

■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／資産複合  |
| 信託期間       | 無期限（設定日：2019年1月15日）  |
| 運用方針       | マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界の株式、公社債等に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。  |
| 主要投資対象     | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。<br><b>ひとくふう日本株式マザーファンド</b><br>わが国の株式<br><b>ひとくふう先進国株式マザーファンド</b><br>主に日本を除く先進国株式<br><b>キャリアエンハンスド・グローバル債券マザーファンド</b><br>日本を含む世界のソブリン債券<br><b>キャッシュ・マネジメント・マザーファンド</b><br>本邦貨建て公社債および短期金融商品等   |
| 当ファンドの運用方法 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界の株式、公社債等を主要投資対象とします。</li> <li>■実質組入外貨建資産については、原則として実質的な株式部分については為替ヘッジは行わず、実質的な債券部分については対円で為替ヘッジを行います。</li> <li>■各マザーファンドへの投資比率の決定にあたっては、ポートフォリオのリスク水準に着目し、各ファンドのターゲット・デイトまでの残存期間が短くなるにつれて目標リスクが逡減されるように調整します。</li> <li>■ファンドのターゲット・デイトは、2060年の決算日とします。</li> <li>■投資比率はクオンツ手法により算出され、同比率に基づいて運用を行います。</li> <li>■市場のリスクが高まった局面では、株式への実質的な投資比率を引き下げるなどリスクを抑制することを基本とします。市場のリスクが低下した局面では、株式への実質的な投資比率を引き上げ、より積極的にリスクを取ることで高いパフォーマンスの獲得を目指します。</li> </ul> ※投資比率の決定にあたっては、日興グローバルuppからの投資助言を活用します。  |
| 組入制限       | <b>当ファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul> <b>ひとくふう日本株式マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul> <b>ひとくふう先進国株式マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul> <b>キャリアエンハンスド・グローバル債券マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資は行いません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul> <b>キャッシュ・マネジメント・マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資は行いません。</li> <li>■外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul> |
| 分配方針       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■年1回（原則として毎年12月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。</li> <li>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。</li> <li>■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。</li> </ul> ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。  |
|            | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">             ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）           </div>  |

# ひとくふうターゲット・デイト・ファンド2060

【愛称：ひとくふうTDF2060】

【運用報告書(全体版)】

(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

第 **4** 期

決算日 2022年12月20日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界の株式、公社債等に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ひとくふうターゲット・デート・ファンド2060【愛称：ひとくふうTDF2060】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 設定以来の運用実績

| 決 算 期                 | 基 準<br>(分配落) | 価 額    |           | 株 式 組 入 率<br>株 比 | 公 社 債 率<br>公 組 入 比 | 投 資 信 託 入 率<br>投 証 比 | 純 資 産 額  |
|-----------------------|--------------|--------|-----------|------------------|--------------------|----------------------|----------|
|                       |              | 税 分 配  | 期 騰 落 中 率 |                  |                    |                      |          |
| (設 定 日)<br>2019年1月15日 | 円<br>10,000  | 円<br>- | %<br>-    | %<br>-           | %<br>-             | %<br>-               | 百万円<br>1 |
| 1 期 (2019年12月20日)     | 11,228       | 0      | 12.3      | 95.3             | 0.1                | 2.3                  | 1        |
| 2 期 (2020年12月21日)     | 10,185       | 0      | △ 9.3     | 64.1             | 30.7               | 1.2                  | 9        |
| 3 期 (2021年12月20日)     | 11,281       | 0      | 10.8      | 95.3             | 0.0                | 1.5                  | 32       |
| 4 期 (2022年12月20日)     | 11,699       | 0      | 3.7       | 84.5             | 10.1               | 1.5                  | 68       |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準         | 価 額     |        | 株 式 組 入 率<br>株 比 | 公 社 債 率<br>公 組 入 比 | 投 資 信 託 入 率<br>投 証 比 |
|----------------------|-------------|---------|--------|------------------|--------------------|----------------------|
|                      |             | 期 騰 落 率 | 率      |                  |                    |                      |
| (期 首)<br>2021年12月20日 | 円<br>11,281 | %<br>-  | %<br>- | %<br>95.3        | %<br>0.0           | %<br>1.5             |
| 12月末                 | 11,534      | 2.2     |        | 93.5             | 0.0                | 1.4                  |
| 2022年1月末             | 10,979      | △2.7    |        | 94.6             | 0.0                | 1.4                  |
| 2月末                  | 11,085      | △1.7    |        | 94.3             | 0.7                | 1.9                  |
| 3月末                  | 11,775      | 4.4     |        | 90.9             | 2.5                | 2.2                  |
| 4月末                  | 11,612      | 2.9     |        | 83.0             | 13.3               | 0.5                  |
| 5月末                  | 11,560      | 2.5     |        | 79.9             | 13.7               | 1.6                  |
| 6月末                  | 11,533      | 2.2     |        | 77.3             | 16.3               | 1.6                  |
| 7月末                  | 11,795      | 4.6     |        | 73.2             | 18.1               | 2.3                  |
| 8月末                  | 11,896      | 5.5     |        | 77.9             | 17.3               | 1.6                  |
| 9月末                  | 11,570      | 2.6     |        | 80.3             | 14.1               | 1.7                  |
| 10月末                 | 12,162      | 7.8     |        | 68.0             | 21.6               | 1.5                  |
| 11月末                 | 12,141      | 7.6     |        | 75.9             | 18.7               | 1.5                  |
| (期 末)<br>2022年12月20日 | 11,699      | 3.7     |        | 84.5             | 10.1               | 1.5                  |

※騰落率は期首比です。

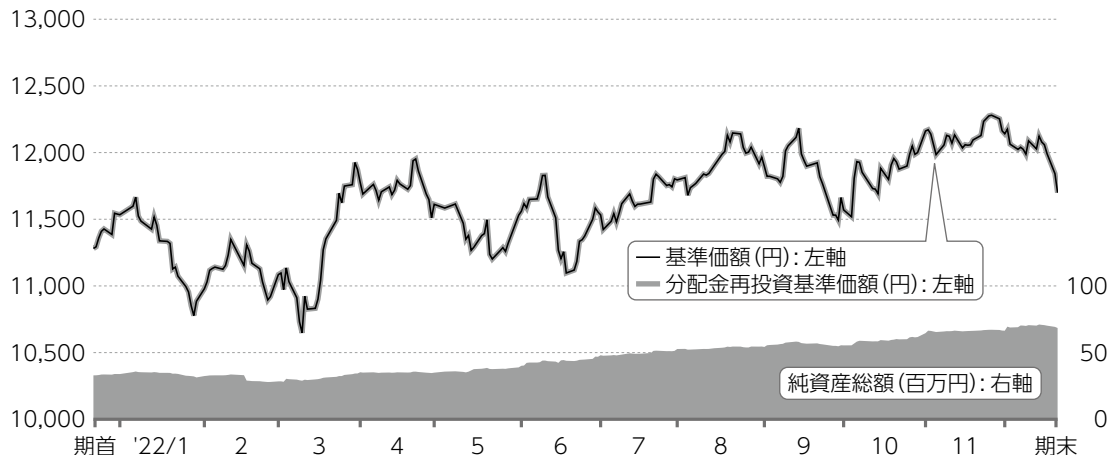
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

|     |                           |
|-----|---------------------------|
| 期首  | 11,281円                   |
| 期末  | 11,699円<br>(既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +3.7%<br>(分配金再投資ベース)      |

## 分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

**基準価額の主な変動要因(2021年12月21日から2022年12月20日まで)**

当ファンドは、ひとくふう日本株式マザーファンド、ひとくふう先進国株式マザーファンド、キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界の株式、公社債等に投資を行いました。

**上昇要因**

- 投資対象であるひとくふう日本株式マザーファンド、ひとくふう先進国株式マザーファンドが上昇したこと

投資環境について(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

期間における日本株式市場はほぼ横ばい、先進国株式市場は下落しました。また、世界債券市場の金利は上昇(債券価格は下落)しました。

## 日本株式市場

期間における日本株式市場は、ほぼ横ばいとなりました。

期間の初めから2022年3月上旬にかけて、新型コロナの変異ウイルス(オミクロン型)の世界的感染拡大への警戒感、米国の金融引き締めの前倒し観測、ウクライナ情勢の緊迫化を材料として、下落しました。

その後、米ドル高・円安の進行や、入国制限緩和等による国内の経済活動の再開期待を背景に、反発する局面もありましたが、6月には米欧の金融引き締めを嫌気し、世界的に株価は急落しました。

7月以降も、米国の金融政策が世界的に市場の焦点となるなかで、米物価指標やFRB(米連邦準備制度理事会)高官の発言等に振られる展開となりましたが、10月から11月にかけては、米国の利上げペースの鈍化期待が高まり、株価は持ち直しました。

期間末にかけては、世界的な景気減速懸念や、日本銀行の突然の政策変更などが嫌気され、反落しました。

## 先進国株式市場

期間における先進国株式市場は、下落しました。

期間の初めは、好調な企業決算の発表が相次いだことや、世界的にロックダウン(都市封鎖)措置の解除などを受けて経済再開への期待が高まったことが株式市場を押し上げました。

しかし、2022年に入ると、FRBの金融政策スタンスがインフレ懸念の高まりから積極的な利上げ姿勢へ転じたことから金利が上昇し、成長株主導で3月にかけて下落しました。加えて、中国のロックダウンやロシアによるウクライナ侵攻などにより、世界的に経済に対する不透明感が広がったこともマイナス要因となりました。

4月以降も、米国を中心に世界各国の中央銀行による利上げが続き、株式市場は軟調に推移しましたが、期間末にかけては、利上げペースの緩和期待や堅調な企業の決算発表に伴い、戻りを試す展開となりました。

## 世界債券市場

期間における世界債券市場は、下落しました。

期間を通じて世界的にインフレ懸念が意識され、中央銀行の利上げを背景に債券市場は下落基調が続きました。主要国で新型コロナウイルスの感染拡大に伴うロックダウンが解除され経済活動が再開されたことによるペントアップ需要(繰越需要)や、供給不足などを背景にインフレ率が上昇基調となるなか、2022年2月にはロシアのウクライナ侵攻によってエネルギー価格や食料品価格が急上昇したことを背景に、各国でインフレ率が急上昇しました。F R Bが3月、E C B(欧州中央銀行)も7月に利上げを開始し、その後も早いペースで利上げを続けたことから金利は上昇し、債券市場は大幅に下落しました。

期間末にかけては、米国でインフレにピークアウトの兆候がみられるなかF R Bが利上げペースを減速させたことで、債券市場では金利上昇圧力が後退し、横ばいでの推移となりました。

## 為替市場

期間における為替市場は、米ドルやユーロなど、先進国主要通貨に対し円安が進行しました。

米ドル・円相場は、期間の初めから2022

年2月にかけては、米国金利の上昇が米ドル高要因となる一方で、リスク回避的な動きが円高要因となり、横ばいで推移しました。3月にF R Bが利上げを実行し金融引き締めで舵を切ると、日本銀行が金融緩和姿勢を継続するなかで日米の金利差が拡大し、大幅に円安が進行しました。日本銀行の為替介入などにより一時的な円高局面はありましたが、その後もF R Bが継続的な利上げ姿勢を示したことで、10月まで米ドル高・円安が続く展開となりました。11月から期間末にかけては、利上げペースが鈍化するとの観測から米金利が低下に転じたことや、日本銀行の突然の政策変更などにより、円高に反転しました。

ユーロ・円相場は、期間の初めから2022年2月中旬にかけては概ねもみ合いで推移しましたが、3月上旬にかけてはロシアのウクライナ侵攻などの地政学リスクにより一時急激なユーロ安・円高となりました。3月中旬から6月にかけては、ユーロ圏でも利上げの織り込みが進み、ユーロ高・円安となりました。7月にはE C Bが11年ぶりの利上げを実施し、その後も物価上昇圧力が顕在化していることから積極的な利上げが行われるとの観測が台頭し、円安が一段と進みました。11月から期間末にかけては、E C Bの利上げペースの鈍化観測や、日本銀行の突然の政策変更などにより、円高に反転しました。

ポートフォリオについて(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

## 当ファンド

期間を通じて、クオンツ手法により、ターゲット・デットまでの残存期間に応じて目標リスクが逡減されるように各マザーファンドへの投資比率を月次で算出し、その投資比率に沿って運用を行いました。

また、2022年12月の目標とする年率リスク水準は、11.52%を適用しました。

## ひとくふう日本株式マザーファンド

### ●ポートフォリオの特性

当マザーファンドは、原則としてJ P X日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。

当期間は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

## ひとくふう先進国株式マザーファンド

### ●ポートフォリオの特性

当マザーファンドは、原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、定量的手法によって、バリュエーション(投資価値評価)等を勘案して銘

柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。

当期間は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

## キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

### ●ポートフォリオの特性

債券の組入比率は高位に維持しました。また組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

最適化シミュレーションに基づき、月次の定例リバランス(投資配分比率の調整)でリスク調整後のキャリー収益が魅力的な債券を組み入れました。また、債券市場のボラティリティ(価格変動性)が上昇しポートフォリオリスクが目標レンジを上振れた場面では、リスクを目標レンジ内に引き下げる臨時リバランスを実施しました。当期間には計7回の臨時リバランスを行いました。

## キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

期間における当マザーファンドの組み入れがなかったため、開示事項はありません。

ベンチマークとの差異について(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目        | 第4期     |
|-----------|---------|
| 当期分配金     | 0       |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益     | -       |
| 当期の収益以外   | -       |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,308   |

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。



## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、基本の運用方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界の株式、公社債等に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

また、1年後(2023年12月)の目標とする年率リスク水準は、11.27%を予定しています。

### ひとくふう日本株式マザーファンド

当マザーファンドは、JPX日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。今後も引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

### ひとくふう先進国株式マザーファンド

原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、バリュエーション等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

### キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

今後の運用については、引き続き最適化シミュレーションに基づき、リスク調整後のキャリー収益が魅力的なセクターを選定し、投資していく方針です。また、市場のボラティリティが上昇する場面ではリスクを抑制するオペレーションを行い、ポートフォリオのリスクをコントロールすることでダウンサイドリスクを抑え、効率的なキャリー収益確保を目指します。

### キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

当マザーファンドでは引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

# ひとくふうターゲット・デート・ファンド2060【愛称：ひとくふう T D F 2060】

## 1万口当たりの費用明細(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

| 項目                 | 金額         | 比率            | 項目の概要   |
|--------------------|------------|---------------|---|
| <b>(a) 信託報酬</b>    | <b>45円</b> | <b>0.385%</b> | <b>信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)</b><br><b>期中の平均基準価額は11,627円です。</b>   |
| (投信会社)             | (20)       | (0.176)       | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価  |
| (販売会社)             | (20)       | (0.176)       | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価  |
| (受託会社)             | (4)        | (0.033)       | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価  |
| <b>(b) 売買委託手数料</b> | <b>13</b>  | <b>0.108</b>  | <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</b><br>売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| (株式)               | (12)       | (0.104)       |   |
| (先物・オプション)         | (-)        | (-)           |   |
| (投資信託証券)           | (0)        | (0.004)       |   |
| <b>(c) 有価証券取引税</b> | <b>2</b>   | <b>0.015</b>  | <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</b><br>有価証券取引税: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)        | (0.015)       |   |
| (公社債)              | (-)        | (-)           |   |
| (投資信託証券)           | (0)        | (0.000)       |   |
| <b>(d) その他費用</b>   | <b>30</b>  | <b>0.262</b>  | <b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b><br>保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用<br>監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用<br>その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| (保管費用)             | (29)       | (0.252)       |   |
| (監査費用)             | (1)        | (0.009)       |   |
| (その他)              | (0)        | (0.001)       |   |
| <b>合計</b>          | <b>89</b>  | <b>0.769</b>  |   |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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ています。

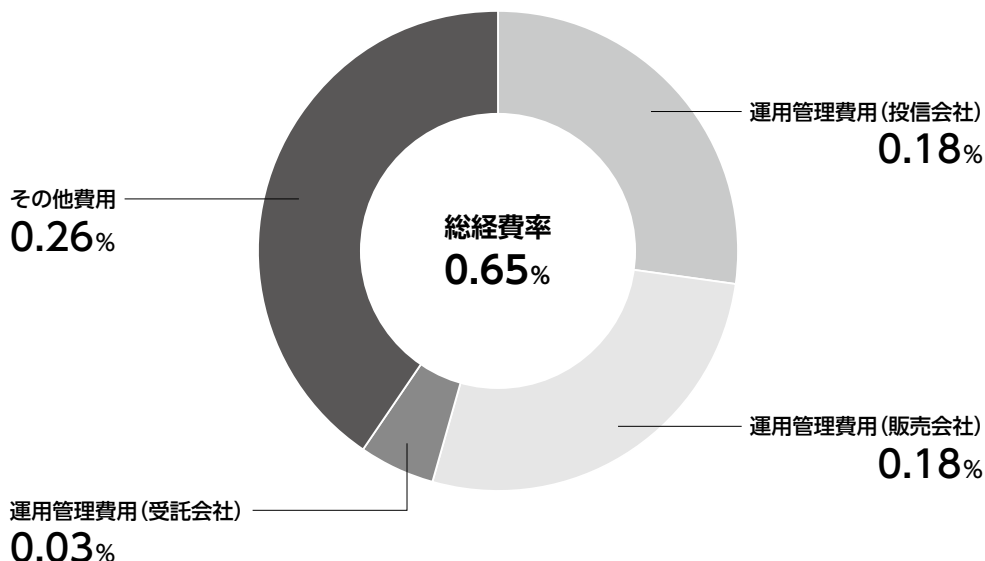
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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(年率換算)は0.65%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年12月21日から2022年12月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

|                           | 設 定    |        | 解 約    |        |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                           | 口 数    | 金 額    | 口 数    | 金 額    |
|                           | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド | 22,231 | 23,322 | 14,929 | 15,525 |
| ひとくふう日本株式マザーファンド          | 18,293 | 26,653 | 8,861  | 12,807 |
| ひとくふう先進国株式マザーファンド         | 13,240 | 25,044 | 6,754  | 12,432 |

■ 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

(2021年12月21日から2022年12月20日まで)

| 項 目                  | 当 期              |                   |
|----------------------|------------------|-------------------|
|                      | ひとくふう日本株式マザーファンド | ひとくふう先進国株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額        | 588,384千円        | 380,126千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額    | 256,972千円        | 263,162千円         |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 2.28             | 1.44              |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年12月21日から2022年12月20日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060

ひとくふう日本株式マザーファンド

ひとくふう先進国株式マザーファンド

キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

ひとくふう日本株式マザーファンド

| 種 類 | 買 付 額    | 売 付 額    | 期 末 保 有 額 |
|-----|----------|----------|-----------|
| 株 式 | 百万円<br>3 | 百万円<br>- | 百万円<br>3  |

利害関係人とは、投資信託およ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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

# ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060【愛称：ひとくふうTDF2060】

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年12月21日から2022年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況 (2021年12月21日から2022年12月20日まで)

| 期首<br>(元) | 残高<br>(本) | 当<br>元 | 期<br>設<br>定<br>本 | 当<br>元 | 期<br>解<br>約<br>本 | 期末<br>(元) | 残高<br>(本) | 取<br>引<br>の<br>理<br>由 |
|-----------|-----------|--------|------------------|--------|------------------|-----------|-----------|-----------------------|
|           | 百万円<br>1  |        | 百万円<br>-         |        | 百万円<br>1         |           | 百万円<br>-  | 当初設定時または当初運用時における取得等  |

## ■ 組入れ資産の明細 (2022年12月20日現在)

親投資信託残高

| 種<br>類                    | 期首(前期末) |          | 期<br>末 |             |
|---------------------------|---------|----------|--------|-------------|
|                           | 口       | 数        | 口      | 数           |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド |         | 千口<br>14 |        | 千口<br>7,316 |
| ひとくふう日本株式マザーファンド          |         | 11,535   |        | 20,966      |
| ひとくふう先進国株式マザーファンド         |         | 9,426    |        | 15,912      |
|                           |         |          |        | 千円<br>7,507 |
|                           |         |          |        | 30,911      |
|                           |         |          |        | 29,796      |

※各親投資信託の期末の受益権総口数は以下の通りです。

ひとくふう日本株式マザーファンド 225,978,306口  
ひとくふう先進国株式マザーファンド 191,546,839口  
キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド 76,196,018,891口

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年12月20日現在)

| 項<br>目                    | 期<br>末      |        |
|---------------------------|-------------|--------|
|                           | 評<br>価<br>額 | 比<br>率 |
|                           | 千円          | %      |
| ひとくふう日本株式マザーファンド          | 30,911      | 45.1   |
| ひとくふう先進国株式マザーファンド         | 29,796      | 43.4   |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド | 7,507       | 10.9   |
| コール・ローン等、その他              | 384         | 0.6    |
| 投資信託財産総額                  | 68,599      | 100.0  |

※ひとくふう先進国株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(351,535千円)の投資信託財産総額(358,772千円)に対する比率は98.0%です。

※キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(36,520,699千円)の投資信託財産総額(78,256,949千円)に対する比率は46.7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.54円、1カナダ・ドル=98.56円、1オーストラリア・ドル=90.11円、1香港・ドル=17.29円、1シンガポール・ドル=99.18円、1イギリス・ポンド=163.43円、1イスラエル・シェケル=38.913円、1スイス・フラン=144.68円、1デンマーク・クローネ=19.17円、1ノルウェー・クローネ=13.58円、1オフショア・人民元=19.268円、1ユーロ=142.64円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年12月20日現在)

| 項 目                           | 期 末         |
|-------------------------------|-------------|
| (A) 資 産                       | 68,599,747円 |
| コール・ローン等                      | 356,771     |
| ひとくふう日本株式マザーファンド(評価額)         | 30,911,092  |
| ひとくふう先進国株式マザーファンド(評価額)        | 29,796,905  |
| キャリアエンハンス・グローバル債券マザーファンド(評価額) | 7,507,067   |
| 未 収 入                         | 27,912      |
| (B) 負 債                       | 143,204     |
| 未 払 解 約 金                     | 28,051      |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 111,268     |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 3,885       |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)         | 68,456,543  |
| 元 本                           | 58,515,907  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | 9,940,636   |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 58,515,907口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)   | 11,699円     |

※当期における期首元本額29,197,282円、期中追加設定元本額39,893,970円、期中一部解約元本額10,575,345円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 損益の状況

(自2021年12月21日 至2022年12月20日)

| 項 目                       | 当 期           |
|---------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | △ 20円         |
| 支 払 利 息                   | △ 20          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 1,103,815     |
| 売 買 益                     | 1,664,514     |
| 売 買 損                     | △ 560,699     |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 181,672     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 922,123       |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 1,455,350     |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | 7,563,163     |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 11,046,590) |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 3,483,427) |
| (G) 合 計 (D + E + F)       | 9,940,636     |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G)         | 9,940,636     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | 7,563,163     |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 11,130,739) |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 3,567,576) |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 2,377,473     |

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

|                            | 当 期        |
|----------------------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 836,269円   |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 85,854     |
| (c) 収益調整金                  | 11,130,739 |
| (d) 分配準備積立金                | 1,455,350  |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 13,508,212 |
| 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額  | 2,308.47   |
| (f) 分配金                    | 0          |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金          | 0          |

## ■ 分配金のお知らせ

|                           | 当 期 |
|---------------------------|-----|
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前) | 0円  |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

第6期（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

|      |  |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2016年3月4日）   |
| 運用方針 | ■わが国の株式の中から、原則としてJ P X日経インデックス400の構成銘柄を対象とし、ポートフォリオの価格変動リスクを相対的に抑えることを目指して運用を行います。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額 |       | (参 考 指 数)<br>J P X日経インデックス400<br>(配 当 込 み) |       | 株 式 組 入 率<br>比 | 純 資 産 額 |
|---------------------|---------|-------|--|-------|----------------|---------|
|                     | 期 騰 落   | 中 率   | 期 騰 落                                      | 中 率   |                |         |
| 2 期 (2018年 3 月 5 日) | 円       | %     |  | %     | %              | 百万円     |
|                     | 12,365  | 15.2  | 16,422.63                                  | 9.7   | 97.6           | 265     |
| 3 期 (2019年 3 月 4 日) | 12,424  | 0.5   | 16,211.15                                  | △ 1.3 | 98.9           | 261     |
| 4 期 (2020年 3 月 3 日) | 11,694  | △ 5.9 | 15,529.43                                  | △ 4.2 | 99.0           | 218     |
| 5 期 (2021年 3 月 3 日) | 14,068  | 20.3  | 20,263.47                                  | 30.5  | 98.2           | 250     |
| 6 期 (2022年 3 月 3 日) | 14,053  | △ 0.1 | 20,393.56                                  | 0.6   | 96.4           | 227     |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。



■ 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)<br>J P X 日 経 イ ン デ ッ ク ス 4 0 0<br>(配 当 込 み) | 騰 落 率 | 株 式 組 入 率<br>比 |
|------------------------|--------|------|---|-------|----------------|
|                        | 円      | %    |   |       |                |
| (期 首)<br>2021年 3 月 3 日 | 14,068 | —    | 20,263.47   | —     | 98.2           |
| 3 月 末                  | 14,714 | 4.6  | 20,913.30   | 3.2   | 94.7           |
| 4 月 末                  | 14,050 | △0.1 | 20,297.99   | 0.2   | 97.7           |
| 5 月 末                  | 14,022 | △0.3 | 20,648.99   | 1.9   | 97.5           |
| 6 月 末                  | 14,331 | 1.9  | 20,821.61   | 2.8   | 97.5           |
| 7 月 末                  | 14,038 | △0.2 | 20,287.57   | 0.1   | 96.5           |
| 8 月 末                  | 14,569 | 3.6  | 21,005.77   | 3.7   | 97.3           |
| 9 月 末                  | 15,020 | 6.8  | 21,942.86   | 8.3   | 96.5           |
| 10 月 末                 | 14,677 | 4.3  | 21,629.06   | 6.7   | 97.5           |
| 11 月 末                 | 13,956 | △0.8 | 20,881.36   | 3.0   | 95.5           |
| 12 月 末                 | 14,227 | 1.1  | 21,618.03   | 6.7   | 98.4           |
| 2022年 1 月 末            | 13,799 | △1.9 | 20,533.68   | 1.3   | 97.2           |
| 2 月 末                  | 13,996 | △0.5 | 20,404.36   | 0.7   | 98.3           |
| (期 末)<br>2022年 3 月 3 日 | 14,053 | △0.1 | 20,393.56   | 0.6   | 96.4           |

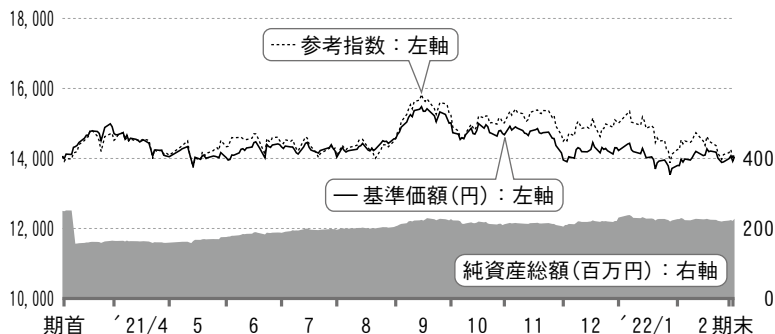
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

#### 基準価額等の推移



|     |         |
|-----|---------|
| 期首  | 14,068円 |
| 期末  | 14,053円 |
| 騰落率 | -0.1%   |

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、JPX日経インデックス400（配当込み）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### ▶ 基準価額の主な変動要因（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

当ファンドは、わが国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

**下落要因** ・ 化学や小売業の保有株式が下落したこと

---

▶ 投資環境について (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

---

日本株式市場は、ほぼ横ばいとなりました。

**日本株式市場**

期間の初めは、世界的な景気回復を受け日本株式市場は上昇して始まりました。

2021年4月から8月にかけては、日本国内における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展が好感された一方で、米国でのインフレ懸念の高まりや変異ウイルス（デルタ型）の感染拡大が上値を押さえ、一進一退の展開となりました。

9月に入ると、新政権誕生への期待感などから前半は大きく上昇しましたが、月後半は、中国の不動産大手の信用不安で世界的な株安が進行し、反落しました。

10月から期間末にかけては、経済正常化への期待や堅調な企業業績を背景に戻りを試す場面もみられましたが、各国における新たな変異ウイルス（オミクロン型）の感染拡大、世界的な利上げ機運の高まり、ロシアによるウクライナ侵攻などへの警戒感から、軟調に推移しました。

---

▶ ポートフォリオについて (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

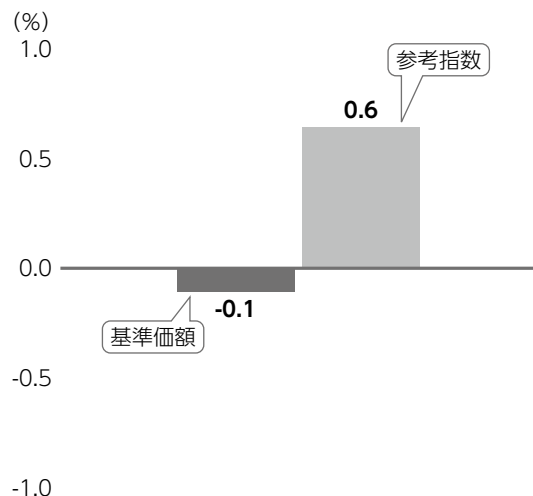
---

**ポートフォリオの特性**

当ファンドは、原則としてJ P X日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。当期間は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてJ P X日経インデックス400（配当込み）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

当ファンドは、J P X日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。今後も引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 1万口当たりの費用明細 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

| 項目                  | 金額          | 比率                | 項目の概要  |
|---------------------|-------------|-------------------|--|
| (a) 売買委託手数料<br>(株式) | 20円<br>(20) | 0.142%<br>(0.142) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) その他費用<br>(その他)  | 0<br>(0)    | 0.000<br>(0.000)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>その他：信託事務の処理等に要するその他費用               |
| 合計                  | 20          | 0.142             |  |

期中の平均基準価額は14,400円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

株式

|        | 買 付                  |                        | 売 付         |               |
|--------|----------------------|------------------------|-------------|---------------|
|        | 株 数                  | 金 額                    | 株 数         | 金 額           |
| 国内 上 場 | 千株<br>87.6<br>(2.06) | 千円<br>244,071<br>( - ) | 千株<br>92.76 | 千円<br>265,967 |

※金額は受渡し代金。

※( )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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

| 項目                | 当 期       |
|-------------------|-----------|
| (a) 期中の株式売買金額     | 510,039千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 195,358千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b)  | 2.61      |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 組入れ資産の明細 (2022年3月3日現在)

### 国内株式

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 期   |       | 末   |
|---------------------|---------|-----|-------|-----|
|                     | 株数      | 株数  | 評価額   | 評価額 |
|                     | 千株      | 千株  |       | 千円  |
| <b>建設業 (0.9%)</b>   |         |     |       |     |
| 安藤・間                | —       | 0.6 | 557   |     |
| コムシスホールディングス        | —       | 0.2 | 557   |     |
| 西松建設                | —       | 0.2 | 778   |     |
| 大東建託                | 0.3     | —   | —     |     |
| NIPPPO              | 0.2     | —   | —     |     |
| 積水ハウス               | 2       | —   | —     |     |
| 関電工                 | —       | 0.2 | 175   |     |
| <b>食料品 (13.3%)</b>  |         |     |       |     |
| 森永製菓                | 0.2     | 0.1 | 395   |     |
| カルビー                | 0.5     | 0.6 | 1,500 |     |
| 森永乳業                | 0.2     | 0.1 | 581   |     |
| ヤクルト本社              | 0.7     | 0.5 | 3,245 |     |
| 明治ホールディングス          | 0.5     | 0.5 | 3,350 |     |
| キリンホールディングス         | 1.6     | 1.7 | 3,153 |     |
| サントリー食品インターナショナル    | 0.6     | 0.6 | 2,847 |     |
| 味の素                 | 1.7     | 1   | 3,391 |     |
| キュービー               | 0.4     | 0.3 | 738   |     |
| アリアケジャパン            | —       | 0.1 | 561   |     |
| ニチレイ                | 0.6     | 0.6 | 1,514 |     |
| 東洋水産                | 0.4     | 0.4 | 1,868 |     |
| 日清食品ホールディングス        | 0.4     | 0.3 | 2,694 |     |
| 日本たばこ産業             | 1.7     | 1.5 | 3,257 |     |
| <b>繊維製品 (0.3%)</b>  |         |     |       |     |
| ゴールドウイン             | 0.2     | 0.1 | 600   |     |
| <b>パルプ・紙 (0.2%)</b> |         |     |       |     |
| 大王製紙                | —       | 0.2 | 335   |     |
| <b>化学 (10.5%)</b>   |         |     |       |     |
| クラレ                 | —       | 1.4 | 1,457 |     |
| 三菱ケミカルホールディングス      | —       | 3.9 | 3,118 |     |
| 日油                  | 0.2     | —   | —     |     |
| 花王                  | 0.5     | 0.6 | 3,108 |     |
| 関西ペイント              | 0.5     | 0.6 | 1,275 |     |
| 富士フイルムホールディングス      | —       | 0.4 | 2,904 |     |
| 資生堂                 | 0.1     | 0.5 | 3,225 |     |
| ライオン                | 1.4     | 1.1 | 1,590 |     |
| ポーラ・オルビスホールディングス    | 0.6     | 0.7 | 1,233 |     |
| 小林製薬                | 0.1     | 0.2 | 1,960 |     |
| エフピコ                | —       | 0.1 | 320   |     |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 期   |       | 末   |
|-----------------------|---------|-----|-------|-----|
|                       | 株数      | 株数  | 評価額   | 評価額 |
| ユニ・チャーム               | 0.7     | 0.7 | 2,932 |     |
| <b>医薬品 (4.6%)</b>     |         |     |       |     |
| 武田薬品工業                | —       | 0.6 | 2,098 |     |
| アステラス製薬               | 2.5     | 1.7 | 3,197 |     |
| 中外製薬                  | 0.7     | 0.8 | 3,026 |     |
| ペプチドリーム               | —       | 0.9 | 1,834 |     |
| <b>石油・石炭製品 (1.6%)</b> |         |     |       |     |
| 出光興産                  | 0.3     | 1   | 3,410 |     |
| <b>ゴム製品 (1.4%)</b>    |         |     |       |     |
| ブリヂストン                | 1       | 0.7 | 3,146 |     |
| <b>非鉄金属 (0.4%)</b>    |         |     |       |     |
| アサヒホールディングス           | 0.3     | 0.4 | 957   |     |
| <b>金属製品 (—)</b>       |         |     |       |     |
| リンナイ                  | 0.2     | —   | —     |     |
| <b>電気機器 (5.1%)</b>    |         |     |       |     |
| 東芝テック                 | 0.2     | —   | —     |     |
| 日本電気                  | 0.7     | —   | —     |     |
| 富士通                   | 0.1     | —   | —     |     |
| エレコム                  | —       | 0.4 | 612   |     |
| アンリツ                  | 1.5     | 1.5 | 2,391 |     |
| ソニーグループ               | —       | 0.2 | 2,351 |     |
| 日本光電工業                | 0.3     | —   | —     |     |
| シスメックス                | 0.3     | 0.3 | 2,733 |     |
| 村田製作所                 | 0.1     | 0.4 | 3,080 |     |
| キャノン                  | 2       | —   | —     |     |
| <b>輸送用機器 (2.6%)</b>   |         |     |       |     |
| トヨタ自動車                | 0.5     | 1.5 | 3,070 |     |
| シマノ                   | 0.1     | 0.1 | 2,656 |     |
| <b>精密機器 (2.5%)</b>    |         |     |       |     |
| オリンパス                 | 1.5     | 1.2 | 2,752 |     |
| H O Y A               | 0.3     | —   | —     |     |
| 朝日インテック               | 0.7     | 1.1 | 2,767 |     |
| <b>その他製品 (3.7%)</b>   |         |     |       |     |
| バンダイナムコホールディングス       | 0.4     | —   | —     |     |
| ビジョン                  | 0.6     | 1   | 2,136 |     |
| 任天堂                   | 0.1     | 0.1 | 5,933 |     |
| <b>電気・ガス業 (6.1%)</b>  |         |     |       |     |
| 中部電力                  | 2.5     | 2.8 | 3,281 |     |
| 中国電力                  | 1.2     | 1.2 | 1,089 |     |
| 東北電力                  | 1.7     | 3   | 2,226 |     |

# ひとくふう日本株式マザーファンド

| 銘柄                   | 期首(前期末) |     | 期末    |     |
|----------------------|---------|-----|-------|-----|
|                      | 株数      | 株数  | 評価額   | 評価額 |
| 九州電力                 | 1.3     | 1.7 | 1,509 |     |
| 北海道電力                | 1.2     | —   | —     |     |
| 東京瓦斯                 | 1.6     | 1.3 | 3,051 |     |
| 大阪瓦斯                 | 1.3     | 1   | 2,177 |     |
| <b>陸運業 (3.6%)</b>    |         |     |       |     |
| 東海旅客鉄道               | —       | 0.1 | 1,554 |     |
| 京阪ホールディングス           | 0.2     | —   | —     |     |
| 名古屋鉄道                | 0.5     | —   | —     |     |
| ヤマトホールディングス          | 0.5     | —   | —     |     |
| センコーグループホールディングス     | —       | 0.3 | 278   |     |
| 日立物流                 | 0.2     | 0.2 | 1,196 |     |
| 九州旅客鉄道               | 1.1     | 0.9 | 2,295 |     |
| S Gホールディングス          | —       | 1.1 | 2,534 |     |
| <b>情報・通信業 (8.9%)</b> |         |     |       |     |
| コーエーテクモホールディングス      | 0.5     | —   | —     |     |
| ネクソン                 | 1.2     | 1.3 | 3,504 |     |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | —       | 0.5 | 1,249 |     |
| オービック                | —       | 0.1 | 1,850 |     |
| ジャストシステム             | —       | 0.1 | 553   |     |
| Zホールディングス            | 5.6     | 5.7 | 3,152 |     |
| 日本電信電話               | 1.5     | 1   | 3,384 |     |
| KDDI                 | 1.2     | 0.8 | 3,054 |     |
| 東宝                   | 0.5     | 0.3 | 1,476 |     |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 0.1     | 0.2 | 1,104 |     |
| カプコン                 | 0.6     | 0.1 | 277   |     |
| <b>卸売業 (6.9%)</b>    |         |     |       |     |
| 神戸物産                 | —       | 0.4 | 1,588 |     |
| TOKAIホールディングス        | —       | 0.2 | 178   |     |
| シップヘルスケアホールディングス     | 0.1     | 0.3 | 663   |     |
| コメダホールディングス          | 0.2     | 0.3 | 630   |     |
| 第一興商                 | 0.2     | —   | —     |     |
| 伊藤忠商事                | 1.3     | 0.9 | 3,516 |     |
| 三井物産                 | —       | 1.1 | 3,252 |     |
| 住友商事                 | —       | 0.3 | 586   |     |
| 三菱商事                 | 1.5     | 0.8 | 3,224 |     |
| 岩谷産業                 | 0.3     | 0.2 | 1,128 |     |
| PALTAC               | —       | 0.1 | 454   |     |
| <b>小売業 (18.6%)</b>   |         |     |       |     |
| ローソン                 | 0.4     | 0.4 | 1,872 |     |
| エービーシー・マート           | 0.3     | 0.2 | 993   |     |
| 日本マクドナルドホールディングス     | 0.6     | 0.6 | 2,955 |     |
| セリア                  | 0.3     | 0.2 | 587   |     |
| Monotaro             | 0.3     | 1.5 | 3,426 |     |

| 銘柄                          | 期首(前期末)              |              | 期末           |                      |
|-----------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
|                             | 株数                   | 株数           | 評価額          | 評価額                  |
| マツキヨココカラ&カンパニー              | —                    | 0.5          | 2,190        |                      |
| ZOZO                        | —                    | 0.6          | 1,962        |                      |
| ウエルシアホールディングス               | 0.6                  | 0.8          | 2,444        |                      |
| すかいらーくホールディングス              | 1.6                  | —            | —            |                      |
| コスモス薬品                      | 0.2                  | 0.1          | 1,628        |                      |
| セブン&アイ・ホールディングス             | 1.1                  | 0.6          | 3,319        |                      |
| ツルハホールディングス                 | 0.2                  | 0.2          | 1,896        |                      |
| クスリのアオキホールディングス             | 0.1                  | 0.1          | 696          |                      |
| 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 | 1.5                  | 1.7          | 3,219        |                      |
| ワークマン                       | 0.3                  | —            | —            |                      |
| スギホールディングス                  | 0.2                  | 0.2          | 1,312        |                      |
| ヤオコー                        | 0.1                  | —            | —            |                      |
| ケーズホールディングス                 | 1.2                  | 1.1          | 1,380        |                      |
| アインホールディングス                 | 0.1                  | 0.1          | 636          |                      |
| ニトリホールディングス                 | 0.2                  | 0.2          | 3,479        |                      |
| ファーストリテイリング                 | —                    | 0.1          | 6,252        |                      |
| サンドラッグ                      | 0.3                  | 0.2          | 617          |                      |
| <b>銀行業 (0.6%)</b>           |                      |              |              |                      |
| セブン銀行                       | 8.5                  | 5            | 1,225        |                      |
| みずほフィナンシャルグループ              | 1.9                  | —            | —            |                      |
| <b>保険業 (2.9%)</b>           |                      |              |              |                      |
| MS&Aインシュアランスグループホールディングス    | 1.2                  | 0.8          | 3,091        |                      |
| 東京海上ホールディングス                | 0.7                  | 0.5          | 3,224        |                      |
| <b>その他金融業 (1.0%)</b>        |                      |              |              |                      |
| 日本取引所グループ                   | 1.4                  | 1            | 2,140        |                      |
| <b>サービス業 (4.4%)</b>         |                      |              |              |                      |
| ミクシィ                        | 0.6                  | 0.3          | 668          |                      |
| オリエンタルランド                   | 0.2                  | 0.2          | 4,335        |                      |
| ジャパンエレベーターサービホールディングス       | —                    | 0.3          | 518          |                      |
| セコム                         | 0.4                  | 0.4          | 3,422        |                      |
| メイテック                       | —                    | 0.1          | 677          |                      |
| <b>合計</b>                   | <b>株数・金額</b>         | <b>千株</b>    | <b>千株</b>    | <b>千円</b>            |
|                             |                      | 83.3         | 80.2         | 219,569              |
|                             | <b>銘柄数&lt;比率&gt;</b> | <b>100銘柄</b> | <b>108銘柄</b> | <b>&lt;96.4%&gt;</b> |

※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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年3月3日現在)

| 項 目                     | 期 末           |        |
|-------------------------|---------------|--------|
|                         | 評 価 額         | 比 率    |
| 株 式                     | 千円<br>219,569 | 85.3 % |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 37,698        | 14.7   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 257,267       | 100.0  |

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月3日現在)

| 項 目                  | 期 末          |
|----------------------|--------------|
| (A) 資 産              | 257,267,718円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等      | 7,630,270    |
| 株 式(評価額)             | 219,569,040  |
| 未 収 入 金              | 29,426,958   |
| 未 収 配 当 金            | 641,450      |
| (B) 負 債              | 29,458,599   |
| 未 払 金                | 29,276,242   |
| 未 払 解 約 金            | 182,357      |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 227,809,119  |
| 元 本                  | 162,107,800  |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 65,701,319   |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 162,107,800口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 14,053円      |

※当期における期首元本額178,004,272円、期中追加設定元本額88,903,176円、期中一部解約元本額104,799,648円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| ひとくふう日本株式ファンド           | 85,353,120円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030 | 20,317,882円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040 | 18,643,951円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050 | 11,662,118円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060 | 10,772,237円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035 | 4,161,064円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045 | 5,306,462円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055 | 3,103,292円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065 | 2,787,674円  |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年3月4日 至2022年3月3日)

| 項 目                      | 当 期         |
|--------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 3,920,744円  |
| 受 取 配 当 金                | 3,922,991   |
| 受 取 利 息                  | 95          |
| そ の 他 収 益                | 58          |
| 支 払 利 息                  | △ 2,400     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | △ 4,480,537 |
| 売 買 益                    | 20,969,190  |
| 売 買 損                    | △25,449,727 |
| (C) そ の 他 費 用 等          | △ 30        |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △ 559,823   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 72,408,763  |
| (F) 解 約 差 損 益 金          | △44,997,717 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 38,850,096  |
| (H) 合 計(D + E + F + G)   | 65,701,319  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)         | 65,701,319  |

※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。

※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。

※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。



# ひとくふう先進国株式マザーファンド

第6期（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

|      |   |
|------|---|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2016年8月31日）   |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。</li> <li>■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。</li> </ul> |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## 最近5期の運用実績

| 決算期           | 基準価額             |          | (参考指数)<br>MSCIコクサイ・<br>インデックス (円換算) |          | 株式組入率<br>比 | 投資信託<br>証券組入比率 | 純資産額       |
|---------------|------------------|----------|-------------------------------------|----------|------------|----------------|------------|
|               | 期<br>騰<br>落<br>率 | 中<br>率   | 期<br>騰<br>落<br>率                    | 中<br>率   |            |                |            |
| 2期（2018年3月5日） | 円<br>12,670      | %<br>7.2 | 128.17                              | %<br>6.6 | %<br>90.9  | %<br>5.0       | 百万円<br>177 |
| 3期（2019年3月4日） | 13,333           | 5.2      | 141.36                              | 10.3     | 92.9       | 4.5            | 198        |
| 4期（2020年3月3日） | 12,932           | △ 3.0    | 148.49                              | 5.0      | 89.7       | 4.4            | 156        |
| 5期（2021年3月3日） | 14,484           | 12.0     | 186.80                              | 25.8     | 95.6       | 1.0            | 180        |
| 6期（2022年3月3日） | 17,231           | 19.0     | 223.36                              | 19.6     | 90.7       | 3.8            | 241        |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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)<br>M S C I コ ク サ イ ・<br>イ ン デ ッ ク ス (円 換 算) |        | 株 式 組 入 率<br>比 | 投 資 信 託 券<br>組 入 比 率 |
|------------------------|-------------|--------|---|--------|----------------|----------------------|
|                        |             | 騰 落 率  |   | 騰 落 率  |                |                      |
| (期 首)<br>2021年 3 月 3 日 | 円<br>14,484 | %<br>— | 186.80  | %<br>— | %<br>95.6      | %<br>1.0             |
| 3 月 末                  | 15,409      | 6.4    | 196.81  | 5.4    | 94.9           | 0.9                  |
| 4 月 末                  | 15,833      | 9.3    | 206.14  | 10.4   | 95.2           | 1.3                  |
| 5 月 末                  | 16,163      | 11.6   | 209.29  | 12.0   | 92.9           | 3.2                  |
| 6 月 末                  | 16,533      | 14.1   | 214.60  | 14.9   | 92.6           | 3.1                  |
| 7 月 末                  | 16,689      | 15.2   | 217.70  | 16.5   | 91.9           | 2.9                  |
| 8 月 末                  | 17,155      | 18.4   | 223.08  | 19.4   | 92.7           | 3.3                  |
| 9 月 末                  | 16,508      | 14.0   | 217.93  | 16.7   | 90.7           | 3.0                  |
| 10 月 末                 | 17,377      | 20.0   | 233.91  | 25.2   | 93.0           | 3.1                  |
| 11 月 末                 | 17,418      | 20.3   | 232.91  | 24.7   | 92.6           | 3.1                  |
| 12 月 末                 | 18,208      | 25.7   | 242.55  | 29.8   | 89.4           | 2.8                  |
| 2022年 1 月 末            | 17,025      | 17.5   | 225.62  | 20.8   | 92.8           | 2.9                  |
| 2 月 末                  | 17,114      | 18.2   | 224.29  | 20.1   | 92.3           | 3.9                  |
| (期 末)<br>2022年 3 月 3 日 | 17,231      | 19.0   | 223.36  | 19.6   | 90.7           | 3.8                  |

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

### 基準価額等の推移



|     |         |
|-----|---------|
| 期首  | 14,484円 |
| 期末  | 17,231円 |
| 騰落率 | +19.0%  |

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ・インデックス（円換算）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

当ファンドは、日本を除く先進国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

### 上昇要因

- ・ 先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 米ドルなどが対円で上昇したこと

## ▶ 投資環境について（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

期間における先進国株式市場は、上昇しました。また、為替市場では、米ドルなどが対円で上昇しました。

### 先進国株式市場

期間の初めから2021年8月にかけては、米国のインフレ懸念や新型コロナウイルスへの警戒感から一時的な下落局面はあったものの、世界的な経済正常化への期待や好調な企業業績を背景に、ほぼ右肩上がりでの上昇となりました。

9月は、インフレ懸念による米国長期金利の急上昇や、中国不動産大手の経営破綻観測などから下落に転じましたが、10月に入ると、決算発表で業績拡大が継続していることが確認され、11月にかけて一段高の動きとなりました。

期間末にかけては、各国における新たな変異ウイルス（オミクロン型）の感染拡大、世界的な利上げ機運の高まり、ロシアによるウクライナ侵攻などへの警戒感から、軟調に推移しました。

### 為替市場

米ドル・円相場は、期間の初めから2021年9月前半にかけて、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を背景に、緩やかな米ドル高基調となりました。

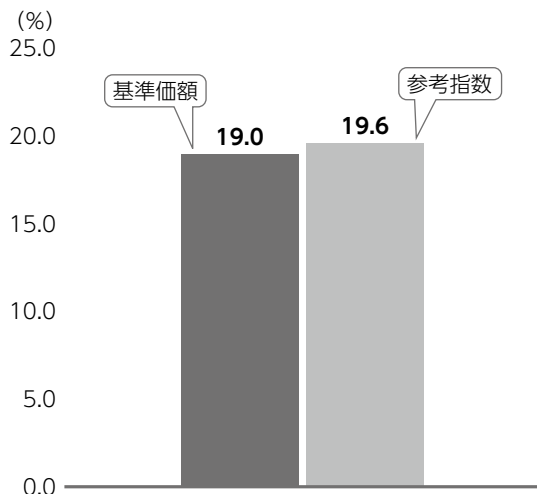
9月下旬以降は、米国のFOMC（米連邦公開市場委員会）を経て、量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

▶ **ポートフォリオについて (2021年3月4日から2022年3月3日まで)**

当ファンドは、原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、定量的手法によって、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。当期間は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

▶ **ベンチマークとの差異について (2021年3月4日から2022年3月3日まで)**

**基準価額と参考指数の騰落率対比**



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ・インデックス（円換算）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

| 項 目   | 金 額                   | 比 率                          | 項 目 の 概 要  |
|---|-----------------------|------------------------------|--|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)<br>(投 資 信 託 証 券) | 19円<br>( 19)<br>( 0)  | 0.115%<br>(0.114)<br>(0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式)                  | 2<br>( 2)             | 0.013<br>(0.013)             | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税：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<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)       | 118<br>(107)<br>( 11) | 0.707<br>(0.643)<br>(0.063)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用<br>そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計   | 139                   | 0.835                        |  |

期中の平均基準価額は16,666円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。  
※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。  
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月4日から2022年3月3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<br>75.6<br>( 1.42) | 千アメリカ・ドル<br>948<br>( -)    | 百株<br>70.01 | 千アメリカ・ドル<br>836    |
|   | カ ナ ダ    | 7.9                   | 千カナダ・ドル<br>77              | 15          | 千カナダ・ドル<br>32      |
|   | オーストラリア  | 77.72                 | 千オーストラリア・ドル<br>62          | 13.93       | 千オーストラリア・ドル<br>31  |
|   | 香 港      | 55                    | 千香港・ドル<br>191              | 35          | 千香港・ドル<br>152      |
|   | ニュージーランド | -                     | 千ニュージーランド・ドル<br>-          | 20.96       | 千ニュージーランド・ドル<br>9  |
|   | イギリス     | 35.77                 | 千イギリス・ポンド<br>20            | 24.21       | 千イギリス・ポンド<br>38    |
|   | スイス      | 1.06                  | 千スイス・フラン<br>54             | 1.12        | 千スイス・フラン<br>30     |
|   | デンマーク    | 0.3<br>( 2.4)         | 千デンマーク・クローネ<br>251<br>( -) | 4.04        | 千デンマーク・クローネ<br>432 |
|   | ノルウェー    | 10.72                 | 千ノルウェー・クローネ<br>82          | 4.2         | 千ノルウェー・クローネ<br>62  |
|   | ユ ー ロ    |                       | 千ユーロ                       |             | 千ユーロ               |
| 国 | オランダ     | 3.71<br>( -)          | 15<br>(△ 0)                | 16.38       | 49                 |
|   | ベルギー     | -                     | -                          | 0.6         | 3                  |
|   | ルクセンブルグ  | 6.36                  | 25                         | -           | -                  |
|   | フランス     | -<br>( 0.18)          | -<br>( -)                  | 1.38        | 6                  |
|   | ドイツ      | 5.68<br>( 1.5)        | 50<br>( -)                 | 3.25        | 33                 |
|   | スペイン     | 26.48                 | 11                         | -           | -                  |
|   | フィンランド   | 2.5                   | 6                          | 0.71        | 2                  |

※金額は受渡し代金。

※ ( ) 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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 投資信託証券

|        |                  |                          | 買 付     |                | 売 付    |               |
|--------|------------------|--------------------------|---------|----------------|--------|---------------|
|        |                  |                          | 口 数     | 買 付 額          | 口 数    | 売 付 額         |
| 外<br>国 | ア<br>メ<br>リ<br>カ | VANGUARD S&P 500 ETF     | □<br>86 | 千アメリカ・ドル<br>33 | □<br>- | 千アメリカ・ドル<br>- |
|        |                  | VANGUARD FTSE EUROPE ETF | 107     | 7              | -      | -             |
|        |                  | PUBLIC STORAGE           | 13      | 4              | -      | -             |
|        |                  | EXTRA SPACE STORAGE INC  | 83      | 16             | -      | -             |

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

| 項 目                           | 当 期       |
|-------------------------------|-----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 282,719千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 181,170千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a) / (b)        | 1.56      |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。



ひとくふう先進国株式マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2022年3月3日現在)

(1) 外国株式

| 銘柄                            | 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     |                        |
| DAVITA INC                    | 1       | 0.93 | 10       | 1,212  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ABBVIE INC                    | 0.9     | 1.65 | 24       | 2,853  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC    | 7.7     | 8.63 | 46       | 5,402  | 電気通信サービス               |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B   | 2.1     | 1.9  | 61       | 7,110  | 各種金融                   |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO       | 6.4     | 7.37 | 50       | 5,867  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CADENCE DESIGN SYS INC        | 1.5     | 1.44 | 22       | 2,621  | ソフトウェア・サービス            |
| DOLLAR GENERAL CORP           | 1.1     | 1.14 | 23       | 2,707  | 小売                     |
| BROADCOM INC                  | 0.7     | 0.76 | 44       | 5,147  | 半導体・半導体製造装置            |
| DEERE & CO                    | —       | 0.34 | 12       | 1,478  | 資本財                    |
| NASDAQ INC                    | 0.9     | 0.73 | 12       | 1,452  | 各種金融                   |
| ALPHABET INC-CL C             | —       | 0.21 | 56       | 6,544  | メディア・娯楽                |
| CUMMINS INC                   | 0.5     | 0.51 | 10       | 1,221  | 資本財                    |
| ACTIVISION BLIZZARD INC       | 2.7     | —    | —        | —      | メディア・娯楽                |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC     | 1.2     | 1.03 | 16       | 1,880  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| COTERRA ENERGY INC            | 1.4     | 6.73 | 17       | 1,997  | エネルギー                  |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC       | 0.4     | 0.33 | 22       | 2,578  | 小売                     |
| AMAZON.COM INC                | —       | 0.03 | 9        | 1,054  | 小売                     |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC       | 1.1     | 1.15 | 12       | 1,468  | ソフトウェア・サービス            |
| FORTINET INC                  | —       | 0.55 | 18       | 2,192  | ソフトウェア・サービス            |
| ELECTRONIC ARTS INC           | 1.3     | 1.49 | 19       | 2,227  | メディア・娯楽                |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC      | —       | 1.47 | 14       | 1,671  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES  | 0.5     | 0.4  | 15       | 1,779  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HOLOGIC INC                   | 1.7     | 1.77 | 12       | 1,453  | ヘルスケア機器・サービス           |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | —       | 1.23 | 41       | 4,784  | 各種金融                   |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A  | —       | 0.31 | 12       | 1,488  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A  | 0.5     | —    | —        | —      | メディア・娯楽                |
| GENERAL MILLS INC             | 1.1     | 3.05 | 20       | 2,379  | 食品・飲料・タバコ              |
| CDW CORP/DE                   | 1       | 0.86 | 14       | 1,730  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HERSHEY CO/THE                | 0.9     | 0.91 | 18       | 2,188  | 食品・飲料・タバコ              |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC      | 0.2     | —    | —        | —      | 各種金融                   |
| HP INC                        | 7.8     | 5.75 | 20       | 2,414  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP   | 0.5     | 0.89 | 11       | 1,274  | ソフトウェア・サービス            |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 0.7     | 0.79 | 12       | 1,469  | メディア・娯楽                |
| LEIDOS HOLDINGS INC           | 1       | —    | —        | —      | 商業・専門サービス              |
| JM SMUCKER CO/THE             | 1       | 0.97 | 12       | 1,465  | 食品・飲料・タバコ              |
| JOHNSON & JOHNSON             | 0.6     | 0.74 | 12       | 1,420  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IDEXX LABORATORIES INC        | —       | 0.35 | 18       | 2,185  | ヘルスケア機器・サービス           |
| KROGER CO                     | 4.3     | 3.97 | 19       | 2,266  | 食品・生活必需品小売り            |
| DISCOVERY INC-C               | 3       | —    | —        | —      | メディア・娯楽                |
| POOL CORP                     | 0.1     | 0.3  | 14       | 1,649  | 小売                     |
| DOCUSIGN INC                  | 0.8     | —    | —        | —      | ソフトウェア・サービス            |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A   | 0.5     | —    | —        | —      | ソフトウェア・サービス            |
| COPART INC                    | 1.2     | 1.28 | 15       | 1,818  | 商業・専門サービス              |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY        | 0.9     | 0.76 | 15       | 1,825  | 小売                     |
| CERNER CORP                   | 0.5     | —    | —        | —      | ヘルスケア機器・サービス           |
| GENERAC HOLDINGS INC          | 0.5     | —    | —        | —      | 資本財                    |
| UNITED RENTALS INC            | 0.5     | 0.48 | 15       | 1,811  | 資本財                    |

ひとくふう先進国株式マザーファンド

| 銘柄                           | 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         |                        |                    |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 1.2       | 1.45       | 11            | 1,368          | 商業・専門サービス              |                    |
| LAM RESEARCH CORP            | 0.6       | —          | —             | —              | 半導体・半導体製造装置            |                    |
| OKTA INC                     | 0.6       | —          | —             | —              | ソフトウェア・サービス            |                    |
| BIO-RAD LABORATORIES-A       | 0.2       | 0.19       | 11            | 1,344          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| MODERNA INC                  | 0.4       | —          | —             | —              | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| AMERCO                       | —         | 0.18       | 10            | 1,228          | 運輸                     |                    |
| NETAPP INC                   | 1.6       | 1.79       | 14            | 1,678          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                    |
| NEWMONT CORP                 | 1.3       | —          | —             | —              | 素材                     |                    |
| MCKESSON CORP                | 0.9       | —          | —             | —              | ヘルスケア機器・サービス           |                    |
| PFIZER INC                   | 6.6       | 6.3        | 30            | 3,474          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| XCEL ENERGY INC              | 1         | 1.01       | 6             | 789            | 公益事業                   |                    |
| EXELON CORP                  | 4.4       | —          | —             | —              | 公益事業                   |                    |
| ACCENTURE PLC-CL A           | —         | 0.84       | 26            | 3,091          | ソフトウェア・サービス            |                    |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 0.4       | 0.46       | 28            | 3,281          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| SEAGATE TECHNOLOGY           | 2         | —          | —             | —              | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                    |
| TERADYNE INC                 | 1.1       | —          | —             | —              | 半導体・半導体製造装置            |                    |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   | —         | 0.72       | 15            | 1,760          | 運輸                     |                    |
| WHIRLPOOL CORP               | 0.5       | 0.54       | 11            | 1,289          | 耐久消費財・アパレル             |                    |
| WALMART INC                  | 2.5       | —          | —             | —              | 食品・生活必需品小売り            |                    |
| PULTEGROUP INC               | 2.1       | 1.07       | 5             | 619            | 耐久消費財・アパレル             |                    |
| NVIDIA CORP                  | 0.7       | 0.79       | 19            | 2,212          | 半導体・半導体製造装置            |                    |
| GILEAD SCIENCES INC          | 1.4       | 2.02       | 12            | 1,430          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| CAMPBELL SOUP CO             | —         | 2.3        | 10            | 1,200          | 食品・飲料・タバコ              |                    |
| CITRIX SYSTEMS INC           | 0.8       | 1.06       | 10            | 1,252          | ソフトウェア・サービス            |                    |
| INTEL CORP                   | 6.5       | 7.32       | 35            | 4,136          | 半導体・半導体製造装置            |                    |
| TARGET CORP                  | 1.8       | 1.85       | 41            | 4,810          | 小売                     |                    |
| CONAGRA BRANDS INC           | —         | 3.79       | 13            | 1,516          | 食品・飲料・タバコ              |                    |
| CLOROX COMPANY               | 0.7       | 0.81       | 11            | 1,356          | 家庭用品・パーソナル用品           |                    |
| MICROSOFT CORP               | —         | 0.91       | 27            | 3,158          | ソフトウェア・サービス            |                    |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | —         | 4.17       | 38            | 4,498          | 半導体・半導体製造装置            |                    |
| ALLSTATE CORP                | 1.6       | 1.66       | 20            | 2,377          | 保険                     |                    |
| EBAY INC                     | 3.4       | 3.1        | 17            | 1,974          | 小売                     |                    |
| PROGRESSIVE CORP             | 2.5       | 2.59       | 27            | 3,142          | 保険                     |                    |
| GARTNER INC                  | —         | 0.18       | 5             | 591            | ソフトウェア・サービス            |                    |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | —         | 1.37       | 14            | 1,675          | 各種金融                   |                    |
| STEEL DYNAMICS INC           | —         | 2.04       | 15            | 1,774          | 素材                     |                    |
| BEST BUY CO INC              | 1.1       | 1.23       | 12            | 1,434          | 小売                     |                    |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS  | —         | 1.37       | 14            | 1,674          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                    |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     | 0.7       | —          | —             | —              | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                    |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 109.3<br>67銘柄 | 116.31<br>67銘柄 | 1,333<br>—             | 154,239<br><64.0%> |
| (カナダ)                        |           |            | 千カナダ・ドル       |                |                        |                    |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD    | —         | 0.8        | 10            | 923            | 素材                     |                    |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC   | 0.1       | 0.1        | 21            | 1,965          | ソフトウェア・サービス            |                    |
| TOURMALINE OIL CORP          | —         | 3.4        | 17            | 1,591          | エネルギー                  |                    |
| BCE INC                      | 1.9       | —          | —             | —              | 電気通信サービス               |                    |
| NATIONAL BANK OF CANADA      | 1.9       | 2.1        | 21            | 1,932          | 銀行                     |                    |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  | 2         | 2          | 32            | 2,931          | 銀行                     |                    |
| KINROSS GOLD CORP            | 12.1      | —          | —             | —              | 素材                     |                    |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | —         | 0.3        | 18            | 1,646          | 保険                     |                    |
| WESTON (GEORGE) LTD          | —         | 0.4        | 5             | 510            | 食品・生活必需品小売り            |                    |

ひとくふう先進国株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末)          |              | 期末           |          | 業種等              |                        |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|----------|------------------|------------------------|
|                              | 株数               | 金額           | 株数           | 金額       |                  |                        |
|                              |                  | 株数           | 金額           | 外貨建金額    | 邦貨換算金額           |                        |
| LOBLAW COMPANIES LTD         | —                | —            | 1.8          | 17       | 1,637            | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 18<br>5銘柄    | 10.9<br>8銘柄  | 143<br>— | 13,138<br><5.5%> |                        |
| <b>(オーストラリア)</b>             |                  |              |              |          |                  |                        |
| SOUTH32 LTD                  | —                | —            | 30.33        | 15       | 1,285            | 素材                     |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 9.84             | —            | —            | —        | —                | 素材                     |
| RIO TINTO LTD                | 1.96             | —            | 2.13         | 26       | 2,212            | 素材                     |
| WOOLWORTHS GROUP LTD         | —                | —            | 3.93         | 13       | 1,166            | 食品・生活必需品小売り            |
| TELSTRA CORP LTD             | —                | —            | 39.2         | 15       | 1,301            | 電気通信サービス               |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 11.8<br>2銘柄  | 75.59<br>4銘柄 | 70<br>—  | 5,965<br><2.5%>  |                        |
| <b>(香港)</b>                  |                  |              |              |          |                  |                        |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES      | —                | 5            | —            | —        | —                | 不動産                    |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD    | —                | 15           | 20           | 104      | 1,551            | 資本財                    |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | —                | —            | 20           | 53       | 788              | 銀行                     |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 20<br>2銘柄    | 40<br>2銘柄    | 158<br>— | 2,339<br><1.0%>  |                        |
| <b>(ニュージーランド)</b>            |                  |              |              |          |                  |                        |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        | —                | 20.96        | —            | —        | —                | 電気通信サービス               |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 20.96<br>1銘柄 | —            | —        | —<br><—>         |                        |
| <b>(イギリス)</b>                |                  |              |              |          |                  |                        |
| BHP GROUP PLC                | —                | 5.5          | —            | —        | —                | 素材                     |
| AVIVA PLC                    | —                | 31.5         | 24.36        | 9        | 1,547            | 保険                     |
| RIO TINTO PLC                | —                | —            | 0.99         | 6        | 938              | 素材                     |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | —                | 6.5          | 7.03         | 11       | 1,803            | 食品・飲料・タバコ              |
| ANGLO AMERICAN PLC           | —                | 3.4          | —            | —        | —                | 素材                     |
| SAINSBURY (J) PLC            | —                | —            | 27.18        | 7        | 1,093            | 食品・生活必需品小売り            |
| ADMIRAL GROUP PLC            | —                | 1.1          | —            | —        | —                | 保険                     |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 48<br>5銘柄    | 59.56<br>4銘柄 | 34<br>—  | 5,383<br><2.2%>  |                        |
| <b>(スイス)</b>                 |                  |              |              |          |                  |                        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | —                | 1.2          | 1.26         | 43       | 5,492            | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BALOISE HOLDING AG - REG     | —                | 0.52         | —            | —        | —                | 保険                     |
| SWISSCOM AG-REG              | —                | 0.2          | 0.19         | 10       | 1,330            | 電気通信サービス               |
| GIVAUDAN-REG                 | —                | —            | 0.05         | 18       | 2,383            | 素材                     |
| LONZA GROUP AG-REG           | —                | 0.1          | —            | —        | —                | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG    | —                | 0.11         | 0.11         | 6        | 766              | 保険                     |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG   | —                | —            | 0.46         | 11       | 1,505            | 運輸                     |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 2.13<br>5銘柄  | 2.07<br>5銘柄  | 91<br>—  | 11,478<br><4.8%> |                        |
| <b>(デンマーク)</b>               |                  |              |              |          |                  |                        |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A       | —                | —            | 0.04         | 82       | 1,414            | 運輸                     |
| PANDORA A/S                  | —                | 1            | 0.97         | 64       | 1,106            | 耐久消費財・アパレル             |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | —                | 0.9          | —            | —        | —                | 資本財                    |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B       | —                | 0.1          | 0.05         | 107      | 1,845            | 運輸                     |
| GENMAB A/S                   | —                | 0.4          | —            | —        | —                | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 2.4<br>4銘柄   | 1.06<br>3銘柄  | 253<br>— | 4,366<br><1.8%>  |                        |
| <b>(ノルウェー)</b>               |                  |              |              |          |                  |                        |
| NORSK HYDRO ASA              | —                | —            | 10.18        | 89       | 1,170            | 素材                     |

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末)   |                 | 期末              |          | 業種等             |                        |
|------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|------------------------|
|                              | 株数        | 株数              | 評価額             | 評価額      |                 |                        |
|                              |           |                 | 外貨建金額           | 邦貨換算金額   |                 |                        |
| ORKLA ASA                    |           | 3.4             | —               | —        | 食品・飲料・タバコ<br>素材 |                        |
| YARA INTERNATIONAL ASA       |           | 2.2             | 1.94            | 87       |                 | 1,136                  |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 5.6<br>2銘柄      | 12.12<br>2銘柄    | 176<br>— | 2,307<br>—      | <1.0%>                 |
| (ユーロ…オランダ)                   |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| NN GROUP NV                  |           | 2.48            | 2.53            | 10       | 1,344           | 保険                     |
| ADYEN NV                     |           | 0.1             | —               | —        | —               | ソフトウェア・サービス            |
| STELLANTIS NV                |           | 10.6            | 8.59            | 13       | 1,699           | 自動車・自動車部品              |
| AEGON NV                     |           | 10              | —               | —        | —               | 保険                     |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N |           | 6               | 5.56            | 14       | 1,921           | 食品・生活必需品小売り            |
| WOLTERS KLUWER               |           | 1.7             | 1.53            | 14       | 1,874           | 商業・専門サービス              |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 30.88<br>6銘柄    | 18.21<br>4銘柄    | 53<br>—  | 6,840<br>—      | <2.8%>                 |
| (ユーロ…ベルギー)                   |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| AGEAS                        |           | 1.94            | 1.34            | 5        | 733             | 保険                     |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 1.94<br>1銘柄     | 1.34<br>1銘柄     | 5<br>—   | 733<br>—        | <0.3%>                 |
| (ユーロ…ルクセンブルグ)                |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| ARCELORMITTAL                |           | —               | 5.1             | 14       | 1,912           | 素材                     |
| EUROFINS SCIENTIFIC          |           | —               | 1.26            | 11       | 1,463           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | —<br>—          | 6.36<br>2銘柄     | 26<br>—  | 3,375<br>—      | <1.4%>                 |
| (ユーロ…フランス)                   |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| ORANGE                       |           | 4.9             | 4.9             | 5        | 679             | 電気通信サービス               |
| ATOS SE                      |           | 1.2             | —               | —        | —               | ソフトウェア・サービス            |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 6.1<br>2銘柄      | 4.9<br>1銘柄      | 5<br>—   | 679<br>—        | <0.3%>                 |
| (ユーロ…ドイツ)                    |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF   |           | 1.57            | 1.27            | 10       | 1,338           | 自動車・自動車部品              |
| VOLKSWAGEN AG-PREF           |           | 0.89            | —               | —        | —               | 自動車・自動車部品              |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  |           | —               | 1.38            | 11       | 1,427           | 自動車・自動車部品              |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG       |           | —               | 3.74            | 23       | 3,075           | 自動車・自動車部品              |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | 2.46<br>2銘柄     | 6.39<br>3銘柄     | 45<br>—  | 5,841<br>—      | <2.4%>                 |
| (ユーロ…スペイン)                   |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| TELEFONICA SA                |           | —               | 26.48           | 11       | 1,466           | 電気通信サービス               |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | —<br>—          | 26.48<br>1銘柄    | 11<br>—  | 1,466<br>—      | <0.6%>                 |
| (ユーロ…フィンランド)                 |           |                 |                 | 千ユーロ     |                 |                        |
| KESKO OYJ-B SHS              |           | —               | 1.79            | 4        | 550             | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                           | 株数<br>銘柄数 | —<br>—          | 1.79<br>1銘柄     | 4<br>—   | 550<br>—        | <0.2%>                 |
| ユーロ通貨計                       | 株数<br>銘柄数 | 41.38<br>11銘柄   | 65.47<br>13銘柄   | 151<br>— | 19,487<br>—     | <8.1%>                 |
| 合計                           | 株数<br>銘柄数 | 279.57<br>104銘柄 | 383.08<br>108銘柄 | —<br>—   | 218,706<br>—    | <90.7%>                |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## (2) 外国投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末)          |            | 期          |         | 末               |
|------------------------------|------------------|------------|------------|---------|-----------------|
|                              | 口数               | 口数         | 評価額        |         | 組入比率            |
|                              |                  |            | 外貨建金額      | 邦貨換算金額  |                 |
| (アメリカ)                       | 口                | 口          | 千アメリカ・ドル   | 千円      | %               |
| VANGUARD S&P 500 ETF         | 30               | 116        | 46         | 5,400   | 2.2             |
| VANGUARD FTSE EUROPE ETF     | 70               | 177        | 10         | 1,260   | 0.5             |
| ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA | 20               | 20         | 0          | 108     | 0.0             |
| PUBLIC STORAGE               | —                | 13         | 4          | 549     | 0.2             |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | —                | 83         | 16         | 1,859   | 0.8             |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 120<br>3銘柄 | 409<br>5銘柄 | 79<br>— | 9,177<br><3.8%> |
| 合計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 120<br>3銘柄 | 409<br>5銘柄 | —<br>—  | 9,177<br><3.8%> |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※〈〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年3月3日現在)

| 項目           | 期       | 末     |
|--------------|---------|-------|
|              | 評価額     | 比率    |
| 株            | 千円      | %     |
| 株式           | 218,706 | 90.7  |
| 投資証券         | 9,177   | 3.8   |
| コール・ローン等、その他 | 13,342  | 5.5   |
| 投資信託財産総額     | 241,226 | 100.0 |

※期末における外貨建資産（231,400千円）の投資信託財産総額（241,226千円）に対する比率は95.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.63円、1カナダ・ドル=91.45円、1オーストラリア・ドル=84.26円、1香港・ドル=14.80円、1イギリス・ポンド=154.77円、1スイス・フラン=125.53円、1デンマーク・クローネ=17.25円、1ノルウェー・クローネ=13.05円、1ユーロ=128.38円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月3日現在)

| 項 目                  | 期 末            |
|----------------------|----------------|
| (A) 資 産              | 241, 226, 879円 |
| コール・ローン等<br>株 式(評価額) | 13, 090, 304   |
| 投 資 証 券(評価額)         | 218, 706, 714  |
| 未 収 配 当 金            | 9, 177, 565    |
| (B) 負 債              | 209, 889       |
| 未 払 解 約 金            | 252, 296       |
| そ の 他 未 払 費 用        | 209, 888       |
| 1                    | 1              |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 241, 016, 990  |
| 元 本                  | 139, 873, 482  |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 101, 143, 508  |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 139, 873, 482口 |
| 1 万口当たり基準価額(C/D)     | 17, 231円       |

※当期における期首元本額124,531,909円、期中追加設定元本額82,359,602円、期中一部解約元本額67,018,029円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| ひとくふう先進国株式ファンド          | 78, 229, 294円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030 | 16, 311, 294円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040 | 14, 988, 552円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050 | 9, 368, 855円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060 | 8, 628, 396円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035 | 3, 341, 839円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045 | 4, 262, 583円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055 | 2, 499, 795円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065 | 2, 242, 874円  |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年3月4日 至2022年3月3日)

| 項 目                      | 当 期            |
|--------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 3, 522, 039円   |
| 受 取 配 当 金                | 3, 523, 967    |
| 受 取 利 息                  | 100            |
| 支 払 利 息                  | △ 2, 028       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | 28, 116, 405   |
| 売 買 益                    | 42, 593, 243   |
| 売 買 損                    | △ 14, 476, 838 |
| (C) そ の 他 費 用 等          | △ 1, 419, 159  |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 30, 219, 285   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 55, 842, 514   |
| (F) 解 約 差 損 益 金          | △ 41, 486, 611 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 56, 568, 320   |
| (H) 合 計(D + E + F + G)   | 101, 143, 508  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)         | 101, 143, 508  |

※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。

※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。

※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。

# キャリアエンハンスト・グローバル債券 マザーファンド

第7期（2021年5月19日から2022年5月18日まで）

|      |  |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2015年5月19日）  |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ FTSE世界国債インデックス採用国の国債および国際機関債等を主要投資対象とします。</li> <li>■ 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。</li> </ul> |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## 最近5期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準 価 額 |       | (参考指数)<br>FTSE世界国債インデックス<br>(円ヘッジ・円ベース) |       | 公 社 債 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|----------------|---------|-------|---|-------|---------------|-----------|
|                | 期 騰 落   | 中 率   | 期 騰 落                                   | 中 率   |               |           |
|                | 円       | %     |   | %     | %             | 百万円       |
| 3期（2018年5月18日） | 10,739  | 1.9   | 102.18                                  | △ 1.1 | 95.9          | 15,264    |
| 4期（2019年5月20日） | 11,191  | 4.2   | 105.73                                  | 3.5   | 94.8          | 21,378    |
| 5期（2020年5月18日） | 11,484  | 2.6   | 112.49                                  | 6.4   | 77.8          | 50,437    |
| 6期（2021年5月18日） | 11,256  | △ 2.0 | 109.54                                  | △ 2.6 | 96.4          | 59,516    |
| 7期（2022年5月18日） | 10,637  | △ 5.5 | 101.26                                  | △ 7.6 | 95.4          | 71,083    |

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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)<br>FTSE世界国債インデックス<br>(円ヘッジ・円ベース) |        | 公 社 債<br>組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|---|--------|------------------|
|                      |             | 騰 落 率  |   | 騰 落 率  |                  |
| (期 首)<br>2021年 5月18日 | 円<br>11,256 | %<br>— | 109.54                                  | %<br>— | %<br>96.4        |
| 5月末                  | 11,332      | 0.7    | 110.17                                  | 0.6    | 96.7             |
| 6月末                  | 11,359      | 0.9    | 110.57                                  | 0.9    | 98.1             |
| 7月末                  | 11,540      | 2.5    | 112.29                                  | 2.5    | 96.7             |
| 8月末                  | 11,527      | 2.4    | 112.30                                  | 2.5    | 96.0             |
| 9月末                  | 11,357      | 0.9    | 110.75                                  | 1.1    | 98.0             |
| 10月末                 | 11,255      | △ 0.0  | 110.66                                  | 1.0    | 96.5             |
| 11月末                 | 11,302      | 0.4    | 111.26                                  | 1.6    | 73.6             |
| 12月末                 | 11,234      | △ 0.2  | 110.44                                  | 0.8    | 93.4             |
| 2022年 1月末            | 11,103      | △ 1.4  | 109.13                                  | △ 0.4  | 97.1             |
| 2月末                  | 10,922      | △ 3.0  | 106.98                                  | △ 2.3  | 93.5             |
| 3月末                  | 10,781      | △ 4.2  | 104.52                                  | △ 4.6  | 96.8             |
| 4月末                  | 10,715      | △ 4.8  | 102.58                                  | △ 6.3  | 95.3             |
| (期 末)<br>2022年 5月18日 | 10,637      | △ 5.5  | 101.26                                  | △ 7.6  | 95.4             |

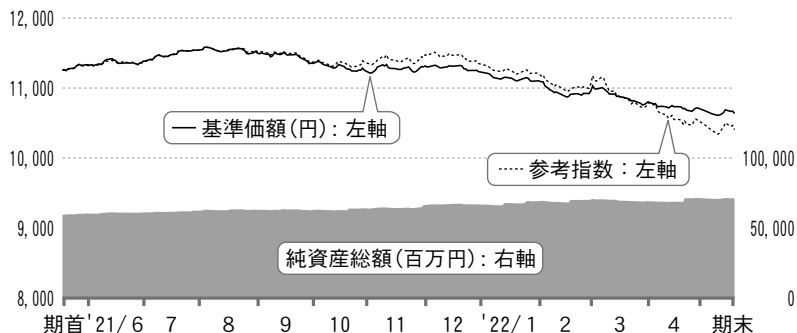
※騰落率は期首比です。



# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2021年5月19日から2022年5月18日まで）

### 基準価額等の推移



|     |         |
|-----|---------|
| 期首  | 11,256円 |
| 期末  | 10,637円 |
| 騰落率 | -5.5%   |

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、FTSE世界国債インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2021年5月19日から2022年5月18日まで）

FTSE世界国債インデックス採用国の国債および国際機関債等に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。また、組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

|      |  |
|------|--|
| 上昇要因 | ・ 保有している債券からインカムゲインを得たこと                           |
| 下落要因 | ・ 債券市場全体で利回りが上昇する中、保有している債券の利回り上昇によるキャピタルロスを計上したこと |

---

▶ **投資環境について（2021年5月19日から2022年5月18日まで）**

---

期間における債券市場は、下落しました。

**債券市場**

期間を通じて、債券市場は下落し、特に期間の後半にかけて下落幅を拡大しました。グローバルにインフレ懸念が強まる中、F R Bが2022年3月に利上げを開始し、5月にも追加利上げを行うなど各国中央銀行の金融引き締め姿勢が強まったことから債券市場は下落しました。また、2月にはロシアがウクライナ侵攻を開始したことで、資源価格の上昇を背景にインフレ懸念が一段と強まったことも、利回り上昇要因となりました。期間の前半には新型コロナウイルスの感染拡大で一時的に利回りが低下する場面もあったものの、期間の後半は利回り上昇基調が続きました。

---

▶ **ポートフォリオについて（2021年5月19日から2022年5月18日まで）**

---

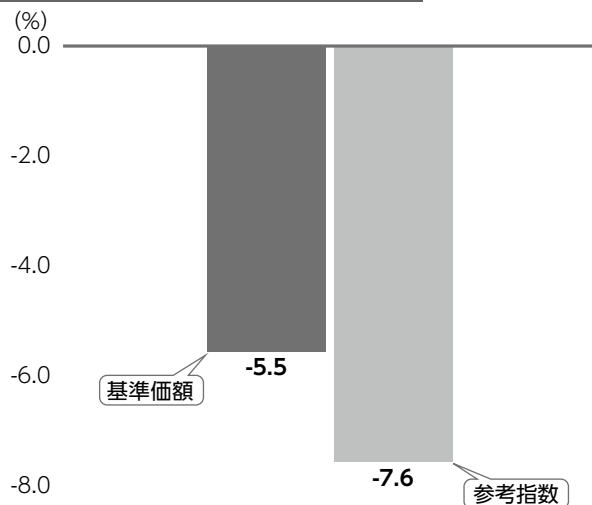
債券の組入比率は高位に維持しました。また組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

最適化シミュレーションに基づき、月次の定例リバランスでリスク調整後のキャリア収益が魅力的な債券を組み入れました。また、2021年10月、11月、2022年2月、3月には、債券市場のボラティリティが上昇しポートフォリオリスクが目標レンジを上振れたため、リスクを目標レンジ内に引き下げる臨時リバランスを計6回実施しました。

2021年10月、11月には中央銀行の金融引き締め観測に加え、新型コロナの変異ウイルス（オミクロン型）に関する報道、2022年2月は中央銀行のさらなるタカ派化、3月はウクライナ情勢がボラティリティの上昇要因となりました。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年5月19日から2022年5月18日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてFTSE世界国債インデックス（円ヘッジ・円ベース）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

今後の運用については、引き続き最適化シミュレーションに基づき、リスク調整後のキャリア収益が魅力的なセクターを選定し、投資していく方針です。また、市場のボラティリティが上昇する場面ではリスクを抑制するオペレーションを行い、ポートフォリオのリスクをコントロールすることでダウンサイドリスクを抑え、効率的なキャリア収益確保を目指します。

## キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2021年5月19日から2022年5月18日まで)

| 項 目           | 金 額 | 比 率     | 項 目 の 概 要  |
|---------------|-----|---------|--|
| (a) そ の 他 費 用 | 1円  | 0.013%  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用<br>そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保 管 費 用）     | (1) | (0.013) |  |
| （そ の 他）       | (0) | (0.001) |  |
| 合 計           | 1   | 0.013   |  |

期中の平均基準価額は11,202円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年5月19日から2022年5月18日まで)

公社債

|   |   |         | 買 付 額                  | 売 付 額                  |
|---|---|---------|------------------------|------------------------|
|   |   |         | 千円                     | 千円                     |
| 国 | 内 | 国債証券    | 37,571,246             | 44,410,670             |
| 外 | ア | アメリカ    | 千アメリカ・ドル<br>999,833    | 千アメリカ・ドル<br>988,755    |
|   | オ | オーストラリア | 千オーストラリア・ドル<br>191,563 | 千オーストラリア・ドル<br>184,647 |
|   | シ | シンガポール  | 千シンガポール・ドル<br>4,013    | 千シンガポール・ドル<br>1,183    |
|   | イ | イスラエル   | 千イスラエル・シェケル<br>12,376  | 千イスラエル・シェケル<br>7,639   |
|   | ノ | ノルウェー   | 千ノルウェー・クローネ<br>223,255 | 千ノルウェー・クローネ<br>220,554 |
|   | 中 | 中国      | 千オフショア・人民元<br>37,434   | 千オフショア・人民元<br>37,534   |
|   | ポ | ポーランド   | 千ポーランド・ズロチ<br>55,094   | 千ポーランド・ズロチ<br>86,145   |
|   | ユ | ヨーロッパ   | 千ユーロ                   | 千ユーロ                   |
| 国 | フ | フランス    | 129,862                | 36,720                 |
|   | ス | スペイン    | 174,072                | 172,875                |
|   | イ | イタリア    | 230,964                | 217,962                |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

# キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年5月19日から2022年5月18日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年5月19日から2022年5月18日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■ 組入れ資産の明細 (2022年5月18日現在)

公社債

A 債券種類別開示

(A) 国内(邦貨建)公社債

| 区 分  | 期             |               |          |                 | 末         |        |        |
|------|---------------|---------------|----------|-----------------|-----------|--------|--------|
|      | 額面金額          | 評価額           | 組入比率     | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |        |        |
|      |               |               |          |                 | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満   |
| 国債証券 | 千円<br>920,000 | 千円<br>926,504 | %<br>1.3 | %<br>-          | %<br>1.3  | %<br>- | %<br>- |
| 合 計  | 920,000       | 926,504       | 1.3      | -               | 1.3       | -      | -      |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(B) 外国(外貨建)公社債

| 区 分     | 期                     |                       |                  |           | 末               |           |           |           |
|---------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
|         | 額面金額                  | 評 価 額                 |                  | 組入比率      | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |           |
|         |                       | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額           |           |                 | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満      |
| アメリカ    | 千アメリカ・ドル<br>267,300   | 千アメリカ・ドル<br>264,148   | 千円<br>34,162,334 | %<br>48.1 | %<br>-          | %<br>-    | %<br>24.5 | %<br>23.5 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル<br>35,300 | 千オーストラリア・ドル<br>35,811 | 3,259,236        | 4.6       | -               | 4.6       | -         | -         |
| シンガポール  | 千シンガポール・ドル<br>15,000  | 千シンガポール・ドル<br>15,010  | 1,401,830        | 2.0       | -               | 2.0       | -         | -         |
| イスラエル   | 千イスラエル・シェケル<br>25,400 | 千イスラエル・シェケル<br>32,359 | 1,249,835        | 1.8       | -               | 1.8       | -         | -         |
| ユ ー ロ   | 千ユーロ                  | 千ユーロ                  |                  |           |                 |           |           |           |
| フランス    | 93,800                | 92,177                | 12,587,726       | 17.7      | -               | -         | 17.7      | -         |
| スペイン    | 32,700                | 33,972                | 4,639,265        | 6.5       | -               | -         | 6.5       | -         |
| イタリア    | 68,700                | 70,380                | 9,611,196        | 13.5      | -               | 10.6      | 3.0       | -         |
| 合 計     | -                     | -                     | 66,911,425       | 94.1      | -               | 18.9      | 51.7      | 23.5      |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

### B 個別銘柄開示

#### (A) 国内（邦貨建）公社債

| 種 類     | 銘 柄       | 期      |         |         | 末         |            |
|---------|-----------|--------|---------|---------|-----------|------------|
|         |           | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日 |            |
| 国 債 証 券 | 162 20年国債 | %      | 千円      | 千円      |           |            |
|         |           | 0.6000 | 920,000 | 926,504 |           | 2037/09/20 |
| 合 計     |           | -      | 920,000 | 926,504 |           | -          |

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

#### (B) 外国（外貨建）公社債

| 区 分     | 銘 柄                      | 種 類     | 期      |             |             | 末           |            |
|---------|--------------------------|---------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|
|         |                          |         | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |            |
|         |                          |         |        |             | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| ア メ リ カ | US TREASURY N/B          | 国 債 証 券 | %      | 千アメリカ・ドル    | 千アメリカ・ドル    | 千円          |            |
|         |                          |         | 2.2500 | 45,700      | 44,993      | 5,818,947   | 2024/12/31 |
|         | US TREASURY N/B          | 国 債 証 券 | 2.5000 | 65,700      | 65,058      | 8,413,965   | 2025/01/31 |
|         | US TREASURY N/B          | 国 債 証 券 | 2.7500 | 60,100      | 60,334      | 7,803,046   | 2023/08/31 |
|         | US TREASURY N/B          | 国 債 証 券 | 2.6250 | 68,900      | 68,980      | 8,921,262   | 2023/12/31 |
|         | US TREASURY N/B          | 国 債 証 券 | 0.2500 | 26,900      | 24,782      | 3,205,111   | 2025/06/30 |
| 小 計     |                          |         |        | 267,300     | 264,148     | 34,162,334  | -          |
| オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 国 債 証 券 | %      | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円          |            |
|         |                          |         | 3.7500 | 35,300      | 35,811      | 3,259,236   | 2037/04/21 |
| 小 計     |                          |         |        | 35,300      | 35,811      | 3,259,236   | -          |
| シンガポール  | SINGAPORE GOVERNMENT     | 国 債 証 券 | %      | 千シンガポール・ドル  | 千シンガポール・ドル  | 千円          |            |
|         |                          |         | 2.6250 | 15,000      | 15,010      | 1,401,830   | 2028/05/01 |
| 小 計     |                          |         |        | 15,000      | 15,010      | 1,401,830   | -          |
| イスラエル   | ISRAEL FIXED BOND        | 国 債 証 券 | %      | 千イスラエル・シェケル | 千イスラエル・シェケル | 千円          |            |
|         |                          |         | 3.7500 | 6,600       | 7,108       | 274,564     | 2047/03/31 |
|         | ISRAEL FIXED BOND        | 国 債 証 券 | 5.5000 | 18,800      | 25,250      | 975,271     | 2042/01/31 |
| 小 計     |                          |         |        | 25,400      | 32,359      | 1,249,835   | -          |
| ユ ー ロ   |                          |         | %      | 千ユーロ        | 千ユーロ        | 千円          |            |
| フ ラ ン ス | FRANCE OAT.              | 国 債 証 券 | 0.0000 | 93,800      | 92,177      | 12,587,726  | 2025/03/25 |
| ス ペ イ ン | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 国 債 証 券 | 2.1500 | 32,700      | 33,972      | 4,639,265   | 2025/10/31 |
| イ タ リ ア | BUONI POLIENNALI DEL TES | 国 債 証 券 | 1.4500 | 15,400      | 15,416      | 2,105,295   | 2024/11/15 |
|         | BUONI POLIENNALI DEL TES | 国 債 証 券 | 2.8000 | 13,000      | 13,354      | 1,823,674   | 2028/12/01 |
|         | BUONI POLIENNALI DEL TES | 国 債 証 券 | 3.0000 | 40,300      | 41,609      | 5,682,227   | 2029/08/01 |
| 小 計     |                          |         |        | 195,200     | 196,530     | 26,838,188  | -          |
| 合 計     |                          |         |        | -           | -           | 66,911,425  | -          |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年5月18日現在)

| 項 目                     | 期 末              |           |
|-------------------------|------------------|-----------|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>67,837,930 | %<br>93.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 4,435,297        | 6.1       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 72,273,227       | 100.0     |

※期末における外貨建資産（67,352,806千円）の投資信託財産総額（72,273,227千円）に対する比率は93.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.33円、1オーストラリア・ドル=91.01円、1シンガポール・ドル=93.39円、1イスラエル・シケル=38.623円、1ユーロ=136.56円です。

# キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年5月18日現在)

| 項 目                      | 期 末              |
|--------------------------|------------------|
| (A) 資 産                  | 144,545,006,509円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 3,622,704,512    |
| 公 社 債(評価額)               | 67,837,930,094   |
| 未 収 入 金                  | 72,685,407,020   |
| 未 収 利 息                  | 284,934,647      |
| 前 払 費 用                  | 114,030,236      |
| (B) 負 債                  | 73,461,282,044   |
| 未 払 金                    | 73,435,145,860   |
| 未 払 解 約 金                | 26,130,441       |
| そ の 他 未 払 費 用            | 5,743            |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B)     | 71,083,724,465   |
| 元 本                      | 66,828,699,298   |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 4,255,025,167    |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 66,828,699,298口  |
| 1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C / D) | 10,637円          |

※当期における期首元本額52,874,764,149円、期中追加設定元本額14,714,537,546円、期中一部解約元本額760,602,397円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| ひとくふう世界国債ファンド(為替ヘッジあり)  | 382,179,354円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030 | 140,284,440円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040 | 54,986,100円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050 | 17,409,312円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060 | 5,172,894円   |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035 | 22,424,454円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045 | 12,979,461円  |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055 | 4,621,412円   |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065 | 1,807,876円   |

SMDAM・キャリアエンハンスト・グローバル債券オープン(為替ヘッジあり)〈適格機関投資家限定〉

大和生銀キャリアエンハンスト・グローバル債券F-1(適格機関投資家限定)

キャリアエンハンスト・グローバル債券ファンド(適格機関投資家限定)

キャリアエンハンスト・グローバル債券ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年5月19日 至2022年5月18日)

| 項 目                      | 当 期             |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 1,301,587,402円  |
| 受 取 利 息                  | 1,303,693,267   |
| 支 払 利 息                  | △ 2,105,865     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | △ 5,261,258,532 |
| 売 買 益                    | 10,292,190,349  |
| 売 買 損                    | △15,553,448,881 |
| (C) そ の 他 費 用 等          | △ 8,762,549     |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △ 3,968,433,679 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 6,642,184,907   |
| (F) 解 約 差 損 益 金          | △ 76,476,214    |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 1,657,750,153   |
| (H) 合 計(D + E + F + G)   | 4,255,025,167   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)         | 4,255,025,167   |

※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。

※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。

※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。