

## 運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2019年6月17日>

# 世界コアインフラ株式ファンド

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／内外／株式
信託期間	2016年6月30日から2026年6月15日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	世界各国のコアインフラ企業 <sup>(※)</sup> の株式を主要投資対象とします。 (※) コアインフラ企業とは、インフラ資産の中でも、より長期にわたり安定的にキャッシュフロー収入が期待できる資産(コアインフラ資産)を保有または運営し、当該資産が属する市場で独占的な地位にある企業をいいます。
運用方法	主として長期にわたり安定的なキャッシュフローの獲得が見込める、世界のコアインフラ企業の株式に投資します。また、新興国の企業の株式に投資する場合があります。 トップダウンアプローチにより地域やセクター比率を決定し、ボトムアップアプローチにより市場占有率の高さや割安度を勘案し魅力的な銘柄の選定を行い、分散を考慮したポートフォリオの構築を行います。 運用にあたっては、パートナーズ・グループ・エイ・ジーに運用の指図に関する権限の一部 <sup>(※)</sup> を委託します。 (※) 株式の運用およびそれに付随する為替取引を指します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日(毎年6月および12月の15日。休業日の場合は翌営業日。)に経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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、「世界コアインフラ株式ファンド」は、2019年6月17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			株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 証 券 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
2期 (2017年6月15日)	円 11,323	円 200	% 9.8	% 85.3	% -	% 9.1	百万円 1,023
3期 (2017年12月15日)	11,742	200	5.5	86.1	-	9.7	1,078
4期 (2018年6月15日)	10,790	200	△6.4	84.3	-	10.1	1,013
5期 (2018年12月17日)	10,776	200	1.7	84.3	-	10.9	976
6期 (2019年6月17日)	11,616	200	9.7	82.4	-	10.6	979

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注4) △ (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

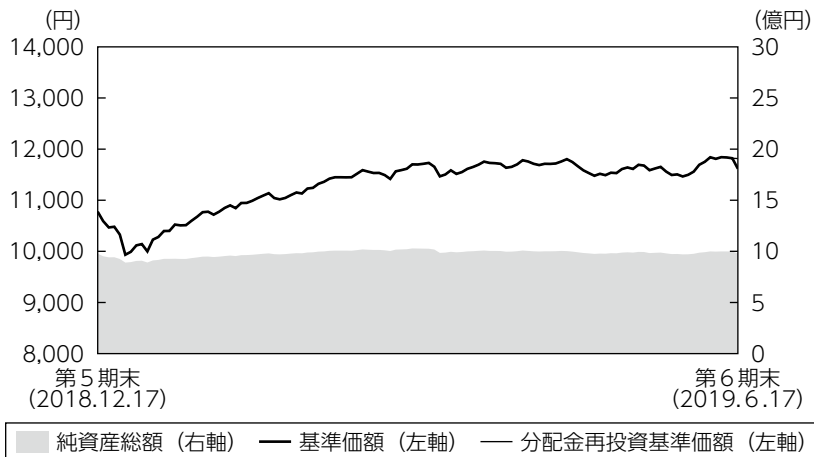
年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 証 券 率 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2018年12月17日	円 10,776	% -	% 84.3	% -	% 10.9
12月 末	10,143	△5.9	83.6	-	11.1
2019年1月 末	10,948	1.6	85.3	-	10.5
2月 末	11,450	6.3	83.0	-	10.5
3月 末	11,550	7.2	82.8	-	10.6
4月 末	11,748	9.0	84.0	-	10.7
5月 末	11,505	6.8	83.3	-	10.4
(期 末) 2019年6月17日	11,816	9.7	82.4	-	10.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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（2018年12月18日から2019年6月17日まで）

### 基準価額等の推移



第6期首：10,776円  
第6期末：11,616円  
(既払分配金200円)  
騰落率：9.7%  
(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す。
- (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

米国をはじめ主要国の金融引き締め姿勢が後退し、債券利回りが低下したことがインフラ関連株式を押し上げました。業種別では、有料道路やパイプライン、通信塔などの銘柄が基準価額にプラスに寄与しました。一方で、米ドルをはじめ主要通貨に対し円高が進行したことは、基準価額にマイナスに寄与しました。

### 投資環境

インフラ関連株式は上昇しました。米中貿易摩擦の深刻化に対する懸念や、景気減速への警戒感が高まる中で米国の金融引き締めを嫌気し、期初には下落しました。しかしその後は、利上げ懸念が大幅に後退し債券利回りが低下したことや、インフラ関連企業の底堅い業績などが支援材料となり、上昇する展開となりました。業種別では、有料道路や空港、パイプラインなどが上昇を牽引しました。

為替市場では、米ドルをはじめ主要通貨に対して円高が進みました。米国の利上げ姿勢の後退による日米金利差の縮小に加え、世界経済の減速懸念の高まりによるリスク回避的な円買いが背景と考えられます。RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ観測が強まったことを主因に、豪ドルに対してはとりわけ大幅に円高が進みました。

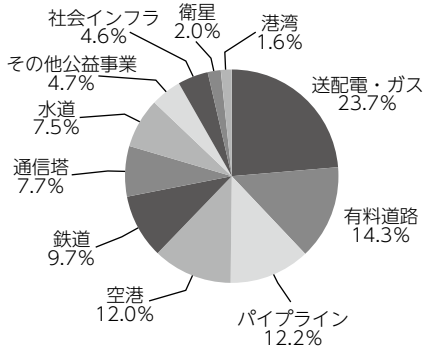
## ポートフォリオについて

インフラ関連の中でも、参入障壁が高い分野において必要不可欠な施設など、長期にわたり安定的なキャッシュフロー収入が期待できる、コアインフラ資産を保有または運営する企業の株式に投資しました。国別ではイギリスのウェイトを引き上げた一方、大陸欧州のウェイトを引き下げました。業種別では、鉄道のウェイトを引き上げた一方、送配電・ガスのウェイトを引き下げました。

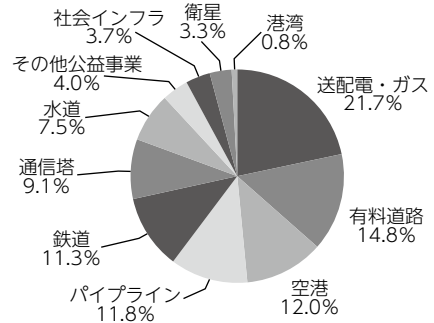
### 【運用状況】

#### ○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



※1 組入比率は有価証券評価額に対する割合です。

※2 業種はパートナーズ・グループ・エイ・ジーによる分類です。

#### ○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	VINCI S.A.	ユーロ	4.8%
2	REPUBLIC SERVICES INC	アメリカ・ドル	4.4
3	NATIONAL GRID PLC	イギリス・ポンド	4.1
4	ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	4.0
5	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	3.7
6	AMERICAN WATER WORKS CO INC	アメリカ・ドル	3.7
7	UNION PACIFIC CORP	アメリカ・ドル	3.6
8	AMERICAN TOWER CORP	アメリカ・ドル	3.3
9	ATMOS ENERGY CORP	アメリカ・ドル	3.2
10	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	アメリカ・ドル	3.2
組入銘柄数		40銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	VINCI S.A.	ユーロ	5.0%
2	AMERICAN WATER WORKS CO INC	アメリカ・ドル	3.8
3	REPUBLIC SERVICES INC	アメリカ・ドル	3.7
4	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	3.7
5	NATIONAL GRID PLC	イギリス・ポンド	3.7
6	UNION PACIFIC CORP	アメリカ・ドル	3.6
7	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	アメリカ・ドル	3.6
8	AMERICAN TOWER CORP	アメリカ・ドル	3.5
9	ATMOS ENERGY CORP	アメリカ・ドル	3.3
10	ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	3.3
組入銘柄数		42銘柄	

※比率は純資産総額に対する割合です。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通り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
	2018年12月18日 ～2019年6月17日
当期分配金（税引前）	200円
対基準価額比率	1.69%
当期の収益	200円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,615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

送配電・ガスや北米の鉄道、欧州の有料道路、通信塔などディフェンシブな分野に傾斜したポートフォリオを維持する方針です。これらの分野はいずれも、株価が割安ないし市場環境悪化時の耐性が強いと見ています。金利上昇のリスクは後退していますが、仮に名目金利が上昇したとしても、保有している銘柄の多くは収益が直接的または間接的に物価変動率に連動しており、影響は限定的と考えています。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2018年12月18日 ～2019年6月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	103円	0.915%	(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11,305円です。
(投信会社)	( 58)	(0.512)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 43)	(0.377)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.027)	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	1	0.012	(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)	( 1)	(0.012)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	3	0.024	(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)	( 3)	(0.024)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.076	(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)	( 8)	(0.074)	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)	( 0)	(0.002)	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)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	116	1.027	

(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。

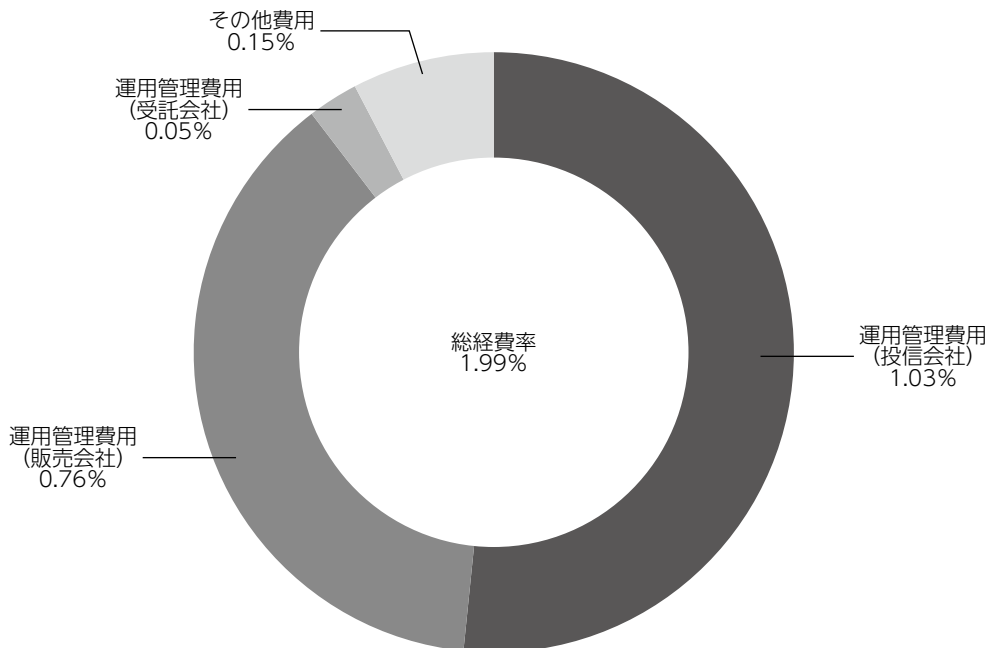
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.99%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（2018年12月18日から2019年6月17日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 34.44 (-)	千アメリカ・ドル 144 (-)	百株 64.13	千アメリカ・ドル 376
	カ ナ ダ	百株 6.91 (-)	千カナダ・ドル 73 (-)	百株 56.98	千カナダ・ドル 386
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 43.61	千オーストラリア・ドル 51
	香 港	百株 560 (-)	千香港・ドル 1,230 (-)	百株 550	千香港・ドル 2,189
	イ ギ リ ス	百株 92.98 (-)	千イギリス・ポンド 115 (-)	百株 70.46	千イギリス・ポンド 60
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (△3)	百株 5.69	千スイス・フラン 94
	ブ ラ ジ ル	百株 392 (-)	千ブラジル・レアル 574 (-)	百株 371	千ブラジル・レアル 818
	マ レ ー シ ア	百株 110 (-)	千マレーシア・リングgit 85 (-)	百株 -	千マレーシア・リングgit -
国	ユ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	85.48 (-)	215 (-)	35.98	173
	ス ペ イ ン	60.81 (85.35)	130 (-)	123.22	100
ロ	イ タ リ ア	13.68 (-)	26 (-)	368.27	201

(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) 投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICAN TOWER CORP	—	—	0.193	38
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
HICL INFRASTRUCTURE CO LTD	—	—	21.426	34
	(△70.015)	(—)	(—)	(—)
BBGI SICAV SA	—	—	16.897	26
	(—)	(—)	(—)	(—)
HICL INFRASTRUCTURE PLC	—	—	—	—
	(70.015)	(—)	(—)	(—)

(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	329,896千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	814,929千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.40

(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 (2018年12月18日から2019年6月17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) 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
<b>陸運業 (100.0%)</b>			
西日本旅客鉄道	2.3	2.3	20,194
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	2.3 1銘柄	20,194 <2.1%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

### (2) 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		
<b>(アメリカ)</b>		百株	百株	千アメリカ・ドル 千円		
CMS ENERGY CORP		34.82	30.09	176	19,208	総合公益事業
REPUBLIC SERVICES INC		51.3	38.69	336	36,571	商業サービス・用品
ATMOS ENERGY CORP		28.36	28.36	297	32,353	ガス
EDISON INTERNATIONAL		26.71	24.67	146	15,933	電力
UNION PACIFIC CORP		21.9	19.3	322	35,020	陸運・鉄道
WILLIAMS COS INC		78.55	95.93	258	28,133	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN WATER WORKS CO INC		32.98	28.89	341	37,127	水道
KINDER MORGAN INC/DELAWARE		80.08	59.08	121	13,179	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	354.7 8銘柄	325.01 8銘柄	2,001 -	217,527 <22.2%>	
<b>(カナダ)</b>		百株	百株	千カナダ・ドル 千円		
CANADIAN NATL RAILWAY CO		41.68	36.66	449	36,396	陸運・鉄道
FORTIS INC		51.82	51.82	270	21,889	電力
ENBRIDGE INC		108.8	85.97	397	32,206	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP		54	31.78	208	16,902	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	256.3 4銘柄	206.23 4銘柄	1,325 -	107,394 <11.0%>	
<b>(オーストラリア)</b>		百株	百株	千オーストラリア・ドル 千円		
TRANSURBAN GROUP		263.54	219.93	319	23,847	運送インフラ
APA GROUP		201.12	201.12	224	16,788	ガス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	464.66 2銘柄	421.05 2銘柄	543 -	40,635 <4.1%>	
<b>(香港)</b>		百株	百株	千香港・ドル 千円		
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL		1,130	1,410	941	13,063	運送インフラ
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		210	100	630	8,738	電力
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		140	-	-	-	ガス
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD		724.93	424.93	554	7,697	運送インフラ
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		-	280	1,052	14,602	ガス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	2,204.93 4銘柄	2,214.93 4銘柄	3,179 -	44,101 <4.5%>	
<b>(イギリス)</b>		百株	百株	千イギリス・ポンド 千円		
SEVERN TRENT PLC		-	33.96	69	9,473	水道
NATIONAL GRID PLC		329.93	318.49	265	36,297	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	329.93 1銘柄	352.45 2銘柄	334 -	45,771 <4.7%>	

銘柄	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	
(スイス) FLUGHAFEN ZUERICH AG	百株 10.66	百株 4.97	千スイス・フラン 88	千円 9,633	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10.66 1銘柄	4.97 1銘柄	88 -	9,633 <1.0%>
(ブラジル) CCR SA CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO RUMO SA	百株 480.36 213 -	百株 429.36 82 203	千ブラジル・レアル 601 382 401	千円 16,758 10,662 11,189	運送インフラ 水道 陸運・鉄道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	693.36 2銘柄	714.36 3銘柄	1,384 -	38,610 <3.9%>
(マレーシア) MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	百株 599.99	百株 709.99	千マレーシア・リンギット 580	千円 15,099	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	599.99 1銘柄	709.99 1銘柄	580 -	15,099 <1.5%>
(ユーロ…フランス) VEOLIA ENVIRONNEMENT VINCI S.A. EUTELSAT COMMUNICATIONS ADP	百株 62.46 49.8 78 11	百株 41.94 44.69 151.76 12.37	千ユーロ 89 400 247 189	千円 10,861 48,788 30,220 23,140	総合公益事業 建設・土木 メディア 運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	201.26 4銘柄	250.76 4銘柄	927 -	113,011 <11.5%>
(ユーロ…ドイツ) FRAPORT AG	百株 23.06	百株 23.06	千ユーロ 175	千円 21,409	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23.06 1銘柄	23.06 1銘柄	175 -	21,409 <2.2%>
(ユーロ…スペイン) RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA AENA SME SA CELLNEX TELECOM SAU	百株 - 83 12.64 25	百株 37.62 60.35 12.64 32.97	千ユーロ 72 133 218 105	千円 8,882 16,283 26,680 12,885	電力 建設・土木 運送インフラ 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120.64 3銘柄	143.58 4銘柄	531 -	64,732 <6.6%>
(ユーロ…イタリア) SNAM SPA ATLANTIA SPA TERNA SPA ITALGAS SPA	百株 204 104.85 257 441	百株 - 102.53 183.74 365.99	千ユーロ - 240 105 216	千円 - 29,264 12,911 26,440	石油・ガス・消耗燃料 運送インフラ 電力 ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,006.85 4銘柄	652.26 3銘柄	563 -	68,616 <7.0%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,266.34 35銘柄	6,018.65 37銘柄	- -	786,543 <80.3%>

(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(ユーロは国別)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。

### (3) 外国投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(アメリカ)</b>		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		2,415	2,415	321	34,982		
AMERICAN TOWER CORP		1,697	1,504	317	34,520		
小計	口数・金額 銘柄柄数<比率>	4,112 2銘柄<6.5%>	3,919 2銘柄<7.1%>	639	69,502		
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
HICL INFRASTRUCTURE CO LTD		91,441	—	—	—		
BBGI SICAV SA		103	86,103	136	18,662		
HICL INFRASTRUCTURE PLC		—	70,015	111	15,185		
小計	口数・金額 銘柄柄数<比率>	194,441 2銘柄<4.4%>	156,118 2銘柄<3.5%>	247	33,847		
合計	口数・金額 銘柄柄数<比率>	198,553 4銘柄<10.9%>	160,037 4銘柄<10.6%>	—	103,350		

(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

2019年6月17日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
株式	千円	％		
株	806,737	80.1		
投資証券	103,350	10.3		
コール・ローン等、その他	96,558	9.6		
投資信託財産総額	1,006,647	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、929,685千円、92.4%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、2019年6月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.66円、1カナダ・ドル=81.00円、1オーストラリア・ドル=74.73円、1香港・ドル=13.87円、1イギリス・ポンド=136.75円、1スイス・フラン=108.77円、1ブラジル・レアル=27.88円、1マレーシア・リンギット=26.03円、1ユーロ=121.87円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,007,128,095円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	81,442,012
株 式(評価額)	806,737,743
投 資 証 券(評価額)	103,350,539
未 収 入 金	11,754,690
未 収 配 当 金	3,843,111
(B) 負 債	27,849,554
未 払 金	481,045
未 払 収 益 分 配 金	16,861,040
未 払 解 約 金	1,530,176
未 払 信 託 報 酬	8,959,366
そ の 他 未 払 費 用	17,927
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	979,278,541
元 本	843,052,018
次 期 繰 越 損 益 金	136,226,523
(D) 受 益 権 総 口 数	843,052,018口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,616円

(注) 期首における元本額は906,484,810円、当期中における追加設定元本額は10,487,479円、同解約元本額は73,920,271円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年12月18日 至2019年6月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,615,346円
受 取 配 当 金	16,389,947
受 取 利 息	235,284
そ の 他 収 益 金	811
支 払 利 息	△10,696
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	80,435,653
売 買 益	131,615,893
売 買 損	△51,180,240
(C) 信 託 報 酬 等	△9,708,923
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	87,342,076
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,040,344
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,705,143
(配 当 等 相 当 額)	(57,546,855)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,158,288)
(G) 合 計(D+E+F)	153,087,563
(H) 収 益 分 配 金	△16,861,040
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	136,226,523
追 加 信 託 差 損 益 金	61,705,143
(配 当 等 相 当 額)	(57,546,855)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,158,288)
分 配 準 備 積 立 金	74,521,380

(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関わる権限を委託するために要する費用は、2,439,970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	14,953,178円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	26,725,821
(c) 収 益 調 整 金	61,705,143
(d) 分 配 準 備 積 立 金	49,703,421
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	153,087,563
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,815.87
(g) 分 配 金	16,861,040
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	200

## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

200円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。