

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2021年9月24日>

A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

愛称：ディープ^Aアイ^I

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「A I (人工知能) 活用型世界株ファンド」は、2021年9月24日に第4期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 投 入 証 券 組 入 証 券 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率				
(設 定 日) 2017年9月29日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 9,151
1期 (2018年9月25日)	10,641	0	6.4	95.7	-	1.5	50,844
2期 (2019年9月24日)	9,700	0	△8.8	97.7	-	-	33,921
3期 (2020年9月23日)	10,452	0	7.8	97.1	-	1.2	22,469
4期 (2021年9月24日)	14,773	0	41.3	96.5	-	1.6	23,586

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

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 券 証 書 率
(期 首) 2020 年 9 月 23 日	円 10,452	% -	% 97.1	% -	% 1.2
9 月 末	10,599	1.4	97.2	-	1.3
10 月 末	10,378	△0.7	97.7	-	1.1
11 月 末	11,226	7.4	97.5	-	1.1
12 月 末	11,554	10.5	96.8	-	1.6
2021 年 1 月 末	11,886	13.7	97.9	-	1.2
2 月 末	12,337	18.0	98.4	-	1.1
3 月 末	13,127	25.6	96.3	-	1.5
4 月 末	13,776	31.8	97.0	-	1.5
5 月 末	13,855	32.6	96.9	-	2.2
6 月 末	14,172	35.6	96.7	-	2.3
7 月 末	14,435	38.1	97.3	-	1.6
8 月 末	14,877	42.3	96.8	-	1.6
(期 末) 2021 年 9 月 24 日	14,773	41.3	96.5	-	1.6

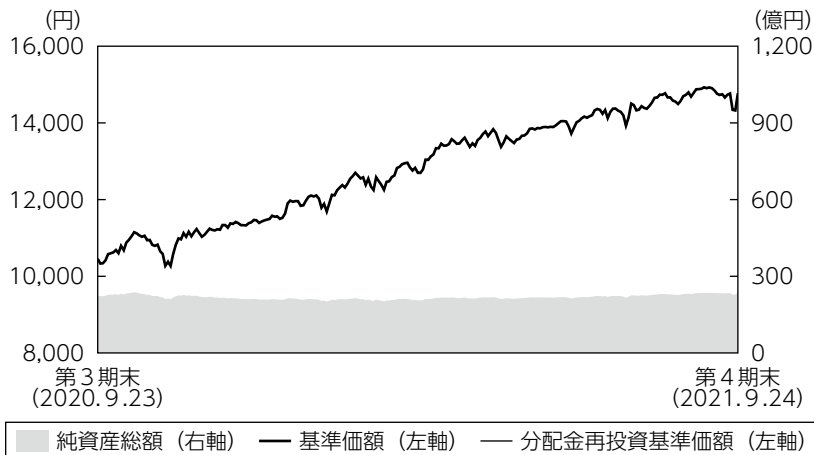
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年9月24日から2021年9月24日まで）

基準価額等の推移



第4期首：10,452円
第4期末：14,773円
(既払分配金0円)
騰落率：41.3%
(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

新型コロナウイルスの感染拡大やその変異株の蔓延などにより株価が調整する局面もありましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発の成功、積極的な財政政策、堅調な企業業績などに支えられて、株式市場の上昇とともに基準価額は上昇しました。経済活動の再開や新しい生活様式において恩恵を受けるとされる企業群が評価され、当ファンドが投資対象とするAI（人工知能）活用型世界株マザーファンドがオーバーウェイトとしている情報技術や資本財・サービスセクターが上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

2020年10月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大によって株価が調整する局面もありましたが、その後はワクチン開発の成功や財政政策に対する期待などに支えられて、株式市場は力強く上昇しました。2021年には変異株の蔓延が度々発生したことなどで株価が下落する局面も見られましたが、新型コロナウイルスのワクチンの接種が進んだことや堅調な企業業績に支えられて、株式市場は上昇基調を維持しました。前期末と比較して株式市場は上昇しました。

為替市場では米ドルに対して円安が進みました。2021年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスのワクチンの普及などがきっかけとなって、リスク選好の動きが意識され、米国長期金利の急上昇とともに、ドルは急上昇し1ドル=110円台を付けました。その後は110円近辺での小動きとなりました。対ユーロでは、2021年4、5月にかけて欧州での新型コロナウイルスのワクチン接種率の向上に伴い経済回復期待が高まったことで、円安ユーロ高が進みました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

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

※運用状況については13ページをご参照ください。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年9月24日 ～2021年9月24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	4,773円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド

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

■1万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2020年9月24日 ～2021年9月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	204円	1.588%	(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12,830円です。
(投信会社)	(99)	(0.772)	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)	(99)	(0.772)	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)	(6)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.038	(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)	(5)	(0.038)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	4	0.032	(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)	(4)	(0.032)	
(d) その他費用	6	0.050	(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)	(5)	(0.038)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	219	1.708	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

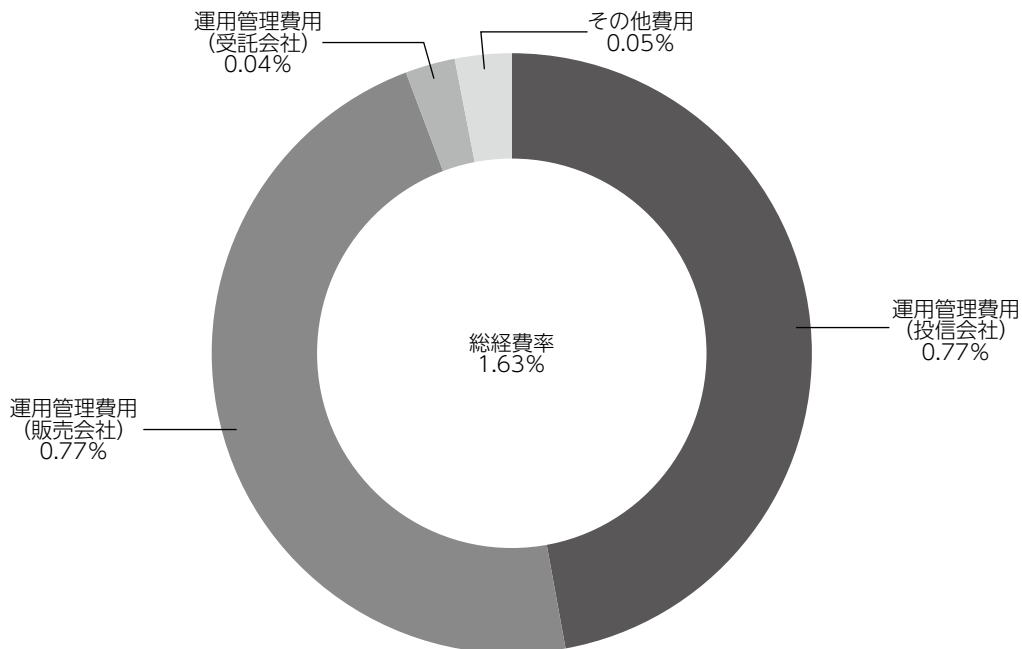
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.63%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年9月24日から2021年9月24日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
AI（人工知能）活用型世界株マザーファンド	千□ 416,986	千円 650,000	千□ 5,924,321	千円 7,380,000

■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	AI（人工知能）活用型世界株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	77,139,482千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,084,419千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	3.65

(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（2020年9月24日から2021年9月24日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
AI（人工知能）活用型世界株マザーファンド	千□ 20,453,889	千□ 14,946,554	千円 23,475,059

■投資信託財産の構成

2021年9月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド	23,475,059	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	493,174	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	23,968,233	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、2021年9月24日現在、A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドは23,236,499千円、99.0%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、2021年9月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.41円、1カナダ・ドル=87.31円、1オーストラリア・ドル=80.69円、1香港・ドル=14.18円、1シンガポール・ドル=81.87円、1ニュージーランド・ドル=78.14円、1台湾・ドル=3.977円、1イギリス・ポンド=151.67円、1イスラエル・シェケル=34.506円、1スイス・フラン=119.45円、1トルコ・リラ=12.592円、1デンマーク・クローネ=17.44円、1ノルウェー・クローネ=12.87円、1スウェーデン・クローナ=12.80円、1メキシコ・ペソ=5.507円、1インド・ルピー=1.50円、1ブラジル・レアル=20.815円、100韓国・ウォン=9.42円、1南アフリカ・ランド=7.48円、1ポーランド・ズロチ=28.129円、1ユーロ=129.69円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,968,233,786円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	493,174,602
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド(評価額)	23,475,059,184
(B) 負 債	381,992,158
未 払 金	100,000,000
未 払 解 約 金	104,301,579
未 払 信 託 報 酬	177,315,246
そ の 他 未 払 費 用	375,333
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	23,586,241,628
元 本	15,965,569,631
次 期 繰 越 損 益 金	7,620,671,997
(D) 受 益 権 総 口 数	15,965,569,631口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,773円

(注) 期首における元本額は21,497,396,316円、当期中における追加設定元本額は4,520,142,615円、同解約元本額は10,051,969,300円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月24日 至2021年9月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△44,611円
受 取 利 息	10,183
支 払 利 息	△54,794
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,078,576,505
買 入 損 益	7,686,579,403
売 出 損 益	△1,608,002,898
(C) 信 託 報 酬 等	△346,900,483
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	5,731,631,411
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	221,332,481
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,667,708,105
(配 当 等 相 当 額)	(289,431,974)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,378,276,131)
(G) 合 計(D+E+F)	7,620,671,997
次 期 繰 越 損 益 金(G)	7,620,671,997
追 加 信 託 差 損 益 金	1,667,708,105
(配 当 等 相 当 額)	(297,674,243)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,370,033,862)
分 配 準 備 積 立 金	5,952,963,892

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	315,606,975円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	5,120,171,892
(c) 収 益 調 整 金	1,667,708,105
(d) 分 配 準 備 積 立 金	517,185,025
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	7,620,671,997
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,773.19
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

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

A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド 運用報告書

第4期 (決算日 2021年9月24日)

(計算期間 2020年9月24日～2021年9月24日)

A I (人工知能) 活用型世界株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	2017年9月29日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界の株式* ¹ 、* ² を主要投資対象とします。 ※1 DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を除く世界の不動産投資信託 (REIT) にも投資する場合があります。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	期騰 落	中 率				
(設定日) 2017年9月29日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	百万円 9,000
1期(2018年9月25日)	10,822	8.2	96.1	-	1.6	50,620
2期(2019年9月24日)	9,999	△7.6	98.1	-	-	33,768
3期(2020年9月23日)	10,950	9.5	97.4	-	1.2	22,397
4期(2021年9月24日)	15,706	43.4	97.0	-	1.6	23,474

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

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

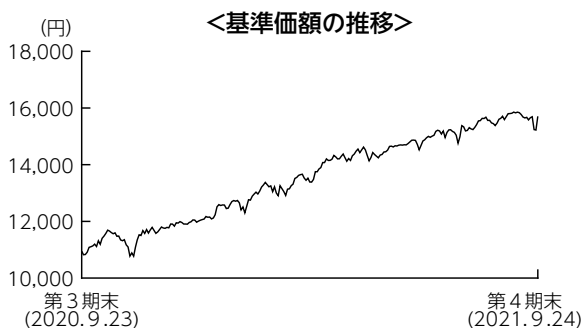
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 受 益 証 券 投 入 証 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020 年 9 月 23 日	円 10,950	% -	% 97.4	% -	% 1.2
9 月 末	11,107	1.4	97.3	-	1.3
10 月 末	10,886	△0.6	97.7	-	1.1
11 月 末	11,787	7.6	97.5	-	1.1
12 月 末	12,146	10.9	96.7	-	1.6
2021 年 1 月 末	12,509	14.2	98.3	-	1.2
2 月 末	12,998	18.7	98.3	-	1.1
3 月 末	13,848	26.5	96.8	-	1.5
4 月 末	14,552	32.9	97.2	-	1.5
5 月 末	14,654	33.8	97.3	-	2.2
6 月 末	15,007	37.1	97.1	-	2.3
7 月 末	15,308	39.8	97.4	-	1.6
8 月 末	15,798	44.3	97.3	-	1.6
(期 末) 2021 年 9 月 24 日	15,706	43.4	97.0	-	1.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年9月24日から2021年9月24日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は15,706円となり、前期末比で43.4%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大やその変異株の蔓延などにより株価が調整する局面もありましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発の成功、積極的な財政政策、堅調な企業業績などに支えられて、株式市場の上昇とともに基準価額は上昇しました。経済活動の再開や新しい生活様式におい

て恩恵を受けるとされる企業群が評価され、当ファンドがオーバーウェイトとしている情報技術や資本財・サービスセクターが上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

2020年10月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大によって株価が調整する局面もありましたが、その後は新型コロナウイルスのワクチン開発の成功や財政政策に対する期待などに支えられて、株式市場は力強く上昇しました。2021年には変異株の蔓延が度々発生したことなどで株価が下落する局面も見られましたが、新型コロナウイルスのワクチンの接種が進んだことや堅調な企業業績に支えられて、株式市場は上昇基調を維持しました。前期末と比較して株式市場は上昇しました。

為替市場では米ドルに対して円安が進みました。2021年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスのワクチンの普及などがきっかけとなって、リスク選好の動きが意識され、米国長期金利の急上昇とともに、ドルは急上昇し1ドル=110円台を付けました。その後は110円近辺での小動きとなりました。対ユーロでは、2021年4、5月にかけて欧州での新型コロナウイルスのワクチン接種率の向上に伴い経済回復期待が高まったことで、円安ユーロ高が進みました。

ポートフォリオについて

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

【運用状況】 2021年9月24日現在

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

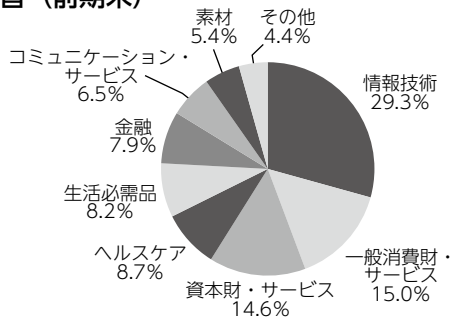
(注3) 国別配分は、発行国（地域）を表示しています。

(注4) 国別配分・通貨別配分については、期首（前期末）は上位11位以下、期末は上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

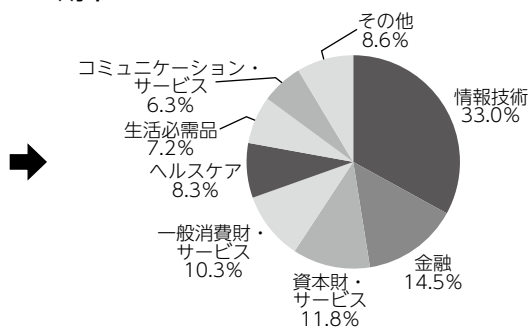
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○業種別配分

期首（前期末）

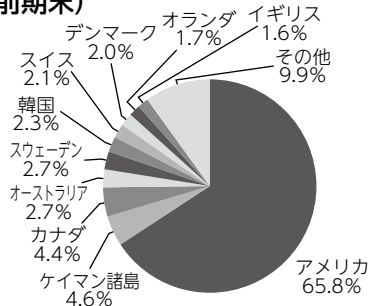


期末

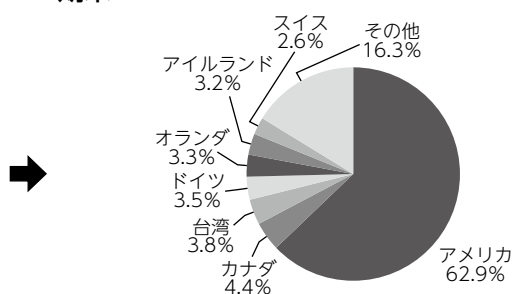


○国別配分

期首（前期末）

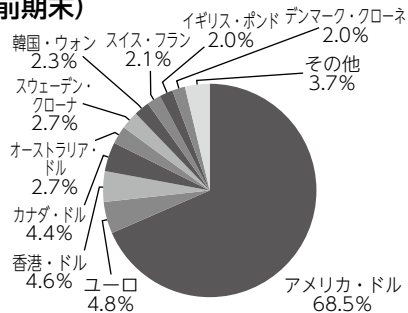


期末

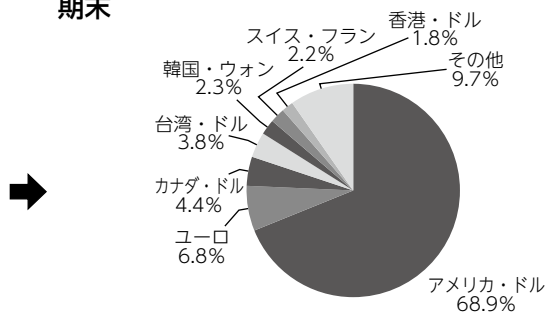


○通貨別配分

期首（前期末）



期末



今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	5円 (5) (0) (0)	0.039% (0.038) (0.000) (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)	4 (4)	0.032 (0.032)	(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)	6 (5) (1)	0.046 (0.038) (0.008)	(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	0.117	
期中の平均基準価額は13,541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 (2020年9月24日から2021年9月24日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 22,004.34 (512.34)	千アメリカ・ドル 204,303 (△10)	百株 22,756.79	千アメリカ・ドル 246,396
	カ ナ ダ	百株 2,931.83 (97.88)	千カナダ・ドル 22,433 (-)	百株 3,466.9	千カナダ・ドル 25,851
	オーストラリア	百株 3,584.53 (-)	千オーストラリア・ドル 7,187 (-)	百株 4,472.1	千オーストラリア・ドル 11,962
	香 港	百株 10,762 (-)	千香港・ドル 30,636 (-)	百株 37,870	千香港・ドル 90,582
国	シンガポール	百株 630 (-)	千シンガポール・ドル 1,913 (-)	百株 150	千シンガポール・ドル 135
	ニュージーランド	百株 1,938.96 (-)	千ニュージーランド・ドル 1,334 (-)	百株 3,076.2	千ニュージーランド・ドル 3,687
	台 湾	百株 57,530 (1,133.05)	千台湾・ドル 195,627 (△912)	百株 8,010	千台湾・ドル 51,902

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	イ ギ リ ス	百株 30,221.85 (-)	千イギリス・ポンド 4,156 (-)	百株 32,776.74	千イギリス・ポンド 5,865	
	ス イ ス	百株 1,006.45 (-)	千スイス・フラン 9,530 (-)	百株 498.94	千スイス・フラン 10,867	
	ト ル コ	百株 430.57 (-)	千トルコ・リラ 2,999 (-)	百株 430.57	千トルコ・リラ 2,745	
	デ ン マ ー ク	百株 1,314.26 (-)	千デンマーク・クローネ 86,343 (-)	百株 1,463.21	千デンマーク・クローネ 97,134	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 866.31 (-)	千ノルウェー・クローネ 15,364 (-)	百株 866.31	千ノルウェー・クローネ 15,825	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 9,211.83 (488.64)	千スウェーデン・クローナ 146,496 (-)	百株 11,511.02	千スウェーデン・クローナ 200,893	
	メ キ シ コ	百株 13,099 (-)	千メキシコ・ペソ 118,191 (-)	百株 5,655	千メキシコ・ペソ 59,998	
	イ ン ド	百株 - (-)	千インド・ルピー - (-)	百株 149.76	千インド・ルピー 46,964	
	韓 国	百株 1,426.83 (-)	千韓国・ウォン 4,455,944 (-)	百株 1,426.1	千韓国・ウォン 4,860,870	
	南 ア フ リ カ	百株 638.42 (-)	千南アフリカ・ランド 10,831 (-)	百株 936.31	千南アフリカ・ランド 12,113	
ポ ー ラ ン ド	百株 214.58 (-)	千ポーランド・ズロチ 6,580 (-)	百株 93.93	千ポーランド・ズロチ 2,491		
国	ユ	ア イ ル ラ ン ド	百株 101.21 (-)	千ユーロ 345 (-)	百株 101.21	千ユーロ 374
		オ ラ ン ダ	百株 1,284.42 (-)	千ユーロ 8,535 (-)	百株 1,288.57	千ユーロ 7,497
	イ	ベ ル ギ ー	百株 103.96 (-)	千ユーロ 649 (-)	百株 103.96	千ユーロ 619
		フ ラ ン ス	百株 22.41 (-)	千ユーロ 1,516 (-)	百株 183.07	千ユーロ 3,645
		ド イ ツ	百株 1,205.82 (12.85)	千ユーロ 8,026 (△21)	百株 970.93	千ユーロ 5,667
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 250.43 (-)	千ユーロ 1,412 (-)	百株 509.2	千ユーロ 2,042
		オ ー ス ト リ ア	百株 87.54 (-)	千ユーロ 359 (-)	百株 345.22	千ユーロ 1,070

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	494.62 (-)	1,387 (-)	- (-)	- (-)
GPT GROUP	- (-)	- (-)	264.419 (-)	1,277 (-)
DEXUS	45.892 (-)	469 (-)	45.892 (-)	469 (-)
GOODMAN GROUP	21.059 (-)	358 (-)	27.343 (-)	537 (-)
CHARTER HALL GROUP	48.096 (-)	595 (-)	41.427 (-)	620 (-)
SCENTRE GROUP	- (-)	- (-)	180.1 (-)	413 (-)
メキシコ	千□	千メキシコ・ペソ	千□	千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	674.7 (-)	13,651 (-)	674.7 (-)	15,721 (-)

(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	77,139,482千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,084,419千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	3.65

(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 (2020年9月24日から2021年9月24日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMAZON.COM INC	21.96	16.49	5,632	621,937		インターネット販売・通信販売
AARON'S INC	1.95	—	—	—		専門小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	154.88	96.78	1,323	146,102		情報技術サービス
ADOBE INC	67.57	49.52	3,123	344,911		ソフトウェア
CHUBB LTD	—	44.1	782	86,421		保険
AMGEN INC	68.83	—	—	—		バイオテクノロジー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	103.29	765	84,482		建設関連製品
JONES LANG LASALLE INC	—	46.49	1,148	126,809		不動産管理・開発
APPLE INC	906.18	654.71	9,613	1,061,383		コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	251.01	—	—	—		半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	—	94.81	1,071	118,309		電子装置・機器・部品
ASPEN TECHNOLOGY INC	54.8	—	—	—		ソフトウェア
AUTODESK INC	54.15	45.33	1,324	146,222		ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	—	15.42	310	34,287		情報技術サービス
AUTOZONE INC	10.79	—	—	—		専門小売り
AVERY DENNISON CORP	62.45	—	—	—		容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	10.56	5.78	160	17,748		各種金融サービス
VERIZON COMM INC	4.01	—	—	—		各種電気通信サービス
BEST BUY CO INC	107.22	—	—	—		専門小売り
YUM! BRANDS INC	134.5	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	—	176.08	647	71,445		電力
ROBERT HALF INTL INC	—	54.84	562	62,123		専門サービス
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	11	8.01	1,252	138,274		ライフサイエンス・ツール/サービス
VERISIGN INC	47.38	—	—	—		情報技術サービス
BRUNSWICK CORP	—	0.28	2	303		レジャー用品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	64.83	92.49	1,068	117,997		ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	310.75	148.71	2,396	264,642		銀行
CISCO SYSTEMS INC	472.24	—	—	—		通信機器
COCA-COLA CO/THE	—	504.26	2,725	300,869		飲料
COLGATE-PALMOLIVE CO	157.92	—	—	—		家庭用品
COMERICA INC	—	156.9	1,210	133,684		銀行
COMCAST CORP-CL A	—	369.42	2,075	229,104		メディア
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	88.15	255.34	1,264	139,579		家庭用耐久財
CUMMINS INC	48.87	—	—	—		機械
MOODY'S CORP	78.63	57.35	2,161	238,666		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	251	180.71	1,394	153,931		情報技術サービス
TARGET CORP	—	44.06	1,069	118,050		複合小売り
REPUBLIC SERVICES INC	77.13	—	—	—		商業サービス・用品
DOVER CORP	—	68.76	1,124	124,156		機械
EBAY INC	206.06	—	—	—		インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	—	59.61	248	27,438		銀行
EATON CORP PLC	51.66	78.82	1,245	137,499		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	124.72	—	—	—		ソフトウェア
ELECTRONIC ARTS INC	49.36	—	—	—		娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	277.95	175.56	1,702	187,943		電気設備
ESTEE LAUDER COS INC/THE	—	72.65	2,334	257,739		パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期		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		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	9.09	—	—	—	—	資本市場
FAIR ISAAC CORP	17.96	—	—	—	—	ソフトウェア
FASTENAL CO	278.21	—	—	—	—	商社・流通業
GARTNER INC	—	25.61	830	91,684	—	情報技術サービス
NVIDIA CORP	5.32	34.05	765	84,520	—	半導体・半導体製造装置
VW GRAINGER INC	22.6	11.29	455	50,283	—	商社・流通業
JUNIPER NETWORKS INC	—	393.47	1,108	122,335	—	通信機器
UNUM GROUP	167.08	—	—	—	—	保険
HOME DEPOT INC	133.61	100.4	3,372	372,361	—	専門小売り
BIOGEN INC	57.56	—	—	—	—	バイオテクノロジー
ILLINOIS TOOL WORKS	127.01	87.51	1,906	210,515	—	機械
INTUIT INC	79.64	20.52	1,184	130,809	—	ソフトウェア
IDEX LABORATORIES INC	—	19.98	1,363	150,576	—	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	429.71	525.81	2,840	313,669	—	半導体・半導体製造装置
JOHNSON & JOHNSON	57	22.53	371	41,009	—	医薬品
KLA CORPORATION	62.17	39.57	1,467	162,078	—	半導体・半導体製造装置
KOHL'S CORP	—	31.41	173	19,202	—	複合小売り
KROGER CO	488.48	314.05	1,261	139,321	—	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	53.56	32.68	2,001	221,023	—	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	44.29	—	—	—	—	医薬品
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	106.02	1,831	202,238	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOWE'S COS INC	157.48	—	—	—	—	専門小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	—	71.96	870	96,151	—	ヘルスケア機器・用品
MASCO CORP	138.88	—	—	—	—	建設関連製品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	133.6	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	102.27	—	—	—	—	娯楽
MERCK & CO. INC.	310.76	—	—	—	—	医薬品
MICROSOFT CORP	375.58	292.24	8,754	966,566	—	ソフトウェア
3M CO	—	59.23	1,075	118,713	—	コンプロマリット
NETEASE INC-ADR	18.85	—	—	—	—	娯楽
NETAPP INC	167.8	131.2	1,217	134,399	—	コンピュータ・周辺機器
NORFOLK SOUTHERN CORP	107.36	86.89	2,104	232,326	—	陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	22.65	1,418	156,631	—	専門小売り
ORACLE CORP	109.34	—	—	—	—	ソフトウェア
PAYCHEX INC	—	63.16	696	76,924	—	情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	14.45	1,050	116,004	—	ヘルスケア機器・用品
PEPSICO INC	—	65.5	1,009	111,464	—	飲料
PENTAIR PLC	—	118.42	907	100,217	—	機械
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	78.43	—	—	—	—	銀行
PPG INDUSTRIES INC	115.54	—	—	—	—	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	41.16	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	105.34	—	—	—	—	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	302.95	6.66	96	10,602	—	家庭用品
PULTE GROUP INC	95.23	—	—	—	—	家庭用耐久財
US BANCORP	210.69	447.06	2,650	292,654	—	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	56.94	29.83	907	100,172	—	電気設備
ACCENTURE PLC-CL A	35	85.83	2,943	325,043	—	情報技術サービス
POOL CORP	23.72	—	—	—	—	販売
SEI INVESTMENTS CO	138.15	—	—	—	—	資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期		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		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	-	131.17	842	93,006		保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	16.72	81.99	2,412	266,370		化学
ADVANCE AUTO PARTS	-	58.94	1,261	139,320		専門小売り
STANLEY BLACK & DECKER INC	-	16.94	312	34,498		機械
SYNOPSIS INC	73.27	-	-	-		ソフトウェア
TERADYNE INC	92.4	-	-	-		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	148.78	148.1	2,942	324,859		半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	17.68	1,075	118,729		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRACTOR SUPPLY CO	54.3	60.69	1,275	140,790		専門小売り
UNION PACIFIC CORP	103.23	-	-	-		陸運・鉄道
UNITEDHEALTH GROUP INC	8.78	6.74	275	30,364		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WALMART INC	25.71	160.82	2,296	253,504		食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	-	19.66	790	87,284		ライフサイエンス・ツール/サービス
WILLIAMS-SONOMA INC	-	9.4	177	19,564		専門小売り
LKQ CORP	-	153.76	797	88,006		販売
TJX COMPANIES INC	74.01	-	-	-		専門小売り
LUKOIL SPON ADR	-	145	1,347	148,791		石油・ガス・消耗燃料
CBRE GROUP INC	159.77	-	-	-		不動産管理・開発
DOMINO'S PIZZA INC	20.58	-	-	-		ホテル・レストラン・レジャー
CELANESE CORP	71.1	-	-	-		化学
CROCS INC	-	20.49	333	36,875		繊維・アパレル・贅沢品
MMC NORILSK NICKEL ADR	309.09	-	-	-		金属・鉱業
MASTERCARD INC	81.74	71.97	2,548	281,351		情報技術サービス
ROSENEFT OIL CO GDR	-	1,386.98	1,124	124,101		石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING	-	72.43	643	71,077		建設関連製品
DISCOVER FINANCIAL	-	104.45	1,339	147,878		消費者金融
MSCI INC	41.31	4.64	303	33,483		資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	285.7	-	-	-		タバコ
VISA INC	97.05	142.52	3,253	359,260		情報技術サービス
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	-	2.29	21	2,358		建設関連製品
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	89.65	-	-	-		専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	69.7	-	-	-		複合小売り
SBERBANK ADR	-	939.47	1,681	185,671		銀行
TESLA INC	6.41	11.94	899	99,352		自動車
GENERAL MOTORS CO	246.08	178.02	924	102,049		自動車
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	91.22	52.14	799	88,251		資本市場
FACEBOOK INC	65.45	48.02	1,661	183,424		インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	-	63.87	1,675	184,949		ライフサイエンス・ツール/サービス
SERVICENOW INC	31.54	5.92	393	43,415		ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	-	0.36	17	1,920		ソフトウェア
ABBVIE INC	120.29	-	-	-		バイオテクノロジー
ZOETIS INC	150.04	120.96	2,476	273,394		医薬品
CDW CORP	70.93	60.38	1,162	128,344		電子装置・機器・部品
ONEMAIN HOLDINGS INC	-	176.88	1,009	111,492		消費者金融
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	111.63	949	104,812		コンピュータ・周辺機器
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	44.63	-	-	-		インターネット販売・通信販売
SYNCHRONY FINANCIAL	290.45	247.25	1,232	136,057		消費者金融
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	-	63.85	1,147	126,717		電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	-	11.13	817	90,232		ソフトウェア

銘柄	株数	期首(前期末)	期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ALPHABET INC-CL A	13.07	18.5	5,224	576,891	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
POLYUS PJSC GDR	66.7	—	—	—	金属・鉱業	
ALPHABET INC-CL C	6.29	9.22	2,615	288,753	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,112.86 100銘柄	11,872.75 96銘柄	146,443 —	16,168,780 <68.9%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	—	292.81	1,413	123,428	食品・生活必需品小売り	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	—	1.46	21	1,860	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	457.76	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	289.2	—	—	—	陸運・鉄道	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	287.99	1,408	122,956	繊維・アパレル・贅沢品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	375.44	—	—	—	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	161.66	—	—	—	自動車部品	
SUN LIFE FINANCIAL INC	219.37	—	—	—	保険	
ROYAL BANK OF CANADA	—	258.19	3,308	288,883	銀行	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	62.36	122.35	1,014	88,599	陸運・鉄道	
STANTEC INC	—	225.77	1,406	122,805	専門サービス	
SUNCOR ENERGY INC	182.25	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CI FINANCIAL CORP	510.58	589.42	1,536	134,110	資本市場	
NUTRIEN LTD	—	203.28	1,660	145,004	化学	
TFI INTERNATIONAL INC	176.62	—	—	—	陸運・鉄道	
IA FINANCIAL CORP INC	—	16.78	118	10,311	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,435.24 9銘柄	1,998.05 9銘柄	11,888 —	1,037,959 <4.4%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
REA GROUP LTD	88.05	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
RIO TINTO LIMITED	171.45	—	—	—	金属・鉱業	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	156.49	—	—	—	資本市場	
CARSALES.COM LTD	471.58	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	887.57 4銘柄	— 1銘柄	— —	— <-%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	740	1,315	6,134	86,986	建設資材	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	7,400	—	—	—	自動車	
WEICHAI POWER CO LTD	3,000	—	—	—	機械	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	625	495	7,880	111,744	機械	
TINGYI HOLDING CORP	4,020	—	—	—	食品	
TENCENT HOLDINGS LTD	435	81	3,751	53,202	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
LI NING CO LTD	—	955	8,957	127,023	繊維・アパレル・贅沢品	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	—	480	848	12,033	石油・ガス・消耗燃料	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	760	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	5,140	—	—	—	食品	
CHINA RESOURCES CEMENT	4,220	—	—	—	建設資材	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	3,736	—	—	—	機械	
MEITUAN	480	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	122	1,810	25,672	インターネット販売・通信販売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,556 11銘柄	3,448 6銘柄	29,383 —	416,662 <1.8%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	—	630	1,861	152,413	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD	150	—	—	—	資本市場
BEST WORLD INTERNATIONAL LTD	8,339	8,339	0	0	パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,489 2銘柄	8,969 2銘柄	1,861 —	152,413 <0.6%>
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
A2 MILK CO LTD	795.12	—	—	—	食品
FISHER & PAYKEL	342.12	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,137.24 2銘柄	— 1銘柄	— —	— <—%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	560	400	20,360	80,990	半導体・半導体製造装置
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	—	540	23,031	91,615	半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC	—	500	45,750	181,988	半導体・半導体製造装置
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	—	17,637.65	31,835	126,640	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	12,880	29,559	117,585	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	9,514.2	21,406	85,154	銀行
TAIWAN SEMICONDUCTOR	390	570	33,516	133,323	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD	190	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	—	9,751.2	21,550	85,724	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,140 3銘柄	51,793.05 8銘柄	227,009 —	903,021 <3.8%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTREAD GROUP	—	151.59	901	136,800	商社・流通業
BARCLAYS PLC	—	293.15	53	8,176	銀行
CRODA INTERNATIONAL	77.73	—	—	—	化学
DIAGEO PLC	—	87.71	307	46,633	飲料
NATIONAL GRID PLC	601.48	—	—	—	総合公益事業
IMPERIAL BRANDS PLC	94.13	—	—	—	タバコ
SAGE GROUP PLC(THE)	796.38	—	—	—	ソフトウェア
IG GROUP HOLDINGS PLC	761.59	—	—	—	資本市場
RIGHTMOVE PLC	754.03	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	86.1	84.1	894	135,654	商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,171.44 7銘柄	616.55 4銘柄	2,157 —	327,264 <1.4%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	45.07	10.28	118	14,123	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	68.57	—	—	—	医薬品
ABB LTD	—	599.64	1,977	236,154	電気設備
GEBERIT AG	—	14.14	1,047	125,089	建設関連製品
GIVAUDAN-REG	1.44	—	—	—	化学
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9.18	7.71	1,265	151,175	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	124.26 4銘柄	631.77 4銘柄	4,408 —	526,542 <2.2%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVOZYMES-B SHS	11.05	—	—	—	化学
NOVO NORDISK A/S-B	389.56	277.67	17,956	313,168	医薬品
GN STORE NORD A/S	—	110.42	5,336	93,070	ヘルスケア機器・用品
ROYAL UNIBREW	67.48	—	—	—	飲料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク) CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	百株 68.95	百株 -	千デンマーク・クローネ -	千円 -	化学
小計	株数・金額 537.04 銘柄数<比率> 4銘柄	株数 388.09 2銘柄	23,293 -	406,238 <1.7%>	
(スウェーデン) ATLAS COPCO AB-A SHS ATLAS COPCO AB-B SHS SANDVIK AB SWEDISH MATCH AB LUNDIN ENERGY AB ALFA LAVAL AB EPIROC AB-B EVOLUTION AB	百株 311.1 - 554.74 105.34 302.34 313.73 320.45 100.63	百株 - 197.78 - - - - - -	千スウェーデン・クローナ - 9,671 - - - - - -	千円 - 123,794 - - - - - -	機械 機械 機械 タバコ 石油・ガス・消耗燃料 機械 機械 ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 2,008.33 銘柄数<比率> 7銘柄	株数 197.78 1銘柄	9,671 -	123,794 <0.5%>	
(メキシコ) GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	百株 - - -	百株 1,875 3,731 1,838	千メキシコ・ペソ 23,634 18,781 22,923	千円 130,166 103,441 126,251	銀行 化学 飲料
小計	株数・金額 - 銘柄数<比率> -銘柄	株数 7,444 3銘柄	65,339 -	359,858 <1.5%>	
(インド) HERO MOTOCORP LTD	百株 149.76	百株 -	千インド・ルピー -	千円 -	自動車
小計	株数・金額 149.76 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 - -銘柄	- -	- <-%>	
(韓国) CHEIL WORLDWIDE INC COWAY CO LTD NCSOFT CORPORATION LG UPLUS CORP LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD S-OIL CORP SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD HANA FINANCIAL GROUP WOORI FINANCIAL GROUP INC	百株 399.36 117.45 12.02 611.84 6.6 - 249.65 - -	百株 - - 7.75 758.85 4.67 37.27 249.65 269.5 69.96	千韓国・ウォン - - 452,600 1,119,303 624,379 387,608 1,932,291 1,193,885 77,655	千円 - - 42,634 105,438 58,816 36,512 182,021 112,463 7,315	メディア 家庭用耐久財 娯楽 各種電気通信サービス パーソナル用品 石油・ガス・消耗燃料 コンピュータ・周辺機器 銀行 銀行
小計	株数・金額 1,396.92 銘柄数<比率> 6銘柄	株数 1,397.65 7銘柄	5,787,722 -	545,203 <2.3%>	
(南アフリカ) EXXARO RESOURCES LTD	百株 936.31	百株 638.42	千南アフリカ・ランド 11,344	千円 84,853	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 936.31 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 638.42 1銘柄	11,344 -	84,853 <0.4%>	
(ポーランド) DINO POLSKA SA	百株 -	百株 120.65	千ポーランド・ズロチ 4,208	千円 118,377	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 - 銘柄数<比率> -銘柄	株数 120.65 1銘柄	4,208 -	118,377 <0.5%>	
(ユーロ圏・オランダ) KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV AKZO NOBEL ASML HOLDING NV KONINKLIJKE PHILIPS NV	百株 412.54 88.42 - 112.94	百株 370.4 - 39.55 -	千ユーロ 1,066 - 2,981 -	千円 138,275 - 386,642 -	食品・生活必需品小売り 化学 半導体・半導体製造装置 ヘルスケア機器・用品

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	期末		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) WOLTERS KLUWER-CVA NN GROUP NV	百株 125.65 -	百株 99.54 225.91	千ユーロ 960 1,015	千円 124,523 131,637	専門サービス 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	739.55 4銘柄	735.4 4銘柄	6,022 -	781,077 <3.3%>	
(ユーロ…フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE	百株 160.66	百株 -	千ユーロ -	千円 -	電気設備	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	160.66 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…ドイツ) CONTINENTAL AG MERCK KGAA SAP SE NEMETSCHKE SE TAG IMMOBILIEN AG INFINEON TECHNOLOGIES AG BRENNTAG SE VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	百株 84.7 - - 24.71 - 561.4 119.44 -	百株 64.29 39.69 181.32 - 317.34 383.52 38.98 12.85	千ユーロ 607 787 2,227 - 842 1,447 324 75	千円 78,758 102,072 288,863 - 109,309 187,713 42,080 9,832	自動車部品 医薬品 ソフトウェア ソフトウェア 不動産管理・開発 半導体・半導体製造装置 商社・流通業 自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	790.25 4銘柄	1,037.99 7銘柄	6,312 -	818,631 <3.5%>	
(ユーロ…フィンランド) VALMET CORP	百株 258.77	百株 -	千ユーロ -	千円 -	機械	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	258.77 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…オーストリア) WIENERBERGER AG	百株 257.68	百株 -	千ユーロ -	千円 -	建設資材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	257.68 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	67,288.88 172銘柄	91,289.15 155銘柄	- -	22,770,681 <97.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

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

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) MIRVAC GROUP GPT GROUP GOODMAN GROUP CHARTER HALL GROUP SCENTRE GROUP	千口 - 264.419 75.672 77.332 180.1	千口 -	千口 494.62 -	千オーストラリア・ドル 1,562 -	千円 126,118 -	
合計	597.523 4銘柄<1.2%>	648.009 3銘柄<1.6%>	4,745 -	382,880 -		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

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

■投資信託財産の構成

2021年9月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	22,770,681千円	97.0%
投 資 信 託 受 益 証 券	382,880	1.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	321,901	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	23,475,463	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、23,236,499千円、99.0%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、2021年9月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.41円、1カナダ・ドル=87.31円、1オーストラリア・ドル=80.69円、1香港・ドル=14.18円、1シンガポール・ドル=81.87円、1ニュージーランド・ドル=78.14円、1台湾・ドル=3.977円、1イギリス・ポンド=151.67円、1イスラエル・シェケル=34.506円、1スイス・フラン=119.45円、1トルコ・リラ=12.592円、1デンマーク・クローネ=17.44円、1ノルウェー・クローネ=12.87円、1スウェーデン・クローナ=12.80円、1メキシコ・ペソ=5.507円、1インド・ルピー=1.50円、1ブラジル・リアル=20.815円、100韓国・ウォン=9.42円、1南アフリカ・ランド=7.48円、1ポーランド・ズロチ=28.129円、1ユーロ=129.69円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,475,463,122円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	203,833,856
株 式(評価額)	22,770,681,459
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	382,880,646
未 収 入 金	100,707,758
未 収 配 当 金	17,359,403
(B) 負 債	946,506
未 払 金	946,506
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	23,474,516,616
元 本	14,946,554,937
次 期 繰 越 損 益 金	8,527,961,679
(D) 受 益 権 総 口 数	14,946,554,937口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,706円

(注1) 期首元本額 20,453,889,553円
追加設定元本額 416,986,949円
一部解約元本額 5,924,321,565円

(注2) 期末における元本の内訳
A I (人工知能) 活用型世界株ファンド

14,946,554,937円
期末元本合計 14,946,554,937円

■損益の状況

当期 自2020年9月24日 至2021年9月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	361,637,151円
受 取 配 当 金	361,644,132
受 取 利 息	34,646
支 払 利 息	△41,627
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,456,023,808
売 買 益	8,300,199,218
売 買 損	△844,175,410
(C) そ の 他 費 用	△10,290,031
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	7,807,370,928
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,943,256,135
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,455,678,435
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	233,013,051
(H) 合 計(D+E+F+G)	8,527,961,679
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,527,961,679

(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。