

# 運用報告書 (全体版)

第51期＜決算日2022年9月6日＞

## MHAMグローバル・アクティブ・オープン

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   | 1996年8月30日から無期限です。                                                                                                                                     |
| 運用方針   | 世界各国の株式に幅広く分散投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。                                                                                                                  |
| 主要投資対象 | 世界各国の株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                    |
| 運用方法   | 企業の成長性を重視したボトムアップ・アプローチによるアクティブ運用を行います。外貨建資産については機動的に為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減を図ります。運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。                              |
| 組入制限   | 株式の組入比率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   | 毎年原則として3月6日および9月6日に決算を行い、配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から運用実績に応じて分配を行う予定です。<br>収益分配せず信託財産中に留保した収益は、運用の基本方針に基づいた運用を行います。<br>※分配対象額が少額の場合には、収益分配を行わないことがあります。 |

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、「MHAMグローバル・アクティブ・オープン」は、2022年9月6日に第51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/>

■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準 価 額 |                |              | S & P 先進国総合指数<br>(配当込み、円ベース) |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|---------|----------------|--------------|------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------------|--------------|
|                | (分配落)   | 税 込 み<br>分 配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | (参考指数)                       | 期 中<br>騰 落 率 |                |                                     |              |
|                | 円       | 円              | %            |                              | %            | %              | %                                   | 百万円          |
| 47期(2020年9月7日) | 10,000  | 1,060          | 14.3         | 58,007.32                    | 10.2         | 91.2           | 2.7                                 | 2,018        |
| 48期(2021年3月8日) | 10,004  | 1,880          | 18.8         | 69,311.85                    | 19.5         | 89.5           | 1.9                                 | 1,993        |
| 49期(2021年9月6日) | 10,262  | 1,290          | 15.5         | 81,315.52                    | 17.3         | 90.3           | 2.5                                 | 2,211        |
| 50期(2022年3月7日) | 8,380   | 0              | △18.3        | 77,561.44                    | △4.6         | 90.7           | 2.5                                 | 1,952        |
| 51期(2022年9月6日) | 8,961   | 0              | 6.9          | 85,387.85                    | 10.1         | 89.7           | 2.2                                 | 2,057        |

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
- (注2) S & P 先進国総合指数（配当込み、円ベース）は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮してS&P Developed BMI Gross Total Returnの前営業日の値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算し、設定日の前営業日（1996年8月29日）を10,000として指数化しています（以下同じ）。
- (注3) S&P Developed BMI Gross Total Returnは、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している指数です。「Standard & Poor's®」および「S&P®」はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標で、「Dow Jones®」はDow Jones Trademark Holdings LLCの登録商標です（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）。

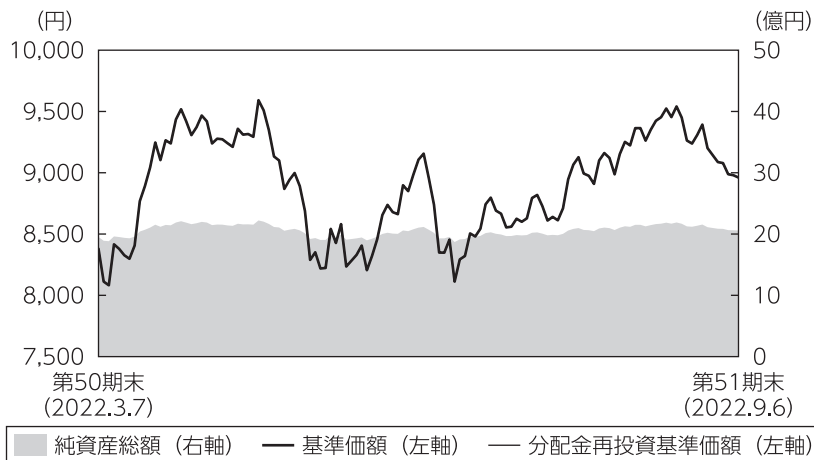
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日              | 基 準 価 額    |        | S & P 先進国総合指数<br>(配当込み、円ベース) |        | 株 式<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組 入 比 率 |
|--------------------|------------|--------|------------------------------|--------|----------------|-------------------------------------|
|                    |            | 騰 落 率  | (参考指数)                       | 騰 落 率  |                |                                     |
| (期 首)<br>2022年3月7日 | 円<br>8,380 | %<br>－ | 77,561.44                    | %<br>－ | %<br>90.7      | %<br>2.5                            |
| 3月末                | 9,419      | 12.4   | 88,228.10                    | 13.8   | 91.3           | 2.4                                 |
| 4月末                | 8,942      | 6.7    | 84,343.53                    | 8.7    | 89.4           | 2.5                                 |
| 5月末                | 8,738      | 4.3    | 84,536.15                    | 9.0    | 90.9           | 2.5                                 |
| 6月末                | 8,666      | 3.4    | 82,251.33                    | 6.0    | 91.1           | 2.6                                 |
| 7月末                | 9,161      | 9.3    | 85,406.78                    | 10.1   | 92.9           | 2.4                                 |
| 8月末                | 9,087      | 8.4    | 86,038.71                    | 10.9   | 91.0           | 2.3                                 |
| (期 末)<br>2022年9月6日 | 8,961      | 6.9    | 85,387.85                    | 10.1   | 89.7           | 2.2                                 |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年3月8日から2022年9月6日まで）

### 基準価額等の推移



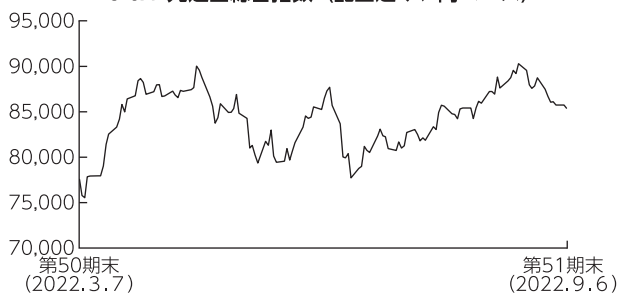
- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

為替市場で米ドルなどの主要国通貨が円に対し上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、期初にウクライナ情勢の早期解決期待で主要国の株式市場が上昇したことや、6月半ば以降の長期金利上昇の一服感などから株式市場が上昇したことなども、基準価額を押し上げました。

## 投資環境

< S & P 先進国総合指数（配当込み、円ベース） >



期初の世界の株式市場は、ウクライナ情勢の早期解決期待などで上昇しました。4月末から6月にかけては、インフレ率が高止まりする中、F R B（米連邦準備理事会）の金融引き締めへの警戒感が広がり下落しました。6月半ばから8月にかけては、米国景気の鈍化懸念から米国長期金利が低下したことや、企業の好決算を好感して反発しました。期末にかけては、F R Bがインフレ抑制のために金融引き締めを継続する姿勢を示し、下落しました。

為替市場では、米ドルやユーロなどの主要通貨が円に対して上昇しました。期前半では、欧米でインフレが加速する中、金融引き締めへの警戒感から長期金利が上昇傾向となり、主要通貨は対円で上昇しました。その後、米国経済の減速懸念や世界的な株式市場の急落などを受け、円高が進む局面もあったものの、日銀を除く主要国中銀が金融引き締め姿勢を示す中、主要通貨は対円で上昇が続き、期末にかけても一段と上昇しました。

## ポートフォリオについて

将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーとなり得るとともに、企業業績拡大の恩恵を享受することが期待できる企業への選別投資を実施しました。業種別では、情報技術や資本財・サービスなどの組入比率を高めとする一方、公益事業やエネルギーなどの組入比率を低めとしました。為替ヘッジは実施しませんでした。

〔国・地域別構成上位5ヵ国〕

| 期首 |       |       |
|----|-------|-------|
| 順位 | 国・地域名 | 比率    |
| 1  | アメリカ  | 58.5% |
| 2  | 日本    | 7.2%  |
| 3  | イギリス  | 4.4%  |
| 4  | ドイツ   | 3.6%  |
| 5  | カナダ   | 3.2%  |

| 期末 |        |       |
|----|--------|-------|
| 順位 | 国・地域名  | 比率    |
| 1  | アメリカ   | 59.5% |
| 2  | 日本     | 6.6%  |
| 3  | イギリス   | 3.6%  |
| 4  | スウェーデン | 2.0%  |
| 5  | ドイツ    | 2.0%  |

〔業種別構成上位5業種〕

| 期首 |                        |       |
|----|------------------------|-------|
| 順位 | 業種                     | 比率    |
| 1  | ソフトウェア・サービス            | 14.9% |
| 2  | 資本財                    | 12.1% |
| 3  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.7%  |
| 4  | 素材                     | 6.6%  |
| 5  | 半導体・半導体製造装置            | 5.4%  |

| 期末 |                        |       |
|----|------------------------|-------|
| 順位 | 業種                     | 比率    |
| 1  | ソフトウェア・サービス            | 15.8% |
| 2  | 資本財                    | 10.9% |
| 3  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 10.2% |
| 4  | 素材                     | 6.2%  |
| 5  | ヘルスケア機器・サービス           | 5.2%  |

〔組入株式上位5銘柄〕

| 期首 |                           |      |                    |      |
|----|---------------------------|------|--------------------|------|
| 順位 | 銘柄                        | 国名   | 業種                 | 比率   |
| 1  | CADENCE DESIGN SYS INC    | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 2.0% |
| 2  | PALO ALTO NETWORKS INC    | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 1.8% |
| 3  | OLD DOMINION FREIGHT LINE | アメリカ | 運輸                 | 1.5% |
| 4  | DEXCOM INC                | アメリカ | ヘルスケア機器・サービス       | 1.5% |
| 5  | AMPHENOL CORP             | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1.3% |

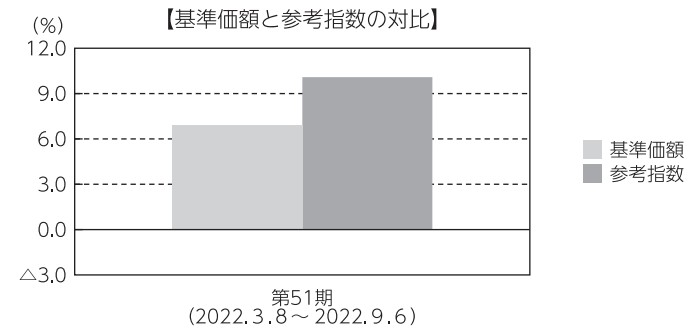
| 期末 |                            |      |                    |      |
|----|----------------------------|------|--------------------|------|
| 順位 | 銘柄                         | 国名   | 業種                 | 比率   |
| 1  | CADENCE DESIGN SYS INC     | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 2.5% |
| 2  | CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | アメリカ | 消費者サービス            | 1.7% |
| 3  | ENPHASE ENERGY INC         | アメリカ | 半導体・半導体製造装置        | 1.6% |
| 4  | AMPHENOL CORP              | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1.5% |
| 5  | LULULEMON ATHLETICA INC    | アメリカ | 耐久消費財・アパレル         | 1.4% |

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナルとS & Pグローバル・レーティング (S & P社) によって共同で作成された投資型産業の分類システムである世界産業分類基準 (GICS®) のうち24産業グループを採用しています。

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

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案した結果、見送らせていただきました。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た運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 当期                      |
|------------|-------------------------|
|            | 2022年3月8日<br>～2022年9月6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  | 4,777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

世界の株式市場では、世界の景気動向や金融、財政政策などに投資家の注目が集まっている中で、長期的には米国を中心とした世界経済や企業業績は引き続き拡大を続けると想定します。当ファンドは、株価の割安性やキャッシュフロー創出能力等を考慮の上、将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーになり得るとともに、持続的な利益成長が期待できる銘柄へ投資します。為替ヘッジについては当面行わない方針です。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 第51期                      |         | 項目の概要                                                                |
|-------------|---------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
|             | (2022年3月8日<br>～2022年9月6日) |         |                                                                      |
|             | 金額                        | 比率      |                                                                      |
| (a) 信託報酬    | 76円                       | 0.856%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,899円です。                      |
| （投信会社）      | (37)                      | (0.414) | 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）      | (34)                      | (0.386) | 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                     |
| （受託会社）      | ( 5)                      | (0.055) | 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 | 3                         | 0.031   | (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<br>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）        | ( 3)                      | (0.030) |                                                                      |
| （投資証券）      | ( 0)                      | (0.000) |                                                                      |
| (c) 有価証券取引税 | 1                         | 0.008   | (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<br>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)                      | (0.008) |                                                                      |
| （投資証券）      | ( 0)                      | (0.000) |                                                                      |
| (d) その他費用   | 20                        | 0.221   | (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）      | (19)                      | (0.219) | 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                                         |
| （その他）       | ( 0)                      | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                                                 |
| 合計          | 99                        | 1.116   |                                                                      |

(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。

(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。

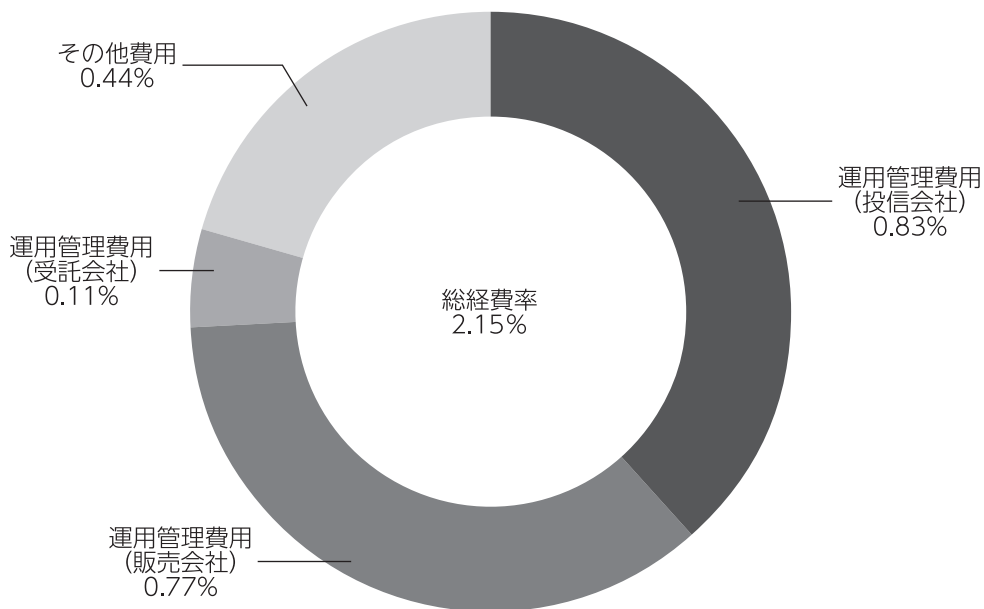
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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2.15%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。

# ■売買及び取引の状況（2022年3月8日から2022年9月6日まで）

(1) 株 式

|     |               | 買 付                     |                               | 売 付          |                       |
|-----|---------------|-------------------------|-------------------------------|--------------|-----------------------|
|     |               | 株 数                     | 金 額                           | 株 数          | 金 額                   |
| 国 内 | 上 場           | 千株<br>10.5<br>(-)       | 千円<br>22,034<br>(-)           | 千株<br>15.2   | 千円<br>38,747          |
|     | ア メ リ カ       | 百株<br>253.41<br>(17.19) | 千アメリカ・ドル<br>2,589<br>(-)      | 百株<br>308.22 | 千アメリカ・ドル<br>2,416     |
| 外 国 | カ ナ ダ         | 百株<br>64<br>(7.5)       | 千カナダ・ドル<br>45<br>(-)          | 百株<br>104    | 千カナダ・ドル<br>110        |
|     | オーストラリア       | 百株<br>15.94<br>(-)      | 千オーストラリア・ドル<br>13<br>(-)      | 百株<br>288.38 | 千オーストラリア・ドル<br>97     |
|     | 香 港           | 百株<br>-<br>(-)          | 千香港・ドル<br>-<br>(-)            | 百株<br>665    | 千香港・ドル<br>610         |
|     | イ ギ リ ス       | 百株<br>519.74<br>(△9.22) | 千イギリス・ポンド<br>189<br>(-)       | 百株<br>542.75 | 千イギリス・ポンド<br>191      |
|     | ス イ ス         | 百株<br>1.1<br>(-)        | 千スイス・フラン<br>35<br>(△1)        | 百株<br>4.42   | 千スイス・フラン<br>12        |
|     | ス ウ ェー デ ン    | 百株<br>53.1<br>(29.64)   | 千スウェーデン・クローナ<br>1,038<br>(-)  | 百株<br>141.53 | 千スウェーデン・クローナ<br>1,163 |
|     | メ キ シ コ       | 百株<br>105<br>(-)        | 千メキシコ・ペソ<br>180<br>(-)        | 百株<br>403    | 千メキシコ・ペソ<br>645       |
|     | イ ン ド ネ シ ア   | 百株<br>16,825<br>(-)     | 千インドネシア・ルピア<br>795,542<br>(-) | 百株<br>-      | 千インドネシア・ルピア<br>-      |
|     | 韓 国           | 百株<br>0.95<br>(-)       | 千韓国・ウォン<br>20,727<br>(-)      | 百株<br>-      | 千韓国・ウォン<br>-          |
|     | ユ ア イ ス ラ ン ド | 百株<br>46.09<br>(-)      | 千ユーロ<br>20<br>(-)             | 百株<br>24.65  | 千ユーロ<br>12            |
| イ   | オ ラ ン ダ       | 百株<br>-<br>(-)          | 千ユーロ<br>-<br>(-)              | 百株<br>4.86   | 千ユーロ<br>27            |
|     | ル ク セ ン ブ ル グ | 百株<br>-<br>(-)          | 千ユーロ<br>-<br>(-)              | 百株<br>7.93   | 千ユーロ<br>45            |
|     | フ ラ ン ス       | 百株<br>6.77<br>(0.75)    | 千ユーロ<br>61<br>(-)             | 百株<br>-      | 千ユーロ<br>-             |

|     |   |             | 買 付                    |                    | 売 付          |             |
|-----|---|-------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------|
|     |   |             | 株 数                    | 金 額                | 株 数          | 金 額         |
| 外 国 | ユ | ド イ ツ       | 百株<br>28.95<br>(27.48) | 千ユーロ<br>60<br>(△4) | 百株<br>142.14 | 千ユーロ<br>309 |
|     |   | ス ペ イ ン     | 百株<br>489.68<br>(-)    | 千ユーロ<br>61<br>(-)  | 百株<br>450.29 | 千ユーロ<br>28  |
|     | ロ | イ タ リ ア     | 百株<br>69.95<br>(-)     | 千ユーロ<br>98<br>(-)  | 百株<br>13.5   | 千ユーロ<br>8   |
|     |   | フ ィ ン ラ ン ド | 百株<br>1.54<br>(-)      | 千ユーロ<br>4<br>(-)   | 百株<br>14.72  | 千ユーロ<br>40  |
|     |   | オ ー ス ト リ ア | 百株<br>19.97<br>(-)     | 千ユーロ<br>89<br>(△2) | 百株<br>31.77  | 千ユーロ<br>151 |

(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

| 銘 柄                             | 買 付               |                       | 売 付                |                       |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                                 | 口 数               | 金 額                   | 口 数                | 金 額                   |
| アメリカ<br>SBA COMMUNICATIONS CORP | 千口<br>0.09<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>28<br>(-) | 千口<br>0.106<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>34<br>(-) |
| ユーロ (ベルギー)<br>COFINIMMO SA      | 千口<br>-<br>(-)    | 千ユーロ<br>-<br>(-)      | 千口<br>0.08<br>(-)  | 千ユーロ<br>8<br>(-)      |
| WAREHOUSES DE PAUW              | -<br>(-)          | -<br>(-)              | 0.873<br>(-)       | 30<br>(-)             |

(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         | 1,010,351千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,892,708千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 0.53        |

(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 (2022年3月8日から2022年9月6日まで)

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 当             |                     |               | 期             |                     |               |
|---------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| 区 分     | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 金 銭 信 託 | 百万円<br>0.0045 | 百万円<br>0.0045       | %<br>100.0    | 百万円<br>0.0045 | 百万円<br>0.0045       | %<br>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、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

| 銘 柄                      | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------------|---------|-------|--------|
|                          | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                          | 千株      | 千株    | 千円     |
| 建設業 (8.3%)               |         |       |        |
| ショーボンドホールディングス           | 2.8     | 1.9   | 11,267 |
| 食料品 (5.8%)               |         |       |        |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | 4.1     | 5.7   | 7,894  |
| 化学 (7.1%)                |         |       |        |
| 関西ペイント                   | 3       | 4.6   | 9,572  |
| 金属製品 (4.7%)              |         |       |        |
| 三和ホールディングス               | 7.9     | 4.7   | 6,382  |
| 機械 (14.5%)               |         |       |        |
| オーエスジー                   | 3.3     | 3.9   | 7,281  |
| DMG森精機                   | 2.2     | 3.7   | 6,489  |
| フジテック                    | 4.6     | 2.1   | 5,829  |
| CKD                      | 2.7     | -     | -      |
| 電気機器 (5.6%)              |         |       |        |
| 図研                       | 1.8     | 2.2   | 7,590  |
| 輸送用機器 (2.4%)             |         |       |        |
| エフ・シー・シー                 | 1.4     | 2.3   | 3,261  |
| 情報・通信業 (32.2%)           |         |       |        |
| 日鉄ソリューションズ               | 4.1     | 3     | 11,160 |
| T I S                    | 3.1     | 2.4   | 9,876  |
| マネーフォワード                 | 0.4     | 1.3   | 4,472  |
| シンプレクス・ホールディングス          | 2.2     | 4     | 8,224  |

| 銘 柄            | 期首(前期末)   | 当 期 末 |         |
|----------------|-----------|-------|---------|
|                | 株 数       | 株 数   | 評 価 額   |
|                | 千株        | 千株    | 千円      |
| 沖縄セルラー電話       | 1.9       | 1.9   | 9,823   |
| 卸売業 (4.7%)     |           |       |         |
| P A L T A C    | 1.8       | 1.6   | 6,320   |
| 銀行業 (3.2%)     |           |       |         |
| あおぞら銀行         | 4         | 1.6   | 4,288   |
| 不動産業 (6.7%)    |           |       |         |
| シーアールイー        | 5.2       | 5.2   | 9,042   |
| サービス業 (4.7%)   |           |       |         |
| テクノプロ・ホールディングス | 2.4       | 2.1   | 6,384   |
| 合 計            | 株 数 ・ 金 額 | 株 数   | 株 数     |
| 銘 柄 数<比 率>     | 58.9      | 54.2  | 135,158 |
|                | 19銘柄      | 18銘柄  | <6.6%>  |

(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     |                   |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC  | －       | 6.62  | 163       | 22,892 | 化学                |
| ANALOG DEVICES                | 9.76    | 9.28  | 137       | 19,347 | 半導体・半導体製造装置       |
| AVERY DENNISON CORP           | 7.15    | 4.73  | 87        | 12,306 | 容器・包装             |
| BALL CORP                     | 21.43   | 4.53  | 25        | 3,546  | 容器・包装             |
| AMETEK INC                    | 11.12   | 10.57 | 124       | 17,470 | 電気設備              |
| BIO-RAD LABORATORIES-CL A     | 0.8     | 1.21  | 57        | 8,118  | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| CAE INC                       | 62.25   | 47.21 | 83        | 11,754 | 航空宇宙・防衛           |
| AMPHENOL CORP                 | 29.5    | 29.53 | 214       | 30,063 | 電子装置・機器・部品        |
| AZENTA INC                    | 14.46   | －     | －         | －      | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| BROWN-FORMAN CORP             | 18.94   | 18.96 | 135       | 19,052 | 飲料                |
| CHURCHILL DOWNS INC           | 6.29    | 6.3   | 122       | 17,218 | ホテル・レストラン・レジャー    |
| CHURCH & DWIGHT CO INC        | 9.97    | 11.24 | 94        | 13,272 | 家庭用品              |
| COOPER COS INC                | 1.57    | 3.48  | 102       | 14,425 | ヘルスケア機器・用品        |
| MOODY'S CORP                  | 1.85    | 1.85  | 52        | 7,380  | 資本市場              |
| COSTAR GROUP INC              | －       | 5.99  | 42        | 5,956  | 専門サービス            |
| CADENCE DESIGN SYS INC        | 22      | 22.02 | 370       | 51,943 | ソフトウェア            |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC     | 3.15    | 6.03  | 137       | 19,217 | 航空宇宙・防衛           |
| IDEXX LABORATORIES INC        | 1.69    | －     | －         | －      | ヘルスケア機器・用品        |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC   | 8.95    | 9.91  | 189       | 26,576 | 情報技術サービス          |
| LAM RESEARCH CORP             | 1.85    | 0.88  | 37        | 5,310  | 半導体・半導体製造装置       |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC      | 14.85   | 13.8  | 176       | 24,779 | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| MCCORMICK & CO INC            | 12.68   | 7.74  | 64        | 9,016  | 食品                |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR | －       | 10.87 | 96        | 13,522 | ヘルスケア機器・用品        |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC      | 22.81   | 11.02 | 71        | 9,970  | 半導体・半導体製造装置       |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE     | 8.19    | 5.48  | 149       | 20,925 | 陸運・鉄道             |
| PARKER HANNIFIN CORP          | 6.06    | 5.83  | 154       | 21,660 | 機械                |
| ALIGN TECHNOLOGY INC          | 1.72    | －     | －         | －      | ヘルスケア機器・用品        |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO  | －       | 5.43  | 131       | 18,414 | 石油・ガス・消耗燃料        |
| REPLIGEN CORP                 | 6.53    | 7.28  | 153       | 21,479 | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| SEAGEN INC                    | 9.67    | 8.73  | 132       | 18,654 | バイオテクノロジー         |
| ROPER TECHNOLOGIES INC        | 3.07    | 3.52  | 141       | 19,795 | ソフトウェア            |
| SERVICE CORP INTERNATIONAL    | －       | 17.06 | 105       | 14,736 | 各種消費者サービス         |
| STANLEY BLACK & DECKER INC    | 5.61    | 5.49  | 47        | 6,604  | 機械                |
| SYSCO CORP                    | 16.1    | 12.49 | 100       | 14,152 | 食品・生活必需品小売り       |
| TRACTOR SUPPLY CO             | 8.32    | 8.33  | 156       | 21,920 | 専門小売り             |
| TRIMBLE INC                   | 15.22   | 15.23 | 94        | 13,270 | 電子装置・機器・部品        |
| VULCAN MATERIALS CO           | 10.61   | 11.33 | 186       | 26,214 | 建設資材              |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES  | 4.98    | 5.6   | 163       | 22,885 | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC   | －       | 4.37  | 89        | 12,593 | バイオテクノロジー         |
| DEXCOM INC                    | 5.74    | 22.45 | 184       | 25,822 | ヘルスケア機器・用品        |
| WESTERN ALLIANCE BANCORP      | 13.23   | －     | －         | －      | 銀行                |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC    | 1.39    | 1.53  | 247       | 34,692 | ホテル・レストラン・レジャー    |
| TRANSDIGM GROUP INC           | 3.47    | 3.22  | 193       | 27,154 | 航空宇宙・防衛           |
| INSULET CORP                  | 6.17    | 6.55  | 166       | 23,368 | ヘルスケア機器・用品        |

| 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     |                      |
| GENPACT LTD                          | 28.11   | 34.21 | 158       | 22,179 | 情報技術サービス             |
| LULULEMON ATHLETICA INC              | 6.28    | 6.58  | 206       | 28,997 | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| MSCI INC                             | 2.27    | 2.27  | 102       | 14,390 | 資本市場                 |
| FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA | 6.21    | 6.22  | 92        | 13,020 | 銀行                   |
| NXP SEMICONDUCTOR NV                 | 6.06    | 6.13  | 99        | 13,963 | 半導体・半導体製造装置          |
| ENPHASE ENERGY INC                   | 8.17    | 8.15  | 227       | 31,903 | 半導体・半導体製造装置          |
| XPO LOGISTICS INC                    | 5.6     | —     | —         | —      | 陸運・鉄道                |
| FIVE BELOW INC                       | 7.7     | 5.71  | 74        | 10,397 | 専門小売り                |
| PALO ALTO NETWORKS INC               | 5.47    | 3.05  | 164       | 23,068 | ソフトウェア               |
| ZOETIS INC                           | 4.47    | 5.34  | 83        | 11,758 | 医薬品                  |
| GENMAB A/S ADR                       | 22.56   | 30.93 | 108       | 15,241 | バイオテクノロジー            |
| MIRATI THERAPEUTICS INC              | 4.81    | 7.48  | 60        | 8,501  | バイオテクノロジー            |
| TWILIO INC                           | 4.85    | —     | —         | —      | 情報技術サービス             |
| TRADE DESK INC A                     | 24.63   | 20.17 | 123       | 17,334 | ソフトウェア               |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC          | 3.21    | 3.42  | 63        | 8,888  | ヘルスケア機器・用品           |
| ARGENX SE ADR                        | 3.82    | 3.82  | 143       | 20,109 | バイオテクノロジー            |
| CANADA GOOSE HOLDINGS INC            | 12.24   | —     | —         | —      | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| MONGODDB INC                         | 0.91    | 5.03  | 123       | 17,277 | 情報技術サービス             |
| BURLINGTON STORES INC                | 6.65    | 6.66  | 95        | 13,402 | 専門小売り                |
| VEEVA SYSTEMS INC                    | 3.81    | 4.89  | 83        | 11,658 | ヘルスケア・テクノロジー         |
| TWITTER INC                          | —       | 7.64  | 29        | 4,139  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| ALLEGION PLC                         | 2.44    | 11.79 | 111       | 15,692 | 建設関連製品               |
| DOCUSIGN INC                         | 2.71    | —     | —         | —      | ソフトウェア               |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC        | 14.06   | 10.39 | 132       | 18,580 | ホテル・レストラン・レジャー       |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC             | 10.33   | 11.74 | 202       | 28,398 | ソフトウェア               |
| MATCH GROUP INC                      | 12.63   | —     | —         | —      | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC     | —       | 12.18 | 26        | 3,656  | 銀行                   |
| BILL.COM HOLDINGS INC                | 4.96    | 6.39  | 95        | 13,412 | ソフトウェア               |
| 10X GENOMICS INC                     | 9.84    | —     | —         | —      | ライフサイエンス・ツール／サービス    |
| DATADOG INC                          | 14.81   | 18.12 | 175       | 24,639 | ソフトウェア               |
| PAYCOM SOFTWARE INC                  | 4.99    | 4.84  | 166       | 23,385 | ソフトウェア               |
| WARNER MUSIC GROUP CORP              | 18.85   | 19.51 | 52        | 7,331  | 娯楽                   |
| MYT NETHERLANDS PARENT BV ADR        | 26.84   | 12.61 | 15        | 2,186  | 専門小売り                |
| QUALTRICS INTERNATIONAL INC          | 21.58   | 14.67 | 17        | 2,424  | ソフトウェア               |
| GITLAB INC                           | —       | 3.4   | 16        | 2,303  | ソフトウェア               |
| APPROVIN CORP                        | 8.62    | —     | —         | —      | ソフトウェア               |
| BUMBLE INC                           | 20.11   | 18.15 | 44        | 6,275  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP               | —       | 15.9  | 158       | 22,244 | 石油・ガス・消耗燃料           |
| DOORDASH INC                         | 3.05    | —     | —         | —      | インターネット販売・通信販売       |
| ARISTA NETWORKS INC                  | 9.94    | 17.59 | 206       | 28,942 | 通信機器                 |
| GXO LOGISTICS INC                    | 21.08   | 26.31 | 113       | 15,894 | 航空貨物・物流サービス          |
| CATALENT INC                         | 12.07   | 14.44 | 126       | 17,739 | 医薬品                  |
| HUBSPOT INC                          | 3.05    | —     | —         | —      | ソフトウェア               |
| ETSY INC                             | 7.22    | —     | —         | —      | インターネット販売・通信販売       |
| NATERA INC                           | 15.16   | —     | —         | —      | バイオテクノロジー            |
| PLANET FITNESS INC                   | 8       | 12.24 | 80        | 11,298 | ホテル・レストラン・レジャー       |

| 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        | 機械<br>ホテル・レストラン・レジャー<br>娯楽<br>保険                                                                                                                              |
| FORTIVE CORP                      |               | 19.01   | 20.8   | 130         | 18,255    |                                                                                                                                                               |
| WINGSTOP INC                      |               | 5.77    | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| ROKU INC                          |               | 8.74    | 11.38  | 75          | 10,533    |                                                                                                                                                               |
| GOOSEHEAD INSURANCE INC           |               | 10.09   | 11.47  | 55          | 7,804     |                                                                                                                                                               |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 872.93  | 835.31 | 9,230       | 1,294,721 |                                                                                                                                                               |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 84銘柄    | 78銘柄   | —           | <62.9%>   |                                                                                                                                                               |
| (カナダ)                             |               | 百株      | 百株     | 千カナダ・ドル     | 千円        | 金属・鉱業<br>ガス<br>紙製品・林産品                                                                                                                                        |
| CAPSTONE COPPER CORP              |               | 241     | 219    | 63          | 6,824     |                                                                                                                                                               |
| BROOKFIELD INFRASTRUCTURE CORP    |               | 14      | 24.5   | 151         | 16,266    |                                                                                                                                                               |
| INTERFOR CORP                     |               | 34      | 13     | 41          | 4,431     |                                                                                                                                                               |
|                                   |               |         |        |             |           |                                                                                                                                                               |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 289     | 256.5  | 257         | 27,522    |                                                                                                                                                               |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3銘柄     | 3銘柄    | —           | <1.3%>    |                                                                                                                                                               |
| (オーストラリア)                         |               | 百株      | 百株     | 千オーストラリア・ドル | 千円        | 自動車部品<br>専門サービス<br>食品                                                                                                                                         |
| GUD HOLDINGS LTD                  |               | 104.58  | 82     | 67          | 6,472     |                                                                                                                                                               |
| IPH LTD                           |               | 91.62   | 100.41 | 92          | 8,829     |                                                                                                                                                               |
| COSTA GROUP HOLDINGS LTD          |               | 258.65  | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
|                                   |               |         |        |             |           |                                                                                                                                                               |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 454.85  | 182.41 | 159         | 15,301    |                                                                                                                                                               |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3銘柄     | 2銘柄    | —           | <0.7%>    |                                                                                                                                                               |
| (香港)                              |               | 百株      | 百株     | 千香港・ドル      | 千円        | 不動産管理・開発<br>ホテル・レストラン・レジャー<br>繊維・アパレル・贅沢品<br>繊維・アパレル・贅沢品                                                                                                      |
| KERRY PROPERTIES LTD              |               | 225     | 225    | 402         | 7,189     |                                                                                                                                                               |
| MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT    |               | 180     | 180    | 86          | 1,547     |                                                                                                                                                               |
| STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD |               | 560     | 255    | 208         | 3,718     |                                                                                                                                                               |
| XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS       |               | 360     | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 1,325   | 660    | 696         | 12,454    |                                                                                                                                                               |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4銘柄     | 3銘柄    | —           | <0.6%>    |                                                                                                                                                               |
| (イギリス)                            |               | 百株      | 百株     | 千イギリス・ポンド   | 千円        | バイオテクノロジー<br>通信機器<br>陸運・鉄道<br>航空宇宙・防衛<br>食品<br>医薬品<br>専門サービス<br>飲料<br>保険<br>不動産管理・開発<br>専門小売り<br>建設資材<br>航空宇宙・防衛<br>娯楽<br>銀行<br>メディア<br>資本市場<br>資本市場<br>複合小売り |
| GENUS PLC                         |               | 13.17   | 15.18  | 35          | 5,778     |                                                                                                                                                               |
| SPIRENT PLC                       |               | —       | 177.1  | 44          | 7,305     |                                                                                                                                                               |
| NATIONAL EXPRESS GROUP PLC        |               | 190.82  | 220.32 | 37          | 6,023     |                                                                                                                                                               |
| SENIOR                            |               | 338.21  | 210.83 | 27          | 4,393     |                                                                                                                                                               |
| TATE & LYLE PLC                   |               | 64.51   | 62.01  | 46          | 7,559     |                                                                                                                                                               |
| DECHRA PHARMACEUTICALS PLC        |               | 7.87    | 6.58   | 20          | 3,343     |                                                                                                                                                               |
| STHREE PLC                        |               | 103.95  | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| BRITVIC PLC                       |               | 107.13  | 111.17 | 84          | 13,769    |                                                                                                                                                               |
| LANCASHIRE HOLDINGS LTD           |               | —       | 54.35  | 25          | 4,164     |                                                                                                                                                               |
| SAVILLS PLC                       |               | 35.05   | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| WH SMITH PLC                      |               | 33.91   | 24.29  | 34          | 5,618     |                                                                                                                                                               |
| BREEDON AGGREGATES LTD            |               | 727.61  | 727.61 | 40          | 6,563     |                                                                                                                                                               |
| CHEMRING GROUP PLC                |               | —       | 142.53 | 42          | 6,892     |                                                                                                                                                               |
| FRONTIER DEVELOPMENTS PLC         |               | 9.75    | 9.75   | 13          | 2,171     |                                                                                                                                                               |
| VIRGIN MONEY UK PLC               |               | 227.7   | 227.7  | 33          | 5,451     |                                                                                                                                                               |
| S4 CAPITAL PLC                    |               | 77.16   | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| MAN GROUP PLC/JERSEY              |               | 415.02  | 365.02 | 90          | 14,696    |                                                                                                                                                               |
| PETERSHILL PARTNERS PLC           |               | 108.02  | —      | —           | —         |                                                                                                                                                               |
| B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA      |               | —       | 88.06  | 32          | 5,347     |                                                                                                                                                               |

| 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 |                   |
| (イギリス)                   |              | 百株       | 百株      | 千イギリス・ポンド    | 千円     | 家庭用耐久財            |
| FOCUSRITE PLC            |              | 14.85    | —       | —            | —      |                   |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 2,474.73 | 2,442.5 | 609          | 99,077 |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 16銘柄     | 15銘柄    | —            | <4.8%> |                   |
| (スイス)                    |              | 百株       | 百株      | 千スイス・フラン     | 千円     | 機械                |
| SULZER AG-REG            |              | 3.59     | 3.59    | 20           | 2,907  |                   |
| TECAN GROUP AG-R         |              | 1        | 2.1     | 73           | 10,517 | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| SIG GROUP AG             |              | 39.29    | 39.29   | 88           | 12,704 |                   |
| MONTANA AEROSPACE AG     |              | 25.63    | 25.63   | 36           | 5,270  | 航空宇宙・防衛           |
| MEDMIX AG                |              | 15.15    | 10.73   | 22           | 3,192  |                   |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 84.66    | 81.34   | 240          | 34,592 |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 5銘柄      | 5銘柄     | —            | <1.7%> |                   |
| (ノルウェー)                  |              | 百株       | 百株      | 千ノルウェー・クローネ  | 千円     | 半導体・半導体製造装置       |
| NORDIC SEMICONDUCTOR ASA |              | 14.93    | 14.93   | 204          | 2,895  |                   |
| CRAYON GROUP HOLDING ASA |              | 28.08    | 28.08   | 271          | 3,846  | ソフトウェア            |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 43.01    | 43.01   | 476          | 6,741  |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2銘柄      | 2銘柄     | —            | <0.3%> |                   |
| (スウェーデン)                 |              | 百株       | 百株      | 千スウェーデン・クローナ | 千円     | 自動車               |
| AUTOLIV INC SWED DEP     |              | —        | 3.62    | 288          | 3,764  |                   |
| AXFOOD AB                |              | 37.21    | 31.95   | 1,026        | 13,371 | 食品・生活必需品小売り       |
| VITROLIFE AB             |              | 6.76     | 6.76    | 172          | 2,251  |                   |
| LOOMIS AB                |              | 27.17    | 31.36   | 883          | 11,514 | 商業サービス・用品         |
| CONCENTRIC AB            |              | 21.08    | 23.12   | 438          | 5,711  |                   |
| CINT GROUP AB            |              | 27.48    | 50.64   | 324          | 4,229  | 機械                |
| DOMETIC GROUP AB         |              | 48.92    | —       | —            | —      |                   |
| BOOZT AB                 |              | 37.62    | —       | —            | —      | ソフトウェア            |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 206.24   | 147.45  | 3,134        | 40,844 |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 7銘柄      | 6銘柄     | —            | <2.0%> |                   |
| (メキシコ)                   |              | 百株       | 百株      | 千メキシコ・ペソ     | 千円     | 消費者金融             |
| GENTERA SAB DE CV        |              | 905      | 607     | 1,010        | 7,111  |                   |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 905      | 607     | 1,010        | 7,111  |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1銘柄      | 1銘柄     | —            | <0.3%> |                   |
| (インドネシア)                 |              | 百株       | 百株      | 千インドネシア・ルピア  | 千円     | 不動産管理・開発          |
| PAKUWON JATI TBK         |              | —        | 16,825  | 800,870      | 7,528  |                   |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | —        | 16,825  | 800,870      | 7,528  |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | —        | 1銘柄     | —            | <0.4%> |                   |
| (韓国)                     |              | 百株       | 百株      | 千韓国・ウォン      | 千円     | 化学                |
| SOULBRAIN CO LTD         |              | 2.49     | 3.44    | 71,311       | 7,330  |                   |
| WONIK IPS CO LTD         |              | 15.86    | 15.86   | 41,870       | 4,304  | 半導体・半導体製造装置       |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 18.35    | 19.3    | 113,181      | 11,635 |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 2銘柄      | 2銘柄     | —            | <0.6%> |                   |
| (ユーロ…アイスランド)             |              | 百株       | 百株      | 千ユーロ         | 千円     | 機械                |
| MAREL HF                 |              | 103.83   | 125.27  | 44           | 6,230  |                   |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 103.83   | 125.27  | 44           | 6,230  |                   |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1銘柄      | 1銘柄     | —            | <0.3%> |                   |



| 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 |                         |
| (ユーロ・・・オランダ)                              |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | レジャー用品                  |
| ACCELL GROUP NV                           |               | 4.86    | —      | —         | —           |                         |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 4.86    | —      | —         | —           |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1銘柄     | —      | —         | <—>         |                         |
| (ユーロ・・・ルクセンブルグ)                           |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | 不動産管理・開発                |
| SHURGARD SELF STORAGE SA                  |               | 7.93    | —      | —         | —           |                         |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 7.93    | —      | —         | —           |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1銘柄     | —      | —         | <—>         |                         |
| (ユーロ・・・フランス)                              |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | パーソナル用品                 |
| INTERPARFUMS SA                           |               | 6.32    | 8.28   | 38        | 5,333       |                         |
| ESKER SA                                  |               | 1.34    | 1.34   | 17        | 2,392       |                         |
| VICAT SA                                  |               | 16.31   | 16.31  | 39        | 5,583       | 建設資材                    |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA              |               | —       | 5.56   | 71        | 9,982       | 石油・ガス・消耗燃料              |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 23.97   | 31.49  | 166       | 23,291      |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3銘柄     | 4銘柄    | —         | <1.1%>      |                         |
| (ユーロ・・・ドイツ)                               |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | 航空宇宙・防衛                 |
| RHEINMETALL STAMM                         |               | 8.42    | 1.28   | 20        | 2,800       |                         |
| AIXTRON                                   |               | 41.04   | 30.43  | 70        | 9,868       |                         |
| TAG IMMOBILIEN AG                         |               | 36.45   | —      | —         | —           | 不動産管理・開発                |
| PATRIZIA SE                               |               | 39.31   | —      | —         | —           | 不動産管理・開発                |
| FREENET AG                                |               | 17.52   | 24.87  | 53        | 7,463       | 無線通信サービス                |
| GERRESHEIMER AG                           |               | 9.57    | 10.02  | 51        | 7,125       | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| STROEER SE & CO KGAA                      |               | 10.91   | 10.91  | 43        | 6,140       | メディア                    |
| MEDIOS AG                                 |               | 19.58   | 19.58  | 49        | 6,852       | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 182.8   | 97.09  | 288       | 40,251      |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 8銘柄     | 6銘柄    | —         | <2.0%>      |                         |
| (ユーロ・・・ポルトガル)                             |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | 総合公益事業                  |
| REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA |               | 434.16  | 434.16 | 114       | 16,044      |                         |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 434.16  | 434.16 | 114       | 16,044      |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1銘柄     | 1銘柄    | —         | <0.8%>      |                         |
| (ユーロ・・・スペイン)                              |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | 容器・包装                   |
| VIDRALA SA                                |               | 5.76    | 7.94   | 49        | 6,922       |                         |
| BANCO SABADELL                            |               | 496.17  | 514.69 | 34        | 4,846       |                         |
| APPLUS SERVICES SA                        |               | 66.29   | 84.98  | 57        | 8,044       | 銀行                      |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 568.22  | 607.61 | 141       | 19,813      | 専門サービス                  |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3銘柄     | 3銘柄    | —         | <1.0%>      |                         |
| (ユーロ・・・イタリア)                              |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ      | 千円          | 自動車部品                   |
| BREMBO                                    |               | 37.08   | 47.25  | 41        | 5,839       |                         |
| BUZZI UNICEM                              |               | 10.62   | 10.62  | 17        | 2,403       |                         |
| SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA            |               | 23.77   | 27.97  | 43        | 6,096       | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BRUNELLO CUCINELLI SPA                    |               | —       | 10.55  | 55        | 7,694       | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BANCA MEDIOLANUM SPA                      |               | 40.71   | 72.24  | 45        | 6,376       | 各種金融サービス                |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額     | 112.18  | 168.63 | 203       | 28,411      |                         |
|                                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4銘柄     | 5銘柄    | —         | <1.4%>      |                         |

| 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              |
| (ユーロ・・・フィンランド)                              |               | 百株       | 百株        | 千ユーロ | 千円        | 機械                     |
| KONECRANES OYJ                              |               | 13.18    | —         | —    | —         |                        |
| 小 計                                         | 株 数 ・ 金 額     | 13.18    | —         | —    | —         |                        |
|                                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1銘柄      | —         | —    | <—>       |                        |
| (ユーロ・・・オーストリア)                              |               | 百株       | 百株        | 千ユーロ | 千円        | 機械<br>電子装置・機器・部品<br>銀行 |
| ANDRITZ AG                                  |               | 13.14    | 23.87     | 107  | 15,008    |                        |
| AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG |               | 22.45    | —         | —    | —         |                        |
| BAWAG GROUP AG                              |               | 8.06     | 7.98      | 35   | 4,974     |                        |
| 小 計                                         | 株 数 ・ 金 額     | 43.65    | 31.85     | 143  | 19,983    |                        |
|                                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3銘柄      | 2銘柄       | —    | <1.0%>    |                        |
| 合 計                                         | 株 数 ・ 金 額     | 8,168.55 | 23,595.92 | —    | 1,711,558 |                        |
|                                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 153銘柄    | 140銘柄     | —    | <83.2%>   |                        |

(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) 外国投資信託受益証券、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)                        |               | 千□        | 千□        | 千アメリカ・ドル  | 千円     | %   |
| SBA COMMUNICATIONS CORP       |               | 0.62      | 0.604     | 192       | 26,959 | 1.3 |
| VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF |               | 1.681     | 1.681     | 49        | 6,906  | 0.3 |
| 小 計                           | □ 数 ・ 金 額     | 2.301     | 2.285     | 241       | 33,866 | —   |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2銘柄<1.7%> | 2銘柄<1.6%> | —         | —      | 1.6 |
| (イギリス)                        |               | 千□        | 千□        | 千イギリス・ポンド | 千円     | %   |
| BIG YELLOW GROUP PLC          |               | 3.385     | 3.385     | 41        | 6,734  | 0.3 |
| 小 計                           | □ 数 ・ 金 額     | 3.385     | 3.385     | 41        | 6,734  | —   |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1銘柄<0.4%> | 1銘柄<0.3%> | —         | —      | 0.3 |
| (ユーロ…ベルギー)                    |               | 千□        | 千□        | 千ユーロ      | 千円     | %   |
| COFINIMMO SA                  |               | 0.434     | 0.354     | 35        | 4,970  | 0.2 |
| WAREHOUSES DE PAUW            |               | 0.873     | —         | —         | —      | —   |
| 小 計                           | □ 数 ・ 金 額     | 1.307     | 0.354     | 35        | 4,970  | —   |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2銘柄<0.5%> | 1銘柄<0.2%> | —         | —      | 0.2 |
| 合 計                           | □ 数 ・ 金 額     | 6.993     | 6.024     | —         | 45,571 | —   |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5銘柄<2.5%> | 4銘柄<2.2%> | —         | —      | 2.2 |

(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、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

2022年9月6日現在

| 項 目                       | 当 期             | 末         |
|---------------------------|-----------------|-----------|
|                           | 評 価 額           | 比 率       |
| 株 式                       | 千円<br>1,846,717 | %<br>88.9 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券 | 45,571          | 2.2       |
| コ ー ル ・ オ ー ン 等 、 そ の 他   | 185,587         | 8.9       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額           | 2,077,876       | 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、1,895,089千円、91.2%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、2022年9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.27円、1カナダ・ドル=107.09円、1オーストラリア・ドル=95.79円、1香港・ドル=17.87円、1イギリス・ポンド=162.54円、1スイス・フラン=143.59円、1ノルウェー・クローネ=14.15円、1スウェーデン・クローナ=13.03円、1メキシコ・ペソ=7.036円、100インドネシア・ルピア=0.94円、100韓国・ウォン=10.28円、1ユーロ=139.72円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月6日)現在

| 項 目                   | 当 期 末          |
|-----------------------|----------------|
| (A) 資 産               | 2,125,313,014円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等       | 155,011,370    |
| 株 式 (評価額)             | 1,846,717,131  |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 (評価額) | 6,906,402      |
| 投 資 証 券 (評価額)         | 38,664,971     |
| 未 収 入 金               | 75,189,312     |
| 未 収 配 当 金             | 2,823,828      |
| (B) 負 債               | 67,590,913     |
| 未 払 金                 | 49,959,532     |
| 未 払 解 約 金             | 20,288         |
| 未 払 信 託 報 酬           | 17,574,896     |
| そ の 他 未 払 費 用         | 36,197         |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 2,057,722,101  |
| 元 本                   | 2,296,292,792  |
| 次 期 繰 越 損 益 金         | △238,570,691   |
| (D) 受 益 権 総 口 数       | 2,296,292,792口 |
| 1 万口当たり基準価額 (C / D)   | 8,961円         |

(注) 期首における元本額は2,329,854,673円、当期中における追加  
設定元本額は27,111,482円、同解約元本額は60,673,363円で  
す。

■損益の状況

当期 自2022年3月8日 至2022年9月6日

| 項 目                       | 当 期              |
|---------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | 17,578,093円      |
| 受 取 配 当                   | 17,311,897       |
| 受 取 利 息                   | 164              |
| そ の 他 収 益 金               | 271,651          |
| 支 払 利 息                   | △5,619           |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 136,575,448      |
| 売 買 益 損                   | 443,369,390      |
| 売 買 損                     | △306,793,942     |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △22,112,446      |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 132,041,095      |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 113,326,588      |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △483,938,374     |
| (配 当 等 相 当 額)             | (544,209,180)    |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△1,028,147,554) |
| (G) 合 計 (D + E + F)       | △238,570,691     |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G)         | △238,570,691     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △483,938,374     |
| (配 当 等 相 当 額)             | (544,209,180)    |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△1,028,147,554) |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 552,823,952      |
| 繰 越 損 益 金                 | △307,456,269     |

- (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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費  
用は、当期は3,608,782円で、委託者報酬から支弁しており  
ます。  
(注 5) 分配金の計算過程

| 項 目                               | 当 期           |
|-----------------------------------|---------------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益         | 15,057,274円   |
| (b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益 | 0             |
| (c) 収 益 調 整 金                     | 544,209,180   |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金                 | 537,766,678   |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d) | 1,097,033,132 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額     | 4,777.41      |
| (g) 分 配 金                         | 0             |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金             | 0             |

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案した結果、見送らせていただきました。