

運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2022年9月26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、2022年9月26日に第5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 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 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
5期 (2022年9月26日)	14,800	0	0.2	98.5	-	0.2	25,503

(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 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
(期 首) 2021 年 9 月 24 日	円 14,773	% -	% 96.5	% -	% 1.6
9 月 末	14,508	△1.8	96.4	-	1.5
10 月 末	15,508	5.0	96.4	-	2.2
11 月 末	15,539	5.2	96.2	-	2.0
12 月 末	16,230	9.9	96.7	-	2.1
2022 年 1 月 末	14,665	△0.7	95.6	-	2.6
2 月 末	14,547	△1.5	95.5	-	3.9
3 月 末	16,033	8.5	96.1	-	2.3
4 月 末	15,402	4.3	97.7	-	1.1
5 月 末	15,182	2.8	96.7	-	1.8
6 月 末	14,759	△0.1	98.0	-	0.8
7 月 末	15,299	3.6	98.1	-	1.1
8 月 末	15,409	4.3	98.3	-	1.1
(期 末) 2022 年 9 月 26 日	14,800	0.2	98.5	-	0.2

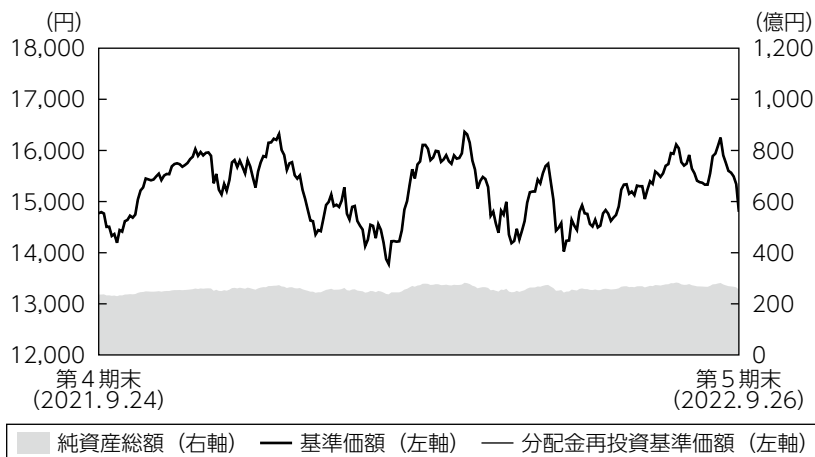
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年9月25日から2022年9月26日まで）

基準価額等の推移



第5期首：14,773円
第5期末：14,800円
(既払分配金0円)
騰落率：0.2%
(分配金再投資ベース)

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

基準価額の主な変動要因

ロシアによるウクライナ侵攻を受けた地政学リスクの高まりや、インフレ過熱に対応するための金融政策スタンスのタカ派化、さらには世界的な景気後退懸念を背景にした株式市場の下落が基準価額の下落要因となった一方で、内外金利差の拡大などを背景として主要通貨に対して大きく円安に進んだことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は下落しました。期初から2021年末にかけては一進一退の推移となりました。2022年初から6月頃まではウクライナ情勢の悪化や金融引き締めに対する警戒感の高まり、中国における行動制限措置などを受けて下落基調で推移しました。その後、米金利の上昇一服などをきっかけに一時的に反発しましたが、8月以降にはインフレ懸念の再燃や景気後退懸念の高まりなどから下げ幅を拡大して期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、米国における長期金利の上昇などをを受けて期を通じて円安基調で推移しました。対ユーロや対ポンドは、期初から2022年3月中旬にかけて欧州での新型コロナウイルス感染拡大状況や金融政策を巡る思惑からもみ合いとなりましたが、その後はECB（欧州中央銀行）と日銀の金融政策スタンスの違いが意識されたことなどから円安基調で推移しました。

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金融セクターの保有比率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14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
	2021年9月25日 ～2022年9月26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	4,799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5期		項目の概要
	(2021年9月25日 ～2022年9月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	243円	1.593%	(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15,232円です。
(投信会社)	(118)	(0.774)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(118)	(0.774)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(7)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.042	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(6)	(0.041)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	8	0.051	(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)	(8)	(0.051)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.040	(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)	(0.036)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	263	1.726	

(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。

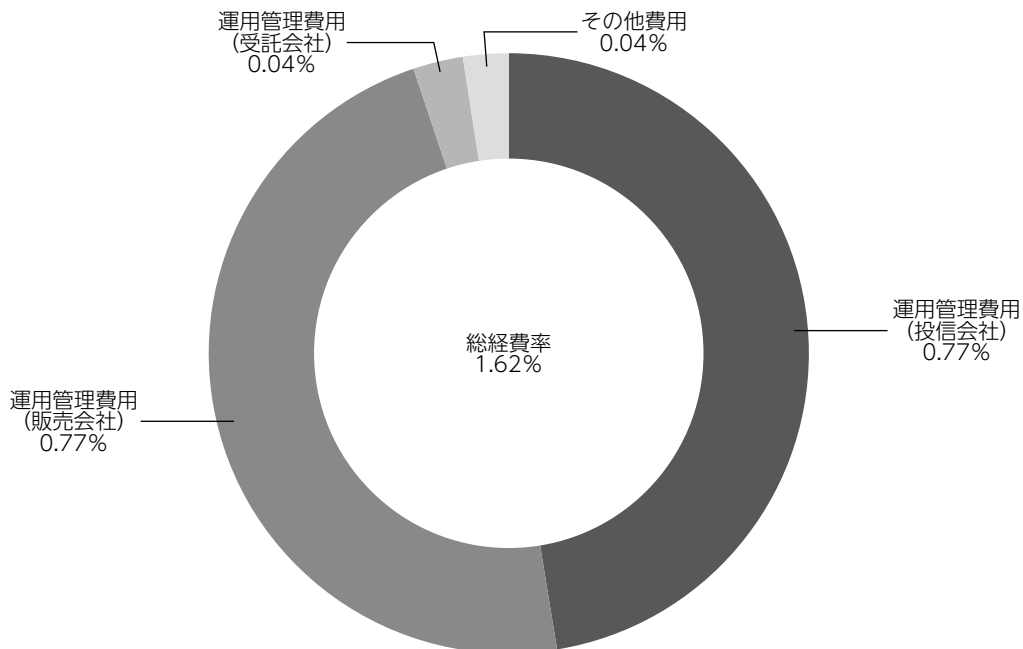
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.62%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（2021年9月25日から2022年9月26日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
AI（人工知能）活用型世界株マザーファンド	1,765,795	2,860,000	802,133	1,340,000

■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	94,524,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	25,071,952千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	3.77

(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（2021年9月25日から2022年9月26日まで）

【A I（人工知能）活用型世界株ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.015	百万円 0.015	% 100.0	百万円 0.015	百万円 0.015	% 100.0

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

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.010	百万円 0.010	% 100.0	百万円 0.010	百万円 0.010	% 100.0

平均保有割合 100.0%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■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
A I（人工知能）活用型世界株マザーファンド	千□ 14,946,554	千□ 15,910,216	千円 25,422,935

■投資信託財産の構成

2022年9月26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	25,422,935	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	363,801	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	25,786,737	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、2022年9月26日現在、A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドは25,319,508千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年9月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.02円、1カナダ・ドル=105.80円、1オーストラリア・ドル=93.77円、1香港・ドル=18.35円、1シンガポール・ドル=100.50円、1ニュージーランド・ドル=82.39円、1台湾・ドル=4.538円、1イギリス・ポンド=154.23円、1イスラエル・シェケル=41.075円、1スイス・フラン=146.32円、1トルコ・リラ=7.814円、1デンマーク・クローネ=18.70円、1ノルウェー・クローネ=13.51円、1スウェーデン・クローナ=12.69円、1メキシコ・ペソ=7.111円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=10.10円、1南アフリカ・ランド=8.00円、1ポーランド・ズロチ=29.288円、1ユーロ=139.08円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	25,786,737,013円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	363,801,296
A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンド(評価額)	25,422,935,717
(B) 負 債	283,090,773
未 払 解 約 金	68,270,107
未 払 信 託 報 酬	214,403,157
そ の 他 未 払 費 用	417,509
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	25,503,646,240
元 本	17,232,630,876
次 期 繰 越 損 益 金	8,271,015,364
(D) 受 益 権 総 口 数	17,232,630,876口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,800円

(注) 期首における元本額は15,965,569,631円、当期中における追加設定元本額は5,624,037,908円、同解約元本額は4,356,976,663円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月25日 至2022年9月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△51,766円
受 取 利 息	8,020
支 払 利 息	△59,786
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	220,953,852
売 買 損 益	459,331,077
売 買 損 益 相 当 額	△238,377,225
(C) 信 託 報 酬	△413,812,420
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△192,910,334
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,600,585,007
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,863,340,691
(配 当 等 相 当 額)	(2,146,101,156)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,717,239,535)
(G) 合 計(D+E+F)	8,271,015,364
次 期 繰 越 損 益 金(G)	8,271,015,364
追 加 信 託 差 損 益 金	3,863,340,691
(配 当 等 相 当 額)	(2,157,015,379)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,706,325,312)
分 配 準 備 積 立 金	4,639,021,297
繰 越 損 益 金	△231,346,624

(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	38,436,290円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	3,631,994,067
(d) 分 配 準 備 積 立 金	4,600,585,007
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,271,015,364
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,799.62
(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5期 (決算日 2022年9月26日)

(計算期間 2021年9月25日～2022年9月26日)

A I (人工知能) 活用型世界株マザーファンドの第5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
5期(2022年9月26日)	15,979	1.7	98.8	-	0.2	25,423

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

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

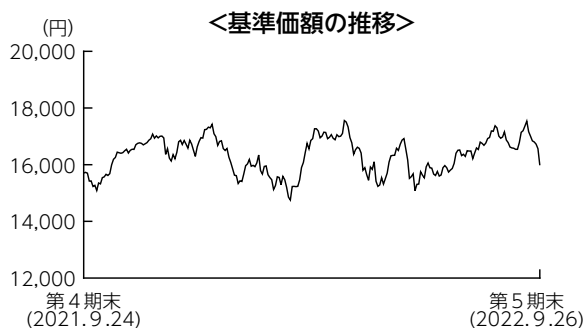
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
	円	騰 落 率 %			
(期 首) 2021 年 9 月 24 日	15,706	—	97.0	—	1.6
9 月 末	15,425	△1.8	97.5	—	1.5
10 月 末	16,507	5.1	96.7	—	2.3
11 月 末	16,562	5.5	97.3	—	2.0
12 月 末	17,323	10.3	97.1	—	2.1
2022 年 1 月 末	15,674	△0.2	96.4	—	2.6
2 月 末	15,572	△0.9	95.1	—	3.9
3 月 末	17,188	9.4	96.8	—	2.4
4 月 末	16,529	5.2	97.8	—	1.1
5 月 末	16,314	3.9	96.8	—	1.8
6 月 末	15,879	1.1	97.8	—	0.8
7 月 末	16,480	4.9	98.1	—	1.1
8 月 末	16,622	5.8	97.9	—	1.1
(期 末) 2022 年 9 月 26 日	15,979	1.7	98.8	—	0.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年9月25日から2022年9月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は15,979円となり、前期末比で1.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

ロシアによるウクライナ侵攻を受けた地政学リスクの高まりや、インフレ過熱に対応するための金融政策スタンスのタカ派化、さらには世界的な景気後退懸念を背景にした株式市場の下落が基準価額の下落要因となった一方で、内外金利差の拡大などを背景として主要通貨に対して大きく円安に進んだことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は下落しました。期初から2021年末にかけては一進一退の推移となりました。2022年初から6月頃まではウクライナ情勢の悪化や金融引き締めに対する警戒感の高まり、中国における行動制限措置などを受けて下落基調で推移しました。その後、米金利の上昇一服などをきっかけに一時的に反発しましたが、8月以降にはインフレ懸念の再燃や景気後退懸念の高まりなどから下げ幅を拡大して期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、米国における長期金利の上昇などを受けて期を通じて円安基調で推移しました。対ユーロや対ポンドは、期初から2022年3月中旬にかけて欧州での新型コロナウイルス感染拡大状況や金融政策を巡る思惑からもみ合いとなりましたが、その後はECB（欧州中央銀行）と日銀の金融政策スタンスの違いが意識されたことなどから円安基調で推移しました。

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金融セクターの保有比率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】 2022年9月26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G I C S (世界産業分類基準) によるものです。

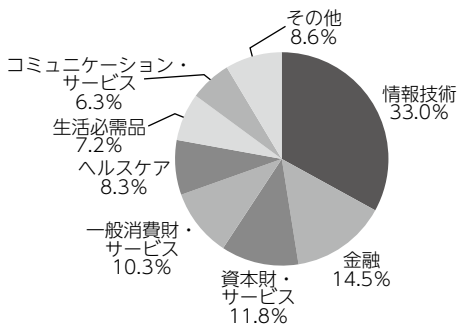
(注3) 国別配分は、発行国(地域)を表示しています。

(注4) 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。

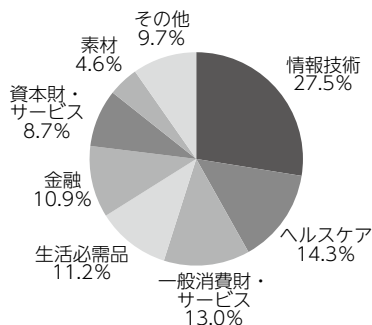
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○業種別配分

期首 (前期末)

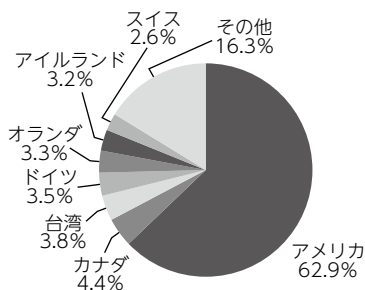


期末

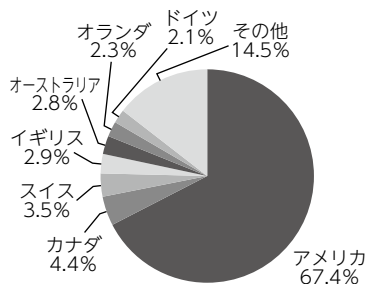


○国別配分

期首 (前期末)

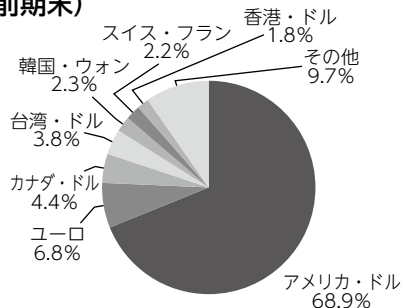


期末

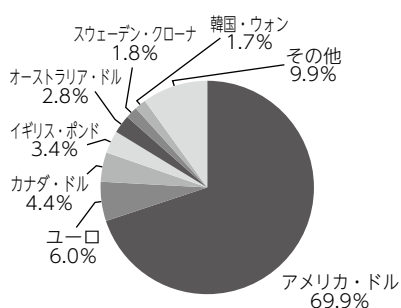


○通貨別配分

期首 (前期末)



期末



今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		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)	7円 (7) (0) (0)	0.042% (0.041) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	8 (8) (0)	0.051 (0.051) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)	0.037 (0.036) (0.001)	(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	21	0.130	
期中の平均基準価額は16,321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 (2021年9月25日から2022年9月26日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	22,600.29 (995.71) 百株	千アメリカ・ドル 257,299 (△23)	24,336.65 百株	千アメリカ・ドル 249,319
	カ ナ ダ	4,227.38 (-) 百株	千カナダ・ドル 20,674 (-)	3,578.66 百株	千カナダ・ドル 21,412
	オーストラリア	3,684.51 (138.52) 百株	千オーストラリア・ドル 16,572 (-)	1,050.56 百株	千オーストラリア・ドル 7,416
	香 港	33,749 (3.85) 百株	千香港・ドル 37,740 (△51)	28,418.85 百株	千香港・ドル 31,583
国	シンガポール	52,009 (-) 百株	千シンガポール・ドル 3,175 (-)	58,936.7 百株	千シンガポール・ドル 6,045
	ニュージーランド	1,289.59 (-) 百株	千ニュージーランド・ドル 1,294 (-)	250.93 百株	千ニュージーランド・ドル 614
	台 湾	24,550 (-) 百株	千台湾・ドル 89,658 (△848)	63,133.05 百株	千台湾・ドル 197,277

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	イ ギ リ ス	百株 2,205.31 (-)	千イギリス・ポンド 5,620 (-)	百株 528.84	千イギリス・ポンド 1,690	
	イ ス ラ エ ル	百株 245.13 (-)	千イスラエル・シケル 1,032 (-)	百株 241.42	千イスラエル・シケル 463	
	ス イ ス	百株 502.59 (-)	千スイス・フラン 8,176 (-)	百株 1,034.87	千スイス・フラン 8,972	
	ト ル コ	百株 2,347.46 (-)	千トルコ・リラ 32,982 (-)	百株 2,347.46	千トルコ・リラ 35,504	
	デ ン マ ー ク	百株 651.71 (-)	千デンマーク・クローネ 51,218 (-)	百株 800.14	千デンマーク・クローネ 53,816	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 2,305.42 (-)	千ノルウェー・クローネ 41,591 (-)	百株 1,843.13	千ノルウェー・クローネ 21,777	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 9,344.79 (-)	千スウェーデン・クローナ 131,005 (-)	百株 6,645.28	千スウェーデン・クローナ 98,973	
	メ キ シ コ	百株 8,060 (-)	千メキシコ・ペソ 89,404 (-)	百株 12,621	千メキシコ・ペソ 118,054	
	韓 国	百株 1,791.37 (100.67)	千韓国・ウォン 6,309,047 (-)	百株 1,155.97	千韓国・ウォン 6,122,511	
	南 ア フ リ カ	百株 1,224.56 (-)	千南アフリカ・ランド 30,880 (-)	百株 1,153.13	千南アフリカ・ランド 33,538	
ポ ー ラ ン ド	百株 56.13 (-)	千ポーランド・ズロチ 1,878 (-)	百株 120.65	千ポーランド・ズロチ 4,046		
国	ユ	オ ラ ン ダ	百株 2,064.5 (-)	千ユーロ 12,611 (-)	百株 1,866.87	千ユーロ 13,510
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 1,480.2 (-)	千ユーロ 1,040 (-)	百株 1,480.2	千ユーロ 758
		フ ラ ン ス	百株 259.39 (-)	千ユーロ 4,665 (-)	百株 81.86	千ユーロ 1,951
		ド イ ツ	百株 543.75 (-)	千ユーロ 4,088 (-)	百株 731.14	千ユーロ 4,630
	ロ	ポ ル ト ガ ル	百株 411.42 (-)	千ユーロ 908 (-)	百株 -	千ユーロ -
		ス ベ イ ン	百株 2,352.85 (-)	千ユーロ 2,478 (-)	百株 2,352.85	千ユーロ 2,289
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 576.96 (-)	千ユーロ 2,609 (-)	百株 576.96	千ユーロ 2,510
		オ ー ス ト リ ア	百株 901.47 (-)	千ユーロ 3,765 (△65)	百株 901.47	千ユーロ 3,329

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUINIX INC	4.052	2,834	3.344	2,559
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	21.807	967	21.807	973
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3.737	1,318	3.737	1,230
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	5.218	212	5.218	204
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	6.194	1,086	6.194	1,171
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	29.635	1,313	29.635	1,150
	(-)	(-)	(-)	(-)
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	1,247
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	217.258	2,264	217.258	2,423
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	12.713	275	82.101	1,644
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	34.208	539	118.209	1,589
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	94,524,458千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	25,071,952千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.77

(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 (2021年9月25日から2022年9月26日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.010	百万円 0.010	% 100.0	百万円 0.010	百万円 0.010	% 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) 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	16.49	364.14	4,143	596,701		インターネット販売・通信販売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	96.78	96.78	1,187	171,036		情報技術サービス
ADOBE INC	49.52	—	—	—		ソフトウェア
CHUBB LTD	44.1	114.62	2,066	297,615		保険
AMGEN INC	—	44.86	1,018	146,639		バイオテクノロジー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	103.29	—	—	—		建設関連製品
JONES LANG LASALLE INC	46.49	—	—	—		不動産管理・開発
VALERO ENERGY CORP	—	22.41	225	32,458		石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	654.71	678.76	10,210	1,470,528		コンピュータ・周辺機器
ARROW ELECTRONICS INC	94.81	—	—	—		電子装置・機器・部品
AUTODESK INC	45.33	5.68	104	15,097		ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	15.42	94.37	2,173	312,977		情報技術サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	5.78	10.88	291	41,957		各種金融サービス
FIRSTENERGY CORP	176.08	—	—	—		電力
ROBERT HALF INTL INC	54.84	—	—	—		専門サービス
BORGWARNER INC	—	70.78	233	33,608		自動車部品
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	8.01	8.77	992	142,979		ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	162.9	1,151	165,891		医薬品
UNITED RENTALS INC	—	2.64	69	10,013		商社・流通業
AMPHENOL CORP	—	57.53	395	57,028		電子装置・機器・部品
BRUNSWICK CORP	0.28	—	—	—		レジャー用品
CSX CORP	—	535.08	1,481	213,308		陸運・鉄道
CATERPILLAR INC	—	4.36	71	10,313		機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	92.49	—	—	—		ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	148.71	17.43	190	27,397		銀行
COCA-COLA CO/THE	504.26	456.9	2,677	385,604		飲料
COMERICA INC	156.9	122.83	912	131,454		銀行
COMCAST CORP-CL A	369.42	72.45	230	33,222		メディア
AVIS BUDGET GROUP INC	—	33.23	459	66,163		陸運・鉄道
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	255.34	—	—	—		家庭用耐久財
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	72.72	942	135,763		ソフトウェア
MOODY'S CORP	57.35	—	—	—		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	180.71	—	—	—		情報技術サービス
TARGET CORP	44.06	90.55	1,381	199,018		複合小売り
DOVER CORP	68.76	—	—	—		機械
BANK OF AMERICA CORP	59.61	—	—	—		銀行
EATON CORP PLC	78.82	—	—	—		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	—	103.22	1,661	239,293		ソフトウェア
EMERSON ELECTRIC CO	175.56	44.64	329	47,472		電気設備
EOG RESOURCES INC	—	141.23	1,541	221,949		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	72.65	80.16	1,835	264,395		パーソナル用品
EXXON MOBIL CORP	—	75.38	646	93,092		石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	—	89.13	735	105,926		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	25.58	1,004	144,660		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	
FAIR ISAAC CORP	-	15.08	645	92,934	ソフトウェア
MACY'S INC	-	215.49	338	48,786	複合小売り
GENERAL DYNAMICS CORP	-	84.53	1,875	270,141	航空宇宙・防衛
GENUINE PARTS CO	-	68.17	1,029	148,288	販売
GARTNER INC	25.61	37.23	1,027	148,019	情報技術サービス
MCKESSON CORP	-	29.09	998	143,814	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	34.05	18.11	226	32,644	半導体・半導体製造装置
WW GRAINGER INC	11.29	-	-	-	商社・流通業
HARLEY-DAVIDSON INC	-	51.91	194	28,065	自動車
HERSHEY FOODS CORP	-	42.47	951	136,973	食品
JUNIPER NETWORKS INC	393.47	-	-	-	通信機器
HOME DEPOT INC	100.4	45.94	1,244	179,261	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	87.51	-	-	-	機械
INTUIT INC	20.52	-	-	-	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	19.98	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	525.81	-	-	-	半導体・半導体製造装置
JABIL CIRCUIT INC	-	172.2	968	139,476	電子装置・機器・部品
JOHNSON & JOHNSON	22.53	35.56	592	85,383	医薬品
KLA CORPORATION	39.57	49.92	1,535	221,148	半導体・半導体製造装置
KOHL'S CORP	31.41	-	-	-	複合小売り
KROGER CO	314.05	313.68	1,407	202,660	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	32.68	36.71	1,397	201,201	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	106.02	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOUISIANA-PACIFIC CORP	-	15.41	76	11,025	紙製品・林産品
MGIC INVT CORP	-	711.56	938	135,169	貯蓄・抵当・不動産金融
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	71.96	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	-	131.38	1,292	186,091	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	-	216.11	1,875	270,095	医薬品
MICROSOFT CORP	292.24	294.32	7,002	1,008,494	ソフトウェア
3M CO	59.23	-	-	-	コングロマリット
MOTOROLA SOLUTIONS INC	-	23.63	540	77,851	通信機器
NETAPP INC	131.2	145.37	922	132,881	コンピュータ・周辺機器
NORFOLK SOUTHERN CORP	86.89	-	-	-	陸運・鉄道
TAPESTRY INC	-	288.29	855	123,146	繊維・アパレル・贅沢品
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	22.65	-	-	-	専門小売り
PAYCHEX INC	63.16	124.8	1,435	206,733	情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	14.45	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
PEPSICO INC	65.5	156.23	2,632	379,174	飲料
PENTAIR PLC	118.42	-	-	-	機械
COSTCO WHOLESALE CORP	-	15.57	726	104,585	食品・生活必需品小売り
PROCTER & GAMBLE CO	6.66	209.24	2,836	408,566	家庭用品
PULTE GROUP INC	-	41.44	162	23,365	家庭用耐久財
AUTONATION INC	-	5.56	59	8,564	専門小売り
US BANCORP	447.06	-	-	-	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	29.83	45.82	1,006	145,019	電気設備
ACCENTURE PLC-CL A	85.83	-	-	-	情報技術サービス
ELEVANCE HEALTH INC	-	27.06	1,228	176,873	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

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	-	-	-	-	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	81.99	-	-	-	-	化学
SNAP-ON INC	-	49.95	1,031	148,515	-	機械
ADVANCE AUTO PARTS	58.94	-	-	-	-	専門小売り
SOUTHERN CO	-	135.03	1,012	145,833	-	電力
CHEVRON CORP	-	16.64	240	34,694	-	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	16.94	-	-	-	-	機械
STEEL DYNAMICS INC	-	90.6	635	91,585	-	金属・鉱業
TEXAS INSTRUMENTS INC	148.1	16.71	269	38,815	-	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17.68	28	1,458	210,011	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRACTOR SUPPLY CO	60.69	52.39	972	140,031	-	専門小売り
UNION PACIFIC CORP	-	106.73	2,176	313,527	-	陸運・鉄道
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.74	48.1	2,470	355,796	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WALMART INC	160.82	-	-	-	-	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	19.66	-	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
WILLIAMS-SONOMA INC	9.4	-	-	-	-	専門小売り
LKQ CORP	153.76	203.05	956	137,765	-	販売
ZIONS BANCORP NA	-	180.86	986	142,010	-	銀行
LUKOIL SPON ADR	145	-	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
CELANESE CORP	-	98.36	895	128,908	-	化学
EXPEDIA GROUP INC	-	65.39	596	85,943	-	ホテル・レストラン・レジャー
CROCS INC	20.49	-	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
MASTERCARD INC	71.97	88.41	2,595	373,809	-	情報技術サービス
ROSNEFT OIL CO GDR	1,386.98	-	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING	72.43	119.36	919	132,364	-	建設関連製品
DISCOVER FINANCIAL	104.45	108.59	1,017	146,585	-	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	-	116.46	1,334	192,180	-	電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	-	20.21	592	85,340	-	繊維・アパレル・贅沢品
ULTA BEAUTY INC	-	25.31	992	142,999	-	専門小売り
MSCI INC	4.64	-	-	-	-	資本市場
VISA INC	142.52	152.84	2,811	404,933	-	情報技術サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	-	54.04	494	71,174	-	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	2.29	-	-	-	-	建設関連製品
EPAM SYSTEMS INC	-	1.24	45	6,502	-	情報技術サービス
DOLLAR GENERAL CORP	-	83.66	2,021	291,121	-	複合小売り
SBERBANK ADR	939.47	-	-	-	-	銀行
TESLA INC	11.94	90.98	2,504	360,763	-	自動車
GENERAL MOTORS CO	178.02	-	-	-	-	自動車
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	52.14	48.15	1,065	153,489	-	資本市場
META PLATFORMS INC	48.02	28.74	403	58,117	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	63.87	-	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
SERVICENOW INC	5.92	-	-	-	-	ソフトウェア
POPULAR INC	-	130.47	956	137,751	-	銀行
PALO ALTO NETWORKS INC	0.36	-	-	-	-	ソフトウェア
ABBVIE INC	-	95.64	1,368	197,051	-	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	120.96	-	-	-	-	医薬品
CDW CORP	60.38	29.88	477	68,814	-	電子装置・機器・部品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADCOM INC	—	40	1,874	269,997	半導体・半導体製造装置
ONEMAIN HOLDINGS INC	176.88	—	—	—	消費者金融
SMARTSHEET INC	—	177.64	578	83,351	ソフトウェア
CIGNA CORP	—	43.56	1,209	174,259	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	111.63	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
FNF GROUP	—	260.3	950	136,870	保険
SYNCHRONY FINANCIAL	247.25	337.43	987	142,242	消費者金融
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	63.85	68.11	1,068	153,857	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	11.13	—	—	—	ソフトウェア
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	—	37.5	364	52,452	化学
ALPHABET INC-CL A	18.5	199.33	1,968	283,457	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PAYPAL HOLDINGS INC	—	104.51	908	130,903	情報技術サービス
ALPHABET INC-CL C	9.22	114.97	1,140	164,205	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHEMOURS CO	—	95.07	239	34,544	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,872.75 96銘柄	11,132.1 101銘柄	122,987 —	17,712,589 <69.7%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	292.81	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.46	—	—	—	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	—	116.58	1,760	186,208	陸運・鉄道
GILDAN ACTIVEWEAR INC	287.99	355.36	1,381	146,177	繊維・アパレル・贅沢品
MAGNA INTERNATIONAL INC	—	178.78	1,216	128,716	自動車部品
ROYAL BANK OF CANADA	258.19	—	—	—	銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	122.35	—	—	—	陸運・鉄道
STANTEC INC	225.77	—	—	—	専門サービス
CI FINANCIAL CORP	589.42	—	—	—	資本市場
ENERPLUS CORP	—	814.16	1,478	156,426	石油・ガス・消耗燃料
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	—	808.82	1,306	138,200	各種金融サービス
NUTRIEN LTD	203.28	195.67	2,205	233,310	化学
IA FINANCIAL CORP INC	16.78	—	—	—	保険
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	—	177.4	1,335	141,348	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,998.05 9銘柄	2,646.77 7銘柄	10,684 —	1,130,388 <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	
BHP GROUP LTD	—	878.45	3,353	314,414	金属・鉱業
AMPOL LTD	—	462.96	1,369	128,455	石油・ガス・消耗燃料
RIO TINTO LIMITED	—	173.98	1,618	151,721	金属・鉱業
WHITEHAVEN COAL LTD	—	1,257.08	1,156	108,446	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	2,772.47 4銘柄	7,497 —	703,037 <2.8%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	1,315	—	—	—	建設資材
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	495	—	—	—	機械
TENCENT HOLDINGS LTD	81	81	2,227	40,874	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LI NING CO LTD	955	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	480	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BAIDU INC	—	150	1,746	32,039	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	株数	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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
SITC INTERNATIONAL CO LTD	-	2,760	4,239	77,792		海運業
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	122	122	956	17,551		インターネット販売・通信販売
NETEASE INC	-	629	7,705	141,391		娯楽
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	-	5,040	6,642	121,893		自動車
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,448 6銘柄	8,782 6銘柄	23,517 -	431,542 <1.7%>	
(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	-	-	-		銀行
BEST WORLD INTERNATIONAL LTD	8,339	2,041.3	0	0		パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,969 2銘柄	2,041.3 1銘柄	0 -	0 <0.0%>	
(ニューゼaland)	百株	百株	千ニューゼaland・ドル	千円		
FLETCHER BUILDING LTD	-	1,038.66	535	44,156		建設関連製品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	1,038.66 1銘柄	535 -	44,156 <0.2%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	400	-	-	-		半導体・半導体製造装置
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	540	-	-	-		半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC	500	530	30,740	139,507		半導体・半導体製造装置
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	17,637.65	-	-	-		銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,880	12,110	26,218	118,985		銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,514.2	-	-	-		銀行
TAIWAN SEMICONDUCTOR	570	570	25,935	117,700		半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	9,751.2	-	-	-		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	51,793.05 8銘柄	13,210 3銘柄	82,893 -	376,193 <1.5%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
ASHTED GROUP	151.59	-	-	-		商社・流通業
BARCLAYS PLC	293.15	-	-	-		銀行
DIAGEO PLC	87.71	87.71	330	51,012		飲料
BAE SYSTEMS PLC	-	1,150.26	915	141,178		航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	-	274.66	930	143,454		タバコ
COMPASS GROUP PLC	-	462.63	834	128,682		ホテル・レストラン・レジャー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	133.27	799	123,325		家庭用品
ASTRAZENECA PLC	-	104.78	1,049	161,860		医薬品
FERGUSON PLC	84.1	79.71	777	119,937		商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	616.55 4銘柄	2,293.02 7銘柄	5,637 -	869,451 <3.4%>	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シケル	千円		
ISRAEL CORP LTD/THE	-	3.71	555	22,812		化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	3.71 1銘柄	555 -	22,812 <0.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
NESTLE SA-REGISTERED	10.28	16.67	178	26,118		食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	-	82.82	2,561	374,816		医薬品
ABB LTD	599.64	-	-	-		電気設備
GEBERIT AG	14.14	-	-	-		建設関連製品

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	
(スイス) PARTNERS GROUP HOLDING AG	百株 7.71	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	631.77 4銘柄	99.49 2銘柄	2,740 -	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B GN STORE NORD A/S	百株 277.67 110.42	百株 239.66 -	千デンマーク・クローネ 17,957 -	千円 335,809 -	医薬品 ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	388.09 2銘柄	239.66 1銘柄	17,957 -	
(ノルウェー) EQUINOR ASA YARA INTERNATIONAL ASA	百株 -	百株 212.88 249.41	千ノルウェー・クローネ 7,199 9,604	千円 97,266 129,760	石油・ガス・消耗燃料 化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	462.29 2銘柄	16,804 -	
(スウェーデン) ATLAS COPCO AB-B SHS SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A SWEDBANK AB VOLVO AB-B SHS NORDEA BANK ABP	百株 197.78 -	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	機械 銀行 銀行 機械 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	197.78 1銘柄	2,897.29 4銘柄	36,440 -	
(メキシコ) GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV ARCA CONTINENTAL SAB DE CV GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	百株 1,875 3,731 1,838 -	百株 1,332 -	千メキシコ・ペソ 17,493 -	千円 124,395 -	銀行 化学 飲料 運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,444 3銘柄	2,883 3銘柄	39,063 -	
(韓国) DB INSURANCE CO LTD NCSOFT CORPORATION LG UPLUS CORP LG H&H CO LTD S-OIL CORP SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD HANA FINANCIAL GROUP KB FINANCIAL GROUP INC WOORI FINANCIAL GROUP INC	百株 7.75 758.85 4.67 37.27 249.65 269.5 -	百株 201.14 758.85 -	千韓国・ウォン 1,216,897 -	千円 122,906 -	保険 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 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,397.65 7銘柄	2,133.72 4銘柄	4,387,838 -	
(南アフリカ) EXXARO RESOURCES LTD	百株 638.42	百株 709.85	千南アフリカ・ランド 15,489	千円 123,917	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	638.42 1銘柄	709.85 1銘柄	15,489 -	
(ポーランド) DINO POLSKA SA	百株 120.65	百株 56.13	千ポーランド・ズロチ 1,796	千円 52,605	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120.65 1銘柄	56.13 1銘柄	1,796 -	

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		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	370.4	396.88	1,063	147,848	食品・生活必需品小売り	
ASML HOLDING NV	39.55	13.85	612	85,169	半導体・半導体製造装置	
WOLTERS KLUWER-CVA	99.54	109.46	1,081	150,410	専門サービス	
STMICROELECTRONICS NV	—	302.31	1,020	141,986	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV	225.91	110.53	445	61,951	保険	
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	735.4 4銘柄	933.03 5銘柄	4,223 —	587,365 <2.3%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PERNOD-RICARD	—	56.68	1,039	144,575	飲料	
SANOFI	—	120.85	952	132,462	医薬品	
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	— 1銘柄	177.53 2銘柄	1,991 —	277,037 <1.1%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CONTINENTAL AG	64.29	—	—	—	自動車部品	
MERCK KGAA	39.69	60.35	959	133,456	医薬品	
SAP SE	181.32	—	—	—	ソフトウェア	
BAYER AG	—	359.5	1,782	247,871	医薬品	
TAG IMMOBILIEN AG	317.34	—	—	—	不動産管理・開発	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	383.52	409.41	940	130,764	半導体・半導体製造装置	
BRENNTAG SE	38.98	—	—	—	商社・流通業	
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	12.85	—	—	—	自動車部品	
SCOUT24 SE	—	21.34	118	16,412	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	1,037.99 7銘柄	850.6 4銘柄	3,800 —	528,504 <2.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	—	411.42	870	121,078	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	— 1銘柄	411.42 1銘柄	870 —	121,078 <0.5%>	
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	91,289.15 155銘柄	55,774.04 161銘柄	— —	25,127,836 <98.8%>	

(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、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
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
EQUINIX INC		—	0.708	419	60,479
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	0.708	419	60,479
	銘 柄 数<比 率>	—銘柄<—%>	1銘柄<0.2%>	—	—
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円
MIRVAC GROUP		494.62	—	—	—
GOODMAN GROUP		69.388	—	—	—
CHARTER HALL GROUP		84.001	—	—	—
小 計	□ 数 ・ 金 額	648.009	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<1.6%>	—銘柄<—%>	—	—
合 計	□ 数 ・ 金 額	648.009	0.708	—	60,479
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<1.6%>	1銘柄<0.2%>	—	—

(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26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	25,127,836	98.8
投 資 証 券	60,479	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	235,112	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	25,423,428	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、25,319,508千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年9月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.02円、1カナダ・ドル=105.80円、1オーストラリア・ドル=93.77円、1香港・ドル=18.35円、1シンガポール・ドル=100.50円、1ニュージーランド・ドル=82.39円、1台湾・ドル=4.538円、1イギリス・ポンド=154.23円、1イスラエル・シェケル=41.075円、1スイス・フラン=146.32円、1トルコ・リラ=7,814円、1デンマーク・クローネ=18.70円、1ノルウェー・クローネ=13.51円、1スウェーデン・クローナ=12.69円、1メキシコ・ペソ=7.111円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=10.10円、1南アフリカ・ランド=8.00円、1ポーランド・ズロチ=29.288円、1ユーロ=139.08円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	25,423,428,924円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	191,813,111
株 式(評価額)	25,127,836,898
投 資 証 券(評価額)	60,479,188
未 収 入 金	1,405,033
未 収 配 当 金	41,894,694
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	25,423,428,924
元 本	15,910,216,983
次 期 繰 越 損 益 金	9,513,211,941
(D) 受 益 権 総 口 数	15,910,216,983口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,979円

(注1) 期首元本額 14,946,554,937円
追加設定元本額 1,765,795,872円
一部解約元本額 802,133,826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 15,910,216,983円
期末元本合計 15,910,216,983円

■損益の状況

当期 自2021年9月25日 至2022年9月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	493,216,162円
受 取 配 当 金	492,356,825
受 取 利 息	887,597
そ の 他 収 益 金	6,919
支 払 利 息	△35,179
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△54,650,149
売 買 損 益	8,051,471,835
売 買 損 益	△8,106,121,984
(C) そ の 他 費 用	△9,653,705
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	428,912,308
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,527,961,679
(F) 解 約 差 損 益 金	△537,866,174
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,094,204,128
(H) 合 計(D+E+F+G)	9,513,211,941
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,513,211,941

(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。