数 < 比 率 >			
	1銘柄	－	－	< - >

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2020年6月17日現在の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2020年6月17日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄	2019年12月17日現在		2020年6月17日現在		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		
ABIOMED INC	34.09	81.52	2,030	218,026	ヘルスケア機器・用品	
AUTOLIV INC	172.92	271.79	1,743	187,139	自動車部品	
OSI SYSTEMS INC	129.94	154.99	1,157	124,203	電子装置・機器・部品	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	19.61	24.88	1,950	209,409	ライフサイエンス・ツール/サービス	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	114.33	149.7	1,618	173,768	ソフトウェア	
CITRIX SYSTEMS INC	120.41	124.86	1,816	194,970	ソフトウェア	
CANTEL MEDICAL CORP	66.92	80.98	344	36,998	ヘルスケア機器・用品	
CLEAN HARBORS INC	203.55	267.84	1,659	178,151	商業サービス・用品	
EQUIFAX INC	91.46	106.97	1,815	194,916	専門サービス	
FLIR SYSTEMS INC	231.32	477.1	2,057	220,897	電子装置・機器・部品	
GENTEX CORP	586.88	767.73	2,062	221,368	自動車部品	
GILEAD SCIENCES INC	144.26	161.19	1,202	129,120	バイオテクノロジー	
HEICO CORP	-	171.74	1,902	204,218	航空宇宙・防衛	
IDEXX LABORATORIES INC	53.17	60.99	1,905	204,595	ヘルスケア機器・用品	
RADWARE LTD	207.69	291.2	700	75,212	通信機器	
ILLUMINA INC	44.83	57.6	2,045	219,534	ライフサイエンス・ツール/サービス	
NICE LTD ADR	122.33	145.47	2,809	301,595	ソフトウェア	
VERINT SYSTEMS INC	262.21	357.36	1,579	169,524	ソフトウェア	
STERICYCLE INC	180.89	261.61	1,546	166,059	商業サービス・用品	
NORTONLIFELOCK INC	405.97	401.77	816	87,683	ソフトウェア	
INTUITIVE SURGICAL INC	26.56	28.62	1,645	176,682	ヘルスケア機器・用品	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	72.37	75.6	2,624	281,791	ライフサイエンス・ツール/サービス	
TRIMBLE INC	334.23	409.88	1,762	189,246	電子装置・機器・部品	
WABTEC CORP	184.51	298.44	1,876	201,452	機械	
HURON CONSULTING GROUP INC	116.71	153.68	662	71,104	専門サービス	
DEXCOM INC	64.69	56.05	2,202	236,466	ヘルスケア機器・用品	
TRANSDIGM GROUP INC	36.42	-	-	-	航空宇宙・防衛	
SPLUNK INC	86.13	107.68	1,982	212,867	ソフトウェア	
FORTINET INC	151.61	177.2	2,422	260,093	ソフトウェア	
PROOFPOINT INC	109.71	146.84	1,616	173,537	ソフトウェア	
QUALYS INC	120.28	151.3	1,552	166,643	ソフトウェア	
PALO ALTO NETWORKS INC	52.49	74.91	1,713	183,911	ソフトウェア	
ACCELERATE DIAGNOSTICS INC	190.7	190.7	215	23,112	ヘルスケア機器・用品	
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING INC	469.25	753.09	1,828	196,289	ソフトウェア	
FIREEYE INC	525.03	734.83	938	100,734	ソフトウェア	
IHS MARKIT LTD	219.95	243.69	1,761	189,059	専門サービス	
CYBERARK SOFTWARE LTD	91.5	144.12	1,457	156,414	ソフトウェア	
ZSCALER INC	143.91	232.83	2,393	256,966	ソフトウェア	
VEONEER INC	116.05	-	-	-	自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,304.88 38銘柄	8,396.75 37銘柄	61,423 -	6,593,769 <75.3%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
CSL LIMITED	80.83	109.28	3,103	229,205	バイオテクノロジー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80.83 1銘柄	109.28 1銘柄	3,103 -	229,205 <2.6%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
HALMA PLC	653.8	852.08	1,918	258,684	電子装置・機器・部品	
INTERTEK GROUP PLC	210.22	299.59	1,595	215,119	専門サービス	
EXPERIAN PLC	447.25	532.2	1,503	202,844	専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,311.27 3銘柄	1,683.87 3銘柄	5,017 -	676,649 <7.7%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SGS SA-REG	4.31	5.64	1,271	143,524	専門サービス	
DORMA+KABA HOLDING AG-REG B	18.45	22.35	1,240	139,981	建設関連製品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22.76 2銘柄	27.99 2銘柄	2,512 -	283,506 <3.2%>	

銘柄	2019年12月17日現在		2020年6月17日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	百株 426.76	百株 566.14	千スウェーデン・クローナ 11,223	千円 128,623	建設関連製品
小計	株数・金額 426.76	株数・金額 566.14	11,223	128,623	
	銘柄数<比率>	1銘柄	-	<1.5%>	
(ユーロ圏)…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 25.11	百株 34.69	千ユーロ 1,993	千円 241,127	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額 25.11	株数・金額 34.69	1,993	241,127	
	銘柄数<比率>	1銘柄	-	<2.8%>	
(ユーロ圏)…ドイツ) WIRECARD AG	百株 74.06	百株 98.76	千ユーロ 982	千円 118,812	情報技術サービス
小計	株数・金額 74.06	株数・金額 98.76	982	118,812	
	銘柄数<比率>	1銘柄	-	<1.4%>	
(ユーロ圏)…スペイン) PROSEGUR GRIFOLS SA	百株 2,492.67 387.15	百株 3,466.44 482.17	千ユーロ 805 1,354	千円 97,453 163,901	商業サービス・用品 バイオテクノロジー
小計	株数・金額 2,879.82	株数・金額 3,948.61	2,160	261,355	
	銘柄数<比率>	2銘柄	-	<3.0%>	
合計	株数・金額 11,125.49	株数・金額 14,866.09	-	8,533,050	
	銘柄数<比率>	49銘柄	48銘柄	-	<97.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月17日現在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、2020年6月17日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2019年12月17日現在		2020年6月17日現在	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) GEO GROUP INC	千口 23,194	千口 26,943	千アメリカ・ドル 355	千円 38,178
合計	□数・金額 23,194	□数・金額 26,943	355	38,178
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.6%>	1銘柄<0.4%>	-

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6月17日現在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、2020年6月17日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、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

2020年6月17日現在

項目	第9作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
グローバル・セキュリティ株式マザーファンド	7,878,553	92.1
コール・ローン等、その他	671,255	7.9
投資信託財産総額	8,549,809	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) 期末のグローバル・セキュリティ株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、8,613,396千円、96.1%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6月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.35円、1オーストラリア・ドル=73.85円、1イギリス・ポンド=134.87円、1スイス・フラン=112.85円、1スウェーデン・クローナ=11.46円、1ユーロ=120.97円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年3月17日)、(2020年6月17日)現在

項 目	第 17 期 末	第 18 期 末
(A) 資 産	5,892,252,724円	8,549,809,088円
コール・ローン等	225,422,177	500,255,883
グローバル・セキュリティ株式 マザーファンド(評価額)	5,666,830,547	7,878,553,205
未 収 入 金	-	171,000,000
(B) 負 債	38,331,124	330,186,175
未払収益分配金	-	282,982,733
未払解約金	5,927,321	12,286,100
未払信託報酬	32,342,080	34,851,538
その他未払費用	61,723	65,804
(C) 純資産総額(A - B)	5,853,921,600	8,219,622,913
元 本	7,113,323,113	7,648,181,981
次期繰越損益金	△1,259,401,513	571,440,932
(D) 受益権総口数	7,113,323,113口	7,648,181,981口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,230円	10,747円

(注) 第16期末における元本額は5,705,636,227円、当作成期間(第17期～第18期)中における追加設定元本額は3,582,871,729円、同解約元本額は1,640,325,975円です。

■損益の状況

[自 2019年12月18日] [自 2020年3月18日]
[至 2020年3月17日] [至 2020年6月17日]

項 目	第 17 期	第 18 期
(A) 配 当 等 収 益	△26,190円	△29,402円
受 取 利 息	1,769	1,788
支 払 利 息	△27,959	△31,190
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,008,251,271	1,978,371,464
売 買 益	5,777,789	2,139,722,658
売 買 損	△2,014,029,060	△161,351,194
(C) 信 託 報 酬 等	△32,403,803	△34,917,342
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△2,040,681,264	1,943,424,720
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	241,433,898	△1,648,142,101
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	539,845,853	559,141,046
(配当等相当額)	(449,759,448)	(533,676,569)
(売買損益相当額)	(90,086,405)	(25,464,477)
(G) 合 計 (D + E + F)	△1,259,401,513	854,423,665
(H) 収 益 分 配 金	-	△282,982,733
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△1,259,401,513	571,440,932
追 加 信 託 差 損 益 金	539,845,853	559,141,046
(配当等相当額)	(456,023,967)	(534,111,009)
(売買損益相当額)	(83,821,886)	(25,030,037)
分 配 準 備 積 立 金	272,451,499	12,299,886
繰 越 損 益 金	△2,071,698,865	-

(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	第 17 期	第 18 期
(a) 経費控除後の配当等収益	31,017,601円	12,490,139円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	33,222,133
(c) 収 益 調 整 金	456,023,967	559,141,046
(d) 分 配 準 備 積 立 金	241,433,898	249,570,347
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	728,475,466	854,423,665
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,024.10	1,117.16
(g) 分 配 金	0	282,982,733
(h) 1万口当たり分配金	0	370

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 17 期	第 18 期
1 万口当たり分配金	0円	370円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

グローバル・セキュリティ株式マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2019年12月17日）

（計算期間 2018年12月18日～2019年12月17日）

グローバル・セキュリティ株式マザーファンドの第4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	2015年12月18日から無期限です。
運用方針	日本を含む世界各国の株式（預託証券（DR）を含みます。以下同じ。）に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。 株式への投資にあたっては、日常生活に不可欠な「情報・身体・移動等の安全」を支える製品・サービスを提供する企業（セキュリティ関連企業）の中から、個別企業の経営陣の質や利益成長性等の分析を行い、投資銘柄を選定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を含む世界各国の株式を主要投資対象とします。
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。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIワールド・インデックス		株式組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率	為替ヘッジなし、配当込み、円ベース（参考指数）	期中騰落率			
（設定日） 2015年12月18日	円 10,000	% -	10,000.00	% -	% -	% -	百万円 430
1期（2016年12月19日）	10,422	4.2	10,503.50	5.0	96.8	0.8	831
2期（2017年12月18日）	12,613	21.0	12,174.64	15.9	94.1	0.6	1,687
3期（2018年12月17日）	13,645	8.2	11,698.63	△3.9	95.9	1.1	6,603
4期（2019年12月17日）	16,990	24.5	13,959.05	19.3	97.5	0.6	6,972

（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）参考指数（MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース））は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日（2015年12月18日）を10,000として指数化しております（小数点第3位四捨五入）（以下同じ）。

（注3）MSCIワールド・インデックス（為替ヘッジなし、配当込み、円ベース）は、MSCI Inc. が開発した指数で、日本を含む世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

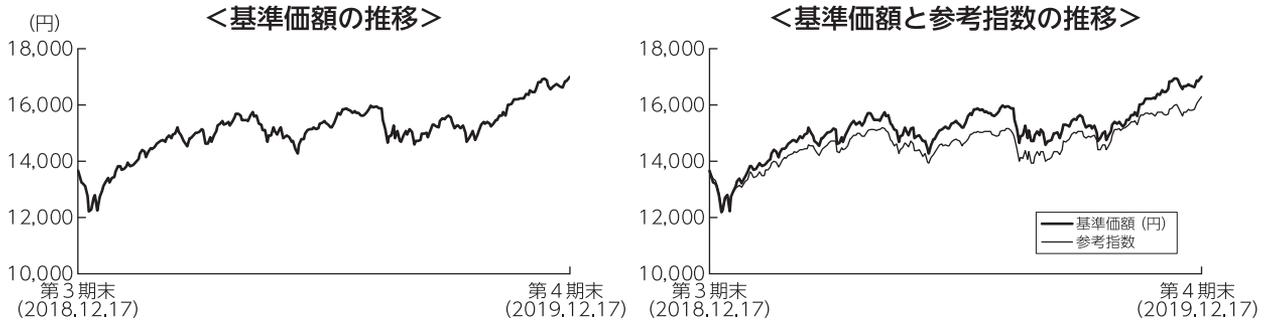
（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、 配当込み、円ベース) (参考指数)		株 式 組入比率	投資証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2018年12月17日	円 13,645	% -	11,698.63	% -	% 95.9	% 1.1
12月末	12,803	△6.2	10,958.31	△6.3	95.8	0.9
2019年 1 月末	13,897	1.8	11,725.65	0.2	96.7	1.0
2 月末	14,939	9.5	12,370.21	5.7	96.9	1.0
3 月末	14,914	9.3	12,392.28	5.9	96.9	0.8
4 月末	15,597	14.3	12,937.95	10.6	96.7	0.8
5 月末	14,731	8.0	12,223.23	4.5	96.6	0.9
6 月末	15,357	12.5	12,596.27	7.7	97.0	0.8
7 月末	15,889	16.4	12,927.55	10.5	97.3	0.7
8 月末	14,981	9.8	12,291.28	5.1	96.8	0.7
9 月末	15,165	11.1	12,767.48	9.1	97.0	0.7
10月末	15,750	15.4	13,232.49	13.1	97.6	0.6
11月末	16,936	24.1	13,723.05	17.3	99.6	0.6
(期 末) 2019年12月17日	16,990	24.5	13,959.05	19.3	97.5	0.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2018年12月18日から2019年12月17日まで)



(注) 参考指数 (MSCIワールド・インデックス (為替ヘッジなし、配当込み、円ベース)) は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の推移

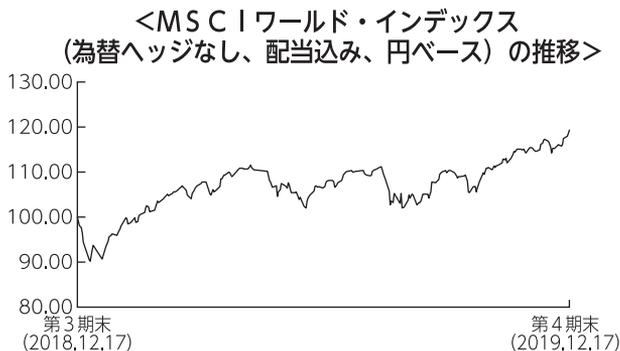
当ファンドの基準価額は、前期末比で24.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

世界の株式市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、ヘルスケアセクターにおける銘柄選択もプラスに寄与しました。一方で、情報技術セクターにおける銘柄選択や、米ドルやユーロに対する円高の進行は、基準価額にマイナスに寄与しました。

投資環境

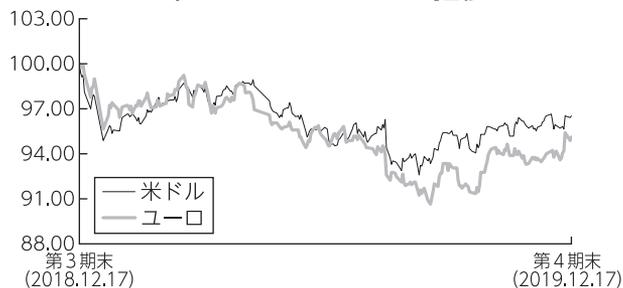
●世界株式市況と為替市況



世界の株式市場は上昇しました。期前半は米連邦準備制度理事会 (F R B) が利上げ停止を示唆するなど姿勢に変化が見られたことや概ね良好な企業決算を受けて上昇しました。5月以降は、米中貿易に対する懸念などから横ばい圏での推移となりましたが、期後半にかけては、米企業の好調な決算や米中通商協議の進展期待などを背景に上昇しました。

(注) 期首の値を100として指数化しています (以下同じ)。

<米ドルおよびユーロの推移>



世界的な景気減速をめぐる懸念に伴うリスク回避を背景に米ドルは円に対して下落しました。また、ユーロも円に対して下落しました。

ポートフォリオについて

情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への投資を行いました。株式組入比率は高位を維持しました。

[組入上位5業種]

期 首		
順位	業 種	比率
		%
1	情報技術	40.7
2	ヘルスケア	25.8
3	資本財・サービス	25.5
4	一般消費財・サービス	3.9
5	不動産	1.1

期 末		
順位	業 種	比率
		%
1	情報技術	38.8
2	資本財・サービス	27.8
3	ヘルスケア	25.6
4	一般消費財・サービス	5.3
5	不動産	0.6

【組入上位5銘柄】

期 首						
順位	銘 柄	投資テーマ	国名	通貨	業種	比率
1	サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	環境	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.5%
2	トランスダイム・グループ	輸送	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	3.4
3	インテュイティブ・サージカル	健康	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.2
4	イルミナ	健康	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.1
5	ナイス	防犯	イスラエル	米ドル	情報技術	3.0

期 末						
順位	銘 柄	投資テーマ	国名	通貨	業種	比率
1	サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	環境	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.7%
2	トランスダイム・グループ	輸送	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	3.3
3	ナイス	防犯	イスラエル	米ドル	情報技術	3.0
4	ハルマ	環境	イギリス	英ポンド	情報技術	2.9
5	グリーン・ハーバース	環境	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	2.7

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合を表示しています。

今後の運用方針

企業経営陣のセキュリティに対する関心の高まりなどを背景に、安心や安全に着目した投資は、長期的な成長が期待できると考えます。

当ファンドでは、情報・身体・移動等の安全を支える製品・サービスを提供する企業の中から、優秀な経営陣や製品・サービスの質、利益成長性などに基づく銘柄選択を行い、セキュリティ関連事業の成長を享受できる銘柄への長期投資を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	12円 (12) (0)	0.077% (0.076) (0.000)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	1 (1) (0)	0.006 (0.006) (0.000)	(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 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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	16	0.103	
期中の平均基準価額は、15,114円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2018年12月18日から2019年12月17日まで)

(1) 株式

		買付		売却	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 3,111.02 (△203.6)	千アメリカ・ドル 17,562 (△1,135)	百株 2,821.43	千アメリカ・ドル 24,662
	オーストラリア	百株 34.78 (-)	千オーストラリア・ドル 743 (-)	百株 50.75	千オーストラリア・ドル 1,218
	イギリス	百株 347.1 (-)	千イギリス・ポンド 841 (-)	百株 656.15	千イギリス・ポンド 1,685
	スイス	百株 9.14 (-)	千スイス・フラン 786 (△35)	百株 8.04	千スイス・フラン 713
	スウェーデン	百株 130.6 (-)	千スウェーデン・クローナ 2,485 (-)	百株 174.44	千スウェーデン・クローナ 3,832
国	ユーロ	百株 -	千ユーロ -	百株 38.5	千ユーロ 195
	ルクセンブルグ	百株 10.31 (-)	千ユーロ 392 (-)	百株 11	千ユーロ 487

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 14.8 (-)	千ユーロ 231 (-)	百株 41.54	千ユーロ 549
		ス ペ イ ン	百株 1,228.73 (-)	千ユーロ 666 (-)	百株 790.01	千ユーロ 661

(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 GEO GROUP INC	千□ - (-)	千アメリカ・ドル - (-)	千□ 4,736 (-)	千アメリカ・ドル 65 (-)

(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	5,758,660千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,139,167千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.80

(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 (2018年12月18日から2019年12月17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) 国内株式

銘柄		当 期 末			
		期首 (前期末)	株 数	株 数	評 価 額
			千株	千株	千円
情報・通信業 (100.0%)					
トレンドマイクロ			8.8	8.8	50,952
合 計			千株	千株	千円
株 数 ・ 金 額			8.8	8.8	50,952
銘柄数 < 比率 >			1銘柄	1銘柄	<0.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABIOMED INC	—	34.09	601	65,850	ヘルスケア機器・用品
AUTOLIV INC	130	172.92	1,478	162,018	自動車部品
OSI SYSTEMS INC	176.8	129.94	1,306	143,159	電子装置・機器・部品
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	23	19.61	1,532	167,853	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	103.8	114.33	1,293	141,769	ソフトウェア
CELGENE CORP	103.8	—	—	—	バイオテクノロジー
CITRIX SYSTEMS INC	134.6	120.41	1,344	147,355	ソフトウェア
CANTEL MEDICAL CORP	—	66.92	473	51,835	ヘルスケア機器・用品
CLEAN HARBORS INC	234.2	203.55	1,705	186,881	商業サービス・用品
EQUIFAX INC	106.6	91.46	1,264	138,531	専門サービス
FLIR SYSTEMS INC	258.8	231.32	1,218	133,509	電子装置・機器・部品
GENTEX CORP	515.1	586.88	1,677	183,829	自動車部品
GILEAD SCIENCES INC	161.7	144.26	953	104,503	バイオテクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	77.9	53.17	1,358	148,819	ヘルスケア機器・用品
RADWARE LTD	238.2	207.69	502	55,043	通信機器
ILLUMINA INC	54.5	44.83	1,469	160,971	ライフサイエンス・ツール/サービス
NICE LTD ADR	158.1	122.33	1,915	209,829	ソフトウェア
VERINT SYSTEMS INC	324.1	262.21	1,376	150,820	ソフトウェア
STERICYCLE INC	178.2	180.89	1,161	127,213	商業サービス・用品
NORTONLIFELOCK INC	381.6	405.97	1,054	115,509	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	37.3	26.56	1,567	171,696	ヘルスケア機器・用品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	86.2	72.37	2,326	254,881	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	404	334.23	1,350	147,974	電子装置・機器・部品
WABTEC CORP	144.7	184.51	1,379	151,126	機械
HURON CONSULTING GROUP INC	123.5	116.71	812	88,970	専門サービス
DEXCOM INC	101.6	64.69	1,374	150,544	ヘルスケア機器・用品
TRANSDIGM GROUP INC	56.8	36.42	2,095	229,570	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	88.7	86.13	1,260	138,064	ソフトウェア
IMPERVA INC	203.6	—	—	—	ソフトウェア
FORTINET INC	213.8	151.61	1,625	178,129	ソフトウェア
PROOPOINT INC	118.5	109.71	1,247	136,629	ソフトウェア
QUALYS INC	145	120.28	1,021	111,959	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	60	52.49	1,205	132,090	ソフトウェア
ACCELERATE DIAGNOSTICS INC	100.7	190.7	318	34,849	ライフサイエンス・ツール/サービス
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING INC	—	469.25	1,113	121,998	ソフトウェア
FIREEYE INC	425.3	525.03	856	93,818	ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	272.29	219.95	1,647	180,516	専門サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD	183.6	91.5	1,129	123,735	ソフトウェア

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	
(アメリカ) ZSCALER INC VEONEER INC	百株 — 92.3	百株 143.91 116.05	千アメリカ・ドル 675 189	千円 74,040 20,788	ソフトウェア 自動車部品
小計	株数・金額 6,218.89	株数・金額 6,304.88	46,884	5,136,688	
	銘柄数<比率> 36銘柄	38銘柄	—	<73.7%>	
(オーストラリア) CSL LIMITED	百株 96.8	百株 80.83	千オーストラリア・ドル 2,304	千円 173,526	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 96.8	株数・金額 80.83	2,304	173,526	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<2.5%>	
(イギリス) HALMA PLC INTERTEK GROUP PLC EXPERIAN PLC	百株 778.56 248.8 592.96	百株 653.8 210.22 447.25	千イギリス・ポンド 1,403 1,196 1,121	千円 204,088 173,992 163,097	電子装置・機器・部品 専門サービス 専門サービス
小計	株数・金額 1,620.32	株数・金額 1,311.27	3,720	541,178	
	銘柄数<比率> 3銘柄	3銘柄	—	<7.8%>	
(スイス) SGS SA-REG DORMA+KABA HOLDING AG-REG B	百株 4.21 17.45	百株 4.31 18.45	千スイス・フラン 1,128 1,293	千円 125,747 144,078	専門サービス 建設関連製品
小計	株数・金額 21.66	株数・金額 22.76	2,422	269,825	
	銘柄数<比率> 2銘柄	2銘柄	—	<3.9%>	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	百株 470.6	百株 426.76	千スウェーデン・クローナ 9,410	千円 110,003	建設関連製品
小計	株数・金額 470.6	株数・金額 426.76	9,410	110,003	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<1.6%>	
(ユーロ…オランダ) GEMALTO	百株 38.5	百株 —	千ユーロ —	千円 —	ソフトウェア
小計	株数・金額 38.5	—	—	—	
	銘柄数<比率> 1銘柄	—	—	<—>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 25.8	百株 25.11	千ユーロ 1,242	千円 151,651	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額 25.8	株数・金額 25.11	1,242	151,651	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<2.2%>	
(ユーロ…ドイツ) WIRECARD AG	百株 100.8	百株 74.06	千ユーロ 797	千円 97,363	情報技術サービス
小計	株数・金額 100.8	株数・金額 74.06	797	97,363	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<1.4%>	
(ユーロ…スペイン) PROSEGUR GRIFOLS SA	百株 2,002.4 438.7	百株 2,492.67 387.15	千ユーロ 943 1,218	千円 115,143 148,652	商業サービス・用品 バイオテクノロジー
小計	株数・金額 2,441.1	株数・金額 2,879.82	2,162	263,796	
	銘柄数<比率> 2銘柄	2銘柄	—	<3.8%>	
合計	株数・金額 11,034.47	株数・金額 11,125.49	—	6,744,034	
	銘柄数<比率> 48銘柄	49銘柄	—	<96.7%>	

(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各通貨別(ユーロは国別)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。

(3) 外国投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) GEO GROUP INC	千□ 27.93	千□ 23.194	千アメリカ・ドル 350	千円 38,396	% 0.6
合 計	□ 数 ・ 金 額 27.93	□ 数 23.194	350	38,396	—
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄<1.1%>	1銘柄<0.6%>	—	—	0.6

(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

2019年12月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 6,794,986	% 97.5
投 資 証 券	38,396	0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	138,756	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	6,972,139	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、6,800,467千円、97.5%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、2019年12月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.56円、1オーストラリア・ドル=75.30円、1イギリス・ポンド=145.46円、1スイス・フラン=111.40円、1スウェーデン・クローナ=11.69円、1ユーロ=122.01円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,972,139,241円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	136,746,863
株 式(評価額)	6,794,986,106
投 資 証 券(評価額)	38,396,544
未 収 配 当 金	2,009,728
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,972,139,241
元 本	4,103,565,395
次 期 繰 越 損 益 金	2,868,573,846
(D) 受 益 権 総 口 数	4,103,565,395口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	16,990円

(注1) 期首元本額	4,839,299,844円
追加設定元本額	992,789,888円
一部解約元本額	1,728,524,337円
(注2) 期末における元本の内訳	
グローバル・セキュリティ株式ファンド (3ヵ月決算型)	3,651,920,575円
グローバル・セキュリティ株式ファンド (年1回決算型)	451,644,820円
期末元本合計	4,103,565,395円

■損益の状況

当期 自2018年12月18日 至2019年12月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	60,297,982円
受 取 配 当 金	59,838,041
受 取 利 息	559,249
支 払 利 息	△99,308
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,595,296,279
売 買 益	1,915,024,425
売 買 損	△319,728,146
(C) そ の 他 費 用	△1,502,798
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,654,091,463
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,763,747,934
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,047,475,663
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	498,210,112
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,868,573,846
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,868,573,846

(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。