

## 運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2019年7月22日>

### 世界eコマース関連株式オープン

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	2017年9月7日から2027年7月20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	日本を含む世界の株式 <sup>※</sup> を主要投資対象とします。 ※D R (預託証券) もしくは株式と同等の投資成果が得られる権利を表示する証券および証券等 (以下「D R 等」といいます。) を含みます。
運用方法	主として、日本を含む世界の株式 <sup>※</sup> に投資を行います。 ※株式のほかに、日本を含む世界の不動産投資信託 (R E I T) にも投資する場合があります。 株式への投資にあたっては、eコマース (電子商取引) 等の新たな消費関連サービスから恩恵を受けると判断される次世代の消費関連企業の中から、投資銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップで個別銘柄のファンダメンタルズ分析を行い、利益成長性、バリュエーション等を勘案して組入銘柄を選定します。 株式 (D R 等を含みます。) の組入比率は、原則として高位を維持します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インク、アセットマネジメントOne シンガポール・プライベート・リミテッドの投資助言を活用します。
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	決算日 (原則として7月20日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた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。

愛称：みらい生活

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eコマース関連株式オープン」は、2019年7月22日に第2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/>

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 投資比率	純資産額 総
	(分配落)	税込 分配 金	期騰 落 中率				
(設定日) 2017年9月7日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 2,077
1期 (2018年7月20日)	12,842	0	28.4	91.2	-	3.7	61,879
2期 (2019年7月22日)	12,181	0	△5.1	88.5	-	8.9	69,272

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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

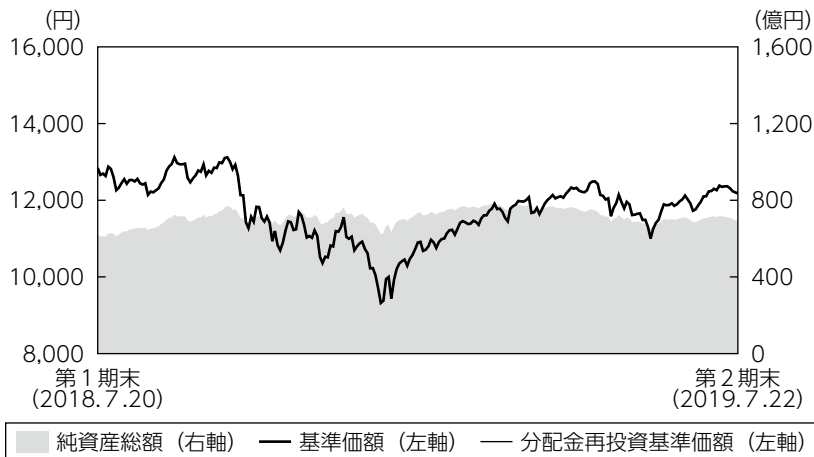
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 投資比率
	騰落率	騰落率			
(期首) 2018年7月20日	円 12,842	% -	% 91.2	% -	% 3.7
7月末	12,261	△4.5	91.0	-	4.0
8月末	12,969	1.0	93.5	-	4.5
9月末	13,101	2.0	92.9	-	4.6
10月末	10,898	△15.1	90.9	-	6.3
11月末	11,181	△12.9	91.6	-	6.0
12月末	9,999	△22.1	91.5	-	5.6
2019年1月末	10,913	△15.0	90.9	-	6.1
2月末	11,726	△8.7	91.2	-	6.5
3月末	11,776	△8.3	89.6	-	8.4
4月末	12,492	△2.7	89.9	-	8.3
5月末	11,489	△10.5	89.3	-	8.2
6月末	11,867	△7.6	89.5	-	8.8
(期末) 2019年7月22日	12,181	△5.1	88.5	-	8.9

(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（2018年7月21日から2019年7月22日まで）

### 基準価額等の推移



第2期首：12,842円  
第2期末：12,181円  
(既払分配金0円)  
騰落率：△5.1%  
(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

米中貿易摩擦への懸念やF R B（米連邦準備理事会）の金融政策を背景に株式市場は変動幅が大きな展開となったものの、結果的には、米国経済の好調さを主因に株式市場は若干上昇しました。しかし、当ファンドで中心的に保有していたX P Oロジスティクスが欧州景気鈍化や競争環境激化を理由に2019年以降の業績見通しを引き下げたことを受けて株価が下落したことや、為替市場で主要通貨に対して円高が進行したことなどから、当ファンドの基準価額は下落しました。

### 投資環境

期初から2018年9月にかけて上昇していた株式市場は年末にかけて下落した後、2019年1月から4月にかけて反発色を強めました。米国主要企業による好調な決算の発表や、中国景気に対する景況感の改善などが相場上昇要因となりました。5月には米中貿易摩擦の激化が嫌気されたことで下落しましたが、6月に入るとメキシコへの関税見送りや米中貿易摩擦の緩和期待、F O M C（米連邦公開市場委員会）による利下げ期待などを背景に相場は上昇しました。

為替市場は、主要通貨に対して円高が進む展開となりました。期初から2018年9月にかけては、米国の景気拡大や金融引き締め政策などを理由にドルが買われる展開となりました。その後10月以降は米中貿易摩擦等の進展に影響される相場となり、前期末比で円高ドル安となりました。欧州通貨については、英国のE U（欧州連合）離脱問題などにより変動しましたが、期初と比較して円高となりました。

## ポートフォリオについて

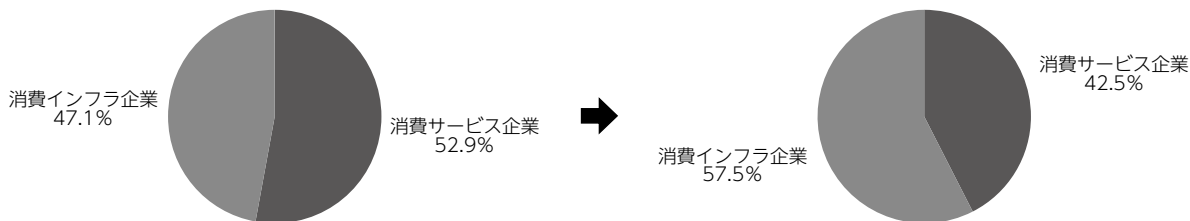
銘柄選択についてはeコマース（電子商取引）市場の成長から恩恵を受けると判断される企業に投資しました。投資対象銘柄を「消費サービス企業」と「消費インフラ企業」に分類し、「50%対50%」を基本構成比としました。実際の運用に当たっては、投資対象各企業の業績内容や市場環境を鑑み、「基本構成比に対して±10%」の範囲内で運用しました。

### 【運用状況】

#### ○消費サービス企業と消費インフラ企業の組入比率

期首（前期末）

期末



（注1）比率は組入株式評価額に対する割合です。

（注2）消費サービス企業と消費インフラ企業の区分は委託会社の分類に基づいています。

## 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、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
	2018年7月21日 ～2019年7月22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	2,181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

今後の株式市場は、短期的には景気動向や金融政策などにも反応しやすい不安定な相場環境、中長期的には金融緩和が続く中で企業収益が改善傾向となり良好な環境になると予想します。

運用方針としては、e コマースや新たな消費行動に関連した銘柄の中でも、特にその成長から恩恵を受けることが見込まれる銘柄に投資します。個別銘柄としては、財務クオリティが高く、事業環境・成長性・バリュエーションの観点から魅力的と判断される銘柄を組入れていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	(2018年7月21日 ～2019年7月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	191円	1.631%	(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11,725円です。
(投信会社)	( 93)	(0.794)	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)	( 93)	(0.794)	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)	( 5)	(0.043)	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	16	0.137	(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)	( 15)	(0.130)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.002)	
(投資証券)	( 1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(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)	( 1)	(0.005)	
(投資証券)	( 0)	(0.003)	
(d) その他費用	2	0.020	(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)	( 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	211	1.797	

(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。

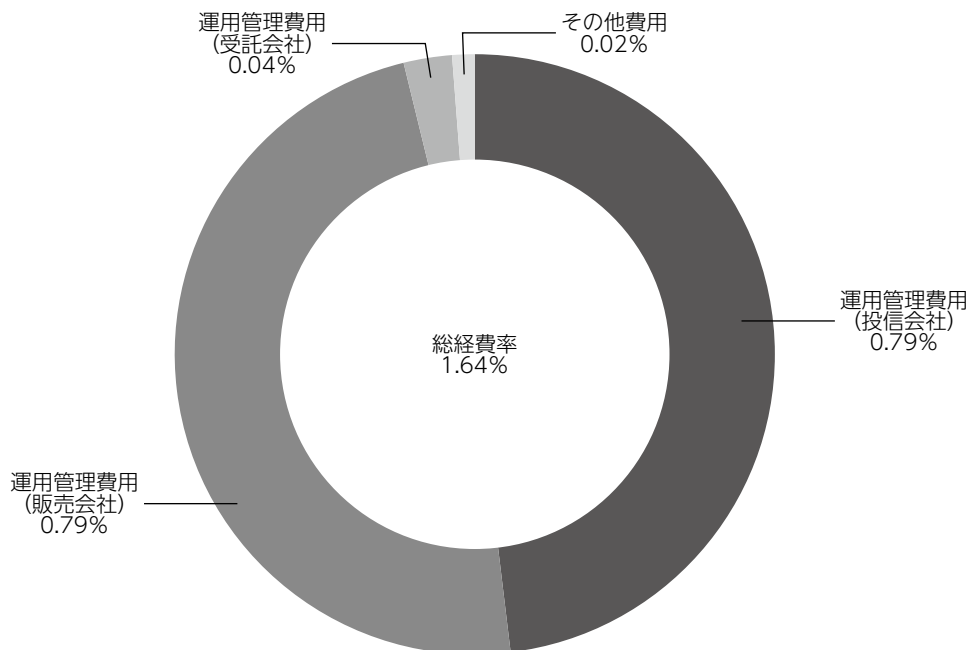
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.64%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7月21日から2019年7月22日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 4,786.6 (268)	千円 11,692,184 (-)	千株 5,454.8	千円 12,408,475
外 国	ア メ リ カ	百株 38,408.99 (-)	千アメリカ・ドル 331,097 (-)	百株 48,548.66	千アメリカ・ドル 275,460
	香 港	百株 2,435 (-)	千香港・ドル 79,758 (△18)	百株 20,137	千香港・ドル 70,959
	イ ギ リ ス	百株 2,131.74 (-)	千イギリス・ポンド 1,625 (-)	百株 6,664.27	千イギリス・ポンド 4,330
国 内	ス イ ス	百株 3,118.03 (-)	千スイス・フラン 12,680 (-)	百株 866.76	千スイス・フラン 3,349
	ユ ー ロ ド イ ツ	百株 5,188.47 (-)	千ユーロ 35,453 (-)	百株 4,598.76	千ユーロ 25,154

(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	PROLOGIS INC	千□ 285.517 (-)	千アメリカ・ドル 18,357 (-)	千□ 126.027 (-)	千アメリカ・ドル 9,172 (-)
オーストラリア	GOODMAN GROUP	千□ 1,396.343 (-)	千オーストラリア・ドル 18,797 (-)	千□ - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)
イギリス	TRITAX BIG BOX REIT PLC	千□ 1,804.952 (-)	千イギリス・ポンド 2,529 (-)	千□ - (-)	千イギリス・ポンド - (-)

(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	103,991,655千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	64,914,995千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.60

(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7月21日から2019年7月22日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
株 式	百万円 55,973	百万円 1,714	% 3.1		百万円 48,018	百万円 2,555	% 5.3

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	98,395千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2,305千円
(B)／(A)	2.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■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
化学 (－%)			
ファンケル	98	－	－
機械 (11.1%)			
ダイフク	－	50	293,000
電気機器 (－%)			
ヤーマン	175	－	－
輸送用機器 (4.0%)			
豊田自動織機	－	18	104,760
陸運業 (－%)			
ヤマトホールディングス	200	－	－
情報・通信業 (42.1%)			
夢の街創造委員会	282	－	－
エニグモ	－	122	285,846
GMOペイメントゲートウェイ	47	－	－
ラクスル	－	49.5	185,625
メルカリ	204	138	389,298
EDULAB	－	47.3	254,001
小売業 (－%)			
ZOZO	126	－	－

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オイシックス・ラ・大地	79	－	－
ロコンド	140	－	－
不動産業 (3.4%)			
GA technologies	－	20	89,100
サービス業 (39.4%)			
カカココム	200	127	284,734
楽天	－	330	373,560
弁護士ドットコム	－	14	66,290
ベルトラ	－	235	318,895
合 計	株 数 : 1,551 銘柄数 < 比率 > : 10銘柄	株 数 : 1,150.8 銘柄数 : 11銘柄	評 価 額 : 2,645,109 < 3.8% >

(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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMAZON.COM INC		175.49	216.73	42,577	4,597,468	インターネット販売・通信販売	
APPLE INC		1,330.86	374.65	7,590	819,571	コンピュータ・周辺機器	
FEDEX CORP		206.37	－	－	－	航空貨物・物流サービス	
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR		2,484.61	－	－	－	インターネット販売・通信販売	
THE WALT DISNEY CO		－	480.92	6,725	726,237	娯楽	
EBAY INC		1,188.38	1,769.01	7,113	768,082	インターネット販売・通信販売	
ESTEE LAUDER COS INC/THE		526.95	462.78	8,831	953,596	パーソナル用品	
BOOKING HOLDINGS INC		23.97	35.6	6,700	723,491	インターネット販売・通信販売	
NETFLIX INC		392.17	183.33	5,776	623,771	娯楽	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP		－	656.72	11,962	1,291,673	電子装置・機器・部品	
STAMPS.COM INC		221.11	－	－	－	インターネット販売・通信販売	
DOMINO'S PIZZA INC		358.46	277.52	7,158	772,928	ホテル・レストラン・レジャー	
EXPEDIA GROUP INC		394.52	403.68	5,453	588,892	インターネット販売・通信販売	
MASTERCARD INC		1,283.64	1,547.33	42,644	4,604,743	情報技術サービス	
MERCADOLIBRE INC		278.04	318.97	19,989	2,158,503	インターネット販売・通信販売	
VISA INC		1,873.27	2,383.63	42,724	4,613,357	情報技術サービス	
SPLUNK INC		1,435.65	1,635.94	22,598	2,440,226	ソフトウェア	
XPO LOGISTICS INC		2,961.66	982.4	6,091	657,799	航空貨物・物流サービス	
GROUPON INC		10,264.98	－	－	－	インターネット販売・通信販売	
FACEBOOK INC		－	502.55	9,968	1,076,407	インタラクティブ・メディアおよびサービス	

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		
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TWILIO INC	—	2,483.98	36,171	3,905,821	情報技術サービス	
GRUBHUB INC	1,524.53	991.93	7,474	807,063	インターネット販売・通信販売	
WEIBO CORP ADR	1,239.7	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ZENDESK INC	2,603.14	4,253.69	38,576	4,165,513	ソフトウェア	
JD.COM INC ADR	3,064.12	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	1,359.94	2,429.84	42,033	4,538,809	インターネット販売・通信販売	
NEW RELIC INC	1,667.9	2,797.08	24,449	2,640,032	ソフトウェア	
ETSY INC	1,277.23	3,355.36	22,095	2,385,823	インターネット販売・通信販売	
SQUARE INC	1,521.4	2,168.92	17,028	1,838,704	情報技術サービス	
ALPHABET INC-CL A	107.94	116.4	13,171	1,422,230	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,164.35	2,214.03	26,265	2,836,098	情報技術サービス	
ZILLOW GROUP INC-C	1,967.5	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	2,589.67	5,301.24	10,422	1,125,393	航空貨物・物流サービス	
MINDBODY INC	2,996.35	—	—	—	ソフトウェア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,483.9 30銘柄	38,344.23 26銘柄	491,593 —	53,082,244 <76.6%>	
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円		
TENCENT HOLDINGS LTD	4,844	6,472	234,156	3,240,732	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	19,330	—	—	—	家庭用耐久財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,174 2銘柄	6,472 1銘柄	234,156 —	3,240,732 <4.7%>	
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
JUST EAT PLC	4,532.53	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,532.53 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
LOGITECH INTL-REG	1,351.66	3,602.93	13,831	1,518,576	コンピュータ・周辺機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,351.66 1銘柄	3,602.93 1銘柄	13,831 —	1,518,576 <2.2%>	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
DELIVERY HERO SE	1,122.03	1,711.74	6,966	843,468	インターネット販売・通信販売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,122.03 1銘柄	1,711.74 1銘柄	6,966 —	843,468 <1.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,664.12 35銘柄	50,130.9 29銘柄	— —	58,685,021 <84.7%>	

(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) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期			末
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) PROLOGIS INC	千口 317.425	千口 476.915	千アメリカ・ドル 38,506	千円 4,157,890	
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 銘柄 数<比率>	外貨建金額 38,506	邦貨換算金額 4,157,890	
(オーストラリア) GOODMAN GROUP	千口 -	千口 1,396.343	千オーストラリア・ドル 21,182	千円 1,610,083	
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 銘柄 数<比率>	外貨建金額 21,182	邦貨換算金額 1,610,083	
(イギリス) TRITAX BIG BOX REIT PLC	千口 -	千口 1,804.952	千イギリス・ポンド 2,875	千円 388,192	
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 銘柄 数<比率>	外貨建金額 2,875	邦貨換算金額 388,192	
合計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 銘柄 数<比率>	外貨建金額 -	邦貨換算金額 6,156,166	

(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

2019年7月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 61,330,130	% 86.7
投資信託受益証券および投資証券	6,156,166	8.7
コール・ローン等、その他	3,219,005	4.6
投資信託財産総額	70,705,302	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、65,446,539千円、92.6%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7月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.98円、1オーストラリア・ドル=76.01円、1香港・ドル=13.84円、1イギリス・ポンド=135.01円、1スイス・フラン=109.79円、1ユーロ=121.07円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	70,705,302,877円
コール・ローン等	3,200,954,540
株 式(評価額)	61,330,130,895
投資信託受益証券(評価額)	1,610,083,597
投資証券(評価額)	4,546,083,228
未 収 配 当 金	18,050,617
(B) 負 債	1,432,500,861
未 払 解 約 金	838,028,309
未 払 信 託 報 酬	593,613,887
そ の 他 未 払 費 用	858,665
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	69,272,802,016
元 本	56,869,374,384
次 期 繰 越 損 益 金	12,403,427,632
(D) 受 益 権 総 口 数	56,869,374,384口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,181円

(注) 期首における元本額は48,185,046,273円、当期中における追加設定元本額は36,289,700,785円、同解約元本額は27,605,372,674円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年7月21日 至2019年7月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	295,893,717円
受 取 配 当 金	293,780,579
受 取 利 息	4,201,324
そ の 他 収 益	1,579
支 払 利 息	△2,089,765
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△731,867,524
売 買 損 益	△11,781,613,419
信 託 報 酬 等	△12,513,480,943
(C) 信 託 報 酬 等	△1,183,439,006
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,619,412,813
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	3,950,047,320
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,072,793,125
(配 当 等 相 当 額)	(3,566,172,323)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,506,620,802)
(G) 合 計(D+E+F)	12,403,427,632
次 期 繰 越 損 益 金(G)	12,403,427,632
追 加 信 託 差 損 益 金	10,072,793,125
(配 当 等 相 当 額)	(3,566,172,323)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,506,620,802)
分 配 準 備 積 立 金	3,950,047,320
繰 越 損 益 金	△1,619,412,813

(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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	8,453,380,312
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,950,047,320
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	12,403,427,632
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,181.04
(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■株式の銘柄選定に関する投資助言元をAsset Management One International Ltd.からAsset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)