

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2021年8月10日>

フィッシャーUSマイクロ株式ファンド

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／海外／株式
信託期間	2015年8月10日から2025年8月12日までです。
運用方針	投資信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
運用方法	主として米国の金融商品取引所に上場する株式のうち時価総額が特に小さいマイクロ・キャップの株式への投資を通じて投資信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。ポートフォリオの構築にあたっては、主要な投資指標などから割安と判断される銘柄群の中から、米国の経済動向や各産業セクター動向を調査・分析するトップダウン・アプローチおよび個別企業の業績や競争力などを精査するボトムアップ・アプローチによって、長期的に値上がりが期待できる銘柄に分散投資を行います。株式の組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。株式の運用指図に係る権限をフィッシャー・アセットマネジメント・エルエルシーに委託します。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。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	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「フィッシャーUSマイクロ株式ファンド」は、2021年8月10日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 込配 み金	騰落 率	株式組 入率	株式先 物率	投資信託 証券、 債券、 受益証券 比率	純資産 総額
2期 (2017年8月10日)	10,925	0	29.6	92.7	—	3.9	29,888
3期 (2018年8月10日)	13,099	0	19.9	94.2	—	2.9	28,932
4期 (2019年8月13日)	10,290	0	△21.4	93.5	—	3.7	21,057
5期 (2020年8月11日)	11,982	0	16.4	93.0	—	3.1	15,417
6期 (2021年8月10日)	16,159	0	34.9	94.4	—	2.8	15,046

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

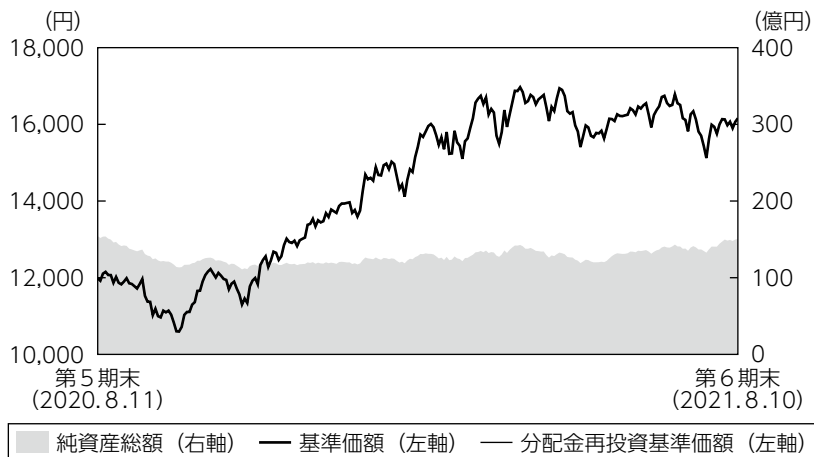
年月日	基準価額	騰落率	株式組 入率	株式先 物率	投資信託 証券、 債券、 受益証券 組入比率
(期首) 2020年8月11日	11,982	—	93.0	—	3.1
8月末	11,779	△1.7	92.3	—	3.2
9月末	11,106	△7.3	93.6	—	3.2
10月末	11,457	△4.4	91.7	—	3.1
11月末	12,965	8.2	93.6	—	2.9
12月末	13,690	14.3	94.3	—	2.8
2021年1月末	14,430	20.4	94.1	—	2.6
2月末	15,232	27.1	93.2	—	2.4
3月末	16,252	35.6	94.7	—	2.5
4月末	16,741	39.7	95.2	—	2.6
5月末	16,137	34.7	91.1	—	2.6
6月末	16,479	37.5	94.4	—	2.7
7月末	16,135	34.7	93.4	—	2.8
(期末) 2021年8月10日	16,159	34.9	94.4	—	2.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

基準価額等の推移



第6期首：11,982円
第6期末：16,159円
(既払分配金0円)
騰落率：34.9%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 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。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン接種が開始され、着実に接種者数が増えたこと、米国の経済活動の正常化や景気回復への期待が高まったこと、米大統領選が実施され新政権による追加経済対策への期待が高まったことなどを材料に米国の株式市場が上昇したことによって、基準価額が上昇しました。また、米ドルが対円で強含んだことも、基準価額の上昇に寄与しました。

投資環境

米国の大統領選の不透明感もあり、期初より市場は概ね横ばいに推移しました。その後、新政権による追加経済対策や、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、米国経済や企業業績の回復期待などを材料に2020年11月頃より市場は上昇しました。しかし、短期間に市場が上昇したことや景気回復をはじめとする材料が相応に織り込まれたことなどを背景に、2021年3月頃より期末にかけて市場は方向感に欠ける展開となりました。

期初より円高ドル安傾向が続きましたが、米国における長期金利の上昇などを受け、2021年1月頃よりドル円相場は円安ドル高傾向に転じました。しかし、米国の物価上昇圧力への警戒感がやや緩和したことなどから2021年3月頃より、方向感に欠ける推移となりました。

ポートフォリオについて

当ファンドにおいては、米国マイクロ株式の中でも持続して安定的な収益成長率を期待でき、かつ健全なバランスシートを有する銘柄を厳選し投資しました。業種別では、情報技術やヘルスケアの組み入れを比較的高めにしました。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年8月12日 ～2021年8月10日
当期分配金（税引前）	－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	6,159円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

米国経済や企業業績の回復期待、物価上昇圧力がやや高まっているもののFRB（米連邦準備制度理事会）は緩和的な姿勢を徐々に解消させるとの見通しなどを材料に、米国マイクロ株市場はさらなる上昇に向かうと見えています。こうした想定のもと、持続して安定的な収益成長率を期待でき、かつ健全なバランスシートを有する銘柄に投資する方針です。業種別では引き続き情報技術などに注目する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2020年8月12日 ～2021年8月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	293円	2.029%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,423円です。
(投信会社)	(190)	(1.316)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(95)	(0.658)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託会社)	(8)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.024	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(3)	(0.023)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(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 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)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.021	(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)	(2)	(0.017)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	299	2.075	

(注1) 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・解約によって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。

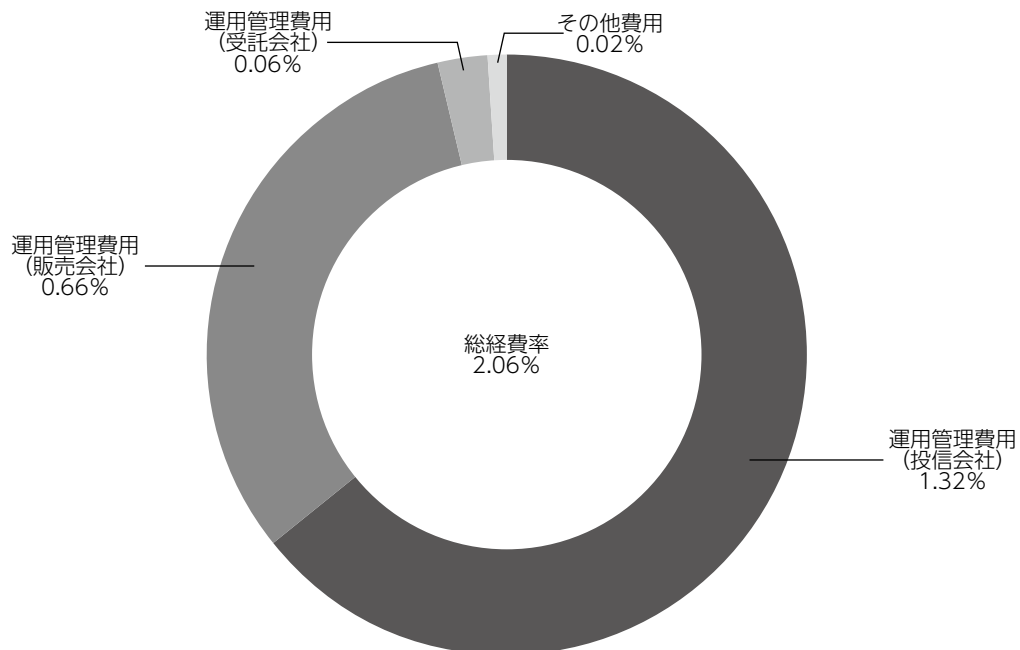
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」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2.06%です。



(注1) 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。

(注4) 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異なります。

■売買及び取引の状況 (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 16,557.11 (32.93)	千アメリカ・ドル 42,019 (-)	百株 21,653.29	千アメリカ・ドル 78,991

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HERSHA HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	12.501 (-)	114 (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13.314 (-)	126 (-)	11.269 (-)	108 (-)
CHATHAM LODGING TRUST	8.606 (-)	120 (-)	9.287 (-)	117 (-)
CYRUSONE INC	3.467 (-)	243 (-)	9.157 (-)	681 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.422 (-)	258 (-)	19.141 (-)	926 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■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	12,987,344千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,887,440千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.09

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VERICEL CORP	—	228.65	1,128	124,579	バイオテクノロジー
SAREPTA THERAPEUTICS INC	170.86	113.47	889	98,201	バイオテクノロジー
ANIKA THERAPEUTICS INC	199.81	133.62	543	59,973	バイオテクノロジー
COMFORT SYSTEMS USA INC	399.44	300.2	2,289	252,683	建設・土木
8X8 INC	1,172.67	829.18	2,105	232,339	ソフトウェア
AMERIS BANCORP	496.37	384.26	1,920	211,907	銀行
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	453.07	328.03	3,051	336,745	電子装置・機器・部品
ASTRONICS CORP	295.78	—	—	—	航空宇宙・防衛
FARO TECHNOLOGIES INC	358.82	265.78	1,878	207,256	電子装置・機器・部品
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	138.47	94.55	643	71,038	商業サービス・用品
PETMED EXPRESS INC	691.84	303.39	892	98,537	インターネット販売・通信販売
MATERION CORP	169.29	116.93	848	93,621	金属・鉱業
SYNOVUS FINANCIAL CORP	319.6	253.41	1,094	120,842	銀行
CVB FINANCIAL CORP	558.68	365.15	716	79,104	銀行
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	394.27	275.53	1,003	110,713	銀行
CENTURY ALUMINUM COMPANY	1,045.72	980.6	1,111	122,612	金属・鉱業
CLEVELAND-CLIFFS INC	1,986.12	1,382.91	3,425	378,034	金属・鉱業
CONMED CORP	51.93	91.22	1,152	127,176	ヘルスケア機器・用品
PIPER SANDLER COMPANIES	407.12	281.33	3,884	428,642	資本市場
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CO	454.84	361.48	936	103,402	銀行
ORASURE TECHNOLOGIES INC	2,176.04	716.7	830	91,671	ヘルスケア機器・用品
FIRST MERCHANTS CORP	336.3	242.03	1,016	112,130	銀行
BANNER CORPORATION	201.3	141.72	776	85,739	銀行
KORN/FERRY INTERNATIONAL	345.37	255.88	1,705	188,240	専門サービス
SOUTH STATE CORP	108.82	72.16	519	57,297	銀行
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES INC	726.21	512.35	2,118	233,748	ソフトウェア
INDEPENDENT BANK CORP/MA	197.56	141.77	1,034	114,120	銀行
SOUTHSIDE BANCSHARES INC	257.15	179.69	658	72,639	銀行
LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	60.39	62.36	685	75,654	バイオテクノロジー
M/I HOMES INC	557.97	389.32	2,367	261,272	家庭用耐久財
MDC HOLDINGS INC	602.79	507.39	2,594	286,361	家庭用耐久財
MANITOWOC COMPANY INC	—	636.57	1,572	173,522	機械
LUMINEX CORP	453.27	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CMC MATERIALS INC	264.32	185.58	2,277	251,338	半導体・半導体製造装置
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	600.55	429.75	2,859	315,628	ヘルスケア機器・用品
MOOG INC -CL A	126.24	90.44	669	73,899	航空宇宙・防衛
MYRIAD GENETICS INC	243.68	157.48	526	58,134	バイオテクノロジー
RENASANT CORP	89.8	87.08	313	34,558	銀行
PDC ENERGY INC	170.84	257.35	965	106,561	石油・ガス・消耗燃料
PAPA JOHN'S INTL INC	100.58	97.8	1,154	127,370	ホテル・レストラン・レジャー
RESOURCES CONNECTION INC	908.09	683.46	981	108,312	専門サービス
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUT	1,025.68	1,189.08	2,040	225,185	ヘルスケア・テクノロジー
ROGERS CORP	93.07	68.45	1,338	147,707	電子装置・機器・部品
SEMTECH CORP	573.69	409.83	2,619	289,057	半導体・半導体製造装置
AVID BIOSERVICES INC	—	608.42	1,700	187,670	バイオテクノロジー
FORMFACTOR INC	1,642.92	1,165.47	4,428	488,760	半導体・半導体製造装置
UFP INDUSTRIES INC	477.1	332.78	2,414	266,517	建設関連製品
RED ROBIN GOURMET BURGERS	—	220.1	548	60,555	ホテル・レストラン・レジャー
WORTHINGTON INDUSTRIES	314.39	205.73	1,231	135,953	金属・鉱業
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	854.54	573.5	147	16,265	バイオテクノロジー
STAMPS.COM INC	147.75	—	—	—	インターネット販売・通信販売
MOMENTA PHARMACEUTICALS INC	494.75	—	—	—	バイオテクノロジー
W&T OFFSHORE INC	—	2,467.12	769	84,948	石油・ガス・消耗燃料
LHC GROUP INC	193	80.76	1,525	168,324	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,055.93	694.72	3,299	364,179	建設関連製品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
DESIGNER BRANDS INC-CLASS A	—	444.87	631	69,667	専門小売り
AMERISAFE INC	207.91	151.84	875	96,637	保険
KAISER ALUMINUM CORP	86.58	67.55	813	89,823	金属・鋳業
PTC THERAPEUTICS INC	404.82	283.41	1,126	124,326	バイオテクノロジー
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	—	900.44	518	57,238	バイオテクノロジー
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	223.92	157.93	967	106,753	バイオテクノロジー
AEROVIRONMENT INC	296.46	210.93	2,197	242,489	航空宇宙・防衛
MIMEDX GROUP INC	—	440.21	526	58,152	バイオテクノロジー
QUANEX BUILDING PRODUCTS CORP	621.56	430.26	1,030	113,722	建設関連製品
MYR GROUP INC	444.84	324.86	3,200	353,245	建設・土木
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	465.7	357.89	475	52,451	バイオテクノロジー
NEOPHOTONICS CORP	1,573.05	1,113.76	1,017	112,343	半導体・半導体製造装置
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	170.38	177.48	1,074	118,577	医薬品
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA INC	—	441.22	1,460	161,173	ライフサイエンス・ツール/サービス
HOMESTREET INC	221.31	157.08	614	67,781	貯蓄・抵当・不動産金融
CLOVIS ONCOLOGY INC	150.39	—	—	—	バイオテクノロジー
YELP INC	448.05	338.09	1,312	144,880	インタラクティブ・メディアおよびサービス
INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC	121.04	—	—	—	バイオテクノロジー
STRATASYS LTD	489.07	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
TAYLOR MORRISON HOME CORP-A	458.6	307.53	819	90,447	家庭用耐久財
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC	209.33	204.4	1,058	116,825	資本市場
TRAVERE THERAPEUTICS INC	320.32	220.7	313	34,561	バイオテクノロジー
ENANTA PHARMACEUTICALS INC	90.29	—	—	—	バイオテクノロジー
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	—	198.33	1,216	134,302	ライフサイエンス・ツール/サービス
MEDPACE HOLDINGS INC	498.73	270.6	4,744	523,595	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS INC	929.15	485.14	178	19,649	エネルギー設備・サービス
ANAPTYSBIO INC	—	190.09	452	49,949	バイオテクノロジー
G1 THERAPEUTICS INC	—	255.75	399	44,115	バイオテクノロジー
EARTHSTONE ENERGY INC	—	1,112.57	963	106,330	石油・ガス・消耗燃料
CACTUS INC	787.18	588.02	2,031	224,208	エネルギー設備・サービス
CHAMPION X CORP	435.68	327.89	750	82,793	エネルギー設備・サービス
HERON THERAPEUTICS INC	482.72	349.07	416	45,996	バイオテクノロジー
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	115.12	95.57	457	50,457	バイオテクノロジー
BRIGHAM MINERALS INC	—	574.53	1,071	118,250	石油・ガス・消耗燃料
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	345.92	245.62	3,035	335,010	家庭用耐久財
KNOWLES CORP	1,015.2	712.95	1,435	158,385	電子装置・機器・部品
ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	273.33	—	—	—	バイオテクノロジー
PAYCOM SOFTWARE INC	193.35	77.98	3,653	403,236	ソフトウェア
SERVISFIRST BANCSHARES INC	598.28	433.66	3,183	351,282	銀行
LANTHEUS HOLDINGS INC	633.57	492.3	1,294	142,834	ヘルスケア機器・用品
DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	365.15	—	—	—	バイオテクノロジー
BOOT BARN HOLDINGS INC	—	111.98	964	106,440	専門小売り
FRESHPET INC	99.51	85.84	1,181	130,381	食品
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	276.06	203.49	404	44,689	医薬品
ALARM.COM HOLDINGS INC	197.2	99.52	862	95,134	ソフトウェア
COWEN INC	933.71	691.14	2,746	303,113	資本市場
合 計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 評価額	金額 評価額	
	40,348.27 86銘柄	35,285.02 91銘柄	128,687.0	14,201,999.0	<94.4%>

(注1) 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により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
HERSHA HOSPITALITY TRUST	22.766	10.265	94	10,433		0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	33.45	35.495	312	34,510		0.2
CHATHAM LODGING TRUST	18.554	17.873	205	22,624		0.2
CYRUSONE INC	20.979	15.289	1,142	126,074		0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	47.232	32.513	2,005	221,280		1.5
合計	□数・金額	142.981	111.435	3,759	414,923	—
	銘柄数<比率>	5銘柄<3.1%>	5銘柄<2.8%>	—	—	2.8

(注1) 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により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2021年8月10日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
株式	千円	%		
株	14,201,999	93.2		
投資信託受益証券、投資証券	414,923	2.7		
コール・ローン等、その他	624,200	4.1		
投資信託財産総額	15,241,123	100.0		

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、14,762,501千円、96.9%です。

(注3) 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により邦貨換算したものです。なお、2021年8月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.36円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年8月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,241,123,016円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	621,845,893
株 式(評価額)	14,201,999,537
投 資 証 券(評価額)	414,923,328
未 収 配 当 金	2,354,258
(B) 負 債	194,158,483
未 払 解 約 金	60,632,203
未 払 信 託 報 酬	133,295,806
そ の 他 未 払 費 用	230,474
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	15,046,964,533
元 本	9,311,744,366
次 期 繰 越 損 益 金	5,735,220,167
(D) 受 益 権 総 口 数	9,311,744,366口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	16,159円

(注) 期首における元本額は12,867,267,834円、当期中における追加設定元本額は4,268,007,373円、同解約元本額は7,823,530,841円です。

■損益の状況

当期 自 2020年8月12日 至 2021年8月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	81,486,706円
受 取 配 当 金	79,325,196
受 取 利 息	554
そ の 他 収 益 金	2,281,983
支 払 利 息	△121,027
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,708,728,900
売 買 益	4,732,288,534
売 買 損	△2,023,559,634
(C) 信 託 報 酬 等	△262,695,568
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	2,527,520,038
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	511,270,585
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,696,429,544
(配 当 等 相 当 額)	(1,775,976,747)
(売 買 損 益 相 当 額)	(920,452,797)
(G) 合 計(D + E + F)	5,735,220,167
次 期 繰 越 損 益 金(G)	5,735,220,167
追 加 信 託 差 損 益 金	2,696,429,544
(配 当 等 相 当 額)	(1,775,976,747)
(売 買 損 益 相 当 額)	(920,452,797)
分 配 準 備 積 立 金	3,038,790,623

(注1) (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2) (C)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います。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、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をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は102,224,493円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	73,815,995円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,227,852,607
(c) 収 益 調 整 金	2,696,429,544
(d) 分 配 準 備 積 立 金	737,122,021
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,735,220,167
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6,159.13
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。