

運用報告書 (全体版)

第13期<決算日2021年5月10日>

MHAMコモディティ・インデックスファンド(ファンドラップ)

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／その他資産（商品先物）／インデックス型	
信託期間	2008年6月3日から無期限です。	
運用方針	内外のコモディティ指数連動証券に投資を行い、ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）の動きにおおむね連動する投資成果を目指します。	
主要投資対象	MHAMコモディティ・インデックスファンド（ファンドラップ）	MHAMコモディティマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	MHAMコモディティマザーファンド	内外のコモディティ指数連動証券を主要投資対象とします。
運用方法	主要投資対象とするコモディティ指数連動証券は、国内外の取引所に上場されている証券または組入れ時にAーもしくはA3以上の格付けを得ている銘柄または同等の格付けを得ている発行体が発行する証券とし、原則として高位に組み入れます。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。	
組入制限	MHAMコモディティ・インデックスファンド（ファンドラップ）	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	MHAMコモディティマザーファンド	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	毎年原則として5月8日に決算を行い、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。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。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。	

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、「MHAMコモディティ・インデックスファンド（ファンドラップ）」は、2021年5月10日に第13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/>

MHAMコモディティ・インデックスファンド（ファンドラップ）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ブルームバーグ商品指数 (ヘッジなし・円ベース)		コモディティ 指数連動証券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率		
9期 (2017年5月8日)	円 3,698	円 0	% 3.2		% 4.5	% 99.7	百万円 570
10期 (2018年5月8日)	3,916	0	5.9	4,482	6.3	99.0	750
11期 (2019年5月8日)	3,486	0	△11.0	4,077	△9.0	99.2	624
12期 (2020年5月8日)	2,692	0	△22.8	3,139	△23.0	99.6	392
13期 (2021年5月10日)	4,099	0	52.3	4,858	54.8	99.6	532

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「コモディティ指数連動証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの値を当社が独自に円換算し、当ファンドの設定日を10,000として指数化したものです（以下同じ）。

(注3) 「ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity IndexSM)」および「ブルームバーグ (Bloomberg[®])」は、ブルームバーグ・フィナンシャル・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、アセットマネジメントOne株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

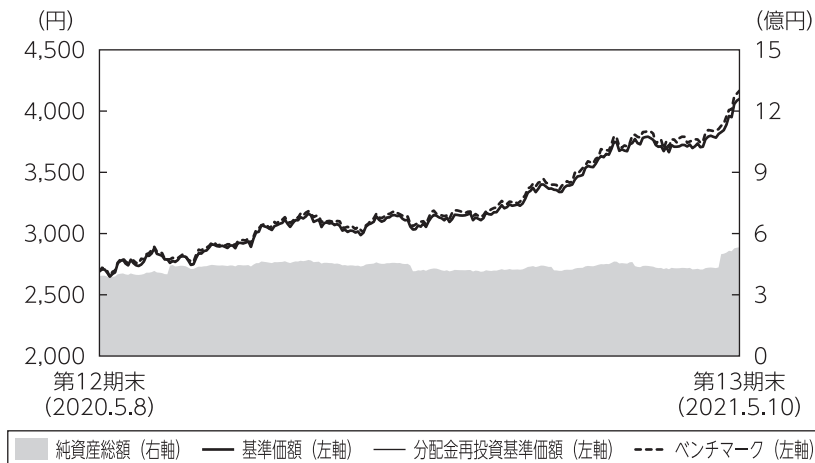
年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ商品指数 (ヘッジなし・円ベース)		コモディティ 指数連動証券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
(期 首) 2020年5月8日	円	%		%	%
5月末	2,692	—	3,139	—	99.6
6月末	2,735	1.6	3,213	2.4	99.5
7月末	2,800	4.0	3,296	5.0	99.5
8月末	2,891	7.4	3,400	8.3	99.5
9月末	3,123	16.0	3,670	16.9	99.7
10月末	3,008	11.7	3,541	12.8	99.9
11月末	3,033	12.7	3,568	13.7	99.6
12月末	3,147	16.9	3,703	18.0	99.5
2021年1月末	3,227	19.9	3,802	21.1	99.6
2月末	3,392	26.0	3,982	26.9	99.5
3月末	3,745	39.1	4,410	40.5	99.9
4月末	3,709	37.8	4,365	39.1	99.9
(期 末) 2021年5月10日	3,950	46.7	4,680	49.1	99.5
	4,099	52.3	4,858	54.8	99.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「コモディティ指数連動証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過 (2020年5月9日から2021年5月10日まで)

基準価額等の推移



第13期首： 2,692円
第13期末： 4,099円
(既払分配金0円)
騰落率： 52.3%
(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およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

MHAMコモディティマザーファンド受益証券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格等が概ね連動する米国上場のコモディティ指数連動証券(米ドル建て、以下コモディティ指数連動証券)に投資を行った結果、穀物市場やエネルギー市場が上昇したことなどが寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

原油市場は上昇しました。主要産油国による協調減産や米国原油在庫の減少、新型コロナウイルスワクチンへの期待などが上昇要因となりました。また、金市場も上昇しました。新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に2020年8月上旬にかけて上昇した後は、景気回復期待や米長期金利の上昇などを受けて上昇幅は縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初から2020年12月にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大や、F R B（米連邦準備制度理事会）の平均インフレ目標導入等の新政策などを受けて、円高米ドル安基調で推移しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により景気回復が加速するとの見方などを背景に円安米ドル高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

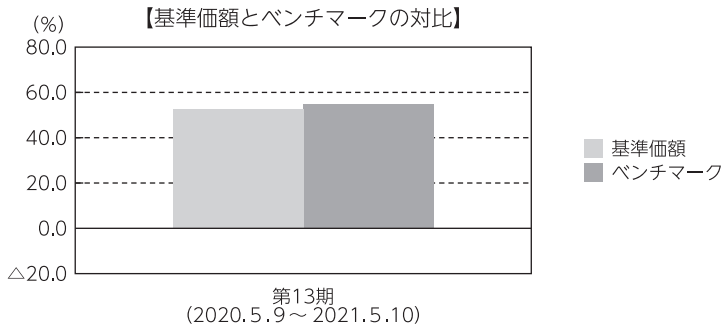
当ファンドの運用方針に従い、MHAMコモディティマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。

●MHAMコモディティマザーファンド

当マザーファンドの運用方針に従い、コモディティ指数連動証券の組入比率を高位に保ち、ブルームバーク商品指数（ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

MHAMコモディティマザーファンド受益証券への投資を通じて、コモディティ指数連動証券に投資を行った結果、当ファンドの基準価額はベンチマークを2.5%下回りました。この差異は、コモディティ指数連動証券の価格が市場での需給要因などからベンチマークに連動しない部分があることなどが主な要因です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年5月9日 ～2021年5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	1,047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

●当ファンド

引き続き、MHAMコモディティマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持します。

●MHAMコモディティマザーファンド

引き続き、コモディティ指数連動証券の組入比率を高位に保ち、ブルームバーク商品指数（ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第13期		項目の概要
	(2020年5月9日 ～2021年5月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	8円	0.257%	(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3,218円です。
(投信会社)	(7)	(0.213)	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)	(0)	(0.011)	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)	(1)	(0.033)	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	0.086	(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
(投資信託受益証券)	(3)	(0.086)	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
(c) その他費用	5	0.144	(c) 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)	(5)	(0.142)	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)	(0.001)	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	16	0.487	

(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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

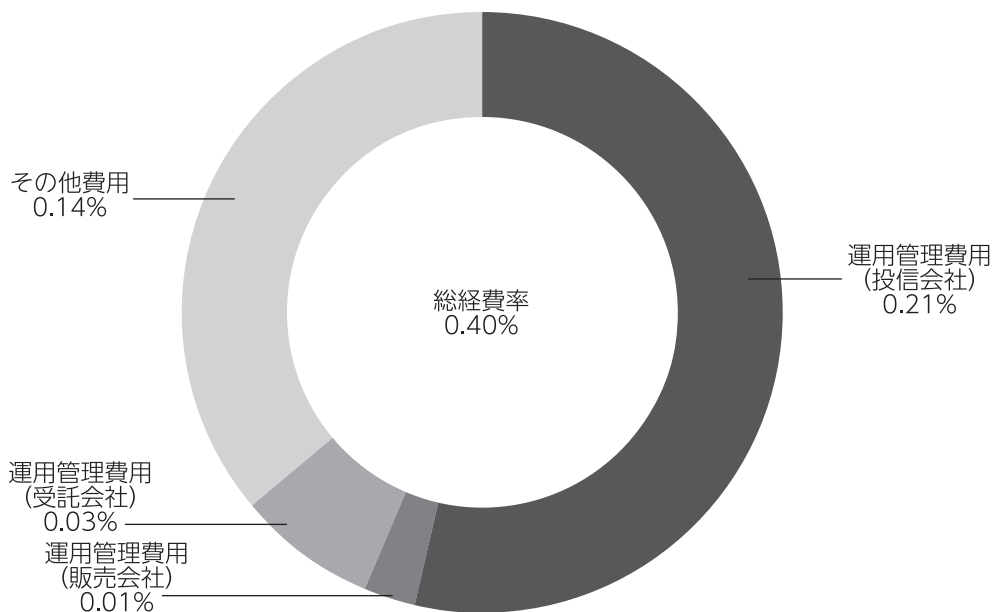
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.40%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) マザーファンドを通じて実質的に投資する上場投資信託証券の運用・管理にかかる費用は含みません。

(注5) 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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年5月9日から2021年5月10日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
MHAMコモディティマザーファンド	千□ 344,205	千円 115,652	千□ 501,286	千円 164,175

■利害関係人との取引状況等（2020年5月9日から2021年5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

親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期	末
	□ 数	□ 数	評 価 額
MHAMコモディティマザーファンド	千□ 1,427,847	千□ 1,270,766	千円 532,451

■投資信託財産の構成

2021年5月10日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
MHAMコモディティマザーファンド	千円 532,451	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,617	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	534,068	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MHAMコモディティマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、530,383千円、99.6%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、2021年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	534,068,602円
コール・ローン等	1,335,541
MHAMコモディティ マザーファンド(評価額)	532,451,061
未 収 入 金	282,000
(B) 負 債	1,583,823
未 払 解 約 金	1,023,987
未 払 信 託 報 酬	556,683
そ の 他 未 払 費 用	3,153
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	532,484,779
元 本	1,299,119,681
次 期 繰 越 損 益 金	△766,634,902
(D) 受 益 権 総 口 数	1,299,119,681口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	4,099円

(注) 期首における元本額は1,456,852,416円、当期中における追加設定元本額は392,858,161円、同解約元本額は550,590,896円です。

■損益の状況

当期 自2020年5月9日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△328円
受 取 利 息	68
支 払 利 息	△396
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	161,447,617
売 買 益	186,224,892
売 買 損	△24,777,275
(C) 信 託 報 酬 等	△1,140,218
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	160,307,071
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△119,976,323
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△806,965,650
(配 当 等 相 当 額)	(95,711,858)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△902,677,508)
(G) 合 計 (D+E+F)	△766,634,902
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△766,634,902
追 加 信 託 差 損 益 金	△806,965,650
(配 当 等 相 当 額)	(95,711,847)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△902,677,497)
分 配 準 備 積 立 金	40,331,468
繰 越 損 益 金	△720

(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	40,012,733
(c) 収 益 調 整 金	95,711,847
(d) 分 配 準 備 積 立 金	318,735
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	136,043,315
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,047.20
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。

《お知らせ》

■信託報酬を年率0.23% (税込み0.253%) に引き下げる所要の約款変更を行いました。

(2020年10月1日)

MHAMコモディティマザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2021年5月10日）

（計算期間 2020年5月9日～2021年5月10日）

MHAMコモディティマザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年6月3日から無期限です。
運用方針	内外のコモディティ指数連動証券に投資を行い、ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）の動きにおおむね連動する投資成果を目指します。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。
主要投資対象	内外のコモディティ指数連動証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグ商品指数 （ヘッジなし・円ベース）		コモディティ 指数連動証券 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	（ベンチマーク）	期騰落		
	円	%			%	百万円
9期（2017年5月8日）	3,742	3.5	4,215	4.5	99.7	570
10期（2018年5月8日）	3,973	6.2	4,482	6.3	99.0	750
11期（2019年5月8日）	3,546	△10.7	4,077	△9.0	99.2	624
12期（2020年5月8日）	2,745	△22.6	3,139	△23.0	99.7	391
13期（2021年5月10日）	4,190	52.6	4,858	54.8	99.6	532

（注1）ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの値を当社が独自に円換算し、当ファンドの設定日を10,000として指数化したものです（以下同じ）。

（注2）「ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）」および「ブルームバーグ（Bloomberg[®]）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、アセットマネジメントOne株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません（以下同じ）。

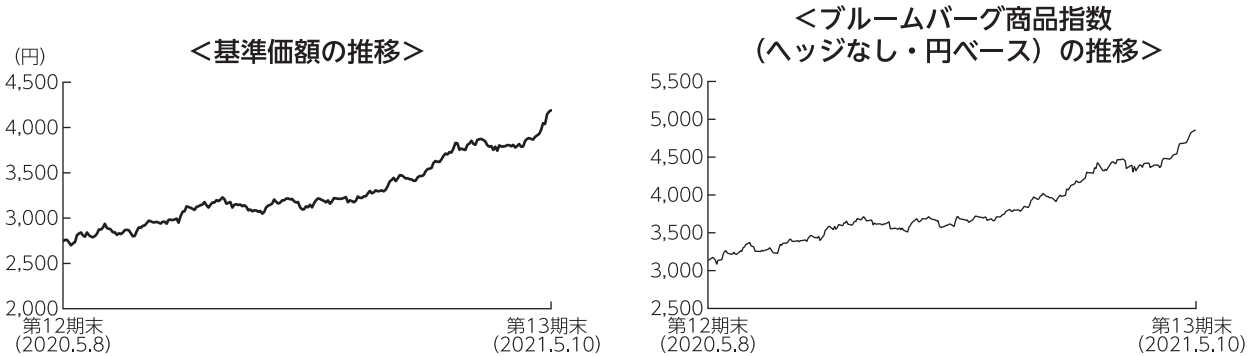
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ商品指数 (ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		コモディティ 指数連動証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2020年 5月 8日	円	%		%	%
	2,745	-	3,139	-	99.7
5月末	2,789	1.6	3,213	2.4	99.6
6月末	2,856	4.0	3,296	5.0	99.5
7月末	2,949	7.4	3,400	8.3	99.5
8月末	3,187	16.1	3,670	16.9	99.7
9月末	3,070	11.8	3,541	12.8	99.9
10月末	3,096	12.8	3,568	13.7	99.6
11月末	3,213	17.0	3,703	18.0	99.5
12月末	3,296	20.1	3,802	21.1	99.6
2021年 1月末	3,465	26.2	3,982	26.9	99.5
2月末	3,826	39.4	4,410	40.5	99.9
3月末	3,790	38.1	4,365	39.1	99.9
4月末	4,038	47.1	4,680	49.1	99.5
(期 末) 2021年 5月10日					
	4,190	52.6	4,858	54.8	99.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2020年5月9日から2021年5月10日まで)



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は4,190円となり、前期末比で52.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格等が概ね連動する米国上場のコモディティ指数連動証券(米ドル建て、以下コモディティ指数連動証券)に投資を行った結果、穀物市場やエネルギー市場が上昇したことなどが寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

原油市場は上昇しました。主要産油国による協調減産や米国原油在庫の減少、新型コロナウイルスワクチンへの期待などが上昇要因となりました。また、金市場も上昇しました。新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に2020年8月上旬にかけて上昇した後は、景気回復期待や米長期金利の上昇などを受けて上昇幅は縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初から2020年12月にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大や、F R B (米連邦準備制度理事会) の平均インフレ目標導入等の新政策などを受けて、円高米ドル安基調で推移しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により景気回復が加速するとの見方などを背景に円安米ドル高となりました。

ポートフォリオについて

当ファンドの運用方針に従い、コモディティ指数連動証券の組入比率を高位に保ち、ブルームバーグ商品指数(ヘッジなし・円ベース)に連動する投資成果を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの基準価額はベンチマークを2.1%下回りました。この差異は、コモディティ指数連動証券の価格が市場での需給要因などからベンチマークに連動しない部分があることなどが主な要因です。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、コモディティ指数連動証券の組入比率を高位に保ち、ブルームバーク商品指数（ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	3円 (3)	0.086% (0.086)	(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 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
(b) その他費用 (保管費用)	5 (5)	0.143 (0.142)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(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	8	0.229	
期中の平均基準価額は3,286円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■売買及び取引の状況 (2020年5月9日から2021年5月10日まで)

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
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	212.2	1,007	319.2	1,494
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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。

■利害関係人との取引状況等 (2020年5月9日から2021年5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

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	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF	938.44	831.44	4,873	530,134	99.6
合 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	金 額	金 額	比 率
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	-	-	99.6

(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5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	530,134	99.5
コール・ローン等、その他	2,554	0.5
投資信託財産総額	532,688	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、530,383千円、99.6％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、2021年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	532,688,496円
コール・ローン等	2,554,254
投資信託受益証券(評価額)	530,134,242
(B) 負 債	282,000
未払解約金	282,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	532,406,496
元 本	1,270,766,256
次期繰越損益金	△738,359,760
(D) 受 益 権 総 口 数	1,270,766,256口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,190円

(注1) 期首元本額 1,427,847,675円

追加設定元本額 344,205,025円

一部解約元本額 501,286,444円

(注2) 期末における元本の内訳

MHAMコモディティ・インデックスファンド(ファンドラップ) 1,270,766,256円

期末元本合計 1,270,766,256円

■損益の状況

当期 自2020年5月9日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△412円
受 取 利 息	66
支 払 利 息	△478
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	189,637,588
売 買 益	191,196,150
売 買 損	△1,558,562
(C) そ の 他 費 用	△630,194
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	189,006,982
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,035,925,361
(F) 解 約 差 損 益 金	337,111,044
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△228,552,425
(H) 合 計(D+E+F+G)	△738,359,760
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△738,359,760

(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) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。