

東京海上・宇宙関連株式ファンド  
(為替ヘッジなし)

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<br>(課税上は株式投資信託として取扱われます。)                                                                                                                                    |                                                     |
| 信託期間   | 2018年9月12日から2028年7月7日                                                                                                                                                    |                                                     |
| 運用方針   | 信託財産の成長をめざして運用を行います。                                                                                                                                                     |                                                     |
| 主要投資対象 | 東京海上・宇宙関連株式ファンド<br>(為替ヘッジなし)                                                                                                                                             | 「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とします。                    |
|        | 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド                                                                                                                                                       | 日本を含む世界の宇宙関連企業の株式(これに準ずるものを含みます。)を主要投資対象とします。       |
| 投資制限   | 東京海上・宇宙関連株式ファンド<br>(為替ヘッジなし)                                                                                                                                             | ・株式への実質投資割合には制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド                                                                                                                                                       | ・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。   |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。<br>収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。 |                                                     |

第7期 運用報告書 (全体版)  
(決算日 2022年1月7日)

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。  
さて、「東京海上・宇宙関連株式ファンド(為替ヘッジなし)」は、このたび、第7期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口  
東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016  
受付時間：営業日の9時～17時  
<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 |       |           | 参 考 指 数    |           | 株 式 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|---------|-------|-----------|------------|-----------|-------------|-----------------|---------|
|               | (分配落)   | 税 込 金 | 期 騰 落 中 率 |            | 期 騰 落 中 率 |             |                 |         |
|               | 円       | 円     | %         |            | %         | %           | %               | 百万円     |
| 3期(2020年1月7日) | 10,747  | 100   | 6.0       | 128,354.25 | 8.0       | 93.6        | 4.5             | 20,916  |
| 4期(2020年7月7日) | 10,099  | 100   | △ 5.1     | 123,125.46 | △ 4.1     | 94.7        | 4.6             | 24,855  |
| 5期(2021年1月7日) | 11,938  | 100   | 19.2      | 142,908.10 | 16.1      | 93.0        | 4.9             | 22,689  |
| 6期(2021年7月7日) | 13,534  | 100   | 14.2      | 172,404.86 | 20.6      | 94.2        | 3.1             | 21,067  |
| 7期(2022年1月7日) | 14,165  | 100   | 5.4       | 187,792.61 | 8.9       | 95.8        | 2.8             | 22,232  |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。  
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。  
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日     | 基 準 価 額 |       | 参 考 指 数    |       | 株 式 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-----------|---------|-------|------------|-------|-------------|-----------------|
|           |         | 騰 落 率 |            | 騰 落 率 |             |                 |
| (期 首)     | 円       | %     |            | %     | %           | %               |
| 2021年7月7日 | 13,534  | —     | 172,404.86 | —     | 94.2        | 3.1             |
| 7月末       | 13,457  | △0.6  | 172,543.43 | 0.1   | 93.5        | 2.8             |
| 8月末       | 14,001  | 3.5   | 176,132.66 | 2.2   | 93.3        | 2.9             |
| 9月末       | 13,627  | 0.7   | 173,235.71 | 0.5   | 94.2        | 2.8             |
| 10月末      | 14,353  | 6.1   | 184,230.65 | 6.9   | 95.4        | 2.9             |
| 11月末      | 14,295  | 5.6   | 182,471.49 | 5.8   | 95.3        | 2.8             |
| 12月末      | 14,586  | 7.8   | 189,269.44 | 9.8   | 94.7        | 2.9             |
| (期 末)     |         |       |            |       |             |                 |
| 2022年1月7日 | 14,265  | 5.4   | 187,792.61 | 8.9   | 95.8        | 2.8             |

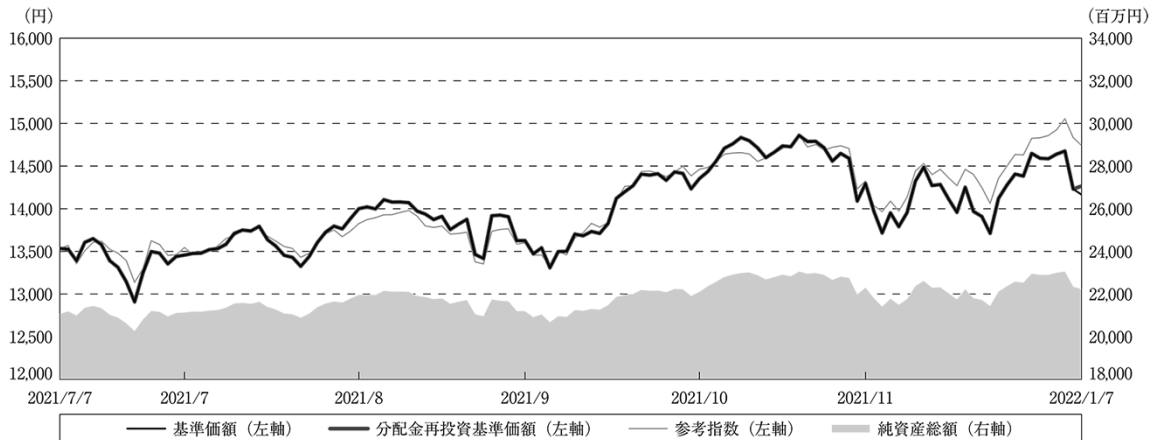
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。  
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

参考指数は、MSCI AC ワールド指数(円換算ベース)です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCI AC ワールド指数(米ドルベース)の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値(TTM)で委託会社が円換算したものです。  
MSCI AC ワールド指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社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。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

## ○運用経過

(2021年7月8日～2022年1月7日)

## ■期中の基準価額等の推移



期 首：13,534円

期 末：14,165円(既払分配金(税込み):100円)

騰落率： 5.4%(分配金再投資ベース)

(注) 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。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2021年7月7日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数(円換算ベース)です。

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・企業業績が堅調であったこと
- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展により、経済活動正常化への期待が高まったこと
- ・米国長期金利の上昇などを背景に円安米ドル高が進行したこと

## マイナス要因

- ・欧米中央銀行による金融緩和政策見直しなどを受けた長期金利の上昇が嫌気され、株式市場が下落する局面があったこと
- ・中国大手不動産開発会社の経営不安により、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株(オミクロン株)が確認され、景気への悪影響が懸念されたこと

## ■投資環境

### 【世界株式市場】

当期、世界の株式市場は上昇しました。企業業績が堅調であったことに加えて、新型コロナウイルス感染状況の改善やワクチン接種の進展等を背景とした経済活動正常化への期待が続くなか、2021年8月末にかけて株式市場は上昇しました。その後は、中国大手不動産開発会社の経営不安のほか、欧米中央銀行による金融緩和政策の見直しなどを受けた長期金利の上昇が嫌気され、株式市場は下落しましたが、長期金利の上昇に一服感が見られると再び上昇に転じました。11月以降、オミクロン株が確認されたことにより景気への悪影響が懸念されて株式市場は下落する場面もありましたが、オミクロン株は重症化するリスクが相対的に低いとの楽観的な見方が広がったことから、期末にかけて上昇しました。

### 【為替市場】

当期の米ドル円為替レートは、円安米ドル高となりました。期初からレンジ内で推移していましたが、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が2021年内のテーパリング（量的緩和の縮小）開始を示唆し、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）においてテーパリングの開始が発表されて米国長期金利が上昇したことから、円安米ドル高が進行しました。

## ■ポートフォリオについて

### ＜東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし）＞

「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、5.4%上昇しました。

### ＜東京海上・宇宙関連株式マザーファンド＞

宇宙関連ビジネスにおいて高い技術力や競争力を有し、政府や民間による長期的な宇宙投資計画を踏まえた成長企業を組み入れました。セクター別では、情報技術と資本財・サービス、地域別では米国の銘柄を中心に組み入れました。運用プロセスにおいては、中長期の投資リターンを実現すべく、投資候補企業の成長性、クオリティ、バリュエーション（投資価値を測るための指標）などの観点で厳格な基準を設け、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを効果的に活用したポートフォリオ構築に努めました。

以上の運用の結果、基準価額は6.4%上昇しました。

#### ●寄与度上位銘柄：MARVELL TECHNOLOGY INC（半導体ソリューションを提供）

様々なインフラ市場向けのクラウドに最適化された半導体の開発に注力しています。事前予想を上回る好調な決算を発表したことから、同社株価は上昇しました。

#### ●寄与度下位銘柄：VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC（商業宇宙旅行を提供）

商業宇宙旅行という新しい産業の先駆者的存在として、再利用可能な打ち上げシステムを開発・運営しています。同社関係者が保有する株を売却したことや、技術的な問題のために飛行試験や機体強化プログラムに遅れが生じたことから、同社株価は下落しました。

### 【組入銘柄の概要（2022年1月7日現在）】

#### グループ別構成

| グループ  |                      | 比率   |
|-------|----------------------|------|
|       |                      | %    |
| グループ1 | ロケット・衛星開発製造、打ち上げサービス | 25.5 |
| グループ2 | 宇宙データの利用サービス         | 30.0 |
| グループ3 | 宇宙ビジネスを支える関連ビジネス     | 41.0 |
| グループ4 | 新たな宇宙ビジネス            | 2.1  |

※グループ分類は、アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLCによる分類です。

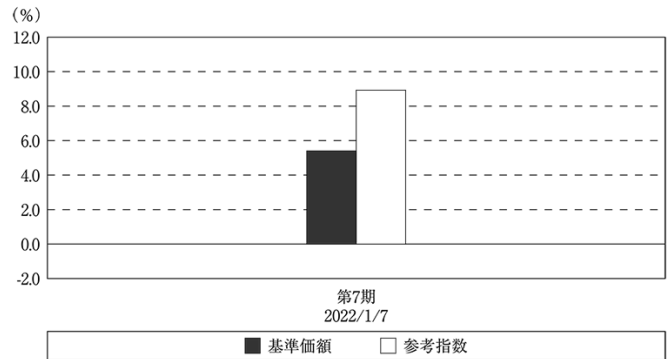
※比率は純資産総額に占める割合です。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数（円換算ベース）です。

## ■分配金

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目                | 第 7 期                           |
|--------------------|---------------------------------|
|                    | 2021年 7 月 8 日～<br>2022年 1 月 7 日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 100<br>0.701%                   |
| 当期の収益              | 100                             |
| 当期の収益以外            | —                               |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,164                           |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

---

### ＜東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし）＞

「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

### ＜東京海上・宇宙関連株式マザーファンド＞

新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念は残りますが、コロナ禍以降の経済活動正常化に向けた動きが進んでいることから、世界の株式市場は堅調に推移すると考えています。このような環境下、世界の宇宙関連ビジネスでは引き続き魅力的な成長機会を有する銘柄を発掘できると考えています。

宇宙関連ビジネスに対する世界の需要は力強く、勢いを増しています。宇宙関連ビジネスは、政府主導の産業から商業化へのシフトによって、急速に成長していく転換期にあります。打ち上げ費用の低下、衛星の小型化、国家の安全や防衛の必要性の増大、規制状況の変化が新規参入企業だけでなく伝統的な宇宙・防衛企業に対しても新たな収益機会を提供しています。

引き続き、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを通じて、高い技術力や競争力などを持つ宇宙関連企業に投資し、中長期的なリターンの獲得を目指す方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 7 月 8 日～2022年 1 月 7 日)

| 項 目                   | 当 期      |            | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------------------|----------|------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額      | 比 率        |                                                                         |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>131 | %<br>0.929 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                                |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 66 )   | (0.471)    | * 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価                                          |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 62 )   | (0.444)    | * 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価                       |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 2 )    | (0.014)    | * 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価                                            |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 1        | 0.004      | (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<br>* 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 )               | ( 1 )    | (0.004)    |                                                                         |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )    | (0.000)    |                                                                         |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 0        | 0.004      | (c) 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 )               | ( 0 )    | (0.004)    |                                                                         |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )    | (0.000)    |                                                                         |
| (d) そ の 他 費 用         | 1        | 0.007      | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                           |
| ( 保 管 費 用 )           | ( 1 )    | (0.004)    | * 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                     |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )    | (0.002)    | * 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用                                            |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )    | (0.000)    | * その他は、信託事務等に要する諸費用                                                     |
| 合 計                   | 133      | 0.944      |                                                                         |
| 期中の平均基準価額は、14,053円です。 |          |            |                                                                         |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

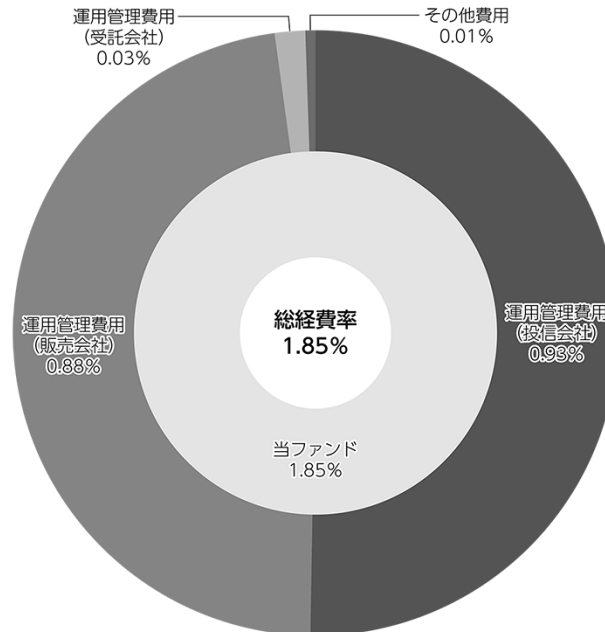
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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）は1.85%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年7月8日～2022年1月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                | 設 定       |           | 解 約       |           |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                    | 口 数       | 金 額       | 口 数       | 金 額       |
|                    | 千口        | 千円        | 千口        | 千円        |
| 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド | 1,552,283 | 2,382,375 | 1,664,684 | 2,556,294 |

## ○株式売買比率

(2021年7月8日～2022年1月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                |
|---------------------|--------------------|
|                     | 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 8,515,398千円        |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 28,683,468千円       |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.29               |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年7月8日～2022年1月7日)

該当事項はございません。

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。

## ○組入資産の明細

(2022年1月7日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                | 期首(前期末)    | 当 期 末      |            |
|--------------------|------------|------------|------------|
|                    | 口 数        | 口 数        | 評 価 額      |
|                    | 千口         | 千口         | 千円         |
| 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド | 14,299,736 | 14,187,335 | 22,232,973 |

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月7日現在)

| 項 目                | 当 期 末      |       |
|--------------------|------------|-------|
|                    | 評 価 額      | 比 率   |
|                    | 千円         | %     |
| 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド | 22,232,973 | 98.2  |
| コール・ローン等、その他       | 398,471    | 1.8   |
| 投資信託財産総額           | 22,631,444 | 100.0 |

(注) 東京海上・宇宙関連株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(28,214,848千円)の投資信託財産総額(31,207,679千円)に対する比率は90.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=115.98円、1ユーロ=130.93円、1英ポンド=156.91円、1スウェーデンクローナ=12.68円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月7日現在)

| 項 目                     | 当 期 末           |
|-------------------------|-----------------|
|                         | 円               |
| (A) 資産                  | 22,631,444,983  |
| 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド(評価額) | 22,232,973,162  |
| 未収入金                    | 398,471,821     |
| (B) 負債                  | 398,471,821     |
| 未払収益分配金                 | 156,959,913     |
| 未払解約金                   | 38,234,842      |
| 未払信託報酬                  | 202,779,530     |
| その他未払費用                 | 497,536         |
| (C) 純資産総額(A－B)          | 22,232,973,162  |
| 元本                      | 15,695,991,383  |
| 次期繰越損益金                 | 6,536,981,779   |
| (D) 受益権総口数              | 15,695,991,383口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)         | 14,165円         |

(注) 当ファンドの期首元本額は15,566,792,744円、期中追加設定元本額は1,697,148,466円、期中一部解約元本額は1,567,949,827円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の1万円当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2021年7月8日～2022年1月7日)

| 項 目            | 当 期              |
|----------------|------------------|
|                | 円                |
| (A) 有価証券売買損益   | 1,266,753,041    |
| 売買益            | 1,388,162,967    |
| 売買損            | △ 121,409,926    |
| (B) 信託報酬等      | △ 203,277,066    |
| (C) 当期損益金(A+B) | 1,063,475,975    |
| (D) 前期繰越損益金    | 3,876,240,016    |
| (E) 追加信託差損益金   | 1,754,225,701    |
| (配当等相当額)       | ( 1,183,365,976) |
| (売買損益相当額)      | ( 570,859,725)   |
| (F) 計(C+D+E)   | 6,693,941,692    |
| (G) 収益分配金      | △ 156,959,913    |
| 次期繰越損益金(F+G)   | 6,536,981,779    |
| 追加信託差損益金       | 1,754,225,701    |
| (配当等相当額)       | ( 1,184,455,533) |
| (売買損益相当額)      | ( 569,770,168)   |
| 分配準備積立金        | 4,782,756,078    |

(注) (A)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。

(注) (B)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E)追加信託差損益金は、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です。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対して年1万分の55の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| 項 目                 | 当 期            |
|---------------------|----------------|
| a. 配当等収益(費用控除後)     | 60,357,198円    |
| b. 有価証券等損益額(費用控除後)  | 1,003,118,777円 |
| c. 信託約款に規定する収益調整金   | 1,754,225,701円 |
| d. 信託約款に規定する分配準備積立金 | 3,876,240,016円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)  | 6,693,941,692円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)   | 4,264円         |
| g. 分配金              | 156,959,913円   |
| h. 分配金(1万円当たり)      | 100円           |

○分配金のお知らせ

|                 |      |
|-----------------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 100円 |
|-----------------|------|

- (注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2022年 1 月 7 日現在)

<東京海上・宇宙関連株式マザーファンド>

下記は、東京海上・宇宙関連株式マザーファンド全体(19, 513, 303千口)の内容です。

国内株式

| 銘 柄          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| 建設業 (22.5%)  |         |       |         |
| コムシスホールディングス | 184.4   | 171.3 | 448,977 |
| 電気機器 (77.5%) |         |       |         |
| 三菱電機         | 280.4   | 260.5 | 391,792 |
| 日本電気         | 93.7    | 87    | 455,880 |
| アンリツ         | 207.5   | 192.8 | 343,762 |

| 銘 柄   | 期首(前期末)   | 当 期 末 |         |
|-------|-----------|-------|---------|
|       | 株 数       | 株 数   | 評 価 額   |
|       | 千株        | 千株    | 千円      |
| ファナック | 15.6      | 14.4  | 356,760 |
| 合 計   | 株 数 ・ 金 額 | 781   | 726     |
|       | 銘柄数<比率>   | 5     | 5       |
|       |           |       | <6.5%>  |

- (注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
- (注) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率です。

## 外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 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    | 千米ドル  | 千円        |                        |
| AMAZON.COM INC               |   | 13      | 23    | 7,767 | 900,889   | 小売                     |
| ANALOG DEVICES               |   | 319     | 294   | 5,104 | 592,011   | 半導体・半導体製造装置            |
| APPLE INC                    |   | 436     | 466   | 8,023 | 930,620   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AVANTOR INC                  |   | 1,530   | 1,408 | 5,305 | 615,373   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BALL CORP                    |   | 630     | 580   | 5,312 | 616,121   | 素材                     |
| BOEING CO                    |   | 181     | 166   | 3,522 | 408,577   | 資本財                    |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |   | 199     | 183   | 3,176 | 368,459   | ソフトウェア・サービス            |
| CHART INDUSTRIES INC         |   | 325     | 299   | 4,286 | 497,139   | 資本財                    |
| CHEMOURS CO/THE              |   | 1,847   | 1,700 | 6,068 | 703,788   | 素材                     |
| COMCAST CORP-CL A            |   | 885     | —     | —     | —         | メディア・娯楽                |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A   |   | 211     | 194   | 3,642 | 422,420   | ソフトウェア・サービス            |
| DEERE & CO                   |   | 189     | 174   | 6,550 | 759,688   | 資本財                    |
| DUPONT DE NEMOURS INC        |   | 433     | 399   | 3,272 | 379,502   | 素材                     |
| EPAM SYSTEMS INC             |   | 100     | 92    | 5,371 | 623,026   | ソフトウェア・サービス            |
| META PLATFORMS INC-A         |   | —       | 148   | 4,937 | 572,596   | メディア・娯楽                |
| FORTIVE CORP                 |   | 648     | 596   | 4,321 | 501,240   | 資本財                    |
| GXO LOGISTICS INC            |   | —       | 446   | 3,766 | 436,820   | 運輸                     |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      |   | 325     | 299   | 4,970 | 576,491   | 保険                     |
| GENERAL ELECTRIC CO          |   | 4,573   | —     | —     | —         | 資本財                    |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  |   | 238     | 219   | 4,619 | 535,792   | 資本財                    |
| IRIDIUM COMMUNICATIONS INC   |   | 1,321   | 1,216 | 4,864 | 564,214   | 電気通信サービス               |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC    |   | 457     | 420   | 8,106 | 940,169   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KRATOS DEFENSE & SECURITY    |   | 2,052   | 1,888 | 3,516 | 407,845   | 資本財                    |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC    |   | 188     | 173   | 3,776 | 438,017   | 資本財                    |
| LEIDOS HOLDINGS INC          |   | 253     | 233   | 2,126 | 246,622   | 商業・専門サービス              |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 62      | 57    | 2,050 | 237,789   | 資本財                    |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       |   | 1,094   | 1,006 | 8,612 | 998,910   | 半導体・半導体製造装置            |
| MAXAR TECHNOLOGIES INC       |   | 1,052   | 968   | 2,848 | 330,328   | 資本財                    |
| MICROSOFT CORP               |   | —       | 316   | 9,926 | 1,151,270 | ソフトウェア・サービス            |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     |   | 332     | 612   | 5,220 | 605,516   | 半導体・半導体製造装置            |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        |   | 107     | 99    | 3,932 | 456,146   | 資本財                    |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  |   | 1,983   | 1,825 | 3,056 | 354,447   | ソフトウェア・サービス            |
| QUALCOMM INC                 |   | —       | 146   | 2,719 | 315,409   | 半導体・半導体製造装置            |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP   |   | 576     | 295   | 2,659 | 308,445   | 資本財                    |
| ROBLOX CORP-CLASS A          |   | —       | 337   | 3,007 | 348,806   | メディア・娯楽                |
| SVB FINANCIAL GROUP          |   | 89      | 82    | 6,012 | 697,385   | 銀行                     |
| T-MOBILE US INC              |   | 186     | 171   | 1,984 | 230,183   | 電気通信サービス               |
| TELADOC HEALTH INC           |   | 192     | —     | —     | —         | ヘルスケア機器・サービス           |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC    |   | 163     | 150   | 6,424 | 745,069   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TERADYNE INC                 |   | 403     | 370   | 6,064 | 703,317   | 半導体・半導体製造装置            |
| TESLA INC                    |   | 121     | 81    | 8,699 | 1,008,986 | 自動車・自動車部品              |
| UBER TECHNOLOGIES INC        |   | —       | 881   | 3,704 | 429,650   | 運輸                     |
| VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC |   | 1,074   | 2,072 | 2,441 | 283,137   | 資本財                    |
| XPO LOGISTICS INC            |   | 485     | 446   | 3,252 | 377,200   | 運輸                     |
| ZSCALER INC                  |   | 245     | 225   | 5,870 | 680,841   | ソフトウェア・サービス            |
| TE CONNECTIVITY LTD          |   | 364     | 335   | 5,425 | 629,231   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| APTIV PLC                    |   | 421     | 388   | 6,755 | 783,544   | 自動車・自動車部品              |

| 銘 柄                        |               | 期首(前期末) | 当 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     | 千米ドル        | 千円         | 半導体・半導体製造装置                              |
| ASML HOLDING NV-NY REG SHS |               | —       | 48     | 3,679       | 426,779    |                                          |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額     | 26,320  | 22,546 | 216,760     | 25,139,831 |                                          |
|                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 41      | 45     | —           | <82.2%>    |                                          |
| (ユーロ…オランダ)                 |               |         |        | 千ユーロ        |            | 資本財                                      |
| AIRBUS SE                  |               | 419     | 385    | 4,578       | 599,439    |                                          |
| ユ ー ロ 計                    | 株 数 ・ 金 額     | 419     | 385    | 4,578       | 599,439    |                                          |
|                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1      | —           | <2.0%>     |                                          |
| (イギリス)                     |               |         |        | 千英ポンド       |            | テクノロジー・ハードウェアおよび機器                       |
| SPIRENT COMMUNICATIONS PLC |               | 9,346   | 8,601  | 2,231       | 350,082    |                                          |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額     | 9,346   | 8,601  | 2,231       | 350,082    |                                          |
|                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1      | —           | <1.1%>     |                                          |
| (スウェーデン)                   |               |         |        | 千スウェーデンクローナ |            | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ERICSSON LM-B SHS          |               | 4,194   | 3,860  | 38,664      | 490,264    |                                          |
| HEXAGON AB-B SHS           |               | 4,361   | 4,014  | 56,539      | 716,925    |                                          |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額     | 8,556   | 7,874  | 95,204      | 1,207,189  |                                          |
|                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2      | —           | <3.9%>     |                                          |
| 合 計                        | 株 数 ・ 金 額     | 44,642  | 39,407 | —           | 27,296,542 |                                          |
|                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 45      | 49     | —           | <89.3%>    |                                          |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。  
(注) 小計、合計欄のくゝ内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。  
(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

外国投資信託証券

| 銘 柄                      |               | 期首(前期末) | 当 期 末  |       |         |     |
|--------------------------|---------------|---------|--------|-------|---------|-----|
|                          |               | 口 数     | 口 数    | 評 価 額 |         | 比 率 |
|                          |               |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                   |               | 口       | 口      | 千米ドル  | 千円      | %   |
| AMERICAN TOWER CORP      |               | 19,790  | 18,215 | 4,824 | 559,600 | 1.8 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC |               | 17,133  | 15,768 | 2,535 | 294,066 | 1.0 |
| 合 計                      | 口 数 ・ 金 額     | 36,923  | 33,983 | 7,360 | 853,666 |     |
|                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2      | —     | <2.8%>  |     |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。  
(注) 比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合です。  
(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## 東京海上・宇宙関連株式マザーファンド

## 運用報告書 第3期（決算日 2021年7月7日）

（計算期間 2020年7月8日～2021年7月7日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額     |        | 参 考 指 数    |        | 株 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額    |
|---------------------|-------------|--------|------------|--------|-----------|-------------------|--------------|
|                     | 期 騰 落       | 率      | 期 騰 落      | 率      |           |                   |              |
| （設定日）<br>2018年9月12日 | 円<br>10,000 | %<br>— | 115,741.94 | %<br>— | %<br>—    | %<br>—            | 百万円<br>1,032 |
| 1期(2019年7月8日)       | 10,387      | 3.9    | 118,833.61 | 2.7    | 94.2      | 2.5               | 2,207        |
| 2期(2020年7月7日)       | 10,641      | 2.4    | 123,125.46 | 3.6    | 94.7      | 4.6               | 35,452       |
| 3期(2021年7月7日)       | 14,733      | 38.5   | 172,405.19 | 40.0   | 94.2      | 3.1               | 29,208       |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日              | 基 準 価 額     |        | 参 考 指 数    |        | 株 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|------------|--------|-----------|-------------------|
|                    | 騰 落         | 率      | 騰 落        | 率      |           |                   |
| （期 首）<br>2020年7月7日 | 円<br>10,641 | %<br>— | 123,125.46 | %<br>— | 94.7      | %<br>4.6          |
| 7月末                | 10,696      | 0.5    | 122,319.03 | △ 0.7  | 94.4      | 4.5               |
| 8月末                | 11,282      | 6.0    | 131,144.86 | 6.5    | 94.5      | 4.2               |
| 9月末                | 10,948      | 2.9    | 126,611.28 | 2.8    | 93.7      | 5.3               |
| 10月末               | 10,619      | △ 0.2  | 124,116.37 | 0.8    | 93.2      | 4.9               |
| 11月末               | 12,081      | 13.5   | 138,135.36 | 12.2   | 92.9      | 4.9               |
| 12月末               | 12,639      | 18.8   | 142,056.03 | 15.4   | 90.9      | 5.1               |
| 2021年1月末           | 13,240      | 24.4   | 146,088.53 | 18.7   | 92.3      | 5.2               |
| 2月末                | 13,195      | 24.0   | 151,626.83 | 23.1   | 92.6      | 5.2               |
| 3月末                | 13,781      | 29.5   | 159,609.28 | 29.6   | 95.4      | 3.0               |
| 4月末                | 14,338      | 34.7   | 165,709.98 | 34.6   | 95.5      | 2.9               |
| 5月末                | 14,248      | 33.9   | 168,112.15 | 36.5   | 94.3      | 2.9               |
| 6月末                | 14,832      | 39.4   | 172,118.77 | 39.8   | 94.0      | 3.0               |
| （期 末）<br>2021年7月7日 | 14,733      | 38.5   | 172,405.19 | 40.0   | 94.2      | 3.1               |

（注）騰落率は期首比です。

参考指数は、MSCI AC ワールド指数（円換算ベース）です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCI AC ワールド指数（米ドルベース）の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で委託会社が円換算したものです。設定日のMSCI AC ワールド指数（円換算ベース）は、設定日（2018年9月12日）の前営業日の値を表示しています。  
MSCI AC ワールド指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社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。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

## ○運用経過

(2020年7月8日～2021年7月7日)

## ■期中の基準価額等の推移

期 首：10,641円

期 末：14,733円

騰落率： 38.5%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・各国で財政政策の発動や金融緩和の継続が実施されたこと
- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展により、経済活動正常化への期待が高まったこと
- ・米国債利回りの上昇などを背景に円安米ドル高が進行したこと

## マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染再拡大の影響が懸念される局面があったこと

## ■投資環境

## 【世界株式市場】

当期、世界の株式市場は上昇しました。期前半は、新型コロナウイルスの感染再拡大懸念から世界の株式市場は下落する局面があったものの、ワクチン開発と接種の進展により世界の株式市場は上昇基調となりました。2021年初、米国では民主党が上下両院で多数派を確保し大統領選挙での勝利と合わせて「トリプル・ブルー」を達成すると、バイデン政権下での追加経済対策への期待が高まり、世界の株式市場は一段と上昇しました。その後、パウエルFRB（米連準準備制度理事会）議長が足もとの米国債利回りの上昇を容認する姿勢を示したことを背景に米国債利回りが急騰し、株式市場が下落する局面もありましたが、3月に入ると好調な米国雇用統計やFOMC（米連邦公開市場委員会）で政策金利の据え置きと量的緩和の継続が決定されたことが好感され、世界の株式市場は堅調に推移しました。

## 【為替市況】

当期の米ドル円為替レートは円安米ドル高となりました。期前半は、米国大統領選挙を控えて米国経済の先行き不透明感が強まったことから、円高米ドル安基調で推移しました。期後半は、米国の財政支援策や新型コロナウイルスワクチン接種の進展による景気回復期待などを背景に投資家のリスク選好度が高まるなか、米国債利回りの上昇とともに円安米ドル高が進行しました。

基準価額と参考指数の推移



(注) 参考指数は、期首（2020年7月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数（円換算ベース）です。

MSCI AC ワールド指数（米ドルベース）の推移



## ■ポートフォリオについて

宇宙関連ビジネスにおいて高い技術力や競争力を有し、政府や民間による長期的な宇宙投資計画を踏まえた成長企業を組み入れました。セクターとしては、資本財・サービスセクターと情報技術セクター、地域別では米国と欧州の銘柄を中心に組み入れました。運用プロセスにおいては、中長期の投資リターンを実現すべく、投資候補企業の成長性、クオリティ、バリュエーション（投資価値を測るための指標）などの観点で厳格な基準を設け、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを効果的に活用したポートフォリオ構築に努めました。

以上の運用の結果、基準価額は38.5%上昇しました。

パフォーマンスの寄与度上位銘柄、下位銘柄は以下の通りです。

### 【寄与度上位銘柄】

- ・EPAM SYSTEMS INC（ソフトウェア製品の開発やデジタル・プラットフォームのエンジニアリング・サービスを提供）  
宇宙関連ビジネスで多くの企業が同社のサービスを利用しており、業績の上方修正が続いたことを背景に同社株価は上昇しました。
- ・VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC（有人宇宙飛行の実用化を目指す航空宇宙事業会社）  
2020年後半に予定していた初の商業宇宙旅行が延期となったものの、新型コロナウイルスワクチンの普及による経済活動正常化の恩恵を受けると考えられる景気敏感株への選好が強まり、同社の株価も上昇しました。

### 【寄与度下位銘柄】

- ・TELADOC HEALTH INC（遠隔診療サービスを提供）  
遠隔診療分野でのリーディング企業であり、日常的な健康問題について電話や動画を通じて診断、治療の助言、薬の処方を行っています。2021年の会員数増加見通しが市場予想を下回ったことや、Amazonが遠隔診療分野へ参入すると発表したことを受けて株価が下落しました。

## ○今後の運用方針

新型コロナウイルスワクチン接種の進展に伴い、世界で経済活動正常化に向けた動きが進んでいることから、世界の株式市場は堅調に推移すると考えています。このような環境下、世界の宇宙関連ビジネスでは引き続き魅力的な成長機会を有する銘柄を発掘できると考えています。

宇宙関連ビジネスに対する世界の需要は力強く、勢いを増しています。宇宙関連ビジネスは、政府主導の産業から商業化へのシフトによって、急速に成長していく転換期にあります。このような宇宙関連ビジネスの動きに対して、米国商務省が初のSpace Investment Summitを開催し、また、ルクセンブルグやオーストラリアでは宇宙産業の商業的発展を支えるために国家宇宙局を設立するなど、国家による支援も増えています。

打ち上げ費用の低下、衛星の小型化、国家の安全や防衛の必要性の増大、規制状況の変化が新規参入企業だけでなく伝統的な宇宙・防衛企業に対しても新たな収益機会を提供しています。今後数年間にわたり、宇宙関連市場は技術革新が加速するなか、様々な産業、地域、ビジネスにまたがって、衛星の製造や打ち上げなどのサービスをを超えて劇的に拡大していくと予想します。

このような環境の下、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを通じて、高い技術力や競争力などを持つ宇宙関連企業に投資し、中長期的なリターンの獲得を目指す方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年7月8日～2021年7月7日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                                                                       |
|-----------------------|--------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                                                                 |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>5 | %<br>0.036 | (a) 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)                 | (5)    | (0.036)    |                                                                                                                 |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                                                                 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 5      | 0.037      | (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<br>* 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)                 | (5)    | (0.037)    |                                                                                                                 |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                                                                 |
| (c) そ の 他 費 用         | 2      | 0.015      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>* 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>* その他は、信託事務等に要する諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (2)    | (0.015)    |                                                                                                                 |
| (そ の 他)               | (0)    | (0.000)    |                                                                                                                 |
| 合 計                   | 12     | 0.088      |                                                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は、12,658円です。 |        |            |                                                                                                                 |

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ○売買及び取引の状況

(2020年7月8日～2021年7月7日)

## 株式

|    |        | 買 付                    |                              | 売 付                  |                           |
|----|--------|------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|
|    |        | 株 数                    | 金 額                          | 株 数                  | 金 額                       |
| 国内 | 上場     | 千株<br>15               | 千円<br>407,858                | 千株<br>113            | 千円<br>292,172             |
| 外国 | アメリカ   | 百株<br>27,744<br>( 639) | 千米ドル<br>130,698<br>( 433)    | 百株<br>40,885<br>( ー) | 千米ドル<br>251,630<br>( 549) |
|    | ユーロ    |                        | 千ユーロ                         |                      | 千ユーロ                      |
|    | ドイツ    | ー                      | ー                            | 112                  | 2,631                     |
|    | フランス   | ー                      | ー                            | 1,760                | 2,664                     |
|    | オランダ   | 97                     | 1,080                        | 147                  | 1,310                     |
|    | スペイン   | ー                      | ー                            | 3,359                | 2,057                     |
|    | フィンランド | ー                      | ー                            | 10,907               | 3,170                     |
|    | イギリス   | ー                      | 千英ポンド<br>ー                   | 27,942               | 千英ポンド<br>7,593            |
|    | スウェーデン | 934<br>( 3,906)        | 千スウェーデンクローナ<br>9,458<br>( ー) | 2,435                | 千スウェーデンクローナ<br>43,005     |
|    | 香港     | ー                      | 千香港ドル<br>ー                   | 301,220              | 千香港ドル<br>39,921           |
|    | シンガポール | ー                      | 千シンガポールドル<br>ー               | 16,916               | 千シンガポールドル<br>3,623        |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                          | 買 付    |       | 売 付    |        |
|-----|--------------------------|--------|-------|--------|--------|
|     |                          | 口 数    | 金 額   | 口 数    | 金 額    |
| 外国  | アメリカ                     | 口      | 千米ドル  | 口      | 千米ドル   |
|     | AMERICAN TOWER CORP      | ー      | ー     | 11,963 | 2,857  |
|     | DIGITAL REALTY TRUST INC | 22,703 | 3,107 | 5,570  | 782    |
|     | EQUINIX INC              | 5,096  | 3,838 | 5,096  | 3,209  |
|     | SBA COMMUNICATIONS CORP  | ー      | ー     | 22,688 | 5,881  |
| 小 計 |                          | 27,799 | 6,945 | 45,317 | 12,731 |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## ○株式売買比率

(2020年7月8日～2021年7月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 45,391,442千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 29,454,929千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.54         |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年7月8日～2021年7月7日)

該当事項はございません。

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。

## ○組入資産の明細

(2021年7月7日現在)

## 国内株式

| 銘 柄          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
| 建設業 (23.8%)  | 千株      | 千株    | 千円      |
| コムシスホールディングス | 191.4   | 184.4 | 555,966 |
| 機械 (－%)      |         |       |         |
| 三菱重工業        | 103.3   | —     | —       |
| 電気機器 (76.2%) |         |       |         |
| 三菱電機         | 280.4   | 280.4 | 414,571 |
| 日本電気         | 97.2    | 93.7  | 526,594 |
| アンリツ         | 207.5   | 207.5 | 424,545 |

| 銘 柄   | 期首(前期末)   | 当 期 末 |         |
|-------|-----------|-------|---------|
|       | 株 数       | 株 数   | 評 価 額   |
| ファナック | 千株        | 千株    | 千円      |
|       | —         | 15.6  | 418,158 |
| 合 計   | 株 数 ・ 金 額 | 879   | 781     |
|       | 銘柄数<比率>   | 5     | 5       |
|       |           |       | <8.0%>  |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期   |       | 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    | 千米ドル  | 千円      |                        |
| AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS  |   | 1,348   | —     | —     | —       | 資本財                    |
| AMAZON.COM INC               |   | 25      | 13    | 4,793 | 529,453 | 小売                     |
| ANALOG DEVICES               |   | 301     | 319   | 5,384 | 594,759 | 半導体・半導体製造装置            |
| APPLE INC                    |   | 132     | 436   | 6,192 | 684,070 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AVANTOR INC                  |   | —       | 1,530 | 5,540 | 611,997 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BWX TECHNOLOGIES INC         |   | 755     | —     | —     | —       | 資本財                    |
| BALL CORP                    |   | 777     | 630   | 5,174 | 571,576 | 素材                     |
| BOEING CO                    |   | 215     | 181   | 4,277 | 472,486 | 資本財                    |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS |   | 658     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| CACI INTERNATIONAL INC-CL A  |   | 227     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |   | —       | 199   | 2,765 | 305,446 | ソフトウェア・サービス            |
| CHART INDUSTRIES INC         |   | —       | 325   | 4,858 | 536,666 | 資本財                    |
| CHEMOURS CO/THE              |   | —       | 1,847 | 6,268 | 692,444 | 素材                     |
| CISCO SYSTEMS INC            |   | 1,208   | —     | —     | —       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| COMCAST CORP-CL A            |   | 1,329   | 885   | 5,108 | 564,272 | メディア・娯楽                |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A   |   | 312     | 211   | 5,593 | 617,912 | ソフトウェア・サービス            |
| DEERE & CO                   |   | 241     | 189   | 6,609 | 730,085 | 資本財                    |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD |   | 1,052   | —     | —     | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| DUPONT DE NEMOURS INC        |   | 640     | 433   | 3,342 | 369,254 | 素材                     |
| ECHOSTAR HOLDING CORP-A      |   | 1,263   | —     | —     | —       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| EPAM SYSTEMS INC             |   | —       | 100   | 5,240 | 578,834 | ソフトウェア・サービス            |
| FACEBOOK INC-A               |   | 276     | —     | —     | —       | メディア・娯楽                |
| FORTIVE CORP                 |   | —       | 648   | 4,520 | 499,355 | 資本財                    |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      |   | 487     | 325   | 4,583 | 506,335 | 保険                     |
| GENERAL ELECTRIC CO          |   | —       | 4,573 | 5,909 | 652,768 | 資本財                    |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  |   | 352     | 238   | 5,204 | 574,896 | 資本財                    |
| IRIDIUM COMMUNICATIONS INC   |   | 3,226   | 1,321 | 5,213 | 575,902 | 電気通信サービス               |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC |   | 748     | —     | —     | —       | 商業・専門サービス              |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC    |   | 897     | 457   | 7,050 | 778,816 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KRATOS DEFENSE & SECURITY    |   | 3,080   | 2,052 | 5,795 | 640,167 | 資本財                    |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC    |   | 504     | 188   | 4,140 | 457,400 | 資本財                    |
| LEIDOS HOLDINGS INC          |   | 550     | 253   | 2,574 | 284,412 | 商業・専門サービス              |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 158     | 62    | 2,357 | 260,462 | 資本財                    |
| LORAL SPACE & COMMUNICATIONS |   | 1,730   | —     | —     | —       | メディア・娯楽                |
| MANTECH INTERNATIONAL CORP-A |   | 660     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       |   | —       | 1,094 | 6,291 | 694,969 | 半導体・半導体製造装置            |
| MAXAR TECHNOLOGIES INC       |   | —       | 1,052 | 4,061 | 448,617 | 資本財                    |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     |   | 331     | 332   | 4,859 | 536,834 | 半導体・半導体製造装置            |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        |   | 161     | 107   | 3,955 | 436,970 | 資本財                    |
| OKTA INC                     |   | 232     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| PTC INC                      |   | 499     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  |   | —       | 1,983 | 4,895 | 540,808 | ソフトウェア・サービス            |
| PARSONS CORP                 |   | 186     | —     | —     | —       | 資本財                    |
| RAPID7 INC                   |   | 333     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP   |   | 864     | 576   | 4,940 | 545,773 | 資本財                    |
| SVB FINANCIAL GROUP          |   | —       | 89    | 4,903 | 541,622 | 銀行                     |
| SPLUNK INC                   |   | 464     | —     | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| T-MOBILE US INC              |   | —       | 186   | 2,738 | 302,446 | 電気通信サービス               |
| TELADOC HEALTH INC           |   | —       | 192   | 3,150 | 347,957 | ヘルスケア機器・サービス           |

| 銘柄                              |              | 期首(前期末) | 当 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     | 千米ドル        | 千円         |                    |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC       |              | 244     | 163    | 6,906       | 762,923    | 資本財                |
| TERADYNE INC                    |              | 497     | 403    | 5,097       | 563,041    | 半導体・半導体製造装置        |
| TESLA INC                       |              | 13      | 121    | 7,991       | 882,737    | 自動車・自動車部品          |
| VERISK ANALYTICS INC            |              | 436     | —      | —           | —          | 商業・専門サービス          |
| VIASAT INC                      |              | 1,010   | —      | —           | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC    |              | 6,871   | 1,074  | 4,974       | 549,522    | 資本財                |
| XPO LOGISTICS INC               |              | —       | 485    | 6,766       | 747,408    | 運輸                 |
| ZSCALER INC                     |              | 436     | 245    | 5,515       | 609,283    | ソフトウェア・サービス        |
| GARMIN LTD                      |              | 472     | —      | —           | —          | 耐久消費財・アパレル         |
| TE CONNECTIVITY LTD             |              | 547     | 364    | 4,956       | 547,462    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| APTIV PLC                       |              | 615     | 421    | 6,645       | 734,029    | 自動車・自動車部品          |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD      |              | 1,437   | —      | —           | —          | 素材                 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 38,821  | 26,320 | 207,153     | 22,882,186 |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 47      | 41     | —           | < 78.3% >  |                    |
| (ユーロ…ドイツ)                       |              |         |        | 千ユーロ        |            |                    |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG      |              | 112     | —      | —           | —          | 保険                 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 112     | —      | —           | —          |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —           | < —% >     |                    |
| (ユーロ…フランス)                      |              |         |        |             |            |                    |
| AXA SA                          |              | 1,760   | —      | —           | —          | 保険                 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 1,760   | —      | —           | —          |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —           | < —% >     |                    |
| (ユーロ…オランダ)                      |              |         |        |             |            |                    |
| AIRBUS SE                       |              | 469     | 419    | 4,649       | 606,859    | 資本財                |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 469     | 419    | 4,649       | 606,859    |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | 1      | —           | < 2.1% >   |                    |
| (ユーロ…スペイン)                      |              |         |        |             |            |                    |
| INDRA SISTEMAS SA               |              | 3,359   | —      | —           | —          | ソフトウェア・サービス        |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 3,359   | —      | —           | —          |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —           | < —% >     |                    |
| (ユーロ…フィンランド)                    |              |         |        |             |            |                    |
| NOKIA OYJ                       |              | 10,907  | —      | —           | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 10,907  | —      | —           | —          |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —           | < —% >     |                    |
| ユ ー ロ 計                         | 株 数 ・ 金 額    | 16,609  | 419    | 4,649       | 606,859    |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 5       | 1      | —           | < 2.1% >   |                    |
| (イギリス)                          |              |         |        | 千英ポンド       |            |                    |
| SPIRENT COMMUNICATIONS PLC      |              | 28,714  | 9,346  | 2,441       | 371,992    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| QINETIQ GROUP PLC               |              | 8,574   | —      | —           | —          | 資本財                |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 37,288  | 9,346  | 2,441       | 371,992    |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 1      | —           | < 1.3% >   |                    |
| (スウェーデン)                        |              |         |        | 千スウェーデンクローナ |            |                    |
| ERICSSON LM-B SHS               |              | 5,215   | 4,194  | 46,754      | 600,321    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HEXAGON AB-B SHS                |              | 935     | —      | —           | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HEXAGON AB-B SHS                |              | —       | 4,361  | 55,375      | 711,017    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 6,151   | 8,556  | 102,129     | 1,311,339  |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 2      | —           | < 4.5% >   |                    |
| (香港)                            |              |         |        | 千香港ドル       |            |                    |
| China Tower Corporation Limited |              | 301,220 | —      | —           | —          | 電気通信サービス           |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額    | 301,220 | —      | —           | —          |                    |
|                                 | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —           | < —% >     |                    |

| 銘                            |               | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |           |            | 業 種 等 |
|------------------------------|---------------|---|---------|--------|-----------|------------|-------|
|                              |               |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額     |            |       |
|                              |               |   |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |            |       |
| (シンガポール)                     |               |   | 百株      | 百株     | 千シンガポールドル | 千円         |       |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS |               |   | 16,916  | —      | —         | —          |       |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     |   | 16,916  | —      | —         | —          |       |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > |   | 1       | —      | —         | <—%>       |       |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額     |   | 417,006 | 44,642 | —         | 25,172,377 |       |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > |   | 58      | 45     | —         | <86.2%>    |       |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注) 小計、合計欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

外国投資信託証券

| 銘<br>柄                   |               | 期首(前期末) | 当 期 末  |       |         |     |
|--------------------------|---------------|---------|--------|-------|---------|-----|
|                          |               | 口 数     | 口 数    | 評 価 額 |         | 比 率 |
|                          |               |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                   |               | 口       | 口      | 千米ドル  | 千円      | %   |
| AMERICAN TOWER CORP      |               | 31,753  | 19,790 | 5,456 | 602,746 | 2.1 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC |               | —       | 17,133 | 2,609 | 288,267 | 1.0 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP  |               | 22,688  | —      | —     | —       | —   |
| 合 計                      | 口 数 ・ 金 額     | 54,441  | 36,923 | 8,066 | 891,014 |     |
|                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2      | —     | <3.1%>  |     |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

○投資信託財産の構成

(2021年7月7日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>27,512,212 | %<br>92.5 |
| 投資証券         | 891,014          | 3.0       |
| コール・ローン等、その他 | 1,328,235        | 4.5       |
| 投資信託財産総額     | 29,731,461       | 100.0     |

(注) 当期末における外貨建純資産（26,213,674千円）の投資信託財産総額（29,731,461千円）に対する比率は88.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル＝110.46円、1ユーロ＝130.53円、1英ポンド＝152.38円、1スウェーデンクローナ＝12.84円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月7日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 29,731,461,169  |
| コール・ローン等        | 1,321,272,520   |
| 株式(評価額)         | 27,512,212,235  |
| 投資証券(評価額)       | 891,014,020     |
| 未収配当金           | 6,962,394       |
| (B) 負債          | 522,497,808     |
| 未払解約金           | 522,496,538     |
| 未払利息            | 1,270           |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 29,208,963,361  |
| 元本              | 19,826,119,947  |
| 次期繰越損益金         | 9,382,843,414   |
| (D) 受益権総口数      | 19,826,119,947口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,733円         |

(注) 当親ファンドの期首元本額は33,317,769,203円、期中追加設定元本額は3,120,622,461円、期中一部解約元本額は16,612,271,717円です。

<元本の内訳>

東京海上・宇宙関連株式ファンド(為替ヘッジなし) 14,299,736,874円

東京海上・宇宙関連株式ファンド(為替ヘッジあり) 5,526,383,073円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2020年7月8日～2021年7月7日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 277,757,306     |
| 受取配当金            | 277,809,835     |
| 受取利息             | 30,160          |
| その他収益金           | 360             |
| 支払利息             | △ 83,049        |
| (B) 有価証券売買損益     | 10,151,795,157  |
| 売買益              | 12,502,867,447  |
| 売買損              | △ 2,351,072,290 |
| (C) 保管費用等        | △ 4,737,961     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 10,424,814,502  |
| (E) 前期繰越損益金      | 2,134,817,009   |
| (F) 追加信託差損益金     | 834,654,331     |
| (G) 解約差損益金       | △ 4,011,442,428 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 9,382,843,414   |
| 次期繰越損益金(H)       | 9,382,843,414   |

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。