

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド

愛称：未来コレクター

運用報告書（全体版）

第5期

（決算日 2023年9月20日）

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 | 2021年3月26日から2031年3月18日まで | |
| 運用方針 | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドを通じて、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドを主要投資対象とします。 |
| | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド | 日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式等（DR（預託証券）等を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド | 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。 |
| | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド | 株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 年2回（3月、9月の20日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 | |

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況について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。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

◎設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCI オールカントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株組比 | 式入率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|-------------|------------|--------|--|--------|--------|--------|--------------|-------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中騰落率 | (参考指数) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) 2021年3月26日 | 円 10,000 | 円 — | % — | 154,651 | % — | % — | % — | 百万円 3,000 | |
| (第1期) 2021年9月21日 | 11,008 | 0 | 10.1 | 170,405 | 10.2 | 93.6 | 4.9 | 3,302 | |
| (第2期) 2022年3月22日 | 9,645 | 0 | △12.4 | 183,738 | 7.8 | 91.8 | 6.9 | 2,920 | |
| (第3期) 2022年9月20日 | 9,234 | 0 | △4.3 | 190,130 | 3.5 | 90.4 | 8.1 | 2,797 | |
| (第4期) 2023年3月20日 | 8,769 | 0 | △5.0 | 182,682 | △3.9 | 91.1 | 8.2 | 2,656 | |
| (第5期) 2023年9月20日 | 10,882 | 0 | 24.1 | 227,159 | 24.3 | 92.6 | 6.6 | 3,305 | |

(注1)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2)設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3)設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4)当ファンドは、親投資信託への投資を通じて、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、同様のユニバースから構成される適切な指数がないため、ベンチマークは設定していません。

(注5)MSCI オールカントリー・ワールド・インデックスは、先進国および新興国を対象とした世界の株価の動きを表す代表的な指数です。MSCIインデックスは、MSCI Inc. の知的財産であり、MSCIはMSCI Inc. のサービスマークです。MSCIインデックスに関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いてインデックスの全部または一部を複製、頒布、使用などすることは禁じられております。またこれらの情報は、信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。

(注6)設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

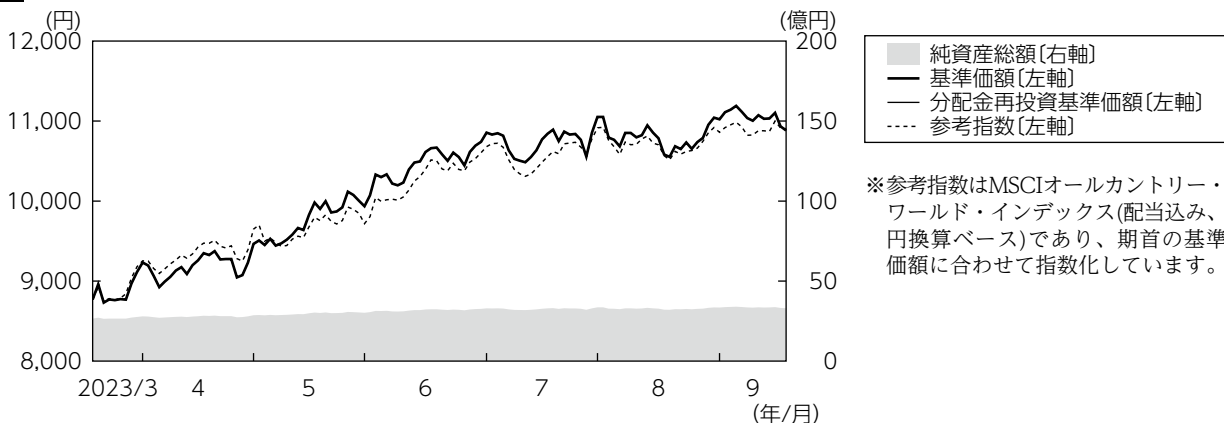
| 年月日 | 基準価額 | | MSCI オールカントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株組比 | 式入率 | 投資信託証券組入比率 |
|----------------|------------|--------|--|--------|-----------|----------|------------|
| | | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (期首)2023年3月20日 | 円 8,769 | % — | 182,682 | % — | % 91.1 | % 8.2 | % 8.2 |
| 3月末 | 9,113 | 3.9 | 191,246 | 4.7 | 89.6 | 8.9 | 8.9 |
| 4月末 | 9,231 | 5.3 | 195,635 | 7.1 | 91.3 | 7.1 | 7.1 |
| 5月末 | 10,004 | 14.1 | 205,153 | 12.3 | 92.1 | 6.2 | 6.2 |
| 6月末 | 10,740 | 22.5 | 220,931 | 20.9 | 91.6 | 7.2 | 7.2 |
| 7月末 | 10,856 | 23.8 | 224,528 | 22.9 | 91.6 | 7.4 | 7.4 |
| 8月末 | 11,043 | 25.9 | 227,472 | 24.5 | 93.0 | 6.1 | 6.1 |
| (期末)2023年9月20日 | 10,882 | 24.1 | 227,159 | 24.3 | 92.6 | 6.6 | 6.6 |

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



第5期首(2023年3月20日)： 8,769円

第5期末(2023年9月20日)： 10,882円(既払分配金0円)

騰落率： 24.1%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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。

※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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に基づき、明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドを通じて、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

- ・米ドルが円に対して大きく上昇したこと
- ・好決算を発表したほか、開発中のアルツハイマー病治療薬「ドナネマブ」について良好な臨床試験結果が確認されたことが好感され、また、8月にはデンマークの製薬会社NOVO NORDISKが開発中の肥満症治療薬が心臓・脳卒中予防に効果的と発表したことから、同薬の需要拡大期待が高まり、同社を含む肥満症治療関連株が軒並み急伸したことにより、米国の製薬会社であるELI LILLY AND COMPANYの株価が上昇したこと

(下落要因)

- ・1～3月期決算を受けて売りが優勢となり、注力している新興国での販売拡大が伸び悩み、特に中国における景気回復の遅れが逆風となったことや、その後4～6月期決算において、シーケンサーNovaSeq Xの需要増加を背景に予想を上回る利益を発表したものの、通期の売上高と利益の見通しを下方修正したことから下落幅が拡大した、米国の遺伝的機能・変異の大規模解析ツール開発会社であるILLUMINA INCの株価が下落したこと

■ 投資環境

当期のグローバル株式相場は上昇しました。期首から各国当局の迅速な救済策により米欧金融システム不安に対する警戒が和らぎ、急速に戻して始まりました。引き続き、世界的な金融引き締めによる景気後退懸念が重荷となる中、生成A I（人工知能）の需要拡大で成長期待が高まった半導体関連株が上昇相場をけん引しました。その後も市場予想を上回る決算が相次ぎ、投資家はリスクオン姿勢を強めました。8月に米国国債の格下げを受けて下落に転じると、米中対立激化や中国の景気減速が警戒されたほか、原油高を背景にインフレの長期化懸念が強まったことも上値を抑える要因となったものの、期末まで高値圏での推移が続きました。

当期の米ドルは円に対して上昇しました。4月に開催された日銀の金融政策決定会合での金融緩和維持の決定、F R B（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め継続などから円安ドル高傾向となりました。F R Bは6月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で政策金利を据え置きとしましたが、米国景気は減速しながらも堅調で、インフレが長期化する要因となっていることから、F R B議長の内利上げについての言及で米国の金融引き締めが長引くとの見方が強まり、円安ドル高が進みました。7月の金融政策決定会合で日銀が長期金利について1.0%までの市場変動を容認するイールド・カーブ・コントロールの運用柔軟化を決定したことから一時円高ドル安に振れる場面もありましたが、市場予想を上回る米国物価指標などによる米国長期金利の上昇を受けて円安ドル高傾向に戻りました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド

期首の運用方針に基づき、明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドの投資比率を高位に維持しました。

なお、マザーファンドの運用に関して、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに株式等の運用指図にかかる権限を委託しております。

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド

期首の運用方針に基づき、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資を行い、期を通じて株式への組入比率を高位に維持しました。

当期における主な売買銘柄は以下の通りです。

（買付銘柄）

・ADOBE INC

米国のソフトウェア会社。アプリケーションソフトウェア製品、印字用品のほか、情報作成・配信・管理用のコンテンツを提供しています。画像生成A Iツール「Adobe Firefly」のリリース、主力アプリケーションの機能拡充により、新規登録者数の増加、顧客エンゲージメントの拡大、ユーザーベースの生産性向上など、新たなビジネスチャンスが期待できると考え、魅力的な株価水準で新規購入を実施しました。強力なブランド力と豊富な製品群を有するほか、一部の「Creative Cloud」の値上げによる収益拡大も期待できるとみています。

(売却銘柄)

・WALT DISNEY CO/THE

米国のエンターテインメント会社。リアネットワークの加入者数が減少傾向にあることから、成長回復の遅れを警戒し、全売却を実施しました。当初は優良なコンテンツ、イノベーション能力などを評価して組み入れを開始したものの、広告市場の競争が激化する中で傘下のESPNやABCなどの収益化が遅れていることから、リスク調整のために売却しました。

【組入上位銘柄】

期首

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|---|--------------------------------|---------|
| 1 | VISA INC-CLASS A SHARES | 5.2 |
| 2 | AMAZON.COM INC | 5.1 |
| 3 | ALPHABET INC-CL A | 4.3 |
| 4 | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF | 3.8 |
| 5 | PROLOGIS INC | 3.6 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

期末

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|---|-------------------------|---------|
| 1 | AMAZON.COM INC | 6.8 |
| 2 | ALPHABET INC-CL A | 6.3 |
| 3 | VISA INC-CLASS A SHARES | 5.2 |
| 4 | ELI LILLY AND COMPANY | 4.8 |
| 5 | MICROSOFT CORP | 4.7 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

【組入上位業種】

期首

| | 業種 | 組入比率(%) |
|---|------------------------|---------|
| 1 | ソフトウェア・サービス | 19.5 |
| 2 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 13.4 |
| 3 | メディア・娯楽 | 12.9 |
| 4 | 消費者サービス | 9.3 |
| 5 | 一般消費財・サービス流通・小売り | 8.5 |

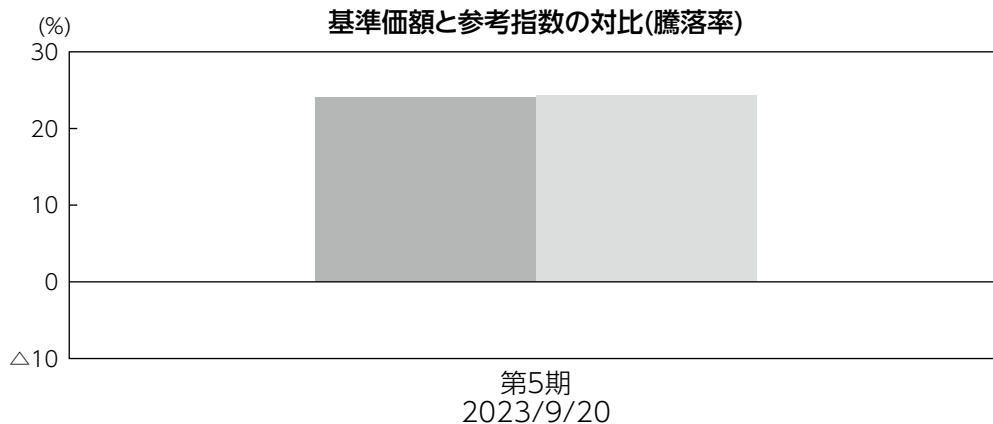
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

期末

| | 業種 | 組入比率(%) |
|---|------------------------|---------|
| 1 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 13.5 |
| 2 | ソフトウェア・サービス | 11.5 |
| 3 | 金融サービス | 11.4 |
| 4 | メディア・娯楽 | 11.3 |
| 5 | 消費者サービス | 10.5 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異



※ファンドの騰落率は分配金込み

■ 基準価額 ■ MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース)

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。

上記グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当期の基準価額の騰落率(分配金込み)は+24.1%となり、参考指数の騰落率は+24.3%となりました。

■ 分配金

- ・ 収益分配については、分配対象額の水準、基準価額水準等を勘案した結果、見送りとしました。
- ・ 収益分配にあらず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円・%、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第5期 (2023年3月21日～2023年9月20日) |
|-----------|--------------------------------|
| 当期分配金 | — |
| (対基準価額比率) | — |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,039 |

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2)当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド

引き続き、明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドへの投資比率を高位に維持する方針です。

なお、マザーファンドの運用に関して、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに株式等の運用指図にかかる権限を委託します。

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド

引き続き、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資を行い、株式への組入比率を高位に維持します。

ボトムアップ・アプローチに基づいて、イノベーションを体現する企業、イノベーションから恩恵を受ける企業に投資を行い、銘柄選定にあたっては、企業をトレンド、イノベーション、持続可能性、リスク、株価の割安度等の観点から分析・評価を行います。

◎1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------|---------|---|
| | 2023年3月21日～2023年9月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 94円 | 0.929% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,164円です。 |
| (投信会社) | (53) | (0.525) | ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価 |
| (販売会社) | (39) | (0.387) | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (2) | (0.017) | ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 1 | 0.010 | (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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (1) | (0.008) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 2 | 0.018 | (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) | (2) | (0.017) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 3 | 0.025 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (2) | (0.022) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (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係る費用 |
| (その他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等 |
| 合計 | 100 | 0.982 | |

(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・解約により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、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

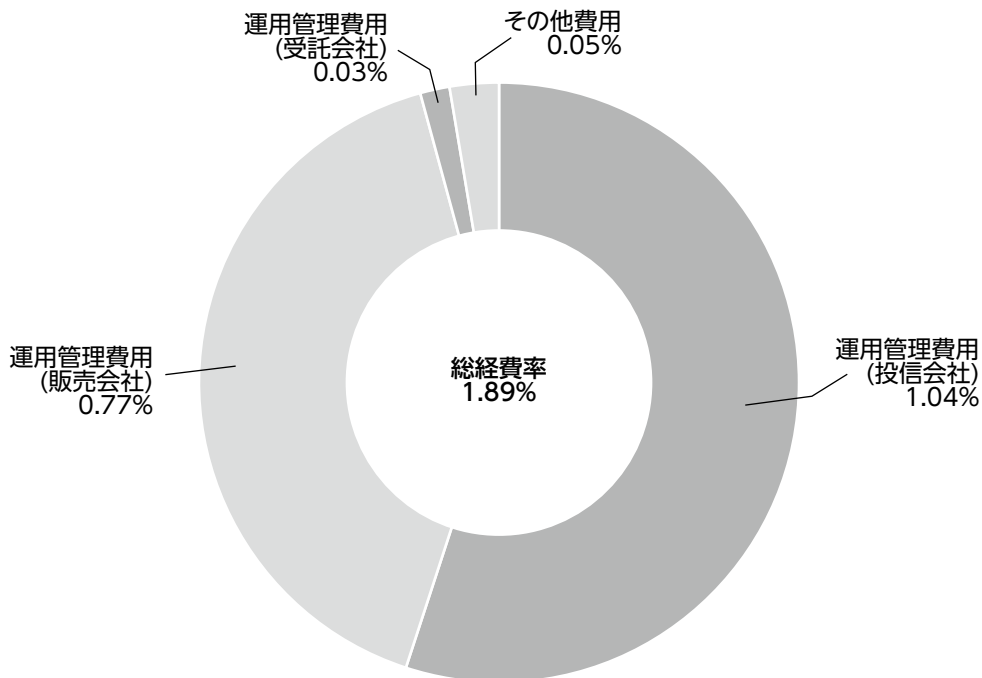
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報) 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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1.89%です。



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

(注)各比率は、年率換算した値です。

(注)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は異なります。

◎売買及び取引の状況 (2023年3月21日～2023年9月20日)

○親投資信託の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-----------------------------------|---------|---------|--------------|--------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 明治安田ウエリントン・ 世界イノベーション株式マザーファンド | 千口 — | 千円 — | 千口 26,925 | 千円 25,000 |

(注) 単位未満は切り捨て。

◎親投資信託の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 |
|-------------------|-------------------------------|
| | 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 855,630千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,826,572千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 0.30 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等 (2023年3月21日～2023年9月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(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。

◎組入資産明細表

○親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド | 千口 2,923,873 | 千口 2,896,948 | 千円 3,297,596 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 明治安田ウエリントン・ 世界イノベーション株式マザーファンド | 3,297,596 | 98.9 |
| コール・ローン等、その他 | 36,327 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 3,333,923 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(3,225,897千円)の投資信託財産総額(3,350,440千円)に対する比率は96.3%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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.84円、1ポンド=183.17円、1香港ドル=18.90円、1中国元=20.2461円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--|----------------|
| (A) 資 産 | 3,333,923,578円 |
| コール・ローン等 | 36,327,483 |
| 明治安田ウエリントン・世界イノベーション 株式マザーファンド(評価額) | 3,297,596,095 |
| (B) 負 債 | 28,764,905 |
| 未払信託報酬 | 28,679,475 |
| 未払利息 | 107 |
| その他未払費用 | 85,323 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,305,158,673 |
| 元 本 | 3,037,243,540 |
| 次期繰越損益金 | 267,915,133 |
| (D) 受益権総口数 | 3,037,243,540口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,882円 |

◎損益の状況

自 2023年3月21日

至 2023年9月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 12,564円 |
| 受 取 利 息 | 227 |
| 支 払 利 息 | △ 12,791 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 669,863,967 |
| 売 買 益 | 670,058,226 |
| 売 買 損 | △ 194,259 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 28,768,855 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 641,082,548 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △376,362,353 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,194,938 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,860,761) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 665,823) |
| (G) 計 (D+E+F) | 267,915,133 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 267,915,133 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,194,938 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,864,455) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 669,517) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 311,746,953 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 47,026,758 |

(注1) 当ファンドの期首元本額は3,029,373,281円、期中追加設定元本額は8,870,259円、期中一部解約元本額は1,000,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0882円です。

(注3) 損益の状況の中で(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4) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5) 損益の状況の中で(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6) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,525,397円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,864,455円)および分配準備積立金(302,221,556円)より分配対象収益は315,611,408円(10,000口当たり1,039円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注7) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は10,062,568円です。

<補足情報>

下記は、明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式会社マザーファンド全体(2,896,948千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

 ○国内株式
 上場株式

| 銘柄 | 期首 | 当 期 末 | |
|----------------------|------------|-------|--------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 医薬品 (50.1%) 第一三共 | 8.7 | 8.7 | 34,913 |
| 電気機器 (49.9%) キーンズ | 0.8 | 0.6 | 34,824 |
| 合計 | 株数・金額 9 | 9 | 69,737 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | <2.1%> |

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2)評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3)評価額の単位未満は切り捨て。

 ○外国株式
 上場、登録株式

| 銘柄 | 柄 | 期首 | 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 | 千米ドル | 千円 | |
| WALT DISNEY CO/THE | | 46 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| ELI LILLY AND COMPANY | | 21 | 18 | 1,061 | 156,913 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SKYLINE CHAMPION CORP | | 47 | 64 | 428 | 63,330 | 耐久消費財・アパレル |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | | 10 | 13 | 672 | 99,414 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | | 4 | 3 | 756 | 111,825 | 消費者サービス |
| MASTERCARD INC - A | | 19 | 19 | 796 | 117,809 | 金融サービス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | | 47 | 47 | 1,152 | 170,389 | 金融サービス |
| APTIV PLC | | 46 | 46 | 471 | 69,754 | 自動車・自動車部品 |
| SNAP INC - A | | 260 | 257 | 231 | 34,252 | メディア・娯楽 |
| LIVENT CORP | | 70 | 90 | 176 | 26,054 | 素材 |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC | | 48 | 47 | 335 | 49,604 | 商業・専門サービス |
| DYNATRACE INC | | 90 | 89 | 423 | 62,641 | ソフトウェア・サービス |
| UBER TECHNOLOGIES INC | | 136 | 102 | 487 | 72,024 | 運輸 |
| ROBLOX CORP -CLASS A | | 28 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| STEM INC | | 121 | 212 | 105 | 15,605 | 資本財 |
| COUPANG INC | | 160 | 191 | 340 | 50,311 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SHAKE SHACK INC - CLASS A | | 31 | 30 | 187 | 27,667 | 消費者サービス |
| SHOPIFY INC - CLASS A | | 45 | 45 | 266 | 39,374 | ソフトウェア・サービス |
| BLOCK INC | | 34 | 34 | 170 | 25,164 | 金融サービス |
| AMAZON.COM INC | | 102 | 110 | 1,526 | 225,691 | 一般消費財・サービス流通・小売り |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 16 | 34 | 346 | 51,240 | 半導体・半導体製造装置 | |
| ADOBE INC | — | 7 | 404 | 59,742 | ソフトウェア・サービス | |
| COGNEX CORP | 45 | 65 | 288 | 42,620 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| NVIDIA CORP | 18 | 15 | 657 | 97,217 | 半導体・半導体製造装置 | |
| MICROSOFT CORP | 24 | 31 | 1,048 | 154,994 | ソフトウェア・サービス | |
| ILLUMINA INC | 17 | 16 | 237 | 35,111 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| NETFLIX INC | 9 | 7 | 308 | 45,570 | メディア・娯楽 | |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 8 | 8 | 240 | 35,528 | ヘルスケア機器・サービス | |
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR | 66 | 84 | 565 | 83,592 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| FIRST SOLAR INC | 12 | 9 | 160 | 23,735 | 半導体・半導体製造装置 | |
| MERCADOLIBRE INC | 2 | 2 | 366 | 54,189 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| ICON PLC | 18 | 17 | 468 | 69,317 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| MONGODB INC | 10 | 8 | 307 | 45,528 | ソフトウェア・サービス | |
| CARGURUS INC | 142 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| XP INC - CLASS A | 136 | 86 | 219 | 32,480 | 金融サービス | |
| MATCH GROUP INC | 48 | 87 | 370 | 54,749 | メディア・娯楽 | |
| HEALTH CATALYST INC | 147 | 146 | 150 | 22,294 | ヘルスケア機器・サービス | |
| REVOLUTION MEDICINES INC | 57 | 57 | 176 | 26,150 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| AIRBNB INC-CLASS A | 34 | 26 | 369 | 54,608 | 消費者サービス | |
| SOLAREGE TECHNOLOGIES INC | 6 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| ALPHABET INC-CL A | 85 | 101 | 1,399 | 206,894 | メディア・娯楽 | |
| WINGSTOP INC | 16 | 23 | 401 | 59,385 | 消費者サービス | |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 47 | 94 | 526 | 77,845 | 食品・飲料・タバコ | |
| ROKU INC | 21 | 27 | 200 | 29,648 | メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,370 43 | 2,384 40 | 18,805 — | 2,780,278 <84.3%> | |
| (ユーロ・・・アイルランド) | | | 千ユーロ | | | |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | 99 | — | — | — | 素材 | |
| ユーロ小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 99 1 | — — | — — | — <—%> | |
| (イギリス) | | | 千ポンド | | | |
| GENUS PLC | 100 | 99 | 208 | 38,150 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| TRAINLINE PLC | 813 | 984 | 259 | 47,497 | 消費者サービス | |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | — | 17 | 253 | 46,463 | 消費者サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 914 2 | 1,101 3 | 721 — | 132,110 <4.0%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 248 | 246 | 2,227 | 42,100 | 耐久消費財・アパレル | |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H | 57 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 305 2 | 246 1 | 2,227 — | 42,100 <1.3%> | |

| 銘 柄 | | 期 首 株 数 | 当 期 株 数 | 期 末 | | 業 種 等 |
|-----------------------------|-------------|------------|------------|-------|-----------|---|
| | | | | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (中国) | | 百株 | 百株 | 千中国元 | 千円 | ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 |
| GLDON CO LTD-A | | 151 | 351 | 831 | 16,832 | |
| SG MICRO CORP-A | | 53 | — | — | — | |
| WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A | | 103 | 102 | 984 | 19,931 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 308 | 453 | 1,815 | 36,764 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 3 | 2 | — | <1.1%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,997 | 4,186 | — | 2,991,254 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 51 | 46 | — | <90.7%> | |

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

(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

○外国投資信託証券

| 銘 柄 | | 期 首 口 数 | 当 期 口 数 | 期 末 | |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|-------|---------|
| | | | | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 |
| VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF | | 8,772 | 5,470 | 526 | 77,843 |
| PROLOGIS INC | | 6,258 | 6,163 | 749 | 110,767 |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | | 5,960 | 8,053 | 196 | 29,001 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 20,990 | 19,686 | 1,471 | 217,612 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 3 | 3 | — | <6.6%> |

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

(注2) 〈 〉内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド

運用報告書

第2期

(決算日 2023年3月20日)

「明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式マザーファンド」は、2023年3月20日に第2期決算を行いました。

以下、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式等（DR（預託証券）等を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 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 | | MSCI オールカントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株組比 | 式入率 | 投資信託 証券 組入比率 | 純資産額 |
|------------------|-------------|--------|--|--------|--------|--------|--------------------|------|
| | | 期中騰落率 | (参考指数) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) 2021年3月26日 | 円 10,000 | % — | 154,651 | % — | % — | % — | 百万円 2,970 | |
| (第1期) 2022年3月22日 | 9,806 | △1.9 | 183,738 | 18.8 | 92.5 | 6.9 | 2,897 | |
| (第2期) 2023年3月20日 | 9,072 | △7.5 | 182,682 | △0.6 | 91.2 | 8.2 | 2,652 | |

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注3) 当ファンドは、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、同様のユニバースから構成される適切な指数がないため、ベンチマークは設定しておりません。

(注4) MSCI オールカントリー・ワールド・インデックスは、先進国および新興国を対象とした世界の株価の動きを表す代表的な指数です。MSCI インデックスは、MSCI Inc. の知的財産であり、MSCI はMSCI Inc. のサービスマークです。MSCI インデックスに関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いてインデックスの全部または一部を複製、頒布、使用などすることは禁じられております。またこれらの情報は、信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。

(注5) 設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | MSCI オールカントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株組比 | 式入率 | 投資信託 証券 組入比率 |
|------------------|------------|--------|--|--------|-----------|----------|--------------------|
| | | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (期首) 2022年 3月22日 | 円 9,806 | % — | 183,738 | % — | % 92.5 | % 6.9 | |
| 3月末 | 10,325 | 5.3 | 192,981 | 5.0 | 92.6 | 6.9 | |
| 4月末 | 9,326 | △4.9 | 184,550 | 0.4 | 92.5 | 6.9 | |
| 5月末 | 8,906 | △9.2 | 185,069 | 0.7 | 94.0 | 5.5 | |
| 6月末 | 8,758 | △10.7 | 181,650 | △1.1 | 92.8 | 6.7 | |
| 7月末 | 9,409 | △4.0 | 187,155 | 1.9 | 93.1 | 6.4 | |
| 8月末 | 9,369 | △4.5 | 188,986 | 2.9 | 90.3 | 9.1 | |
| 9月末 | 8,874 | △9.5 | 179,013 | △2.6 | 91.9 | 7.7 | |
| 10月末 | 9,659 | △1.5 | 193,650 | 5.4 | 90.5 | 9.0 | |
| 11月末 | 9,015 | △8.1 | 190,567 | 3.7 | 91.0 | 8.4 | |
| 12月末 | 8,383 | △14.5 | 179,382 | △2.4 | 92.4 | 7.1 | |
| 2023年 1月末 | 9,127 | △6.9 | 187,155 | 1.9 | 91.9 | 7.6 | |
| 2月末 | 9,305 | △5.1 | 191,828 | 4.4 | 91.3 | 8.2 | |
| (期末) 2023年 3月20日 | 9,072 | △7.5 | 182,682 | △0.6 | 91.2 | 8.2 | |

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2022年3月23日～2023年3月20日)

1 基準価額

基準価額の推移と主な変動要因



※参考指数はMSCI オールカントリー・ワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は9,806円で始まり期末9,072円で終わりました。騰落率は△7.5%でした。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- 再生エネルギー分野への投資優遇策が支援材料となる中、成長が見込める再エネ関連株への資金流入が続いたことに加えて、市場予想を上回る2023年通期見通しを発表したことなどから、米国の太陽電池モジュール製造企業であるFIRST SOLAR INCの株価が上昇したこと

(下落要因)

- eコマース事業はコロナ特需以来の急速な事業拡大に伴うコスト増に直面しているほか、金融引き締めによる巨額投資の資金調達コスト上昇への警戒感が強まったことなどから、米国に本社を置く世界的なeコマース企業であるAMAZON.COM INCの株価が下落したこと

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資を行い、期を通じて株式への組入比率を高位に維持しました。なお、ウエリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピーに株式等の運用指図にかかる権限を委託しております。

当期における主な売買銘柄は以下の通りです。

(買付銘柄)

- MONGODB INC
自動化、モニタリング、およびデプロイメント・バックアップ向けのオープンソース・データベースプラットフォームを提供する米国のソフトウェア会社。同社は複雑なデータを扱うドキュメント指向型データベースをクラウド上で提供する、DBaaS (Database as a Service) と呼ばれるサービスを展開しています。ドキュメント指向型データベースは企業がより多くのデータをリアルタイムで早く分析したいというニーズに応えることができるという点がイノベーションであり、今後の市場の拡大余地が大きいと評価し、新規購入を実施しました。

(売却銘柄)

- UNITEDHEALTH GROUP INC
米国の医療保険会社。景気後退懸念の高まりを背景にヘルスケアなどのディフェンシブ株が優勢となる中、同社株も堅調な推移が続いていたものの、インフレ抑制法に盛り込まれた薬価制度改革による影響を警戒し、リスク調整のために一部売却を実施しました。しかしながら、個人のヘルスケア需要と費用が上昇する現在、費用効率の高いケアを利用する機会を提供することに尽力している点を評価しており、長期的な成長ストーリーに関する見方に関して変更はありません。

【組入上位銘柄】
期首

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|---|-------------------------|---------|
| 1 | AMAZON.COM INC | 6.6 |
| 2 | ALPHABET INC-CL A | 5.0 |
| 3 | UNITEDHEALTH GROUP INC | 4.5 |
| 4 | VISA INC-CLASS A SHARES | 4.3 |
| 5 | PROLOGIS INC | 4.2 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

期末

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|---|--------------------------------|---------|
| 1 | VISA INC-CLASS A SHARES | 5.2 |
| 2 | AMAZON.COM INC | 5.1 |
| 3 | ALPHABET INC-CL A | 4.3 |
| 4 | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF | 3.8 |
| 5 | PROLOGIS INC | 3.6 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

【組入上位業種】
期首

| | 業種 | 組入比率(%) |
|---|------------------------|---------|
| 1 | ソフトウェア・サービス | 18.1 |
| 2 | メディア・娯楽 | 16.5 |
| 3 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 12.0 |
| 4 | 小売 | 10.8 |
| 5 | ヘルスケア機器・サービス | 7.9 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

期末

| | 業種 | 組入比率(%) |
|---|------------------------|---------|
| 1 | ソフトウェア・サービス | 19.5 |
| 2 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 13.4 |
| 3 | メディア・娯楽 | 12.9 |
| 4 | 消費者サービス | 9.3 |
| 5 | 一般消費財・サービス流通・小売り | 8.5 |

※組入比率は純資産総額に対する割合です。

3 今後の運用方針

引き続き、日本および新興国を含む世界の金融商品取引所に上場している株式等に投資を行い、株式への組入比率を高位に維持します。

ボトムアップ・アプローチに基づいて、イノベーションを体現する企業、イノベーションから恩恵を受ける企業に投資を行い、銘柄選定にあたっては、企業をトレンド、イノベーション、持続可能性、リスク、株価の割安度等の観点から分析・評価を行います。

なお、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに株式等の運用指図にかかる権限を委託します。

◎1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------|---------|---|
| | 2022年3月23日～2023年3月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 | 2円 | 0.021% | (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 ※期中の平均基準価額は9,204円です。 |
| (株式) | (2) | (0.018) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (投資信託証券) | (0) | (0.003) | |
| (b) 有価証券取引税 | 1 | 0.012 | (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 |
| (株式) | (1) | (0.012) | 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 |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 4 | 0.048 | (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) | (3) | (0.033) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (その他) | (1) | (0.015) | 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等 |
| 合計 | 7 | 0.081 | |

(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・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況 (2022年3月23日～2023年3月20日)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--------------|------------------------|----------------|-----------|-----------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上 場 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | | 12 | 36,924 | 4 | 29,447 |
| 外国 | ア メ リ カ | 百株 | 千米ドル | 百株 | 千米ドル |
| | | 713 (174) | 3,357 (-) | 618 | 4,574 |
| | ユ ー ロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | アイルランド | - | - | 0.89 | 3 |
| | イ ギ リ ス | 303 | 千ポンド 201 | 481 | 千ポンド 162 |
| | 香 港 | 305 | 千香港ドル 3,836 | 80 | 千香港ドル 297 |
| | 台 湾 | - | 千新台幣ドル - | 156 | 千新台幣ドル 2,739 |
| 中 国 | 225 (24) | 千中国元 1,818 (-) | - | 千中国元 - | |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満のみの場合は小数で記載。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、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) 投資信託証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|--------------------------------|--------|-------|--------|-------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF | 32,269 | 2,885 | 28,013 | 2,539 |
| | PROLOGIS INC | - | - | 64 | 8 |
| 国内 | HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 1,234 | 40 | 83 | 3 |
| | 合計口数・金額 | 33,503 | 2,926 | 28,160 | 2,551 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

◎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 | 1,322,824千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,487,610千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.53 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等 (2022年3月23日～2023年3月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(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。

◎組入資産明細表

○国内株式

上場株式

| 銘柄 | 期首 | 当 期 末 | |
|----------------------|------------------|--------|-----------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 医薬品 (44.8%) 第一三共 | — | 8.7 | 39,054 |
| 電気機器 (55.2%) キーンズ | 1 | 0.8 | 48,200 |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 2 | 9 87,254 <3.3%> |

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

○外国株式

上場、登録株式

| 銘柄 | 期首 | 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 | 千米ドル | 千円 | |
| WALT DISNEY CO/THE | 42 | 46 | 437 | 58,082 | メディア・娯楽 |
| ELI LILLY & CO | 31 | 21 | 705 | 93,596 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SKYLINE CHAMPION CORP | 38 | 47 | 319 | 42,368 | 耐久消費財・アパレル |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 21 | 10 | 478 | 63,539 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | 4 | 4 | 725 | 96,270 | 消費者サービス |
| MASTERCARD INC - A | 19 | 19 | 681 | 90,419 | ソフトウェア・サービス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 48 | 47 | 1,039 | 137,986 | ソフトウェア・サービス |
| APTIV PLC | 47 | 46 | 500 | 66,394 | 自動車・自動車部品 |
| SNAP INC - A | 88 | 260 | 278 | 36,945 | メディア・娯楽 |
| LIVENT CORP | 105 | 70 | 140 | 18,689 | 材 |
| RINGCENTRAL INC-CLASS A | 16 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC | 68 | 48 | 335 | 44,558 | ソフトウェア・サービス |
| CHEWY INC - CLASS A | 75 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DYNATRACE INC | 68 | 90 | 350 | 46,474 | ソフトウェア・サービス |
| UBER TECHNOLOGIES INC | 138 | 136 | 434 | 57,644 | 運 輸 |
| ROBLOX CORP -CLASS A | 28 | 28 | 125 | 16,683 | メディア・娯楽 |
| STEM INC | — | 121 | 78 | 10,466 | 資 本 財 |
| COUPANG INC | 193 | 160 | 211 | 28,075 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SHAKE SHACK INC - CLASS A | 31 | 31 | 174 | 23,094 | 消費者サービス |
| SHOPIFY INC - CLASS A | 1 | 45 | 204 | 27,067 | ソフトウェア・サービス |
| BLOCK INC | 16 | 34 | 255 | 33,913 | ソフトウェア・サービス |
| AVALARA INC | 40 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| AMAZON.COM INC | 4 | 102 | 1,016 | 134,857 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ADVANCED MICRO DEVICES | — | 16 | 157 | 20,939 | 半導体・半導体製造装置 |
| COGNEX CORP | 34 | 45 | 221 | 29,395 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

| 銘 | 柄 | 期首 | | 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 | 千米ドル | 千円 | |
| NVIDIA CORP | | 22 | 18 | 479 | 63,656 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | | 16 | 24 | 672 | 89,201 | ソフトウェア・サービス |
| ILLUMINA INC | | 14 | 17 | 381 | 50,648 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NETFLIX INC | | 6 | 9 | 294 | 39,020 | メディア・娯楽 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | | 19 | 8 | 193 | 25,619 | ヘルスケア機器・サービス |
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR | | 93 | 66 | 439 | 58,298 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FIRST SOLAR INC | | 22 | 12 | 251 | 33,398 | 半導体・半導体製造装置 |
| MERCADOLIBRE INC | | 2 | 2 | 331 | 43,985 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | | 17 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| ICON PLC | | 15 | 18 | 374 | 49,670 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONGODB INC | | — | 10 | 224 | 29,829 | ソフトウェア・サービス |
| CARGURUS INC | | 69 | 142 | 254 | 33,779 | メディア・娯楽 |
| XP INC - CLASS A | | 137 | 136 | 162 | 21,603 | 金融サービス |
| MATCH GROUP INC | | 40 | 48 | 179 | 23,760 | メディア・娯楽 |
| HEALTH CATALYST INC | | 109 | 147 | 168 | 22,307 | ヘルスケア機器・サービス |
| REVOLUTION MEDICINES INC | | 48 | 57 | 123 | 16,405 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEAGEN INC | | 14 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A | | 152 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| AIRBNB INC-CLASS A | | 30 | 34 | 408 | 54,161 | 消費者サービス |
| SOLAREGE TECHNOLOGIES INC | | — | 6 | 162 | 21,591 | 半導体・半導体製造装置 |
| ALPHABET INC-CL A | | 4 | 85 | 869 | 115,387 | メディア・娯楽 |
| WINGSTOP INC | | 11 | 16 | 306 | 40,636 | 消費者サービス |
| MONSTER BEVERAGE CORP | | 47 | 47 | 489 | 64,934 | 食品・飲料・タバコ |
| ROKU INC | | 34 | 21 | 135 | 17,924 | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,101 45 | 2,370 43 | 15,776 — | 2,093,285 <78.9%> | |
| (ユーロ・・・アイルランド) | | | | 千ユーロ | | |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | | 100 | 99 | 319 | 45,244 | 素材 |
| ユーロ 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 100 1 | 99 1 | 319 — | 45,244 <1.7%> | |
| (イギリス) | | | | 千ポンド | | |
| GENUS PLC | | 50 | 100 | 293 | 47,504 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TRAINLINE PLC | | 1,041 | 813 | 205 | 33,306 | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,092 2 | 914 2 | 499 — | 80,811 <3.0%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | | — | 248 | 2,534 | 42,834 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H | | — | 57 | 1,125 | 19,025 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| XPENG INC - CLASS A SHARES | | 80 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 80 1 | 305 2 | 3,660 — | 61,859 <2.3%> | |

| 銘 柄 | | 期 首 株 数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|---|--------------------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------------------|---|
| | | | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 |
| (台湾) LAND MARK OPTOELECTRONICS | | 百株 156 | 百株 — | 千新台幣ドル — | 千円 — | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 156 1 | — — | — — | — <—%> | |
| (中国) GLODON CO LTD-A SG MICRO CORP-A WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A | | — 25 33 | 151 53 103 | 千中国元 987 803 864 | 19,047 15,493 16,673 | ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 58 2 | 308 3 | 2,656 — | 51,214 <1.9%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 3,588 52 | 3,997 51 | — — | 2,332,414 <87.9%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

○外国投資信託証券

| 銘 柄 | | 期 首 口 数 | 当 期 末 | | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------|-------------|------------|-------------------|
| | | | 口 数 | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 |
| VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF | | 4,516 | 8,772 | 769 | 102,048 |
| PROLOGIS INC | | 6,322 | 6,258 | 726 | 96,341 |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | | 4,809 | 5,960 | 142 | 18,883 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 15,647 3 | 20,990 3 | 1,637 — | 217,272 <8.2%> |

(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、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年3月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株 式 | 2,419,668 | 91.0 |
| 投 資 証 券 | 217,272 | 8.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 22,189 | 0.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,659,129 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,563,677千円)の投資信託財産総額(2,659,129千円)に対する比率は96.4%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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=132.68円、1ユーロ=141.66円、1ポンド=161.78円、1香港ドル=16.90円、1中国元=19.2817円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年3月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,659,129,854円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 8,053,812 |
| 株 式(評価額) | 2,419,668,533 |
| 投 資 証 券(評価額) | 217,272,721 |
| 未 収 入 金 | 12,072,767 |
| 未 収 配 当 金 | 2,062,021 |
| (B) 負 債 | 6,547,419 |
| 未 払 金 | 6,547,343 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 76 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 2,652,582,435 |
| 元 本 | 2,923,873,313 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 271,290,878 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,923,873,313口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,072円 |

◎損益の状況

 自 2022年3月23日
 至 2023年3月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 14,139,851円 |
| 受 取 配 当 金 | 14,139,851 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △228,060,834 |
| 売 買 益 | 441,020,348 |
| 売 買 損 | △669,081,182 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 1,233,246 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △215,154,229 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 57,396,418 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | 1,259,769 |
| (G) 計 (D + E + F) | △271,290,878 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | △271,290,878 |

(注1) 当親ファンドの期首元本額は2,955,133,082円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は31,259,769円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田ウエリントン・世界イノベーション株式ファンド2,923,873,313円です。

(注3) 1口当たり純資産額は0.9072円です。

(注4) 純資産総額が元本額を下回っており、その額は271,290,878円です。

(注5) 損益の状況の中で(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6) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注7) 損益の状況の中で(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。