

運用報告書 (全体版)

第47期<決算日2020年9月7日>

MHAMグローバル・アクティブ・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	1996年8月30日から無期限です。
運用方針	世界各国の株式に幅広く分散投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	企業の成長性を重視したボトムアップ・アプローチによるアクティブ運用を行います。外貨建資産については機動的に為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減を図ります。運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。
組入制限	株式の組入比率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	毎年原則として3月6日および9月6日に決算を行い、配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から運用実績に応じて分配を行う予定です。収益分配せず信託財産中に留保した収益は、運用の基本方針に基づいた運用を行います。※分配対象額が少額の場合には、収益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グローバル・アクティブ・オープン」は、2020年9月7日に第47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			S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
43期(2018年9月6日)	9,785	0	4.1	53,293.10	8.5	92.2	2.7	2,459
44期(2019年3月6日)	9,616	0	△1.7	52,130.43	△2.2	91.6	2.7	2,318
45期(2019年9月6日)	9,643	0	0.3	52,222.68	0.2	91.6	3.4	2,247
46期(2020年3月6日)	9,676	0	0.3	52,627.62	0.8	84.1	3.0	2,056
47期(2020年9月7日)	10,000	1,060	14.3	58,007.32	10.2	91.2	2.7	2,018

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース) は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮してS&P Developed BMI Gross Total Returnの前営業日の値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算し、設定日の前営業日 (1996年8月29日) を10,000として指数化しています。なお、今回より参考指数は値を100倍にして表示しています (以下同じ)。

(注3) S&P Developed BMI Gross Total Returnは、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している指数です。「Standard & Poor's®」および「S&P®」はStandard & Poor's Financial Services LLCの登録商標で、「Dow Jones®」はDow Jones Trademark Holdings LLCの登録商標です (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)。

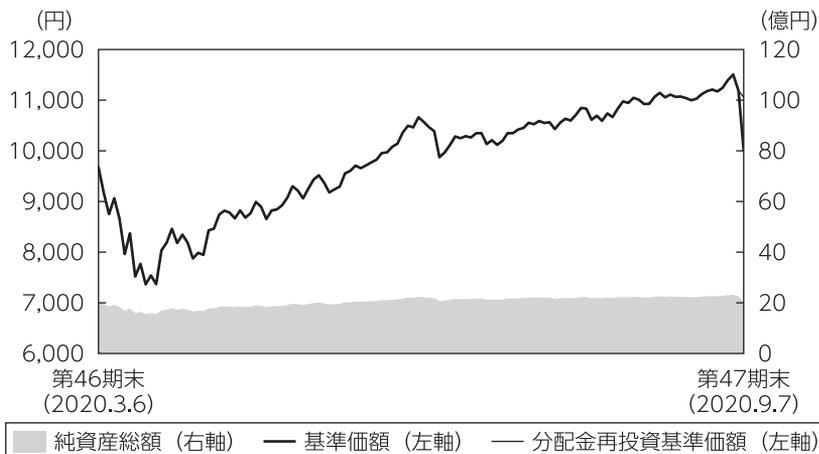
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2020年3月6日	円	%		%	%	%
	9,676	—	52,627.62	—	84.1	3.0
3月末	8,346	△13.7	45,663.02	△13.2	90.8	3.4
4月末	9,301	△3.9	49,898.18	△5.2	91.3	3.2
5月末	9,969	3.0	52,306.11	△0.6	92.0	3.3
6月末	10,196	5.4	53,237.60	1.2	91.1	2.8
7月末	10,666	10.2	54,766.13	4.1	91.6	3.0
8月末	11,172	15.5	58,789.65	11.7	91.7	2.6
(期末) 2020年9月7日						
	11,060	14.3	58,007.32	10.2	91.2	2.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2020年3月7日から2020年9月7日まで)

基準価額等の推移



第47期首： 9,676円
第47期末： 10,000円
(既払分配金1,060円)
騰落率： 14.3%
(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。

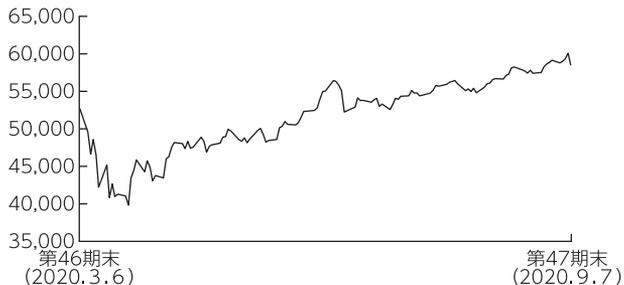
基準価額の主な変動要因

企業業績の回復や各国の積極的な財政金融政策、経済再開への動きなどから、主要国の株式市場が上昇したことが、基準価額を押し上げました。また、為替市場でユーロが円に対し上昇したことも、基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

● 海外市況と為替市場

< S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース) >



主要国の株式市場は3月下旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大し、経済への影響に対する市場の懸念が急速に高まり、急落しました。その後は、各国の積極的な財政金融政策や新型コロナウイルスに対する治療薬やワクチン開発への期待、経済再開への動きなどから株式市場は上昇基調を辿りました。

為替市場では、米ドルは円に対してほぼ横ばいとなりました。ユーロは円に対して上昇しました。米ドルの資金需要が高まったことから米ドルは対円で上昇する局面がありましたが、新型コロナウ

イルスの感染拡大に伴う景気悪化懸念などから下落し、期を通じてみるとほぼ横ばいとなりました。一方、復興基金の創設期待や経済指標の上振れなどからユーロは対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーとなり得るとともに、緩やかな景気回復のもとでも企業業績拡大の恩恵を享受することが期待できる企業への選別投資を実施しました。業種別では、情報技術などの組入比率を高めとする一方、不動産や金融などの組入比率を低めとしました。為替ヘッジは実施しませんでした。

【国（市場）別構成上位5ヵ国】

期首		
順位	国・地域名	比率
1	米国	52.5%
2	日本	7.2%
3	バミューダ諸島	3.5%
4	英国	2.6%
5	ドイツ	2.1%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	米国	54.2%
2	日本	9.1%
3	英国	3.3%
4	イタリア	2.8%
5	ドイツ	2.6%

【業種別構成上位5業種】

期首		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	14.7%
2	資本財	11.5%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.6%
4	小売	6.4%
5	素材	5.6%

期末		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	16.7%
2	資本財	9.7%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.4%
4	ヘルスケア機器・サービス	7.0%
5	小売	6.3%

【組入株式上位5銘柄】

期首				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	GLOBAL PAYMENTS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.1%
2	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.0%
3	RINGCENTRAL INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.5%
4	SBA COMMUNICATIONS CORP	アメリカ	不動産	1.4%
5	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	アメリカ	小売	1.3%

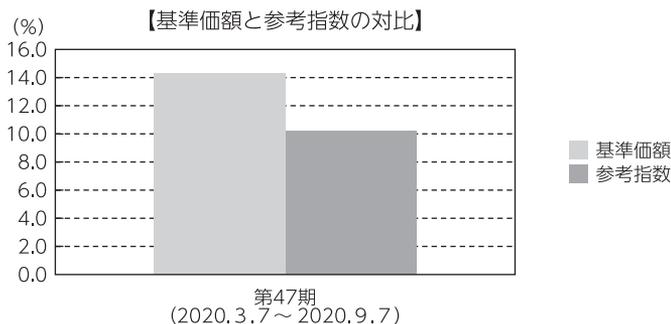
期末				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	RINGCENTRAL INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.5%
2	SPLUNK INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.4%
3	DOCUSIGN INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.2%
4	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	アメリカ	小売	1.1%
5	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	アメリカ	消費者サービス	1.1%

(注1) 各比率はファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 業種は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナルとS & Pグローバル・レーティング (S & P社) によって共同で作成された投資型産業の分類システムである世界産業分類基準 (GICS®) のうち24産業グループを採用しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(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、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案して、下記のとおりといたしました。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た運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年3月7日 ～2020年9月7日
当期分配金（税引前）	1,060円
対基準価額比率	9.58%
当期の収益	1,060円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,485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

各国の緩和的かつ協調的な財政・金融政策は引き続き株式市場を下支えすると考えます。当ファンドは、株価の割安性やキャッシュフロー創出能力等を考慮の上、将来的にそれぞれの分野でリーディングカンパニーになり得るとともに、持続的な利益成長が期待できる銘柄へ投資します。為替ヘッジについては当面行わない方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第47期		項目の概要
	(2020年3月7日 ～2020年9月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	85円	0.862%	(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9,824円です。
(投信会社)	(41)	(0.417)	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)	(38)	(0.389)	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)	(5)	(0.056)	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	5	0.050	(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)	(5)	(0.049)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	2	0.017	(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)	(2)	(0.017)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	30	0.304	(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)	(30)	(0.302)	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
合計	121	1.233	

(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。

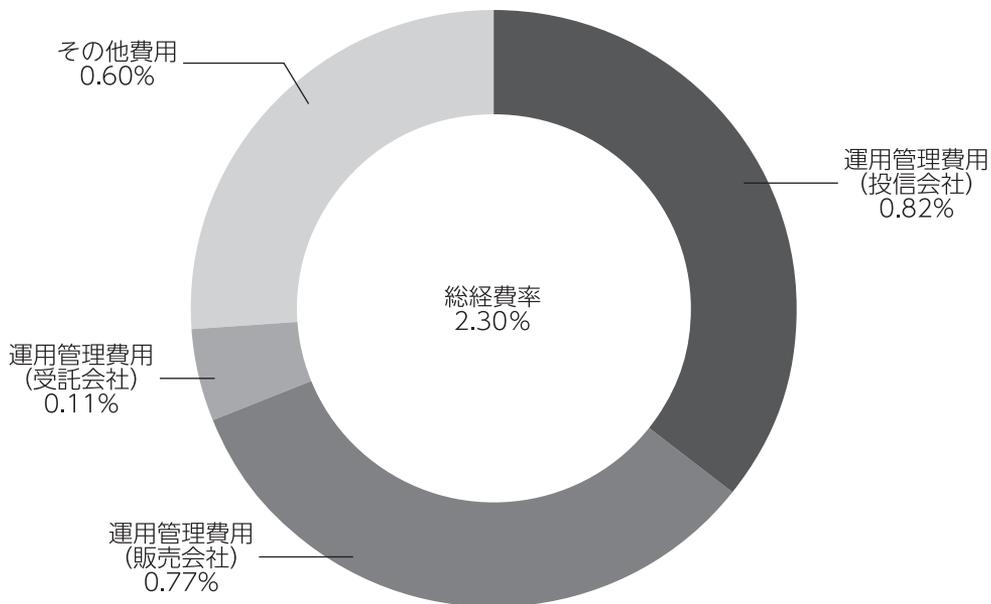
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.30%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3月7日から2020年9月7日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 30.1 (2.6)	千円 64,953 (-)	千株 30.6	千円 66,257	
	ア メ リ カ	百株 599.23 (20.11)	千アメリカ・ドル 4,482 (-)	百株 844.68	千アメリカ・ドル 6,691	
外国	カ ナ ダ	百株 201 (-)	千カナダ・ドル 198 (-)	百株 201	千カナダ・ドル 239	
	オーストラリア	百株 853.18 (-)	千オーストラリア・ドル 298 (-)	百株 256.74	千オーストラリア・ドル 90	
	香 港	百株 1,294 (-)	千香港・ドル 1,469 (-)	百株 1,242	千香港・ドル 1,132	
	イ ギ リ ス	百株 1,528.33 (-)	千イギリス・ポンド 576 (-)	百株 1,382.63	千イギリス・ポンド 336	
	ス イ ス	百株 13.16 (-)	千スイス・フラン 108 (△3)	百株 64.3	千スイス・フラン 128	
	デ ン マーク	百株 17.23 (-)	千デンマーク・クローネ 320 (-)	百株 17.63	千デンマーク・クローネ 322	
	ノ ル ウ ェー	百株 63.1 (-)	千ノルウェー・クローネ 514 (-)	百株 -	千ノルウェー・クローネ -	
	ス ウ ェー デ ン	百株 194.41 (-)	千スウェーデン・クローナ 2,176 (-)	百株 225.09	千スウェーデン・クローナ 2,593	
	フ ィ リ ピ ン	百株 - (-)	千フィリピン・ペソ - (-)	百株 1,118	千フィリピン・ペソ 790	
	イ ン ド ネ シ ア	百株 1,966 (-)	千インドネシア・ルピア 219,211 (-)	百株 6,641	千インドネシア・ルピア 527,212	
	韓 国	百株 11.26 (-)	千韓国・ウォン 74,816 (-)	百株 14.6	千韓国・ウォン 65,228	
	ユ ー ロ	ア イ ス ラ ン ド	百株 234.82 (-)	千ユーロ 93 (-)	百株 25.8	千ユーロ 10
		ア イ ル ラ ン ド	百株 154.61 (-)	千ユーロ 11 (-)	百株 -	千ユーロ -
		オ ラ ン ダ	百株 16.63 (-)	千ユーロ 43 (-)	百株 53.04	千ユーロ 85

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ	フ ラ ン ス	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 5.56	千ユーロ 17
		ド イ ツ	百株 24.42 (—)	千ユーロ 149 (—)	百株 23.05	千ユーロ 142
		ポ ル ト ガ ル	百株 893.25 (—)	千ユーロ 28 (—)	百株 2,426.78	千ユーロ 23
	ロ	ス ペ イ ン	百株 105.55 (—)	千ユーロ 89 (—)	百株 96.39	千ユーロ 131
		イ タ リ ア	百株 255.91 (—)	千ユーロ 244 (—)	百株 139.77	千ユーロ 156
		オ ー ス ト リ ア	百株 66.79 (—)	千ユーロ 151 (—)	百株 30.4	千ユーロ 72

(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

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
GLP投資法人	— (—)	— (—)	0.016 (—)	2,345 (—)
日本プロロジスリート投資法人	0.026 (—)	6,792 (—)	0.003 (—)	1,053 (—)
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.058 (—)	15 (—)	0.415 (—)	124 (—)
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS ETF	0.548 (—)	23 (—)	0.823 (—)	46 (—)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUNITY FUND LTD	— (—)	— (—)	17.997 (—)	47 (—)

(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	1,843,650千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,892,028千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.97

(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3月7日から2020年9月7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
建設業 (9.7%)			
ショーボンドホールディングス	3.5	3.2	16,256
食料品 (2.1%)			
ニチレイ	3.5	1.3	3,515
化学 (5.4%)			
関西ペイント	2.1	3.5	9,012
金属製品 (7.5%)			
三和ホールディングス	8.1	11.1	12,654
機械 (8.1%)			
オーエスジー	2.8	6.2	10,186
C K D	4.7	2.3	3,438
電気機器 (12.3%)			
アズビル	5.5	4.6	15,548
太陽誘電	2.9	1.7	5,072
輸送用機器 (7.7%)			
エフ・シー・シー	—	6.2	12,914
情報・通信業 (27.7%)			
日鉄ソリューションズ	1.7	—	—
T I S	1.5	2.5	5,155
マネーフォワード	—	1	7,400
B A S E	—	1.3	12,103
沖縄セルラー電話	2.8	2.1	8,400
カプコン	3.6	2.6	13,598

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (5.8%)			
P A L T A C	1.7	1.7	9,843
小売業 (3.5%)			
ビックカメラ	5.2	5.3	5,888
ユナイテッドアローズ	1	—	—
その他金融業 (3.3%)			
アルヒ	1.9	3.4	5,630
サービス業 (6.9%)			
ケネディクス	16.6	11.1	5,838
テクノプロ・ホールディングス	0.9	1	5,830
合 計			
株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
銘 柄 数<比率>	70	72.1	168,284
	18銘柄	19銘柄	<8.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価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	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	
ABIOMED INC	3.58	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ADVANCED MICRO DEVICES	32.71	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3.72	4.65	61	6,565	バイオテクノロジー
ANALOG DEVICES	14.48	11.53	135	14,402	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	7.4	6	71	7,599	容器・包装
BALL CORP	14.92	22.92	189	20,104	容器・包装
AMETEK INC	17.93	10.96	109	11,595	電気設備
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	2.27	1.84	89	9,476	ライフサイエンス・ツール/サービス
SLM CORP	79.09	—	—	—	消費者金融
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	—	0.61	49	5,257	飲料
CAE INC	53.01	66.16	100	10,695	航空宇宙・防衛
AMPHENOL CORP	—	9.71	105	11,200	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	24.09	16.83	134	14,341	飲料
CHURCH & DWIGHT CO INC	22.29	19.92	185	19,767	家庭用品
MOODY'S CORP	2.49	2	56	6,008	資本市場
COSTAR GROUP INC	3.15	2.53	209	22,250	専門サービス
DOLLAR TREE INC	14.46	13.33	121	12,934	複合小売り
AMARIN CORP PLC ADR	27.59	—	—	—	バイオテクノロジー
EURONET WORLDWIDE INC	9.53	—	—	—	情報技術サービス
FMC CORP	5.38	4.35	47	5,019	化学
FAIR ISAAC CORP	—	2.77	116	12,357	ソフトウェア
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	9.85	—	—	—	航空宇宙・防衛
HEALTHCARE SERVICES GROUP	22.55	—	—	—	商業サービス・用品
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8.81	—	—	—	バイオテクノロジー
HUBBELL INC	9.57	6.82	98	10,472	電気設備
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	12.98	8.68	118	12,612	陸運・鉄道
IMMUNOMEDICS INC	—	23.55	98	10,502	バイオテクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	—	2.1	77	8,278	ヘルスケア機器・用品
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	8.51	138	14,768	情報技術サービス
LAM RESEARCH CORP	6.79	3.45	114	12,223	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12.76	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	0.55	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	9.57	103	11,008	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	8.19	6.46	132	14,060	ライフサイエンス・ツール/サービス
KANSAS CITY SOUTHERN	—	4.53	85	9,058	陸運・鉄道
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	9.57	—	—	—	バイオテクノロジー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4.93	7.18	140	14,987	陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7.1	4.63	218	23,194	専門小売り
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	23.77	—	—	—	保険
ALIGN TECHNOLOGY INC	8.71	6.04	186	19,850	ヘルスケア機器・用品
GLOBAL PAYMENTS INC	21.76	8.71	150	15,985	情報技術サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6.84	5.55	99	10,612	保険
REPLIGEN CORP	—	8.04	116	12,433	ライフサイエンス・ツール/サービス
SEATTLE GENETICS INC /WA	6.75	7.45	111	11,823	バイオテクノロジー

銘柄	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	
ROPER TECHNOLOGIES INC	3.39	2.67	112	11,999	コングロマリット
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	27.4	—	—	—	情報技術サービス
SERVICE CORP INTERNATIONAL	22.87	24.97	112	12,004	各種消費者サービス
CENTENE CORP	35.45	11.73	69	7,444	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
IAC INTERACTIVE CORP	7.67	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	8.51	8.06	129	13,727	機械
TELEFLEX INC	4.21	3.16	123	13,087	ヘルスケア機器・用品
TRACTOR SUPPLY CO	15.55	11.17	158	16,879	専門小売り
TRIMBLE INC	20.18	16.33	81	8,677	電子装置・機器・部品
VULCAN MATERIALS CO	16.47	9.58	119	12,736	建設資材
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	4.79	126	13,432	ヘルスケア機器・用品
VAIL RESORTS INC	4.17	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CARTER'S INC	8.95	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
SAIA INC	6.49	5.24	68	7,319	陸運・鉄道
XILINX INC	16.51	13.37	135	14,453	半導体・半導体製造装置
CIMAREX ENERGY CO	12.56	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.19	2.84	129	13,727	資本市場
DEXCOM INC	3.69	1.24	49	5,252	ヘルスケア機器・用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.53	1.65	216	23,055	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	4.53	—	—	—	航空宇宙・防衛
INSULET CORP	3.83	5.05	103	11,001	ヘルスケア機器・用品
GENPACT LTD	41.61	33.67	132	14,059	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1.02	3.08	111	11,839	繊維・アパレル・贅沢品
MSCI INC	4.19	3.16	110	11,702	資本市場
SPLUNK INC	13.93	13.75	275	29,269	ソフトウェア
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6.9	6.78	161	17,165	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	7.8	7.46	85	9,087	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	—	8.43	106	11,326	半導体・半導体製造装置
DOLLAR GENERAL CORP	16.24	4.84	94	10,075	複合小売り
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	—	7.63	103	11,057	各種消費者サービス
SERVICENOW INC	4.91	2.07	93	9,915	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	5.2	5.88	138	14,737	ソフトウェア
ZOETIS INC	13.01	9.41	147	15,737	医薬品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	21.49	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MYOVANT SCIENCES LTD	18.78	—	—	—	バイオテクノロジー
TWILIO INC	9.57	9.11	212	22,624	情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	—	4.61	131	14,013	ソフトウェア
SNAP INC	—	37.4	83	8,926	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANAPLAN INC	11.02	17.79	103	11,034	ソフトウェア
ACCELERON PHARMA INC	—	7.25	65	6,966	バイオテクノロジー
ARGENX SE ADR	—	1.99	43	4,620	バイオテクノロジー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	13.08	10.38	276	29,416	ソフトウェア
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	7.82	11.01	27	2,948	繊維・アパレル・贅沢品
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	—	17.49	53	5,701	バイオテクノロジー
BURLINGTON STORES INC	10.57	8.07	170	18,181	専門小売り

銘柄	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		
VEEVA SYSTEMS INC	—	6.17	166	17,691	ヘルスケア・テクノロジー	
TWITTER INC	21.52	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ALLEGION PLC	8.22	—	—	—	建設関連製品	
GUARDANT HEALTH INC	7.47	8.2	74	7,920	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DOCUSIGN INC	—	10.48	226	24,105	ソフトウェア	
WIX.COM LTD	8.05	5.39	139	14,818	情報技術サービス	
CHEGG INC	—	12.13	82	8,765	各種消費者サービス	
SILK ROAD MEDICAL INC	—	8.48	49	5,215	ヘルスケア機器・用品	
TWIST BIOSCIENCE CORP	—	9.57	60	6,440	バイオテクノロジー	
MODERNA INC	—	5.6	35	3,728	バイオテクノロジー	
ARAMARK	44.66	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
PELOTON INTERACTIVE INC	—	12.35	99	10,591	レジャー用品	
UNIQURE NV	5.42	7.19	27	2,914	バイオテクノロジー	
MATCH GROUP INC	—	13.01	137	14,659	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
REALREAL INC	8.14	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
SLACK TECHNOLOGIES INC	15.46	31.32	91	9,683	ソフトウェア	
10X GENOMICS INC	4.98	6.61	70	7,475	ライフサイエンス・ツール/サービス	
WARNER MUSIC GROUP CORP	—	11.17	32	3,456	娯楽	
IAC/INTERACTIVECORP	—	8.66	109	11,623	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ZENDESK INC	15.38	16.13	158	16,853	ソフトウェア	
PARSLEY ENERGY INC	30.01	57.23	60	6,391	石油・ガス・消耗燃料	
CATALENT INC	—	12.56	105	11,214	医薬品	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	10.69	4.03	38	4,069	電子装置・機器・部品	
NEW RELIC INC	7.6	—	—	—	ソフトウェア	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	—	4.15	30	3,223	バイオテクノロジー	
SQUARE INC	7.68	—	—	—	情報技術サービス	
TELADOC HEALTH INC	—	3.05	60	6,432	ヘルスケア・テクノロジー	
NATERA INC	17.13	15.77	102	10,857	バイオテクノロジー	
FORTIVE CORP	17.48	11.08	82	8,745	機械	
EVERBRIDGE INC	—	5.67	72	7,659	ソフトウェア	
PENUMBRA INC	—	3.12	64	6,849	ヘルスケア機器・用品	
ROKU INC	—	3.89	62	6,616	娯楽	
GOOSEHEAD INSURANCE INC	21.77	17.68	178	19,026	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,206.52	981.18	10,658	1,133,685	
	銘柄数 < 比率 >	89銘柄	96銘柄	—	<56.2%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
CAE INC	38	50	99	8,076	航空宇宙・防衛	
LUNDIN MINING CORP	101	133	109	8,902	金属・鉱業	
TORC OIL & GAS LTD	0.19	0.19	0.03116	2	石油・ガス・消耗燃料	
INTERFOR CORP	85	41	67	5,475	紙製品・林産品	
小 計	株 数 ・ 金 額	224.19	224.19	276	22,456	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<1.1%>	

銘柄	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		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
OMNI BRIDGEWAY LTD	131.4	85.58	35	2,719	各種金融サービス	
GUD HOLDINGS LTD	71.38	63.82	71	5,574	自動車部品	
AUSNET SERVICES	813.5	951.06	175	13,635	電力	
IPH LTD	—	138.87	93	7,264	専門サービス	
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	—	373.39	134	10,388	食品	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,016.28	1,612.72	510	39,582	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	5銘柄	—	<2.0%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ASM PACIFIC TECH	60	62	510	7,000	半導体・半導体製造装置	
KERRY PROPERTIES LTD	125	105	212	2,917	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI & CO LTD	1,160	510	156	2,141	消費者金融	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	280	520	709	9,731	自動車部品	
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT	270	410	683	9,382	ホテル・レストラン・レジャー	
SSY GROUP LTD	280	620	301	4,134	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,175	2,227	2,573	35,307	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	6銘柄	—	<1.7%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SENIOR	314.44	314.44	16	2,255	航空宇宙・防衛	
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	6.31	19.78	61	8,608	医薬品	
ASOS PLC	—	19.63	90	12,722	インターネット販売・通信販売	
UDG HEALTHCARE PLC	102.62	106.67	74	10,568	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
C&C GROUP PLC	120.89	—	—	—	飲料	
HUNTSWORTH PLC	296.5	—	—	—	メディア	
BRITVIC PLC	64.62	94.75	80	11,383	飲料	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	154.94	166.78	122	17,205	保険	
WH SMITH PLC	—	40.21	49	6,941	専門小売り	
BREEDON AGGREGATES LTD	898.23	1,153.63	91	12,843	建設資材	
KEYWORDS STUDIOS PLC	36.84	28.34	60	8,459	情報技術サービス	
ARROW GLOBAL GROUP PLC	307.07	288.82	29	4,168	消費者金融	
S4 CAPITAL PLC	—	134.3	49	7,002	メディア	
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	124.12	99.94	38	5,453	情報技術サービス	
MAN GROUP PLC/JERSEY	531.92	636.98	75	10,610	資本市場	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	186.03	165.52	76	10,727	複合小売り	
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	—	20.44	75	10,658	旅客航空輸送業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,144.53	3,290.23	990	139,609	
	銘柄数 < 比率 >	13銘柄	15銘柄	—	<6.9%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SULZER AG-REG	8.29	10.76	86	10,054	機械	
TECAN GROUP AG-R	1.86	2.4	96	11,206	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	0.78	1.55	57	6,650	保険	
SIG COMBIBLOC GROUP AG	107.96	53.04	91	10,622	容器・包装	
小 計	株 数 ・ 金 額	118.89	67.75	330	38,534	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<1.9%>	

銘柄	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	
(デンマーク) FLSMIDTH & CO A/S	百株 32	百株 31.6	千デンマーク・クローネ 616	千円 10,436	機械
小計	株数・金額 32	株数 31.6	金額 616	金額 10,436	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 1銘柄	-	<0.5%>	
(ノルウェー) PEXIP HOLDING ASA	百株 -	百株 63.1	千ノルウェー・クローネ 537	千円 6,406	ソフトウェア
小計	株数・金額 -	株数 63.1	金額 537	金額 6,406	
	銘柄数 < 比率 > -	銘柄数 1銘柄	-	<0.3%>	
(スウェーデン) AXFOOD AB LOOMIS AB CONCENTRIC AB DOMETIC GROUP AB BRAVIDA HOLDING AB	百株 18.52 23.32 30.68 -	百株 13.19 33.12 30.68 40.62	千スウェーデン・クローナ 254 714 514 414	千円 3,095 8,697 6,262 5,046	食品・生活必需品小売り 商業サービス・用品 機械 自動車部品 商業サービス・用品
小計	株数・金額 148.29	株数 117.61	金額 1,896	金額 23,102	
	銘柄数 < 比率 > 4銘柄	銘柄数 4銘柄	-	<1.1%>	
(フィリピン) ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	百株 1,118	百株 -	千フィリピン・ペソ -	千円 -	コングロマリット
小計	株数・金額 1,118	株数 -	金額 -	金額 -	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 -	-	<->	
(インドネシア) MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	百株 4,675	百株 -	千インドネシア・ルピア -	千円 -	メディア
小計	株数・金額 4,675	株数 -	金額 -	金額 -	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 -	-	<->	
(韓国) DOUZONE BIZON CO LTD GS RETAIL CO LTD WONIK IPS CO LTD	百株 7.42 25.03 16.01	百株 12.69 20.06 12.37	千韓国・ウォン 160,528 64,793 40,944	千円 14,399 5,812 3,672	ソフトウェア 食品・生活必需品小売り 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 48.46	株数 45.12	金額 266,267	金額 23,884	
	銘柄数 < 比率 > 3銘柄	銘柄数 3銘柄	-	<1.2%>	
(ユーロ・・・アイスランド) MAREL HF	百株 -	百株 209.02	千ユーロ 91	千円 11,576	機械
小計	株数・金額 -	株数 209.02	金額 91	金額 11,576	
	銘柄数 < 比率 > -	銘柄数 1銘柄	-	<0.6%>	
(ユーロ・・・アイルランド) GLENVEAGH PROPERTIES PLC	百株 294.65	百株 449.26	千ユーロ 32	千円 4,043	家庭用耐久財
小計	株数・金額 294.65	株数 449.26	金額 32	金額 4,043	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 1銘柄	-	<0.2%>	
(ユーロ・・・オランダ) AALBERTS INDUSTRIES BASIC-FIT NV	百株 10.93 25.48	百株 -	千ユーロ -	千円 -	機械 ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 36.41	株数 -	金額 -	金額 -	
	銘柄数 < 比率 > 2銘柄	銘柄数 -	-	<->	

銘柄	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	
(ユーロ・・・ベルギー) ORANGE BELGIUM	百株 20.79	百株 20.79	千ユーロ 30	千円 3,820	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	— <0.2%>	
(ユーロ・・・フランス) VICAT SA KORIAN	百株 6.59 27.06	百株 6.59 21.5	千ユーロ 18 68	千円 2,368 8,584	建設資材 ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	2銘柄	2銘柄	— <0.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ) RHEINMETALL STAMM MORPHOSYS PATRIZIA AG GERRESHEIMER AG STROEER SE & CO KGAA	百株 7.82 5.71 33.25 12.2 12.24	百株 13.94 6.75 33.9 10.59 7.41	千ユーロ 109 68 82 100 48	千円 13,745 8,640 10,368 12,609 6,155	コングロマリット バイオテクノロジー 不動産管理・開発 ライフサイエンス・ツール/サービス メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄	409 — <2.6%>	
(ユーロ・・・ポルトガル) BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA	百株 1,609.8 344.9	百株 — 421.17	千ユーロ — 100	千円 — 12,670	銀行 総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	2銘柄	1銘柄	— <0.6%>	
(ユーロ・・・スペイン) VIDRALA SA EBRO FOODS SA APPLUS SERVICES SA	百株 10.59 26.01 65.28	百株 7.94 — 103.1	千ユーロ 69 — 69	千円 8,794 — 8,779	容器・包装 食品 専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	3銘柄	2銘柄	139 — <0.9%>	
(ユーロ・・・イタリア) BREMBO INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA BUZZI UNICEM SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA BRUNELLO CUCINELLI SPA ANIMA HOLDING SPA DOVALUE SPA	百株 75.3 6.89 20.53 — 10.58 212.89 56.97	百株 103.64 12.98 37.41 13.72 11.15 264.76 55.64	千ユーロ 86 87 74 16 28 96 52	千円 10,892 10,979 9,403 2,089 3,609 12,177 6,639	自動車部品 機械 建設資材 繊維・アパレル・贅沢品 繊維・アパレル・贅沢品 資本市場 各種金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	7銘柄	7銘柄	443 — <2.8%>	
(ユーロ・・・オーストリア) ANDRITZ AG AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG BAWAG GROUP AG	百株 23.38 31.52 17.21	百株 35.16 43.49 29.85	千ユーロ 97 68 94	千円 12,303 8,670 11,917	機械 電子装置・機器・部品 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	3銘柄	3銘柄	261 — <1.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	16,875.73 154銘柄	10,580.26 162銘柄	— — <82.9%>	

(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) 投資証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
不動産ファンド	千□	千□	千円	%	
GLP投資法人	0.059	0.043	6,996	0.3	
日本プロロジスリート投資法人	-	0.023	7,946	0.4	
合 計	□ 数 ・ 金 額	0.059	0.066	14,942	-
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄<0.4%>	2銘柄<0.7%>	-	0.7

(注1) < >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2) 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。なお、合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 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	%	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.916	0.559	167	17,853	0.9	
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINER	2.757	2.482	144	15,400	0.8	
小 計	□ 数 ・ 金 額	3.673	3,041	312	33,254	-
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄<2.0%>	2銘柄<1.6%>	-	-	1.6
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUNITY	17.997	-	-	-	-	
小 計	□ 数 ・ 金 額	17.997	-	-	-	-
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄<0.4%>	- < - >	-	-	-
(ユーロ…アイルランド)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
HIBERNIA REIT PLC	38.353	38.353	43	5,503	0.3	
小 計	□ 数 ・ 金 額	38.353	38,353	43	5,503	-
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄<0.3%>	1銘柄<0.3%>	-	-	0.3
合 計	□ 数 ・ 金 額	60.023	41,394	-	38,758	-
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄<2.6%>	3銘柄<1.9%>	-	-	1.9

(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

2020年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	1,842,130	81.2
投資信託受益証券、投資証券	53,700	2.4
コール・ローン等、その他	371,463	16.4
投資信託財産総額	2,267,295	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、1,740,443千円、76.8%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、2020年9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円、1カナダ・ドル=81.33円、1オーストラリア・ドル=77.50円、1香港・ドル=13.72円、1イギリス・ポンド=140.93円、1スイス・フラン=116.44円、1デンマーク・クローネ=16.92円、1ノルウェー・クローネ=11.91円、1スウェーデン・クローネ=12.18円、100韓国・ウォン=8.97円、1ユーロ=125.87円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年9月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,273,406,312円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	359,199,563
株 式(評価額)	1,842,130,440
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	15,400,915
投 資 証 券(評価額)	38,299,755
未 収 入 金	16,748,772
未 収 配 当 金	1,626,867
(B) 負 債	254,770,120
未 払 金	23,071,145
未 払 収 益 分 配 金	213,973,957
未 払 解 約 金	41,598
未 払 信 託 報 酬	17,646,506
そ の 他 未 払 費 用	36,914
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,018,636,192
元 本	2,018,622,236
次 期 繰 越 損 益 金	13,956
(D) 受 益 権 総 口 数	2,018,622,236口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	10,000円

(注) 期首における元本額は2,125,345,836円、当期中における追加設定元本額は20,863,517円、同解約元本額は127,587,117円です。

■損益の状況

当期 自2020年3月7日 至2020年9月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	12,210,967円
受 取 配 当 金	12,196,906
そ の 他 収 益 金	31,785
支 払 利 息	△17,724
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	291,320,346
売 買 益	447,749,759
売 買 損	△156,429,413
(C) 信 託 報 酬 等	△23,873,547
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	279,657,766
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	540,847,290
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△606,517,143
(配 当 等 相 当 額)	(298,953,061)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△905,470,204)
(G) 合 計(D + E + F)	213,987,913
(H) 収 益 分 配 金	△213,973,957
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	13,956
追 加 信 託 差 損 益 金	△606,517,143
(配 当 等 相 当 額)	(298,953,061)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△905,470,204)
分 配 準 備 積 立 金	606,531,099

- (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3,622,097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	11,251,250円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	242,660,866
(c) 収 益 調 整 金	298,953,061
(d) 分 配 準 備 積 立 金	566,592,940
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	1,119,458,117
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	5,545.65
(g) 分 配 金	213,973,957
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	1,060

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 1,060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。