

ウォルター・スコット優良成長 企業ファンド（資産成長型）

運用報告書（全体版） 第 1 期

（決算日 2021年11月17日）

（作成対象期間 2021年 5 月18日～2021年11月17日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	約 5 年間（2021年 5 月18日～2026年 5 月15日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資 対 象	ベビーファンド	ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンドの受益証券	
	ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（D R（預託証券）を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率		無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、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ております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

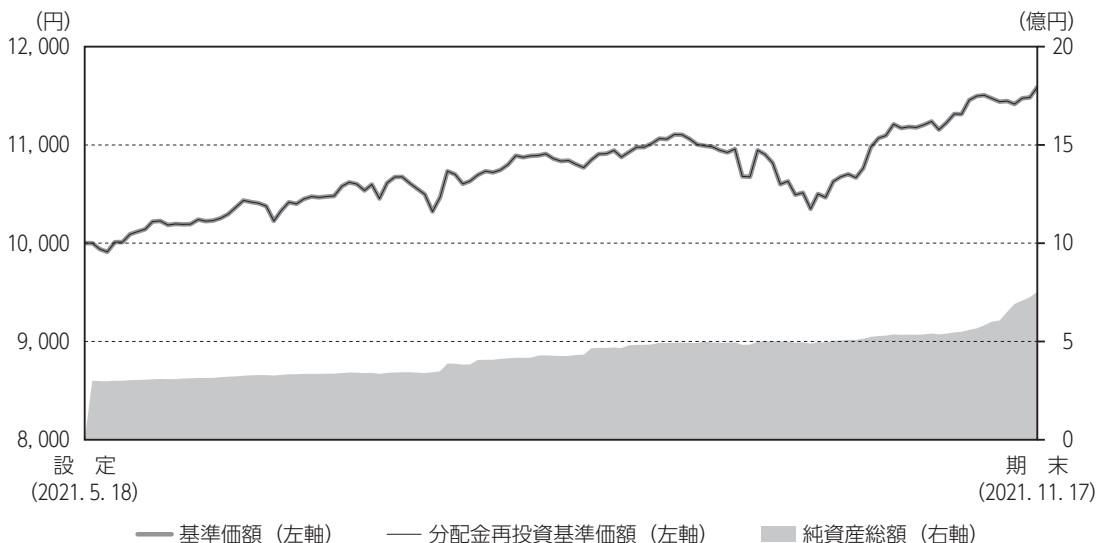
決 算 期	基 準 価 額			M S C I ワールド指数 （配当込み、円換算）		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純資産 総 額
	（分配落）	税 込 分配金	期 中 騰落率	（参考指数）	期 中 騰落率			
1 期末 (2021年11月17日)	円 11,588	円 0	% 15.9	11,641	% 16.4	% 92.8	% —	百万円 753

- （注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
- （注 2）M S C I ワールド指数（配当込み、円換算）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I ワールド指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I ワールド指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- （注 3）海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- （注 4）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- （注 5）株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- （注 6）株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期 末：11,588円（分配金 0 円）

騰落率：15.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

主要投資対象である「ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド」を通じて、日本を含む世界の株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。主に、保有証券の価格の上昇（現地通貨ベース）などがプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型）

年 月 日	基 準 価 額		M S C Iワールド指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2021年 5 月18日	円10,000	%—	10,000	%—	%—	%—
5 月末	10,226	2.3	10,178	1.8	93.7	—
6 月末	10,474	4.7	10,422	4.2	97.2	—
7 月末	10,694	6.9	10,551	5.5	93.5	—
8 月末	10,976	9.8	10,804	8.0	97.8	—
9 月末	10,630	6.3	10,610	6.1	98.2	—
10月末	11,227	12.3	11,322	13.2	95.8	—
(期末)2021年11月17日	11,588	15.9	11,641	16.4	92.8	—

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 5. 18 ～ 2021. 11. 17)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、堅調な経済指標の発表が続いたことなどから、2021年9月初めにかけて上昇しました。その後は、世界的なインフレ懸念を受けて米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まって金利が上昇したことや、米国連邦政府の債務上限問題および増税に対する不透明感が高まったことなどから、9月末にかけて株価は下落しました。10月に入ると、米国の債務上限の適用が一時的に先送りされたことや、良好な企業決算の発表が相次いだことなどから、当作成期末にかけて株価は再び上昇しました。

■為替相場

為替相場は、対円で米ドルは上昇（円安）、ユーロは下落（円高）しました。

当作成期首より、世界経済への楽観的な見方が強まり、米ドルは対円で上昇しました。2021年9月以降も、日米金融政策の方向性の違いが米ドルの上昇要因となりました。ユーロは、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大を受けて、金利の低下圧力が強まったことなどから、対円で下落しました。

ポートフォリオについて

(2021. 5. 18 ～ 2021. 11. 17)

■当ファンド

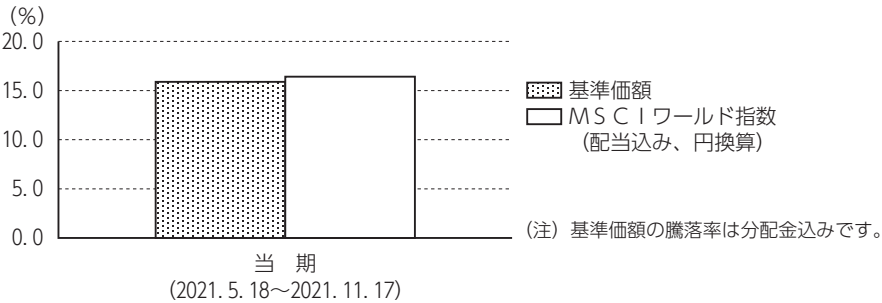
ファンド設定日以降、主要投資対象である「ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド」の受益証券の組み入れをすすめ、その後は組入比率を高位に維持しました。

■ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド

当ファンドでは、長期的に事業分野の拡大が見込まれ、また技術面などにおける競争優位性と健全な財務体質を持つと考える企業を組み入れました。そのような銘柄選択の結果、業種別では、情報技術やヘルスケアのセクターへの配分が高くなっています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益を計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2021年 5月18日 ～2021年11月17日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,588

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

主要投資対象である「ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド」の受益証券の組入比率を、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

■ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド

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。なお、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。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021. 5. 18～2021. 11. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	93円	0. 870%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10, 729円です。
(投 信 会 社)	(54)	(0. 499)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(39)	(0. 360)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	10	0. 093	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(10)	(0. 093)	
有価証券取引税	8	0. 075	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0. 075)	
そ の 他 費 用	9	0. 086	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(4)	(0. 039)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(5)	(0. 044)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	121	1. 124	

(注 1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

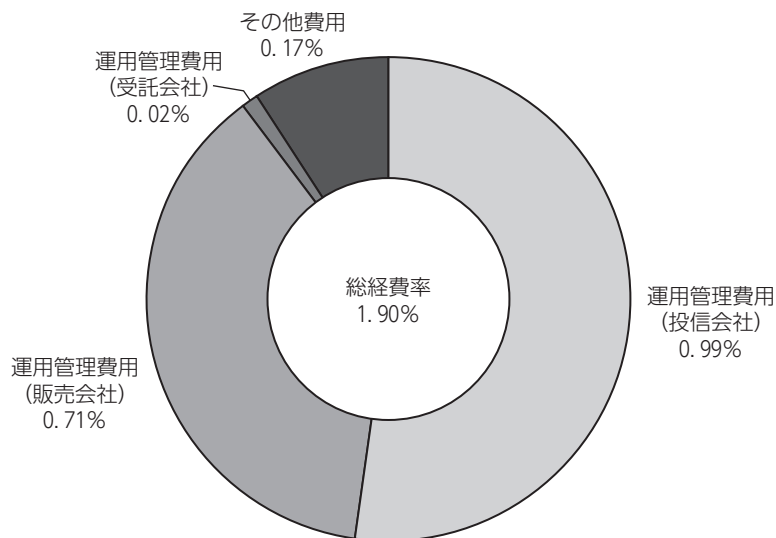
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ウォルター・スコット優良成長企業ファンド（資産成長型）

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ウォルター・スコット 優良成長企業 マザーファンド	620,397	657,500	—	—

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

項 目	当 期
	ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	649,587千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,864千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.57

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

決 算 期	当 期					
区分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	641	11	1.8	8	—	—
為替予約	819	—	—	221	—	—
コール・ローン	1,570	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2021年5月18日から2021年11月17日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	396千円
うち利害関係人への支払額 (B)	16千円
(B) / (A)	4.1%

(注) 売買委託手数料総額は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

※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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

設定時保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
150	—	—	150	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
ウォルター・スコット優良成長 企業マザーファンド	620,397	727,602

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウォルター・スコット優良成長 企業マザーファンド	727,602	96.0
コール・ローン等、その他	30,202	4.0
投資信託財産総額	757,804	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝114.87円、1カナダ・ドル＝91.38円、1オーストラリア・ドル＝83.67円、1香港・ドル＝14.75円、1イギリス・ポンド＝154.18円、1スイス・フラン＝123.45円、1デンマーク・クローネ＝17.49円、1ユーロ＝130.03円です。
- (注3) ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（662,944千円）の投資信託財産総額（757,733千円）に対する比率は、87.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	757,804,876円
コール・ローン等	30,202,221
ウォルター・スコット優良成長企業 マザーファンド（評価額）	727,602,655
(B) 負債	4,281,375
未払解約金	527,277
未払信託報酬	3,742,264
その他未払費用	11,834
(C) 純資産総額（A－B）	753,523,501
元本	650,248,270
次期繰越損益金	103,275,231
(D) 受益権総口数	650,248,270口
1万口当り基準価額（C／D）	11,588円

- * 設定時における元本額は300,000,000円、当作成期間中における追加設定元本額は369,415,362円、同解約元本額は19,167,092円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は11,588円です。

■損益の状況

当期 自 2021年5月18日 至 2021年11月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 879円
受取利息	29
支払利息	△ 908
(B) 有価証券売買損益	68,647,252
売買益	70,102,655
売買損	△ 1,455,403
(C) 信託報酬等	△ 3,754,098
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	64,892,275
(E) 追加信託差損益金	38,382,956
（配当等相当額）	(△ 476)
（売買損益相当額）	(38,383,432)
(F) 合計（D＋E）	103,275,231
次期繰越損益金（F）	103,275,231
追加信託差損益金	38,382,956
（配当等相当額）	(△ 476)
（売買損益相当額）	(38,383,432)
分配準備積立金	64,893,154
繰越損益金	△ 879

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	64,893,154
(c) 収益調整金	38,383,432
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	103,276,586
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	103,276,586
(h) 受益権総口数	650,248,270口

ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド

運用報告書 第1期（決算日 2021年11月17日）

（作成対象期間 2021年5月18日～2021年11月17日）

ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

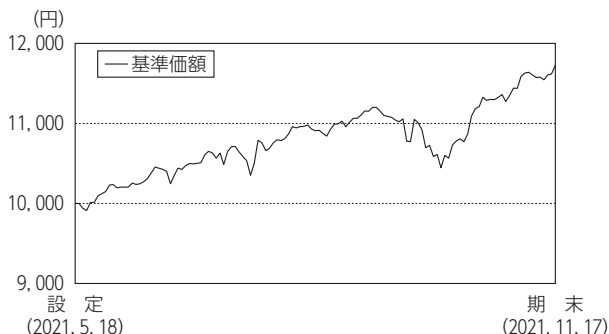
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（D R（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCIワールド指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)	(%)	(%)
(期首) 2021年 5月18日	10,000	—	10,000	—	—	—
5月末	10,236	2.4	10,214	2.1	94.9	—
6月末	10,501	5.0	10,459	4.6	98.8	—
7月末	10,756	7.6	10,589	5.9	93.7	—
8月末	11,064	10.6	10,842	8.4	98.0	—
9月末	10,726	7.3	10,648	6.5	98.2	—
10月末	11,349	13.5	11,362	13.6	96.0	—
(期末) 2021年11月17日	11,728	17.3	11,682	16.8	96.1	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIワールド指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIワールド指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIワールド指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：11,728円 騰落率：17.3%

【基準価額の主な変動要因】

日本を含む世界の株式に投資した結果、株価の値上がりなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、堅調な経済指標の発表が続いたことなどから、2021年9月初めにかけて上昇しました。その後は、世界的なインフレ懸念を受けて米国の量的金融緩和の早期縮小観測が強まって金利が上昇したことや、米国連邦政府の債務上限問題および増税に対する不透明感が高まったことなどから、9月末にかけて株価は下落しました。10月に入ると、米国の債務上限の適用が一時的に先送りされたことや、良好な企業決算の発表が相次いだことなどから、当作成期末にかけて株価は再び上昇しました。

○為替相場

為替相場は、対円で米ドルは上昇（円安）、ユーロは下落（円高）しました。

当作成期首より、世界経済への楽観的な見方が強まり、米ドルは対円で上昇しました。2021年9月以降も、日米金融政策の方向性の違いが米ドルの上昇要因となりました。ユーロは、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大を受けて、金利の低下圧力が強まったことなどから、対円で下落しました。

◆ポートフォリオについて

当ファンドでは、長期的に事業分野の拡大が見込まれ、また技術面などにおける競争優位性と健全な財務体質を持つと考える企業を組み入れました。そのような銘柄選択の結果、業種別では、情報技術やヘルスケアのセクターへの配分が高くなっています。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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。なお、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。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	10円 (10)
有価証券取引税 (株式)	8 (8)
その他費用 (保管費用) (その他)	9 (4) (5)
合 計	27

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド

■売買および取引の状況
株 式

(2021年 5月18日から2021年11月17日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株 1.6 — (	千円 49,809 — (	千株 — — (	千円 — — (
外 国	アメリカ	百株 244.7 2.26 (	千アメリカ・ドル 3,368 — (	百株 — — (	千アメリカ・ドル — — (
	カナダ	百株 38 — (	千カナダ・ドル 224 — (	百株 — — (	千カナダ・ドル — — (
	オーストラリア	百株 5.5 — (	千オーストラリア・ドル 161 — (	百株 — — (	千オーストラリア・ドル — — (
	香港	百株 116 — (	千香港・ドル 1,118 — (	百株 — — (	千香港・ドル — — (
	イギリス	百株 141.7 — (	千イギリス・ポンド 291 — (	百株 9.7 — (	千イギリス・ポンド 53 — (
	スイス	百株 13.66 — (	千スイス・フラン 316 — (	百株 — — (	千スイス・フラン — — (
	デンマーク	百株 17.2 — (	千デンマーク・クローネ 1,017 — (	百株 — — (	千デンマーク・クローネ — — (

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ (オランダ)	百株 1.3 — (	千ユーロ 78 — (	百株 — — (	千ユーロ — — (
	ユーロ (フランス)	百株 10.25 6.4 (	千ユーロ 253 — (	百株 — — (	千ユーロ — — (
	ユーロ (スペイン)	百株 32 — (	千ユーロ 100 — (	百株 — — (	千ユーロ — — (
	ユーロ (フィンランド)	百株 10 — (	千ユーロ 66 — (	百株 — — (	千ユーロ — — (
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 53.55 6.4 (	千ユーロ 499 — (	百株 — — (	千ユーロ — — (

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、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。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2021年 5月18日から2021年11月17日まで)

当 期				期 付			
買 柄		株 数		売 柄		株 数	
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数
		千株	千円	円			千株
NIKE INC -CL B (アメリカ)		1.193	20,332	17,042	RECKITT BENCKISER GROUP PLC (イギリス)		0.97
ADOBE INC (アメリカ)		0.32	20,158	62,994			千円
AMPHENOL CORP-CL A (アメリカ)		2.35	19,102	8,128			8,366
TEXAS INSTRUMENTS INC (アメリカ)		0.87	17,971	20,657			平均単価
NOVO NORDISK A/S-B (デンマーク)		1.72	17,971	10,448			円
MICROSOFT CORP (アメリカ)		0.58	17,918	30,893			
キーエンス		0.3	17,848	59,496			
LINDE PLC (アイルランド)		0.49	16,783	34,252			
INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)		0.244	16,354	67,025			
EDWARDS LIFESCIENCES CORP (アメリカ)		1.39	16,053	11,549			

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘 柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
化学 (25.7%)			
信越化学		0.7	14,164
機械 (13.3%)			
SMC		0.1	7,336
電気機器 (60.9%)			
キーエンス		0.3	21,834
ファナック		0.5	11,690
合 計	株 数、 金 額	千株	千円
	銘 柄 数 < 比 率 >	1.6	55,024
		4銘柄	<7.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
AMPHENOL CORP-CL A		23.5	199	22,956	情報技術
ADOBE INC		3.2	214	24,665	情報技術
AUTOMATIC DATA PROCESSING		5.8	136	15,673	情報技術
CISCO SYSTEMS INC		21.5	122	14,077	情報技術
COGNEX CORP		6.4	52	6,035	情報技術
COLGATE-PALMOLIVE CO		13.3	103	11,898	生活必需品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		13.9	165	19,007	ヘルスケア
FORTINET INC		2.8	95	10,968	情報技術
FASTENAL CO		21.75	133	15,327	資本財・サービス
ALPHABET INC-CL C		0.55	163	18,836	コミュニケーション・サービス
JOHNSON & JOHNSON		6.53	106	12,201	ヘルスケア
NIKE INC -CL B		11.93	204	23,547	一般消費財・サービス
LINDE PLC		4.9	163	18,741	素材
PAYCHEX INC		5	62	7,182	情報技術
STRYKER CORP		4.4	115	13,257	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC		0.2	47	5,468	一般消費財・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC		8.7	164	18,840	情報技術
WALT DISNEY CO/THE		6.38	101	11,640	コミュニケーション・サービス
TJX COMPANIES INC		15.55	108	12,414	一般消費財・サービス
WATERS CORP		2.8	97	11,225	ヘルスケア
ORACLE CORP		16.37	156	17,978	情報技術
MASTERCARD INC - A		3.9	144	16,556	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		12.3	145	16,683	情報技術
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		14.8	120	13,898	情報技術

ウォルター・スコット優良成長企業マザーファンド

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ILLUMINA INC		3	113	13,043	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC		4.7	169	19,496	ヘルスケア
MICROSOFT CORP		5.8	196	22,619	情報技術
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		7	42	4,881	資本財・サービス
アメリカ・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	246.96 28銘柄	3,648 419,123	
				<57.6%>	
		百株	千カナダ・ドル	千円	
(カナダ)					
CANADIAN NATL RAILWAY CO		5	81	7,436	資本財・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B		33	168	15,367	生活必需品
カナダ・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	38 2銘柄	249 22,804	
				<3.1%>	
		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
(オーストラリア)					
CSL LTD		5.5	169	14,147	ヘルスケア
オーストラリア・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	5.5 1銘柄	169 14,147	
				<1.9%>	
		百株	千香港・ドル	千円	
(香港)					
AIA GROUP LTD		116	995	14,680	金融
香港・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	116 1銘柄	995 14,680	
				<2.0%>	
		百株	千イギリス・ポンド	千円	
(イギリス)					
PRUDENTIAL PLC		60	89	13,806	金融
COMPASS GROUP PLC		50	76	11,767	一般消費財・サービス
EXPERIAN PLC		22	77	11,912	資本財・サービス
イギリス・ポンド通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	132 3銘柄	243 37,487	
				<5.2%>	
		百株	千スイス・フラン	千円	
(スイス)					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		3.45	127	15,722	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		9.9	122	15,103	生活必需品
SGS SA-REG		0.31	88	10,960	資本財・サービス
スイス・フラン通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	13.66 3銘柄	338 41,785	
				<5.7%>	
		百株	千デンマーク・クローネ	千円	
(デンマーク)					
NOVO NORDISK A/S-B		17.2	1,291	22,595	ヘルスケア
デンマーク・クローネ通貨計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	17.2 1銘柄	1,291 22,595	
				<3.1%>	
		百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ (オランダ))					
ASML HOLDING NV		1.3	98	12,753	情報技術
国小計		株数、金額 銘柄数＜比率＞	1.3 1銘柄	98 12,753	
				<1.8%>	

銘		柄	当 期 末			業 種 等
			株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (フランス)						
L'OREAL			2. 65	113	14, 720	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI			1. 5	109	14, 232	一般消費財・サービス
DASSAULT SYSTEMES SE			12. 5	68	8, 957	情報技術
国	小 計	株 数 、 金 額	16. 65	291	37, 910	
		銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄		<5. 2%>	
			百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL			32	101	13, 202	一般消費財・サービス
国	小 計	株 数 、 金 額	32	101	13, 202	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<1. 8%>	
			百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (フィンランド)						
KONE OYJ-B			10	62	8, 082	資本財・サービス
国	小 計	株 数 、 金 額	10	62	8, 082	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<1. 1%>	
ユ	ー	株 数 、 金 額	59. 95	553	71, 949	
		銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄		<9. 9%>	
フ	ァ	株 数 、 金 額	629. 27	—	644, 573	
		銘 柄 数 < 比 率 >	45 銘柄		<88. 6%>	

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	699, 598	92. 3
コール・ローン等、その他	58, 134	7. 7
投資信託財産総額	757, 733	100. 0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月17日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝114. 87円、1 カナダ・ドル＝91. 38円、1 オーストラリア・ドル＝83. 67円、1 香港・ドル＝14. 75円、1 イギリス・ポンド＝154. 18円、1 スイス・フラン＝123. 45円、1 デンマーク・クローネ＝17. 49円、1 ユーロ＝130. 03円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (662, 944千円) の投資信託財産総額 (757, 733千円) に対する比率は、87. 5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	762, 820, 801円
コール・ローン等	57, 801, 224
株式 (評価額)	699, 598, 470
未収入金	5, 087, 435
未収配当金	333, 672
(B) 負債	35, 204, 857
未払金	35, 204, 857
(C) 純資産総額 (A－B)	727, 615, 944
元本	620, 397, 899
次期繰越損益金	107, 218, 045
(D) 受益権総口数	620, 397, 899口
1 万口当り基準価額 (C／D)	11, 728円

* 期首における元本額は294, 000, 000円、当作成期間中における追加設定元本額は326, 397, 899円、同解約元本額は0円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ウォルター・スコット優良成長企業ファンド (資産成長型) 620, 397, 899円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は11, 728円です。

■損益の状況

当期 自 2021年 5月18日 至 2021年11月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,844,178円
受取配当金	1,846,038
受取利息	185
支払利息	△ 2,045
(B) 有価証券売買損益	68,628,426
売買益	77,786,546
売買損	△ 9,158,120
(C) その他費用	△ 356,660
(D) 当期損益金 (A + B + C)	70,115,944
(E) 追加信託差損益金	37,102,101
(F) 合計 (D + E)	107,218,045
次期繰越損益金 (F)	107,218,045

(注) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。