

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8月12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。

2022年5月31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	ノボ・ノルディスク	デンマーク	ヘルスケア	3.2
2	L i n d e P L C	アメリカ	素材	3.1
3	アリマントーション・クシュタール	カナダ	生活必需品	3.1
4	アンフェノール	アメリカ	情報技術	2.9
5	マイクロソフト	アメリカ	情報技術	2.9
6	マスターカード	アメリカ	情報技術	2.7
7	テキサス・インスツルメンツ	アメリカ	情報技術	2.6
8	A D P	アメリカ	情報技術	2.5
9	アドビ	アメリカ	情報技術	2.5
10	ロシュ・ホールディング	スイス	ヘルスケア	2.4
11	エドワーズライフサイエンス	アメリカ	ヘルスケア	2.4
12	ジョンソン&ジョンソン	アメリカ	ヘルスケア	2.3
13	ナイキ	アメリカ	一般消費財・サービス	2.3
14	ペイチェックス	アメリカ	情報技術	2.3
15	キーエンス	日本	情報技術	2.3
16	ネスレ	スイス	生活必需品	2.2
17	アルファベット	アメリカ	コミュニケーション・サービス	2.2
18	コンパス・グループ	イギリス	一般消費財・サービス	2.2
19	ファスナル	アメリカ	資本財・サービス	2.2
20	友邦保険控股（AIAグループ）	香港	金融	2.2
21	台湾積体電路製造（TSMC）	台湾	情報技術	2.2
22	コルゲート・パルモリーブ	アメリカ	生活必需品	2.1
23	コグニザント・テクノロジー	アメリカ	情報技術	2.1

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	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	2.0
25	ストライカー	アメリカ	ヘルスケア	2.0
26	シー・エス・エル	オーストラリア	ヘルスケア	2.0
27	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	2.0
28	LVMHモエヘネシー・ルイヴィトン	フランス	一般消費財・サービス	1.9
29	TJX	アメリカ	一般消費財・サービス	1.9
30	ロリアル	フランス	生活必需品	1.9
31	ウォーターズ	アメリカ	ヘルスケア	1.9
32	インテュイティブサージカル	アメリカ	ヘルスケア	1.8
33	シスコシステムズ	アメリカ	情報技術	1.8
34	信越化学	日本	素材	1.8
35	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	1.6
36	ファナック	日本	資本財・サービス	1.5
37	ブルーデンシャル	イギリス	金融	1.5
38	フォーティネット	アメリカ	情報技術	1.5
39	SMC	日本	資本財・サービス	1.5
40	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	1.5
41	エクスペリアン	イギリス	資本財・サービス	1.4
42	イルミナ	アメリカ	ヘルスケア	1.4
43	SGS	スイス	資本財・サービス	1.4
44	インディテックス	スペイン	一般消費財・サービス	1.3
45	コネ	フィンランド	資本財・サービス	1.0
46	ダッソー・システムズ	フランス	情報技術	1.0
47	ジャーディン・マセソンHLD	香港	資本財・サービス	1.0
48	コグネックス	アメリカ	情報技術	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

直近の投資行動

売却銘柄

オラクル

国・地域：アメリカ 業種：情報技術

投資行動：2022年1月に全売却



← ここがポイント

- ✓ 同社はデータベースや複数の企業向けアプリケーションという魅力的な市場でのトップランナーであり、確固たる地位と規模は、潤沢なキャッシュフローや高い利益率・リターン、堅固なバランスシートをもたらしました。
- ✓ しかし、近年、巨額の自社株買いプログラムのために積極的な借り入れを行っており、同社のバランスシートは急速に悪化しています。また、最近成立したヒューレット・パッカード社との47億米ドルの和解や、今後予定されているサーナー社の買収によって、負債比率はウォルター・スコット社が適切とみなさない水準まで押し上げられると見ており、より魅力的な企業へと資金を振り分けるために売却を決定しました。

※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。

※当資料で使用了画像等はイメージです。

組入銘柄のご紹介 (1/10)

1. ノボ・ノルディスク

デンマーク

デンマークの世界的医薬品会社。タイプ2の糖尿病患者（インスリンを十分に作れない患者）は、世界的に急拡大しており、同治療薬のグローバルなマーケットリーダーとして、同社はその恩恵を受ける位置にいる。

(デンマーク・クローネ) (2009年7月末～2022年5月末)



2. Linde PLC

アメリカ

参入障壁の高い産業用ガスでシェア首位。さまざまな業種で使用される産業用ガスを提供する同社は価格決定力が強く、景気循環の影響を受けにくい。

(米ドル) (2018年10月末～2022年5月末)



※前身企業の投資開始は2010年10月です。

3. アリマントーション・クシュタール

カナダ

北米最大のコンビニエンスストア運営会社。優良な立地やブランド力、そつのない経営判断、厳しい費用効率の追求などにより、業界をリードする成長や収益性を実現している。

(カナダ・ドル) (2017年8月末～2022年5月末)



4. アンフェノール

アメリカ

コネクター・メーカー。電気コネクター、電子コネクター、光ファイバー・コネクター、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。

(米ドル) (2008年9月末～2022年5月末)



5. マイクロソフト

アメリカ

世界最大級のソフトウェア会社。Windows OSや企業向けソフトウェア・アプリケーションで独占的な地位を占めている。

(米ドル) (2005年7月末～2022年5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。

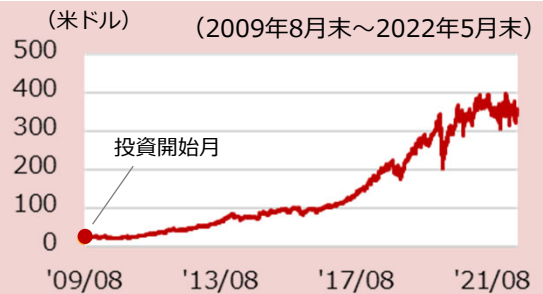
(出所) ブルームバーグ、ウォルター・スコット、BNYメロン・インベストメント・マネジメント

組入銘柄のご紹介 (2/10)

6. マスターカード

アメリカ

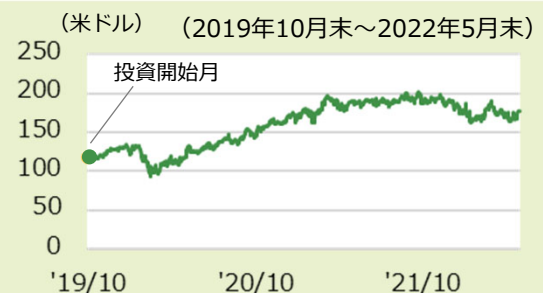
世界シェア2位のクレジットカード、資金決済処理サービス会社。クレジットおよびデビットカードの決済処理、電子マネー、ATM、トラベラーズチェックなどを手掛ける。世界で事業を展開。



7. テキサス・インスツルメンツ

アメリカ

世界10大半導体企業の一つであり、アナログ半導体の最大手メーカーで高いシェアを持つ。半導体を設計・製造し、世界中の電子機器メーカーに販売する。



8. 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。人事管理業務は専門性が高まっており、アウトソースのトレンドが定着し、業務の拡大が見込まれる。



9. アドビ

アメリカ

クリエイティブソフトウェアの世界的プロバイダー。画像や動画編集などのソフトウェアを手掛ける同社は、販売方法を売り切り型からサブスクリプション型へ転換し、より安定した利益成長を実現している。



10. ロシュ・ホールディング

スイス

業界最高水準の創薬と体外診断薬を開発する化学研究にフォーカスした戦略を持つ世界有数の製薬および診断企業。新しい革新的な医薬品の開発の成功を続け、バイオ後続品業界からの成長を享受することができる。



※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. エドワーズライフサイエンス

アメリカ

世界でも罹患（りかん）者の多い重度の循環器疾患である大動脈弁狭窄（きょうさく）症（AS）治療分野の代表的企業。低侵襲なAS治療に対する画期的なアプローチである経カテーテル的大動脈弁置換術（TAVR）のパイオニア。



12. ジョンソン&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。



13. ナイキ

アメリカ

スポーツ用品ブランドの世界首位。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。



14. ペイチェックス

アメリカ

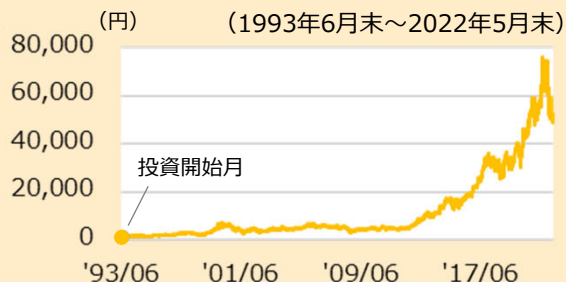
中小企業向け給与・人事関連サービスを提供する。同社製品とサービスは、顧客自身で給与処理を行うためのソフトウェアから、包括的な給与・人事アウトソーシングサービスまで多岐にわたる。現在、給与管理アウトソースの浸透度は低いものの、給与管理業務を自ら行っている中小企業事業者は負担軽減を図っており、導入は増加傾向にある。さらに、既存顧客に追加的な製品やサービスを販売することも収益成長につながる。



15. キーエンス

日本

世界最大のセンサーや測定機器のサプライヤー。工場の自動化を中心に、さまざまな製造業の顧客のニーズを満たす革新的な製品・サービスを提供する。



※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

Daiwa Asset Management

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、クリーマー、調味料、ペットフードなど。

(スイス・フラン) (2001年9月末～2022年5月末)



17.アルファベット

アメリカ

インターネット検索の世界首位Googleなどを傘下に持つ持株会社。子会社を通じ、広告やソフトウェア、消費者コンテンツなどを提供する。

(米ドル) (2010年3月末～2022年5月末)



※クラスAの株価を使用。現在はクラスCの株式を保有しています。

18.コンパス・グループ

イギリス

世界最大のフードケータリング企業。産業のリーダーとして強力な購買力を持ち、ライバルよりも高い価格競争力がある。世界的にフードサービスのアウトソースの需要は高まっており成長を期待。

(ポンド) (2012年2月末～2022年5月末)



19.ファスナル

アメリカ

工業・建築用品の業者向け卸販売大手。小規模企業が乱立する業界において最大規模の企業であり、同業他社は規模の経済などの面で対抗することが難しく、今後もシェアを拡大すると期待される。

(米ドル) (1993年7月末～2022年5月末)



20.友邦保険控股 (AIAグループ)

香港

アジア（除く日本）でプレゼンスのある生命保険会社。1919年の創業以来、生命保険事業を拡大してきた。同社のターゲットであるアジアには、巨大な市場機会がある。同業他社に比べ規模は圧倒的。中産階級に到達する10億人のうち、90%をアジアが占めると予想されている。

(香港・ドル) (2013年6月末～2022年5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

Daiwa Asset Management

組入銘柄のご紹介 (5/10)

21.台湾積体回路製造 (TSMC)

台湾

半導体ファウンドリーの世界的リーダー。ウエハー製造、フロービング、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。



22.コルゲート・パルモリーブ

アメリカ

家庭用品の大手メーカー。主な製品は、歯磨き、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。



23.コグニザント・テクノロジー

アメリカ

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。



24.ブッキング・ホールディングス

アメリカ

オンライン旅行予約サイト大手。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。



25.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リジクス製品、手術器具、神経系治療、耳・鼻・咽喉およびインターベンショナル痛み治療用機器、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

Daiwa Asset Management

組入銘柄のご紹介 (6/10)

26. シー・エス・エル

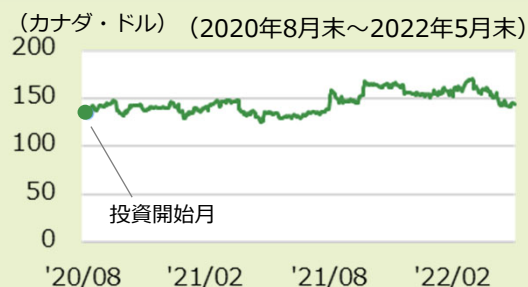
オーストラリア

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。



27. カナディアン・ナショナル・レールウェイ カナダ

太平洋、大西洋、メキシコ湾へのアクセスを誇り、約2万マイルの路線ネットワークを持つ貨物鉄道会社。鉄道は最も低コストかつエネルギー効率の高い地上輸送手段。ドライバー不足や環境負荷などの面からトラックによる長距離輸送と比較しても優位性があると考えられる。資本集約的な産業であることに加えて規制面でも参入障壁が非常に高い。また、豊富なネットワークと、鉄道は貨物輸送の起点になることから、価格決定力が高い。



28. LVMHモエヘネシー・ルイヴィトン フランス

フランス・パリを本拠地とする世界最大のラグジュアリー企業。ファッションやジュエリー、時計、ブランドなどさまざまなビジネスを世界中で展開しており、安定した利益成長を実現している。



29. TJX アメリカ

米国首位の衣料品小売会社。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。



30. ロレアル フランス

化粧品分野の世界的リーダー。30を超える国際ブランドで構成される多様なポートフォリオを有している。世界的なアンチエイジングや男性化粧品消費の増加が主な成長機会。



※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) ブルームバーク、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

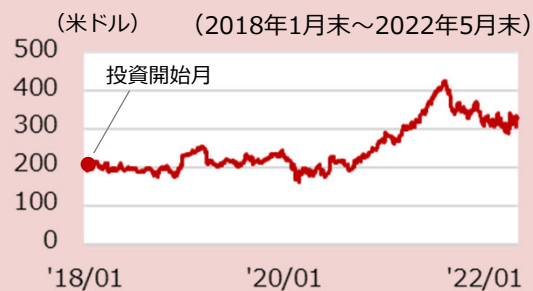
Daiwa Asset Management

組入銘柄のご紹介 (7/10)

31.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。市場のグローバル化により、規制と安全性において最高水準のものが求められるようになり、企業は適切な分析装置への投資が必要不可欠となってくる。



32.インテュイティブサージカル

アメリカ

遠隔手術ロボットシステム「ダヴィンチ」で知られる手術設備メーカー。手術ロボット分野で圧倒的シェア。導入後もメンテナンスで継続的に収益獲得。内視鏡超音波カッター、その他の手術用具も製造する。



33.シスコシステムズ

アメリカ

通信機器メーカーの世界大手。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。世界で事業を展開。



34.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。卓越した実績を持つ超一流の化学、電子材料事業を有しており、高い収益性の下、堅実な成長を実現することが期待される。



35.A S M Lホールディング

オランダ

半導体露光装置で世界シェアトップ。今後数十年にわたり、成長ドライバーは、自動運転車やクラウドコンピューティング、インダストリアル・インターネット、人工知能などの分野へと拡大していく。



※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

Daiwa Asset Management

組入銘柄のご紹介 (8/10)

36. ファナック

日本

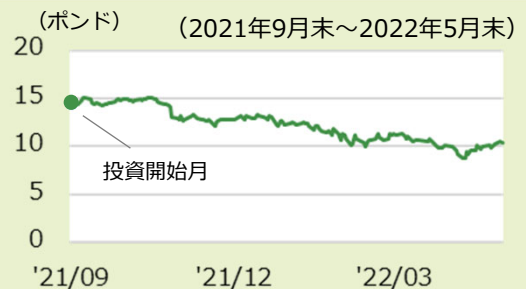
産業用ロボットの世界的なリーダー。工場の自動化に必要な産業用ロボットやサーボモーター、レーザーシステム、ワイヤーカット放電加工機などを手掛ける。



37. プルーデンシャル

イギリス

生命保険、医療保険、資産運用サービスを提供する。アジアを中心に事業を展開しており、約1600万人の顧客を有する。



38. フォーティネット

アメリカ

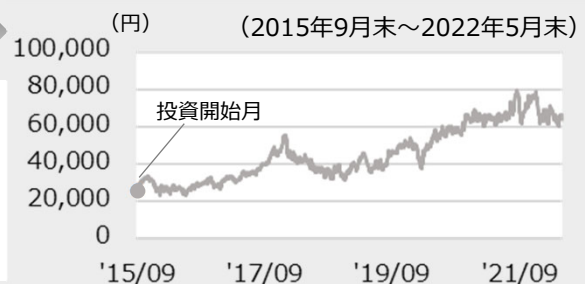
大手ネットワークセキュリティ企業。サイバー攻撃の対象範囲が拡大し、脅威が急増している中、急速に成長するネットワークセキュリティ市場でシェアを拡大している。



39. SMC

日本

主に空気圧機器を製造販売。多くの産業で人件費の増加などを背景に自動化拡大の動きがあり、長期的な需要拡大の恩恵が期待できる。



40. ザ・ウォルト・ディズニー・カンパニー

アメリカ

強固な知的財産権ポートフォリオの収益化を行う一方、さまざまな分野にわたるエンターテインメント事業の新規コンテンツの購入、制作、販売などを行っていることから、今後も順調な成長が期待できる。



※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. エクスペリアン

イギリス

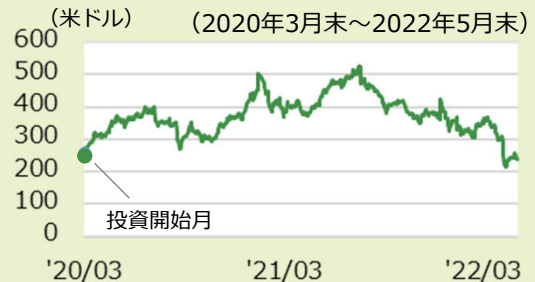
クレジット・マーケティング・サービス会社。クレジットの供与・モニタリングおよび不正行為やクレジットリスクの最小化を支援する、大型データベースを管理する。クレジットスコア、リスク管理などに関する専門家による分析ソリューションの提供、消費者向けクレジット・レポートとスコアの作成なども手掛ける。



42. イルミナ

アメリカ

遺伝子分析用統合システム提供会社。同社のツールにより、バイオテクノロジー企業が新たな病気の治療法を発見することを可能にし、医療以外の分野での応用も増えている。巨大な市場、業界内での圧倒的な地位、そして技術的リーダーシップを保持しており、今後数十年にわたる収益成長の可能性があると見ている。



43. 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・法令順守・品質を検証する。



44. インディテックス

スペイン

ZARAなどのブランドを有するアパレルメーカー。衣服、靴、アクセサリ、家庭関連製品をデザイン、製造し、世界各国で販売する。ZARAの他にプル&ベア、マッシモ・ドゥッティ、ベルシュカ、ストラディヴァリウス、ザラ・ホームなどのブランドを抱える。



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・改修や、ビルの自動ドアの設置・整備を手掛ける。新興国、特に中国、インドにおける都市化、人口の高齢化とエレベーターの老朽化、安全性に関する規制強化、エネルギー効率重視などによる長期的な成長機会が見込まれる。



※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) ブルームバーク、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. ダッソー・システムズ

フランス

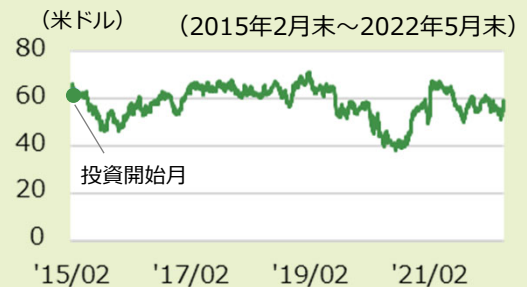
ソフトウェア開発会社。顧客企業の技術革新プロセスのサポートを目的に設計したソフトウェア・アプリケーションを提供する。設計用3Dソフトウェアの供給、3Dデジタルモックアップ、商品ライフサイクル管理などの事業を展開。複数のブランド名でのソフトウェア販売も手掛ける。



47. ジャーディン・マセソンHLD

香港

持株会社。子会社を通じて、成長が期待される東南アジアで自動車、不動産投資・開発、食品小売など幅広い事業を手掛ける。



48. 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、物流や製造工程における自動化と品質管理に貢献する。



※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。

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。

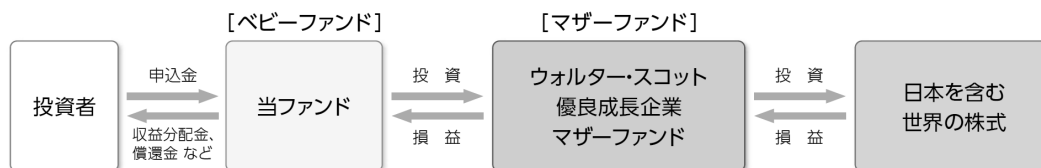
2. 運用にあたっては、ウォルター・スコット・アンド・パートナーズ・リミテッドから助言を受けます。

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。創業時よ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

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第352号
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	○	○	○	○
めぶき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1771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	○			

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。