

## ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型）

### ファンドの全組入銘柄について

2022年2月21日

平素は当ファンドをご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

2021年11月30日時点での当ファンドの全組入銘柄をご紹介します。

#### ■ ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型）の組入れ全銘柄情報（1/2）

	銘柄名	国・地域名	業種名	比率 (%)
1	アドビ	アメリカ	情報技術	3.2
2	キーエンス	日本	情報技術	3.1
3	マイクロソフト	アメリカ	情報技術	3.1
4	ノボ・ノルディスク	デンマーク	ヘルスケア	3.0
5	ナイキ	アメリカ	一般消費財・サービス	2.9
6	アンフェノール	アメリカ	情報技術	2.9
7	アルファベット	アメリカ	コミュニケーション・サービス	2.6
8	Linde PLC	アメリカ	素材	2.6
9	テキサス・インスツルメンツ	アメリカ	情報技術	2.4
10	台湾積体回路製造 (TSMC)	台湾	情報技術	2.3
11	ADP	アメリカ	情報技術	2.2
12	エドワーズライフサイエンス	アメリカ	ヘルスケア	2.2
13	アリマンタシオン・クシュタール	カナダ	生活必需品	2.2
14	インテュイティブサージカル	アメリカ	ヘルスケア	2.2
15	ロシュ・ホールディング	スイス	ヘルスケア	2.2
16	ネスレ	スイス	生活必需品	2.2
17	オラクル	アメリカ	情報技術	2.1
18	ファスナル	アメリカ	資本財・サービス	2.1
19	信越化学	日本	素材	2.1
20	ロレアル	フランス	生活必需品	2.1
21	友邦保険控股 (AIAグループ)	香港	金融	2.1
22	シー・エス・エル	オーストラリア	ヘルスケア	2.0
23	マスターカード	アメリカ	情報技術	2.0

## ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型）の組入れ全銘柄情報（2/2）

	銘柄名	国・地域名	業種名	比率 (%)
24	SGS	スイス	資本財・サービス	1.9
25	コグニザント・テクノロジー	アメリカ	情報技術	1.8
26	LVMHモエヘネシー・ルイウイトン	フランス	一般消費財・サービス	1.8
27	ブルーデンシャル	イギリス	金融	1.8
28	シスコシステムズ	アメリカ	情報技術	1.7
29	イルミナ	アメリカ	ヘルスケア	1.7
30	TJX	アメリカ	一般消費財・サービス	1.6
31	コンパス・グループ	イギリス	一般消費財・サービス	1.6
32	SMC	日本	資本財・サービス	1.6
33	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	1.6
34	インディテックス	スペイン	一般消費財・サービス	1.6
35	ストライカー	アメリカ	ヘルスケア	1.6
36	ジョンソン&ジョンソン	アメリカ	ヘルスケア	1.6
37	コルゲート・パルモリーブ	アメリカ	生活必需品	1.6
38	フォーティネット	アメリカ	情報技術	1.5
39	ファナック	日本	資本財・サービス	1.5
40	エクスペリアン	イギリス	資本財・サービス	1.5
41	ウォーターズ	アメリカ	ヘルスケア	1.5
42	ザ・ウォルト・ディズニー・カンパニー	アメリカ	コミュニケーション・サービス	1.4
43	ダッソー・システムズ	フランス	情報技術	1.2
44	カナディアン・ナショナル・レールウェイ	カナダ	資本財・サービス	1.1
45	コネ	フィンランド	資本財・サービス	1.1
46	ペイチェックス	アメリカ	情報技術	0.9
47	コグネックス	アメリカ	情報技術	0.8
48	ブッキング・ホールディングス	アメリカ	一般消費財・サービス	0.8
49	ジャーディン・マセソンHLD	香港	資本財・サービス	0.7

※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを示唆・保証するものではありません。

※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。

※比率は、純資産総額に対するものです。

（出所）ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 設定来の投資行動

### 購入銘柄

## ブルーデンシヤル

国・地域：イギリス 業種：金融

投資行動：2021年9月に新規購入



### ← ここがポイント

- ✓ 生命保険、医療保険、資産運用サービスの提供を行う企業。約1,600万人の顧客を抱える。
- ✓ 同社が集中的に事業を展開しているアジア地域では、ミドルクラスの人口増加と高齢化が進んでおり、公的な保険・福祉サービスが比較的少ないことから、同社が提供する保険サービスの需要が高まっていくことが期待される。
- ✓ 同社はアジア地域をカバーする営業部隊およびバックオフィス業務インフラを構築しており、今後の潜在的な成長余地が大きいと考え、組み入れを開始した。

### 売却銘柄

## レキット・ベンキーザー

国・地域：イギリス 業種：生活必需品

投資行動：2021年10月に全売却



### ← ここがポイント

- ✓ レキット・ベンキーザーは日用品・医薬品・食品メーカーで1996年から投資を開始。
- ✓ 近年は韓国での加湿器の製品問題やサイバー攻撃、フットケアブランドの売却検討、オピオイド問題など多くの課題によって、業績に下押し圧力がかかっていた。
- ✓ 乳幼児向け食品メーカーの買収で多額の減損処理をもたらし、このような問題が同社の経営幹部の交代の引き金となった。
- ✓ ポートフォリオ全体の管理を考慮すると同社への投資は最適な投資とはならず売却。

※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。

※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。

※上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄について紹介したものです。上記は当ファンドの理解を深めていただくため、当ファンドにおける主な投資行動を紹介しています。

※当資料で使用した画像等はイメージです。

## 組入銘柄のご紹介 (1/10)

## 1. アドビ

## アメリカ

ソフトウェアメーカー。コンピューター・ソフトウェア製品および技術の開発、販売、サポートに従事する。印刷および電子媒体で情報の伝達・使用が可能な製品を手掛ける。アプリケーションソフトウェア製品、印字用品のほか、情報作成・配信・管理用のコンテンツを提供。

(米ドル) (2009年10月末～2021年11月末)



## 2. キーエンス

## 日本

コンピューター導入による工場生産の自動化 (FA) 機器用のセンサーや制御・計測機器、ハイテクホビーなどの製造を行う。同社の製品には、光ファイバー・光電子センサー、プログラマブル論理制御 (PLC) 機器、バーコード読み取り機、ラジコンカーなどを含む。

(円) (1993年6月末～2021年11月末)



## 3. マイクロソフト

## アメリカ

ソフトウェアメーカー。ソフトウェア製品の開発、製造、ライセンス供与、販売、サポートに従事。オペレーティングシステム、サーバー・アプリケーション、法人・個人向けアプリケーションのソフトウェア、ソフトウェア開発ツールなどを手掛ける。テレビゲーム機、デジタル音楽・娯楽用機器も開発する。

(米ドル) (2005年7月末～2021年11月末)



## 4. ノボ・ノルディスク

## デンマーク

医薬品メーカー。製品の開発、製造、販売に従事する。糖尿病のケアに注力し、インシュリンの送達システムとその他糖尿病治療薬を提供。止血管理、成長障害、代替ホルモン治療などの分野も手掛ける。教育・トレーニング資料も提供。世界で事業を展開する。

(デンマーク・クローネ) (2009年7月末～2021年11月末)



## 5. ナイキ

## アメリカ

スポーツ用品ブランド。男性、女性、子供向けにスポーツ用の靴、衣料、用具、付属品のデザイン、開発、販売を手掛ける。世界の小売店、自社店舗、子会社、販売業者に製品を販売する。

(米ドル) (2009年8月末～2021年11月末)



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (2/10)

## 6. アンフェノール

アメリカ

コネクタ・メーカー。電気コネクタ、電子コネクタ、光ファイバー・コネクタ、相互接続システム、同軸ケーブルなどを設計、製造、販売。製品は電話、無線、データ通信システム、ケーブルテレビ・システム、商用・軍用・航空宇宙用電子機器などに使用される。



## 7. アルファベット

アメリカ

持株会社。子会社を通じ、ウェブベースの検索、広告、地図、ソフトウェア・アプリケーション、モバイルオペレーティングシステム、消費者コンテンツ、業務用ソリューション、eコマース、ハードウェア製品などを提供する。



## 8. Linde PLC

アメリカ

産業用ガスおよびエンジニアリング事業を行う。同社は大気ガス（酸素、窒素、アルゴンなど）やプロセスガス（二酸化炭素、ヘリウム、水素など）を様々な業界の顧客に提供する。



## 9. テキサス・インスツルメンツ

アメリカ

半導体メーカー。アナログICおよび組み込みプロセッサを開発。世界各地で事業を展開する。



## 10. 台湾積体電路製造 (TSMC)

台湾

半導体メーカー。ウエハー製造、プロービング、組み立て、検査のほか、マスクの製造、設計サービスを提供する。同社の集積回路 (IC) はコンピューター、通信機器、消費者向け電子製品、自動車、工業機器の各産業で使用される。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (3/10)

## 11. ADP

アメリカ

業務委託ソリューションの世界的なプロバイダー。人事、給与支払い、税、福利厚生などの管理ソリューション・サービスを手掛ける。自動車、トラック、オートバイ、娯楽用の船や車などのディーラーにもソリューションを提供する。



## 12. エドワーズライフサイエンス

アメリカ

医療機器メーカー。末期循環器疾患向け治療製品・サービスの設計、開発、製造、販売に従事する。主な製品は、移植用心臓弁組織、心臓弁治療製品、血行動態検査システム、血管内視鏡器具、人工心肺、医薬品など。世界各地で製品を販売。



## 13. アリマントーション・クシュタール

カナダ

24時間営業のコンビニネットワーク運営会社。食料、ファーストフード、宝くじ、ガソリンスタンド、化学製品、潤滑油、ATM（現金自動預け払い機）など多様な製品とサービスを提供する。



## 14. インテュイティブサージカル

アメリカ

手術設備メーカー。内視鏡、内視鏡開創器具・解剖用器具、はさみ、外科用メス、鉗子、持針器、電気焼灼器、超音波カッター、その他の手術用具を製造する。世界各地で事業を展開。



## 15. ロシュ・ホールディング

スイス

医薬品・診断用具製造会社。心血管疾患、伝染症、自己免疫疾患、呼吸器疾患、皮膚疾患、代謝異常、腫瘍、移植、中枢神経系などの疾病を対象とする処方薬を製造する。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (4/10)

## 16.ネスレ

スイス

多国籍食品加工会社。広範囲にわたる食品の製造・販売を手掛ける。製品は、ミルク、チョコレート、菓子類、飲料水、コーヒー、調味料、ペットフードなど。

(スイス・フラン) (2001年9月末～2021年11月末)



## 17.オラクル

アメリカ

ソフトウェアメーカー。企業の情報管理用ソフトを手掛ける。製品は、データベースやリレーショナル・サーバー、アプリケーション開発および意思決定支援ツール、業務用アプリケーションなど。

(米ドル) (2008年4月末～2021年11月末)



## 18.ファスナル

アメリカ

工業・建設資材の供給会社。米国、カナダ、メキシコ、プエルトリコ、シンガポール、中国、オランダで製品とサービスを提供する。

(米ドル) (1993年7月末～2021年11月末)



## 19.信越化学

日本

合成樹脂や化学肥料などの化学品、また半導体シリコンおよび石英などの電子材料の製造および販売を行う。同社は日本国内外で営業。

(円) (1995年3月末～2021年11月末)



## 20.ロレアル

フランス

化粧品メーカー。主な製品は、マスカラ、リップグロス、ファンデーション、アイシャドウ、化粧下地、マニキュア、口紅、フェイスパウダー、頬紅、およびコンシーラーのほか、スキンケア、ヘアケア、およびボディケア製品。世界各地で事業を展開。

(ユーロ) (2003年8月末～2021年11月末)



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (5/10)

## 21. 友邦保険控股 (AIAグループ)

香港

保険会社。生命保険、重病保険、傷害保険、身体障害保険、貯蓄保険、医療保険の各種商品を提供する。世界各地で事業を展開。



## 22. シー・エス・エル

オーストラリア

医薬品会社。ヒト血漿（けっしょう）由来の医薬品、診断薬を開発、製造、販売する。主な製品は小児用・成人用ワクチン、感染症予防薬、鎮痛剤、皮膚疾患治療薬、解毒剤など。



## 23. マスターカード

アメリカ

資金決済処理サービス会社。クレジットおよびデビットカードの決済処理、電子マネー、ATM、トラベラーズチェックなどを手掛ける。世界で事業を展開。



## 24. SGS

スイス

工業検査、分析、テスト、検証サービスを提供する。同社は鉄鉱石などの原材料から石油、食品、化学物質、消費者向け製品などの幅広い分野について検査・分析、モニタリングを行い、製品の安全性・法令遵守・品質を検証する。



## 25. コグニザント・テクノロジー

アメリカ

カスタムITコンサルタント・テクノロジーサービス会社。アウトソーシング・サービスも手掛ける。主要ソリューションは、技術戦略コンサルティング、高度システムの開発、企業ソフトウェア・パッケージの導入・管理、データ保管、ビジネス・インテリジェンスなど。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (6/10)

## 26. LVMHモエヘネシー・ルイヴィトン フランス

高級ブランド品の世界最大手企業。ワインやコニャックなどの酒類をはじめ、香水、化粧品、旅行かばん、時計・宝石類の製造・販売を手掛ける。



## 27. プルーデンシャル

## イギリス

保険会社。世界各国を対象に、さまざまな保険・投資の商品およびサービスを提供する。生命保険、傷害医療保険、損害保険のほか、定額年金および変額年金の保険商品を扱う。また、個人年金および団体年金、個人持株制度、住宅ローン、および預金口座などのサービスも展開。



## 28. シスコシステムズ

## アメリカ

ネットワーク機器メーカー。情報テクノロジーとネットワーク関連の各種サービスを提供。企業向けのネットワークセキュリティ、ソフトウェア開発、データコラボレーション、クラウドコンピューティング、その他関連サービスを手掛ける。米国等で事業を展開。



## 29. イルミナ

## アメリカ

遺伝的機能・変異の大規模解析ツール開発会社。遺伝子の変異や生体機能を大規模なスケールで分析する統合システムの開発・製造・販売を手掛ける。対象となる市場は、遺伝子研究機関、製薬会社、学術機関、バイオテクノロジー企業など。



## 30. TJX

## アメリカ

衣料品小売会社。米国および世界各地で衣料品およびホームファッションを販売する。米国、カナダ、および欧州で各種ブランドおよびデザイナー商品のディスカウント小売店を運営。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (7/10)

## 31. コンパス・グループ

イギリス

ケータリング会社。ケータリングとサポートサービスを手掛ける。主な顧客は、オフィス、工場、病院、介護施設、学校、大学、スポーツ会場、軍事施設、沖合プラットフォーム、およびその他遠隔施設にサービスを提供。世界各地で事業を展開。



## 32. SMC

日本

手動・電子・空気バルブなどの制御機器を製造。空気フィルター、シリンダ、アクチュエータやその他空気圧機器も製造する。



## 33. ASMLホールディング

オランダ

半導体製造装置メーカー。特にリソグラフィーによるチップ製造向け機械を開発・製造・販売する。世界各地で事業を展開。



## 34. インディテックス

スペイン

衣料のデザイン、製造、販売会社。欧州、北・中南米、アジア、アフリカで小売チェーン店を運営する。



## 35. ストライカー

アメリカ

特殊な手術用および医療製品の開発・製造・販売会社。プラントおよびバイオロジクス製品、手術器具、神経系治療、内視鏡、手術ナビゲーション、通信・デジタル画像システム機器のほか、患者介護・救急医療機器などの製品がある。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (8/10)

## 36. ジョンソン&amp;ジョンソン

アメリカ

ヘルスケア製品メーカー。ヘルスケア製品を製造し、医薬品、医療機器・診断市場に製品とサービスを提供する。主な製品は、スキンケア・ヘアケア製品、アセトアミノフェン製品、医薬品、診断機器、手術用機器など。世界各地で事業を展開。



## 37. コルゲート・パルモリーブ

アメリカ

消費財メーカー。世界各地で製品を販売する。主な製品は、歯磨き粉、歯ブラシ、シャンプー、デオドラント、固形・液体石けん、食器用洗剤、洗濯用製品、犬猫用ペットフードなど。



## 38. フォーティネット

アメリカ

ネットワーク用セキュリティ・ソリューションのプロバイダー。ネットワーク用のセキュリティ機器、ソフトウェア、購読サービスを提供する。同社のシステムは、ファイアウォール、VPN、ウイルス対策、不正侵入防御 (IPS)、スパム対策を含む幅広いセキュリティ技術を統合したもの。



## 39. ファナック

日本

コンピューター導入による工場生産の自動化 (FA) システム・機器や工場の自動化のためのロボットなどのメーカー。同社の製品には、サーボモーター、レーザーシステム、ワイヤーカット放電加工機、産業用ロボットなどを含む。



## 40. エクスペリアン

イギリス

クレジット・マーケティング・サービス会社。クレジットの供与・モニタリングおよび不正行為やクレジットリスクの最小化を支援する、大型データベースを管理する。クレジットスコア、リスク管理などに関する専門家による分析ソリューションの提供、消費者向けクレジットレポートとスコアの作成なども手掛ける。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (9/10)

## 41.ウォーターズ

アメリカ

高性能液体色層分析（クロマトグラフィー）製品とサービスを提供。製品は、医薬品、化学品、環境検査など幅広い産業を対象として世界で販売される。熱分析、血行測定、熱量測定などの機器と関連ソフトウェア製品を設計・製造・販売する。



## 42.ザ・ウォルト・ディズニー・カンパニー

アメリカ

エンターテインメント会社。メディア・ネットワーク、遊園地、消費者製品、映画、消費者直結型ネットワークおよびチャンネルを手掛ける。世界各地で事業を展開。



## 43.ダッソー・システムズ

フランス

テクノロジー会社。顧客企業の技術革新プロセスのサポートを目的に設計したソフトウェア・アプリケーションを提供する。設計用3Dソフトウェアの供給、3Dデジタルモックアップ、商品ライフサイクル管理などの事業を展開。複数のブランド名でのソフトウェア販売も手掛ける。



## 44.カナディアン・ナショナル・レールウェイ

カナダ

鉄道会社。カナダと米国で鉄道ネットワークを運営する。木材、穀物、穀物関連製品、石炭、硫黄、肥料、自動車関連製品などの一貫輸送を手掛ける。一連の機関車、貨車を運営する。



## 45.コネ

フィンランド

エレベーターメーカー。エレベーターとエスカレーターの設置・整備・近代化や、ビルの自動ドアの整備を手掛ける。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

## 組入銘柄のご紹介 (10/10)

### 46. ペイチェックス

アメリカ

給与・人事関連アウトソーシング・ソリューションを提供。中小規模企業を対象に米国で事業を展開。給与計算・税申告、退職プラン、労働者災害補償などのサービスを手掛ける。



### 47. コグネックス

アメリカ

マシンビジョン・システムの設計、開発、製造、販売会社。同システムは、各種製品の製造工程の自動化と品質管理に使用される。北米、日本、欧州、東南アジアに拠点を置く。



### 48. ブッキング・ホールディングス

アメリカ

オンライン旅行会社。旅行代理店から予約を取ることができるプラットフォームを提供するほか、宿泊施設の予約、レンタカー、航空券、パッケージツアーも手掛ける。世界各地で事業を展開。



### 49. ジャーディン・マセソンHLD

香港

持株会社。子会社を通じて、自動車、不動産投資・開発、食品小売、健康食品・化粧品、家具、エンジニアリング・建設、輸送サービス、レストラン、高級ホテル、金融サービス、重機、採掘、エネルギー、農業事業に従事する。



※当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドへの組み入れや今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。※国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。※各グラフの期間は、投資を開始した月の月末からとしています。

※なお投資開始時期はウォルター・スコットが用いる同様の運用プロセスにより運用するいずれかの戦略で投資を開始した時期を示しており、当ファンドにおける投資開始時期とは異なります。上記はウォルター・スコットの助言に基づき大和アセットマネジメントが運用を行うウォルター・スコット優良成長企業ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。※また、当ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## I ファンドの目的・特色

### ファンドの目的

日本を含む世界の株式の中から、持続的な成長力を有すると判断される企業の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

### ファンドの特色

1. 日本を含む世界の株式の中から、持続的な成長力を有すると判断される企業の株式に投資します。  
※不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資することがあります。

#### 運用にあたっては、以下の方針を基本とします。

- 個別銘柄について、財務特性やマネジメント、競争優位性等に着目し、組入候補銘柄を選定します。
- ポートフォリオ構築にあたっては、中長期での収益獲得に資すると考えられる銘柄への厳選投資を行なうことを基本とします。

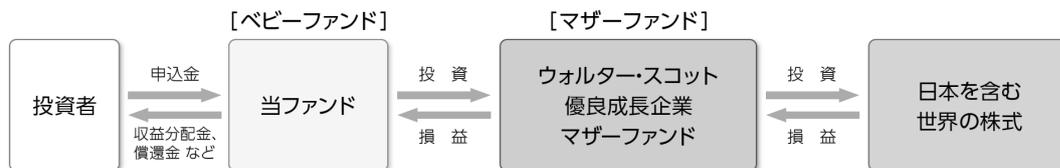
2. 運用にあたっては、ウォルター・スコット・アンド・パートナーズ・リミテッドから助言を受けます。

#### ウォルター・スコット・アンド・パートナーズ・リミテッドについて

ウォルター・スコット社は1983年、スコットランドのエジンバラにて創業されました。創業者であるウォルター・スコットは独自の運用理念と運用スタイルを当初は主に北米の機関投資家を中心に展開し、徐々にグローバルに事業を拡大してきました。35年以上にわたり、徹底したリサーチに基づき「持続的な富の創出」に着眼した銘柄選択を行なうアプローチを貫き、持続的な成長を遂げる世界の優良企業に投資を行なっています。

3. 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

## 投資リスク

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

## ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が別に定める率 〈上限〉3.3%（税抜3.0%）	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
信託財産留保額	ありません。	—
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
	料率等	費用の内容
運用管理費用 （信託報酬）	年率 1.727% （税抜 1.57%）	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。
その他の費用・ 手数料	（注）	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。

（注）「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問い合わせください。

※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

設定・運用：

**大和アセットマネジメント**

Daiwa Asset Management

商号等

大和アセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第352号

加入協会

一般社団法人投資信託協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会

## 当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメント株式会社が作成したものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認くださいのうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。記載する投資判断は現時点のものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。
- 分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

## ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型） 取扱い販売会社

販売会社名（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
株式会社新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○		
PayPay銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	○	○		
株式会社北洋銀行	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第3号	○	○		
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○	○	○	
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○	○		○
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○	○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
リテラ・クリア証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第199号	○			

上記の販売会社については今後変更となる場合があります。また、新規のご購入の取り扱いを行っていない場合がありますので、各販売会社にご確認ください。