

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／国内／株式	
信託期間	2021年4月15日から2030年12月25日	
運用方針	知的資本日本株マザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している、知的資本が豊富な企業の株式に投資し、中長期的に信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要投資対象	ベビーファンド	知的資本日本株マザーファンドの受益証券
	知的資本日本株マザーファンド	日本の金融商品取引所に上場している、知的資本が豊富な企業によって発行された株式
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	知的資本日本株マザーファンド	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は行いません。
分配方針	決算日(年2回、原則として6月25日、12月25日)に収益分配方針に基づいて分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には分配を行わないことがあります。	

## 知的資本日本株ファンド

愛称：ICJ $\alpha$

追加型投信／国内／株式

## 運用報告書(全体版)

### 第5期

決算日：2023年6月26日

作成対象期間：2022年12月27日～2023年6月26日

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼を申し上げます。さて、「知的資本日本株ファンド」は、2023年6月26日に第5期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況と収益分配状況についてご報告申し上げます。今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

## ◆ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
(設定日) 2021年4月15日	円 10,000	円 -	% -		% -	% -	% -	百万円 215
1期 2021年6月25日	10,003	0	0.0	1,962.65	0.2	87.3	11.9	262
2期 2021年12月27日	9,966	0	△ 0.4	1,977.90	0.8	88.0	9.5	250
3期 2022年6月27日	8,477	0	△ 14.9	1,887.42	△ 4.6	85.9	13.2	210
4期 2022年12月26日	8,429	0	△ 0.6	1,902.52	0.8	87.6	10.7	202
5期 2023年6月26日	9,601	0	13.9	2,260.17	18.8	90.9	7.1	190

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額は1万口当たり。(基準価額の全てに共通)

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、東証株価指数 (TOPIX) を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額と市況等の推移

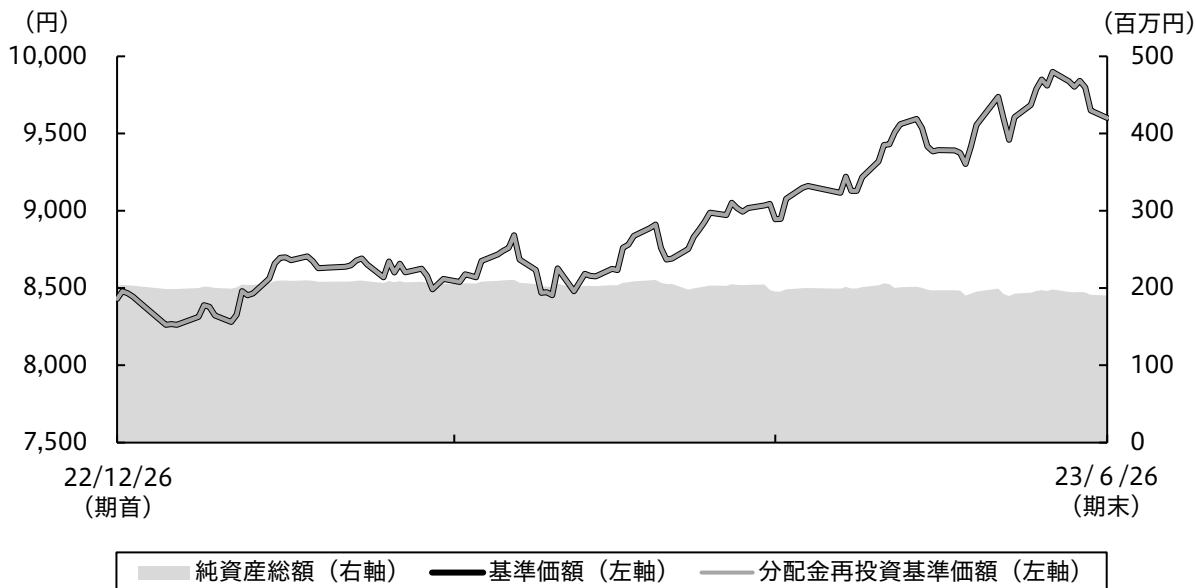
年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
(期首) 2022年12月26日	円 8,429	% -		% -	% 87.6	% 10.7
12月末	8,412	△ 0.2	1,891.71	△ 0.6	87.5	10.7
2023年1月末	8,674	2.9	1,975.27	3.8	85.9	10.8
2月末	8,589	1.9	1,993.28	4.8	87.8	10.3
3月末	8,837	4.8	2,003.50	5.3	92.1	6.7
4月末	9,078	7.7	2,057.48	8.1	92.4	6.2
5月末	9,302	10.4	2,130.63	12.0	93.6	6.7
(期末) 2023年6月26日	9,601	13.9	2,260.17	18.8	90.9	7.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

## ◆ 運用経過の説明 ◆

### ● 基準価額の推移 (2022年12月27日～2023年6月26日)



第5期首： 8,429円

第5期末： 9,601円 (既払分配金0円)

騰落率： 13.9% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に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様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、お客様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 (2022年12月27日～2023年6月26日)

---

当期末の基準価額は9,601円となりました。設定当初より知的資本が豊富な国内有力企業の株式に投資してきましたが、当期は、東京証券取引所による資本効率改善提案への期待や日銀の金融緩和策の継続、米著名投資家ウォーレン・バフェット氏による日本株への追加投資拡大への発言などを材料に、海外投資家からの資金流入が継続し、国内株式市場が堅調に推移したことを背景に、基準価額は13.9%の大幅上昇となりました。

### 【上昇要因】

アドバンテスト(電気機器)、ゼンショーホールディングス(小売業)、ディスコ(機械)などの株価が上昇したことが、基準価額の主なプラス要因となりました。

### 【下落要因】

日本新薬(医薬品)、伊藤園(食料品)、小野薬品工業(医薬品)などの株価が下落したことが、基準価額の主なマイナス要因となりました。

## ● 投資環境 (2022年12月27日～2023年6月26日)

---

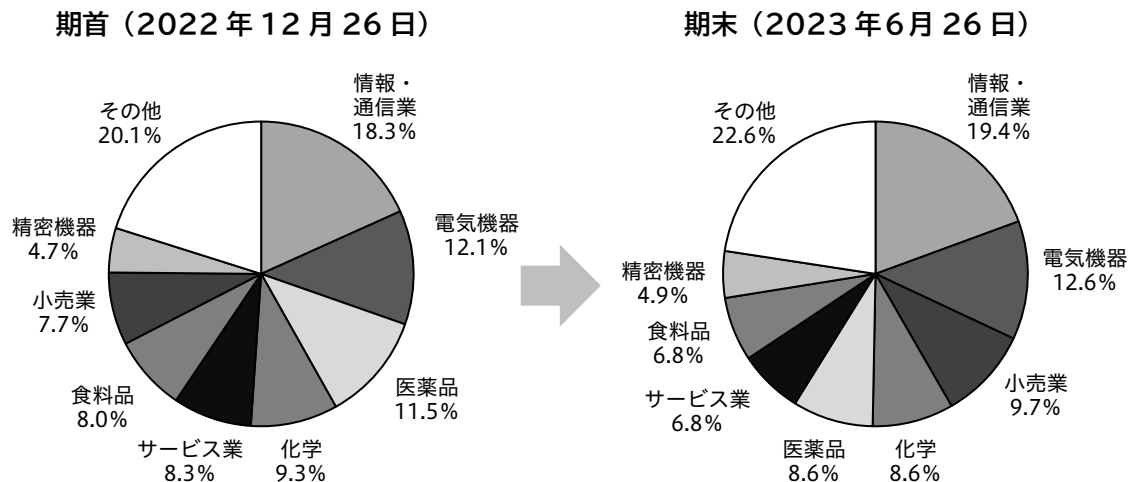
期初は、米国における平均時給や食品・エネルギーを除くコアCPIの伸び率鈍化を背景に利上げペースを緩めるとの見方が高まったことや、中国の経済再開への期待、日銀の金融緩和継続などを背景に株式市場は上昇しました。その後も、日銀の金融緩和継続姿勢から円安が進んだことや、東京証券取引所による資本効率改善に向けた提案などを背景に国内株式市場は堅調推移となりました。米国の地銀が経営破綻し、金融システムへの不安が高まると株式市場は一時的に調整しましたが、米当局の迅速な対応もあり、下げ幅は限定的なものとなりました。

4月以降は、春闘におけるおよそ30年ぶりの高い賃上げ率や、ウォーレン・バフェット氏の日本株への追加投資のコメント、新型コロナウイルスの感染症法上の分類の「5類」移行に伴う内需やインバウンドの回復期待などを材料に、海外投資家中心に日本株に対する見直し機運が広がり、期末まで株価は堅調に推移し、当期末の東証株価指数(TOPIX)は2,260.17ポイント(前期末比+18.80%)で終わりました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ（2022年12月27日～2023年6月26日）

当ファンドの基本計画に従って、ポートフォリオの組入れ銘柄の見直しを当初初めに行いました。東京証券取引所上場企業の中から知的資本が豊富で競争力により優れた企業を選び直した結果、既存の保有銘柄のうちダイセキ、シスメックス、リクルートホールディングスなどの計18銘柄を売却し、ファーストリテイリングやSHIFT、任天堂などの計22銘柄を新たに組入れました。信託財産の中長期的な成長を狙って、当期中も入れ替え後のポートフォリオにより安定運用に努めました。なお、組み入れ銘柄の業種別の構成は、情報・通信業、電気機器、小売業等のウェイトが高いポートフォリオとなりました。

### 【業種別比率】



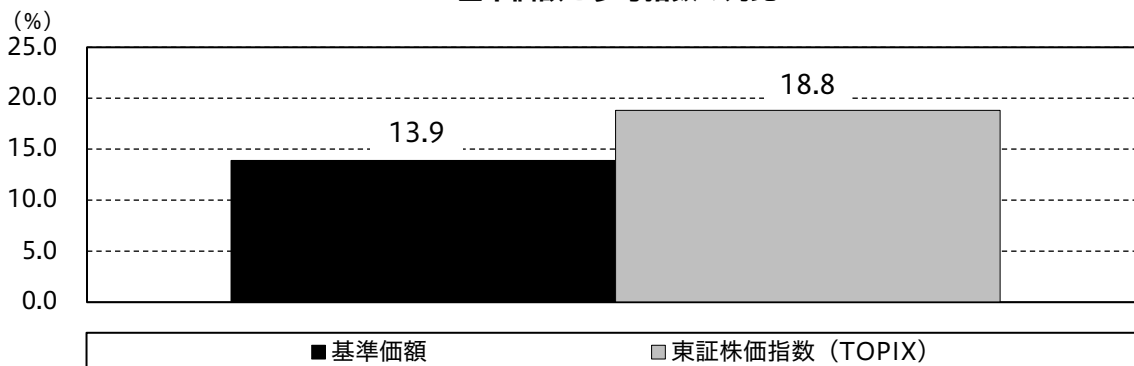
※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の指標となるベンチマークを設けていません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数である東証株価指数(TOPIX)の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比



(注1) 基準価額は分配金(税引前)込み。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、「東証株価指数 (TOPIX)」を参考指数として表示しています。

## ● 分配金

分配原資、基準価額水準等を勘案し、当期の収益分配は以下の通りとさせていただきます。留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第5期
	2022年12月27日～ 2023年6月26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	117

(注1) 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の有価証券売買等損益、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

(注2) 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3) 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(税引前)と一致しない場合があります。

## ● 今後の運用方針

当ファンドでは、独自の技術力や強固な顧客基盤等を有する知的資本が豊富な企業は高い成長力を保持しており、それらの企業に投資することにより優れた投資成果を挙げられると見込んでいます。引き続き、基本計画に則り、優れた国内有力企業に選別投資することにより、信託財産の中長期的な安定成長を目指して引き続き確りと運用を継続していきます。

## ◆ 当期中の1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.740%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額×信託報酬率です。 なお、期中の平均基準価額は8,919円です。
(投信会社)	( 24)	( 0.274)	・ 委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 39)	( 0.439)	・ 運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後のアフターフォローの対価
(受託会社)	( 2)	( 0.027)	・ 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.039	(b) 売買委託手数料は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(株式)	( 3)	( 0.037)	売買委託手数料とは、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。
(先物・オプション)	( 0)	( 0.002)	
(c) その他費用	50	0.566	(c) その他費用は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(監査費用)	( 10)	( 0.107)	・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 41)	( 0.459)	・ 信託事務の処理等に要するその他の諸費用(目論見書・届出書および報告書の作成、交付、印刷に係る費用等)
合計	120	1.345	

(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、その他費用は、当ファンドが組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。

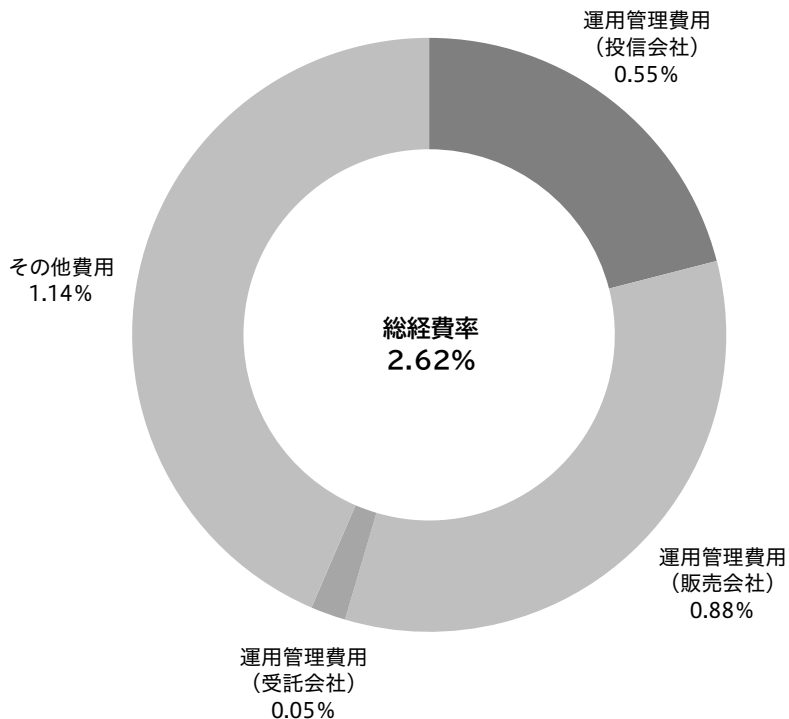
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## (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経費率（年率）は2.62%です。



(注1) 当ファンドの費用は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2) 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は異なります。



◆ **親投資信託受益証券の設定、解約状況** (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
知的資本日本株マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 39,916	千円 38,800

(注) 単位未満は切捨て。

◆ **親投資信託における株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合** (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

項 目	当 期
	知的資本日本株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	141,540千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	185,960千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.76

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ **利害関係人との取引状況等** (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(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 (2023年6月26日現在)

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
知 的 資 本 日 本 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 225,066	千口 185,149	千円 188,870

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
知 的 資 本 日 本 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 188,870	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,068	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	192,939	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	192,939,189円
コール・ローン等	4,068,203
知的資本日本株 マザーファンド(評価額)	188,870,986
(B) 負 債	2,660,852
未払信託報酬	1,498,852
その他未払費用	1,162,000
(C) 純資産総額(A - B)	190,278,337
元 本	198,183,103
次期繰越損益金	△ 7,904,766
(D) 受益権総口数	198,183,103口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,601円

<注記事項>

① 期首元本額	240,394,466円
期中追加設定元本額	1,763,007円
期中一部解約元本額	43,974,370円

② 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,247,936円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	290,818円
(d) 分配準備積立金	792,458円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,331,212円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	117.63円
(g) 分配金	0円
(h) 1万口当たり分配金	0円

## ◆ 損益の状況

当期：自2022年12月27日 至2023年6月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,605円
受 取 利 息	217
支 払 利 息	△ 1,822
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	25,841,898
売 買 損 益	28,912,153
売 買 損 益	△ 3,070,255
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,660,852
(D) 当期損益金(A + B + C)	23,179,441
(E) 前期繰越損益金	△ 29,613,512
(F) 追加信託差損益金	△ 1,470,695
( 配 当 等 相 当 額 )	( 290,236)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 1,760,931)
(G) 合 計 ( D + E + F )	△ 7,904,766
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G + H)	△ 7,904,766
追加信託差損益金	△ 1,470,695
( 配 当 等 相 当 額 )	( 290,818)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 1,761,513)
分 配 準 備 積 立 金	2,040,394
繰 越 損 益 金	△ 8,474,465

(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せん。

(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。

◆ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

# 知的資本日本株マザーファンド

## 運用報告書

### 第 5 期

(決算日：2023 年 6 月 26 日)

(作成対象期間：2022 年 12 月 27 日～2023 年 6 月 26 日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限(設定日：2021 年 4 月 15 日)
運用方針	日本の株式に投資し中長期的に信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主な運用対象	日本の金融商品取引所に上場する企業もしくは関連企業によって発行された株式及び株式関連証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

## ◆ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率			
(設定日) 2021年4月15日	10,000	—	1,959.13	—	—	—	百万円 215
1期 2021年6月25日	10,068	0.7	1,962.65	0.2	87.7	12.0	261
2期 2021年12月27日	10,193	1.2	1,977.90	0.8	89.1	9.6	247
3期 2022年6月27日	8,772	△ 13.9	1,887.42	△ 4.6	86.3	13.3	225
4期 2022年12月26日	8,830	0.7	1,902.52	0.8	89.3	10.9	209
5期 2023年6月26日	10,201	15.5	2,260.17	18.8	91.5	7.2	188

(注1) 基準価額は1万円当たりです。(基準価額の全てに共通)

(注2) 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を表示しています。

(注3) 純資産総額は単位未満切捨て、騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(注4) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、東証株価指数 (TOPIX) を参考指数として表示しています。

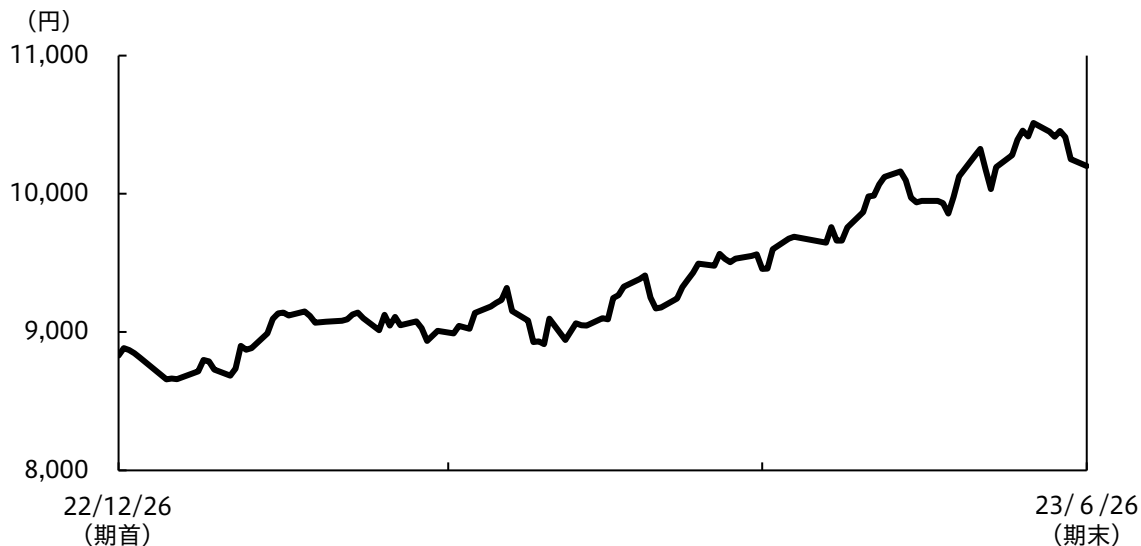
## ◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年12月26日	8,830	—	1,902.52	—	89.3	10.9
12月末	8,815	△ 0.2	1,891.71	△ 0.6	89.2	10.9
2023年1月末	9,116	3.2	1,975.27	3.8	87.6	11.0
2月末	9,044	2.4	1,993.28	4.8	89.0	10.4
3月末	9,328	5.6	2,003.50	5.3	92.5	6.7
4月末	9,599	8.7	2,057.48	8.1	92.8	6.3
5月末	9,857	11.6	2,130.63	12.0	92.2	6.6
(期末) 2023年6月26日	10,201	15.5	2,260.17	18.8	91.5	7.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

◆ 基準価額の推移 (2022年12月27日から2023年6月26日まで)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4円
(株 式)	( 4)
(先物・オプション)	( 0)
合 計	4

(注) 費用項目の概要及び注記については、6頁の費用明細をご参照ください。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

(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
		14.3 (1.7)	51,493 (-)	24.1	90,046

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は増資割当、株式転換・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) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		35	47	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	141,540千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	185,960千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.76

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。



◆ **主要な売買銘柄** (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ファーストリテイリング	0.1	2,873	28,730	日立物流	0.3	2,665	8,885
S H I F T	0.1	2,271	22,712	サンリオ	0.5	2,462	4,925
任天堂	0.4	2,208	5,520	シスメックス	0.3	2,269	7,566
レーザーテック	0.1	2,175	21,756	ダイセキ	0.5	2,231	4,462
テクノプロ・ホールディングス	0.6	2,142	3,570	リクルートホールディングス	0.5	2,150	4,300
ウエルシアホールディングス	0.7	2,106	3,008	N S D	0.9	1,988	2,209
近鉄グループホールディングス	0.5	2,085	4,170	浜松ホトニクス	0.3	1,973	6,577
ジャパンマテリアル	1.0	2,080	2,080	エムスリー	0.5	1,750	3,501
カルビー	0.7	2,073	2,961	すかいらーくホールディングス	1.1	1,681	1,528
日油	0.4	2,066	5,165	エーザイ	0.2	1,607	8,037

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

◆ **利害関係人との取引状況等** (2022年12月27日から2023年6月26日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(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 (2023年6月26日現在)

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期		末
	株数	株数	株数	評価額
	千株		千株	千円
<b>建設業(1.0%)</b>				
ショーボンドホールディングス	0.3		0.3	1,716
<b>食料品(6.8%)</b>				
寿スピリッツ	0.3		0.2	2,132
カルビー	-		0.5	1,356
ヤクルト本社	0.3		0.2	1,857
伊藤園	0.3		0.3	1,211
キッコーマン	0.3		0.2	1,680
味の素	0.7		0.4	2,309
カゴメ	0.5		-	-
日清食品ホールディングス	0.2		0.1	1,206
<b>繊維製品(1.4%)</b>				
ゴールドウイン	-		0.2	2,425
<b>化学(8.6%)</b>				
日産化学	0.3		0.3	1,827
信越化学工業	0.1		-	-
J S R	0.6		-	-
日油	-		0.3	1,811
花王	0.4		0.3	1,601
日本ペイントホールディングス	-		1.5	1,771
資生堂	0.4		0.2	1,329
コーセー	0.2		0.1	1,462
ポーラ・オルビスホールディングス	-		0.9	1,880
小林製薬	0.2		0.2	1,601
デクセリアルズ	0.4		-	-
ユニ・チャーム	0.4		0.3	1,616
<b>医薬品(8.6%)</b>				
協和キリン	0.8		0.5	1,365
アステラス製薬	1.0		0.8	1,751
塩野義製薬	0.3		0.2	1,244
日本新薬	0.3		0.2	1,241
中外製薬	0.6		0.5	2,100
エーザイ	0.4		0.2	1,910
ロート製薬	0.5		0.6	1,989
小野薬品工業	0.6		0.5	1,350
第一三共	0.7		0.4	1,838

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>機械(4.8%)</b>			
ディスコ	-	0.1	2,183
ダイキン工業	0.1	0.1	2,856
栗田工業	0.4	0.3	1,651
ダイフク	0.2	-	-
ホシザキ	0.5	0.3	1,542
<b>電気機器(12.6%)</b>			
安川電機	0.4	0.3	1,969
オムロン	0.2	-	-
富士通	0.1	0.1	1,828
ルネサスエレクトロニクス	1.0	-	-
富士通ゼネラル	-	0.5	1,557
ソニーグループ	0.2	0.1	1,299
アズビル	0.6	0.4	1,778
アドバンテスト	0.1	0.2	3,657
シスメックス	0.3	-	-
レーザーテック	-	0.1	2,077
ファナック	0.1	0.4	2,006
浜松ホトニクス	0.5	0.2	1,391
三井ハイテック	0.1	-	-
新光電気工業	0.4	0.4	2,218
太陽誘電	0.2	-	-
村田製作所	0.2	-	-
東京エレクトロン	-	0.1	1,961
<b>輸送用機器(1.3%)</b>			
シマノ	0.1	0.1	2,266
<b>精密機器(4.9%)</b>			
テルモ	0.6	0.4	1,819
島津製作所	0.5	0.4	1,759
オリンパス	0.9	0.6	1,348
HOYA	0.2	0.1	1,671
朝日インテック	-	0.7	1,945
<b>その他製品(4.7%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	0.2	0.6	1,960
アシックス	0.9	0.6	2,570
ヤマハ	0.4	0.3	1,644
任天堂	-	0.3	1,886
<b>陸運業(3.1%)</b>			
富士急行	-	0.3	1,614
近鉄グループホールディングス	-	0.4	2,008
日立物流	0.3	-	-
S Gホールディングス	0.9	0.8	1,663

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
<b>情報・通信業(19.4%)</b>			
T I S	0.6	0.4	1,434
コーエーテクモホールディングス	0.6	0.7	1,699
ネクソン	0.5	0.5	1,385
S H I F T	-	0.1	2,541
インターネットイニシアティブ	0.6	0.6	1,610
野村総合研究所	0.6	0.5	1,975
オービック	0.1	0.1	2,267
トレンドマイクロ	0.3	0.3	2,054
日本オラクル	-	0.2	2,160
伊藤忠テクノソリューションズ	0.6	0.5	1,771
大塚商会	0.5	0.4	2,196
ソフトバンク	1.4	1.1	1,675
K A D O K A W A	0.7	-	-
東宝	0.4	0.3	1,619
エヌ・ティ・ティ・データ	1.1	0.8	1,582
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.3	0.2	1,378
カプコン	0.6	0.4	2,174
S C S K	0.9	0.8	1,807
N S D	0.9	-	-
コナミグループ	0.3	0.3	2,206
<b>卸売業(2.7%)</b>			
神戸物産	0.6	0.4	1,506
サンリオ	0.8	0.3	1,669
ミスミグループ本社	0.7	0.5	1,453
<b>小売業(9.7%)</b>			
M o n o t a R O	1.2	0.7	1,283
ウエルシアホールディングス	-	0.5	1,489
すかいらーくホールディングス	1.1	-	-
コスモス薬品	0.1	0.1	1,437
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.0	0.7	1,732
ゼンショーホールディングス	0.6	0.4	2,487
日本瓦斯	1.1	0.7	1,386
イオン	0.9	0.6	1,765
ニトリホールディングス	-	0.1	1,614
ファーストリテイリング	-	0.1	3,579
<b>その他金融業(1.2%)</b>			
日本取引所グループ	-	0.8	2,058
<b>不動産業(2.5%)</b>			
大東建託	0.2	0.1	1,434
オープンハウスグループ	0.4	0.3	1,624
日本空港ビルデング	0.4	0.2	1,312

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>サービス業(6.8%)</b>			
パーソルホールディングス	0.9	0.6	1,578
カカコム	0.9	0.7	1,491
エムスリー	0.5	–	–
オリエンタルランド	0.1	0.3	1,602
リゾートトラスト	0.9	0.6	1,286
ユー・エス・エス	0.5	0.7	1,688
テクノプロ・ホールディングス	–	0.3	943
ジャパンマテリアル	–	0.7	1,598
リクルートホールディングス	0.5	–	–
ペイカレント・コンサルティング	–	0.3	1,616
ダイセキ	0.5	–	–
合 計	株 数 ・ 金 額	46.6	38.5
	銘 柄 数 < 比 率 >	93 銘柄	97 銘柄
			<91.5%>

(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です。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	T O P I X	百万円 13	百万円 –

(注) 単位未満は切捨て。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 172,901	% 89.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,390	10.5
投 資 信 託 財 産 総 額	193,292	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	188,866,853 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,012,709
株 式 (評価額)	172,901,300
未 収 入 金	285,240
未 収 配 当 金	428,504
差 入 委 託 証 拠 金	239,100
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	188,866,853
元 本	185,149,482
次 期 繰 越 損 益 金	3,717,371
(D) 受 益 権 総 口 数	185,149,482 口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,201 円

<注記事項>

(1) 期首元本額	236,824,738 円
期中追加設定元本額	- 円
期中一部解約元本額	51,675,256 円
(2) 期末における元本の内訳	
知的資本日本株ファンド	185,149,482 円

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

## ◆ 損益の状況

当期：自 2022年12月27日 至 2023年6月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,614,983 円
受 取 配 当 金	1,623,012
そ の 他 収 益 金	20
支 払 利 息	△ 8,049
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,659,069
売 買 益	28,606,697
売 買 損	△ 3,947,628
(C) 先 物 取 引 等 損 益	3,038,850
取 引 益	3,126,450
取 引 損	△ 87,600
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	29,312,902
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 27,705,781
(F) 解 約 差 損 益 金	2,110,250
(G) 合 計 (D + E + F)	3,717,371
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	3,717,371

(注) (B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。