

2024年3月18日

お客様各位

キャピタル アセットマネジメント株式会社

『オーケストラ ファンド (安定コース)』『オーケストラ ファンド (成長コース)』の
組入ファンドの保有明細開示について

弊社が設定、運用する下記のファンド・オブ・ファンズにつきまして、一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第22条第4項に基づき、組入ファンドの保有明細開示を下記のとおりご報告いたします。

記

1. 対象ファンド・オブ・ファンズ

- オーケストラ ファンド (安定コース)
- オーケストラ ファンド (成長コース)

2. 開示対象の組入れファンド

- (1) コムジェスト世界株式ファンド (適格機関投資家限定)
- (2) デイメンショナル・ファンズ・PLC - グローバル・ターゲティッド・バリュー・ファンド JPY
アキュムレーション シェアーズ
- (3) ラザード・グローバル・インベストメント・ファンズ PLC - ラザード・ラスモア・オルタ
ナティブ・ファンド (C Acc USD)
- (4) MFS メリディアン・ファンズ - プルーデント・キャピタル・ファンド (I1 USD)
- (5) ノムラ・ファンズ・アイルランド - グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド - IJPY
ヘッジドクラス
- (6) システムティック・グローバル・マクロ戦略ファンド F (適格機関投資家専用)
- (7) MontLake コリブ UCITS プラットフォーム ICAV - ABR ダイナミック・ブレンド エク
イティ & ボラティリティ・ファンド I クラス
- (8) マン・アンブレラ・SICAV - マン・AHL・アルファコア・オルタナティブ - 日本円クラス (ヘ
ッジ付)
- (9) アムンディ・オルタナティブ・ファンズ・PLC - アムンディ・サンドラー・US エクイティ・
ファンド - クラス I USD
- (10) アムンディ・オルタナティブ・ファンズ・PLC - アムンディ・ティーダーマン・アービトラ
ーシ戦略ファンド - クラス I USD
- (11) SPDR ポートフォリオ米国物価連動国債 ETF

3. 開示基準日

2023年12月末日基準

(2ファンド *2023年3月22日 **2023年6月末)

4. 保有銘柄明細

(1) コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定）

	銘柄	MSCI 業種分類	国	比率
1	マイクロソフト	情報技術	アメリカ	6.89%
2	イーライリリー	ヘルスケア	アメリカ	6.17%
3	ASML ホールディング	情報技術	オランダ	5.15%
4	リンデ	素材	イギリス	4.57%
5	インテュイット	情報技術	アメリカ	4.27%
6	ロレアル	生活必需品	フランス	4.00%
7	台湾セミコンダクター (TSMC)	情報技術	台湾	3.65%
8	エシロールルックスオティカ	ヘルスケア	フランス	3.59%
9	ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	アメリカ	3.54%
10	エクスペリアン	資本財・サービス	イギリス	3.43%

※国別は Comgest S.A.による分類に基づいています。

(2) デイメンショナル・ファンズ・PLC - グローバル・ターゲティッド・バリュース・ファンド JPY
アキュムレーション シェアーズ

	Top 10 Names	Country	Sector	Weight
1	Builders FirstSource Inc	United States	Industrials	0.49%
2	Hewlett Packard Enterprise Co	United States	Information Technology	0.47%
3	M&T Bank Corp	United States	Financials	0.43%
4	Fifth Third Bancorp	United States	Financials	0.43%
5	Steel Dynamics Inc	United States	Materials	0.42%
6	Hartford Financial Services Group Inc/The	United States	Financials	0.42%
7	PulteGroup Inc	United States	Consumer Discretionary	0.40%
8	First Citizens BancShares Inc/NC	United States	Financials	0.39%
9	Diamondback Energy Inc	United States	Energy	0.37%
10	Markel Group Inc	United States	Financials	0.37%

(3) ラザード・グローバル・インベストメント・ファンズ・PLC - ラザード・ラスモア・オルタナティブ・ファンド (C Acc USD)

	Top Positions NMV December 2023	Coupon	Maturity Date	NMV%
1	LMCA / SIRI 2.75%	2.75%	12/01/2049	2.88%
2	WIX 0%	0%	8/15/2025	2.86%
3	PEGA 0.75%	0.75%	3/01/2025	2.60%
4	FIVN 0.5%	0.5%	6/01/2025	2.39%
5	ABRAGF 11.5%	11.5%	3/02/2028	2.22%
6	SQ 0.125%	0.125%	3/01/2025	2.19%
7	MTCH 0.875%	0.875%	6/15/2026	2.09%
8	DOCU 0%	0%	1/15/2024	2.06%
9	U 0%	0%	11/15/2026	2.00%
10	ANTSPL 0%	0%	2/05/2025	1.97%

(4) MFS メリディアン・ファンズ - プルーデント・キャピタル・ファンド(I1 USD)

①株式保有上位 10 銘柄

	銘柄名	業種 (※1)	国	比率 (%)
1	LEG Immobilien SE	不動産	ドイツ	3.41
2	iShares Physical Gold ETC	その他	アイルランド	2.73
3	Alphabet Inc Class A	コミュニケーション・サービス	米国	2.48
4	Samsung Electronics Co Ltd	情報技術	韓国	2.47
5	Nintendo Co Ltd	コミュニケーション・サービス	日本	2.19
6	Amadeus IT Group SA	一般消費財・サービス	スペイン	2.13
7	Heineken Holding NV	生活必需品	オランダ	2.09
8	Booking Holdings Inc	一般消費財・サービス	米国	2.08
9	Sage Group PLC/The	情報技術	英国	1.87
10	Sonova Holding AG	ヘルスケア	スイス	1.81

※1 株式の業種は GICS11 業種です。ETF はその他に分類しています。

②社債保有上位 10 銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日	比率 (%)
1	HUB International Ltd 144A 7% MAY 01 26	7.000%	2026/5/1	0.72
2	Q-Park Holding I BV RegS 2% MAR 01 27	2.000%	2027/3/1	0.67
3	Standard Industries Inc/NJ 144A 3.375% JAN 15 31	3.375%	2031/1/15	0.67
4	Match Group Holdings II LLC 144A 4.625% JUN 01 28	4.625%	2028/6/1	0.66
5	Arches Buyer Inc 144A 6.125% DEC 01 28	6.125%	2028/12/1	0.60
6	Ginnie Mae II 5% APR 20 53	5.000%	2053/4/20	0.51

7	SBA Communications Corp 3.125% FEB 01 29	3.125%	2029/2/1	0.51
8	Ginnie Mae II 5% OCT 20 53	5.000%	2053/10/20	0.51
9	Ginnie Mae II 5.5% FEB 20 53	5.500%	2053/2/20	0.51
10	Peru LNG Srl RegS 5.375% MAR 22 30	5.375%	2030/3/22	0.45

(5) ノムラ・ファンズ・アイルランド - グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド - IJPY
ヘッジドクラス

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1	UNITED KINGDO 4% 10/22/63/GBP/	国債	英ポンド	イギリス	5.25%
2	MEX BONOS DES 8% 07/31/53/MXN/	国債	メキシコペソ	メキシコ	3.29%
3	US T BILL ZCP 06/06/24	国債	米ドル	アメリカ	2.56%
4	US TREAS NTS 5% 08/31/25	国債	米ドル	アメリカ	1.68%
5	NOTA DO TESO 10% 01/01/27/BRL/	国債	ブラジルリアル	ブラジル	1.53%
6	MEX BONOS 7.75% 05/29/31/MXN/	国債	メキシコペソ	メキシコ	1.44%
7	KINGDOM OF BAHR 6.25% 01/25/51	国債	米ドル	バーレーン	1.28%
8	REPUBLIC OF S 9% 01/31/40/ZAR/	国債	南アフリカランド	南アフリカ	1.24%
9	NOTA DO TESO 10% 01/01/33/BRL/	国債	ブラジルリアル	ブラジル	1.23%
10	BARCLAYS PLC V/R /PERP//GBP/	金融債	英ポンド	イギリス	1.21%

(6) システマティック・グローバル・マクロ戦略ファンド F (適格機関投資家専用)

(*2023年3月22日)

①現物資産上位10銘柄

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	国庫債券 利付(10年)第362回	国債	円	日本	40.4
2	国庫債券 利付(10年)第360回	国債	円	日本	23.8

組入銘柄数 2銘柄

②派生商品上位10銘柄

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	2306限月 先物長期国債	債券先物(売建)	円	日本	74.9
2	TOPIX 2306	株式先物(買建)	円	日本	30.3
3	FT1002306	株式先物(買建)	英ポンド	イギリス	27.9
4	T-NOTE 2306	債券先物(買建)	米ドル	アメリカ	18.6
5	SPEMINI2306	株式先物(売建)	米ドル	アメリカ	17.4
6	DAX302306	株式先物(買建)	ユーロ	ドイツ	17.1
7	GILTS 2306	債券先物(買建)	英ポンド	イギリス	15.1
8	BUNDS 2306	債券先物(買建)	ユーロ	ドイツ	6.1
9	DJIAVMN2306	株式先物(買建)	米ドル	アメリカ	3.7

10	NASDAQMN2306	株式先物 (買建)	米ドル	アメリカ	3.3
組入銘柄数 11 銘柄					

(7) MontLake コリブ UCITS プラットフォーム ICAV - ABR ダイナミック・ブレンド エクイティ & ボラティリティ・ファンド I クラス (**2023年6月末)

①Treasury Bills

	Description	Coupon	Maturity Date	% of Net Assets
1	United States Treasury Bill	0.000%	28/12/2023	11.54%
2	United States Treasury Bill	0.000%	30/11/2023	11.38%
3	United States Treasury Bill	0.000%	25/01/2024	11.29%
4	United States Treasury Bill	0.000%	02/11/2023	10.98%
5	United States Treasury Bill	0.000%	21/03/2024	9.47%
6	United States Treasury Bill	0.000%	22/02/2024	9.30%
7	United States Treasury Bill	0.000%	16/05/2024	8.54%

②Futures Contracts

	Description	Coupon	Maturity Date	% of Net Assets
1	S&P500 eMini Future September 2023	-	-	1.36%
2	CBOE VIX Future July 2023	-	-	0.00%
3	CBOE VIX Future August 2023	-	-	0.00%

(8) マン・アンブレラ・SICAV - マン・AHL・アルファコア・オルタナティブ - 日本円クラス (ヘッジ付)

	銘柄名	種類	比率	L/S
1	メキシコペソ/米ドル	通貨	15.53%	L
2	ブルームバーク® 商品 (除く農産物) 指数	コモディティ	-13.97%	S
3	日本 10 年国債	金利/債券	17.61%	L
4	イタリア 10 年国債	金利/債券	10.76%	L
5	ドイツ 10 年国債	金利/債券	6.40%	L
6	フランス 10 年国債	金利/債券	6.11%	L
7	Nifty 指数	株式	6.76%	L
8	日本円/米ドル	通貨	-6.68%	S
9	スイスフラン/ユーロ	通貨	6.87%	L
10	スイスフラン/米ドル	通貨	5.55%	L

(9) アムンディ・オルタナティブ・ファンズ・PLC -アムンディ・サンドラー・US エクイティ・
 ファンド - クラス I USD

	Security Name	Sector	Long/Short	Net Exposure
1	CLEAN HARBORS INC	INDUSTRIAL	Long	2.29%
2	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	CONSUMER CYCLICAL	Long	2.27%
3	CAE INC	INDUSTRIAL	Long	1.81%
4	XYLEM INC	INDUSTRIAL	Long	1.81%
5	AXON ENTERPRISE INC	INDUSTRIAL	Long	1.76%
6	BOSTON SCIENTIFIC CORP	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	1.69%
7	VULCAN MATERIALS CO	INDUSTRIAL	Long	1.60%
8	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	BASIC MATERIALS	Long	1.51%
9	MARTIN MARIETTA MATERIALS	INDUSTRIAL	Long	1.50%
10	DATADOG INC - CLASS A	TECHNOLOGY	Long	1.47%

(10) アムンディ・オルタナティブ・ファンズ・PLC -アムンディ・ティーダーマン・アービトラ
 ージ戦略ファンド - クラス I USD

	Security Name	Sector	Long/Short	Net Exposure
1	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	7.27%
2	UNITED STATES STEEL CORP(NYS)	BASIC MATERIALS	Long	4.53%
3	NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	3.47%
4	CAPRI HOLDINGS LTD	CONSUMER CYCLICAL	Long	3.12%
5	SPLUNK INC (NSM)	TECHNOLOGY	Long	2.74%
6	IMMUNOGEN INC	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	2.29%
7	COVESTRO AG	BASIC MATERIALS	Long	2.25%
8	ANSYS INC(NSM)	TECHNOLOGY	Long	1.56%
9	APPLUS SERVICES SA(MAD)	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	1.33%
10	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	CONSUMER NON-CYCLICAL	Long	1.31%

(11) SPDR ポートフォリオ米国物価連動国債 ETF

	銘柄名	クーポン	償還日	比率
1	米国国債（物価連動）	1.000%	2048/02/15	0.10%
2	米国国債（物価連動）	0.125%	2026/04/15	0.09%
3	米国国債（物価連動）	1.250%	2028/04/15	0.09%
4	米国国債（物価連動）	0.125%	2052/02/15	0.09%
5	米国国債（物価連動）	2.000%	2026/01/15	0.09%
6	米国国債（物価連動）	2.125%	2040/02/15	0.09%
7	米国国債（物価連動）	1.625%	2027/10/15	0.09%
8	米国国債（物価連動）	2.375%	2025/01/15	0.09%
9	米国国債（物価連動）	0.125%	2030/01/15	0.09%
10	米国国債（物価連動）	2.125%	2041/02/15	0.09%

以上