

運用報告書 (全体版)

第48期<決算日2021年3月8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、2021年3月8日に第48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
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
48期(2021年3月8日)	10,004	1,880	18.8	69,311.85	19.5	89.5	1.9	1,993

(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 (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)。

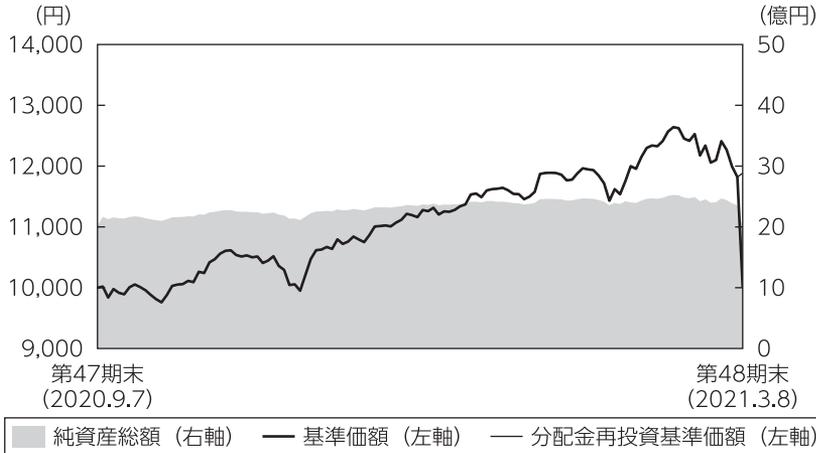
■当期中の基準価額と市況の推移

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)	円	%		%	%	%
2020年9月7日	10,000	—	58,007.32	—	91.2	2.7
9月末	10,051	0.5	56,943.32	△1.8	91.6	2.5
10月末	10,055	0.6	55,568.97	△4.2	92.2	2.2
11月末	11,071	10.7	62,371.82	7.5	93.3	1.6
12月末	11,543	15.4	64,373.16	11.0	91.7	1.6
2021年1月末	11,621	16.2	66,038.19	13.8	92.9	1.6
2月末	12,057	20.6	68,789.15	18.6	92.6	1.4
(期末)						
2021年3月8日	11,884	18.8	69,311.85	19.5	89.5	1.9

(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9月8日から2021年3月8日まで)

基準価額等の推移



第48期首： 10,000円
第48期末： 10,004円
(既払分配金1,880円)
騰落率： 18.8%
(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。

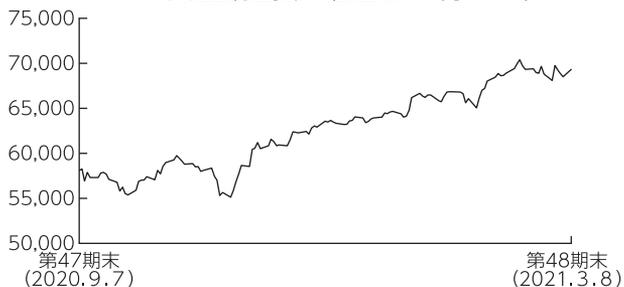
基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした各国の金融緩和策の強化や、財政拡大による景気支援策に加えて、ワクチン接種の進展による経済正常化期待などから株式市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。米国大統領選挙が終了し政治的不透明感が後退したことや、為替市場において、円安ドル高が進んだことも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) >



株式市場は、10月にかけては新型コロナウイルスの感染拡大や行動制限の広がり、また、大型成長株に対する高値警戒感等から上値の重い展開となりました。11月には米大統領選の結果を好感し株価は上昇に転じました。その後は、各国の金融緩和策の強化や、財政拡大による景気支援策に加えて、ワクチン接種の進展による経済正常化期待などから上昇基調となりました。

為替市場では、米ドルやユーロが円に対して上昇しました。1月ごろまでは米国の金融緩和策の強化を背景に米ドルに対しては徐々に円高が進む

一方、投資家のリスク回避姿勢の緩和により、ユーロに対しては円安が進みました。その後米国の長期金利が上昇すると米ドルに対しても円安が進みました。

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・地域別構成上位5カ国】

期首		
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%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	米国	52.4%
2	日本	6.5%
3	英国	4.4%
4	カナダ	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	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%

期末		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	17.1%
2	資本財	10.0%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.5%
4	ヘルスケア機器・サービス	6.7%
5	小売	5.9%

【組入株式上位5銘柄】

期首				
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%

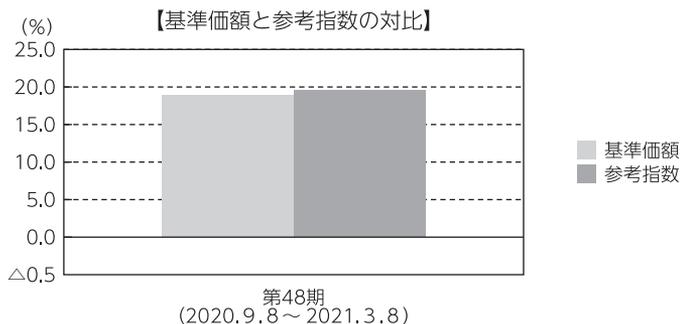
期末				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	RINGCENTRAL INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.3%
2	TWILIO INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.3%
3	ALIGN TECHNOLOGY INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	1.2%
4	BURLINGTON STORES INC	アメリカ	小売	1.1%
5	DOCUSIGN INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.0%

(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 (G I C S[®]) 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9月8日 ～2021年3月8日
当期分配金（税引前）	1,880円
対基準価額比率	15.82%
当期の収益	1,865円
当期の収益以外	14円
翌期繰越分配対象額	4,471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

世界の株式市場では、世界の景気動向や金融、財政政策などに投資家の注目が集まっている中で、長期的には米国を中心とした世界経済や企業業績は引き続き拡大を続けると想定します。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48期		項目の概要
	(2020年9月8日 ～2021年3月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	95円	0.851%	(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11,124円です。
(投信会社)	(46)	(0.412)	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)	(43)	(0.384)	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)	(6)	(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	6	0.051	(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)	(6)	(0.050)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.013	(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)	(0.011)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	26	0.233	(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)	(26)	(0.231)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	128	1.149	

(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。

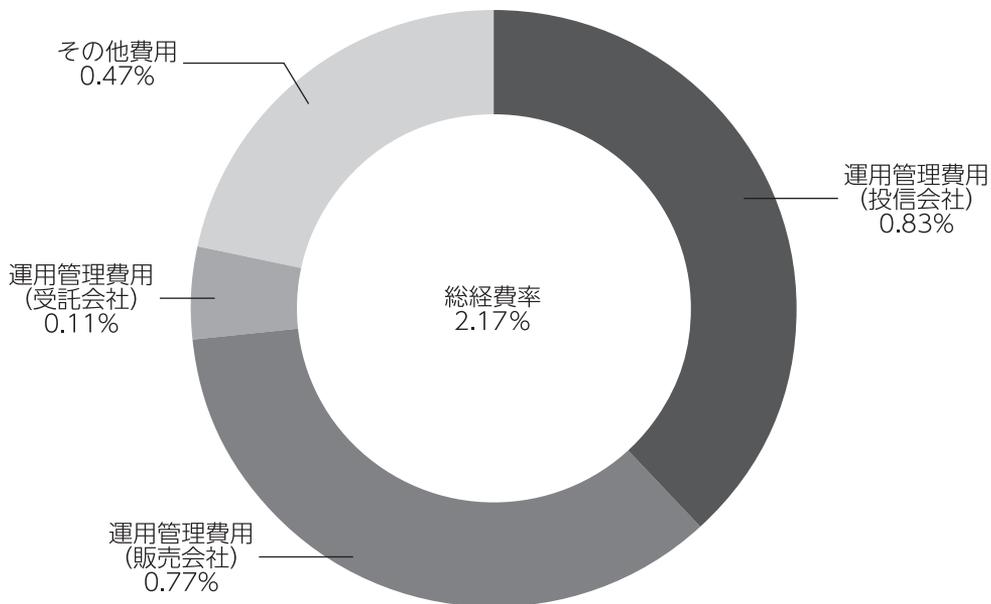
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.17%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9月8日から2021年3月8日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国 内	上 場	千株 26.1 (0.4)	千円 62,496 (-)	千株 48.6	千円 144,477	
	ア メ リ カ	百株 619.2 (16.78)	千アメリカ・ドル 4,435 (-)	百株 668.71	千アメリカ・ドル 6,981	
外 国	カ ナ ダ	百株 214 (-)	千カナダ・ドル 155 (-)	百株 157.19	千カナダ・ドル 261	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 150.75 (-)	千オーストラリア・ドル 93 (-)	百株 819.2	千オーストラリア・ドル 272	
	香 港	百株 2,233 (-)	千香港・ドル 2,451 (-)	百株 2,170	千香港・ドル 3,095	
	イ ギ リ ス	百株 568.37 (-)	千イギリス・ポンド 255 (-)	百株 1,372.83	千イギリス・ポンド 551	
	ス イ ス	百株 12.22 (-)	千スイス・フラン 27 (-)	百株 36.71	千スイス・フラン 160	
	デ ン マ ー ク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 31.6	千デンマーク・クローネ 588	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 181.93 (-)	千ノルウェー・クローネ 2,033 (-)	百株 23.29	千ノルウェー・クローネ 423	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 110.44 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,357 (-)	百株 47.51	千スウェーデン・クローナ 744	
	韓 国	百株 20.92 (-)	千韓国・ウォン 71,002 (-)	百株 13.79	千韓国・ウォン 76,184	
	ユ ー ロ ョ ッ プ	ア イ ス ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 42.59	千ユーロ 24
		ア イ ル ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 449.26	千ユーロ 31
イ ベ ル ギ ー		百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 20.79	千ユーロ 45	
フ ラ ン ス		百株 7.91 (21.5)	千ユーロ 23 (-)	百株 26.54	千ユーロ 23	
ド イ ツ		百株 70.32 (-)	千ユーロ 147 (-)	百株 28.81	千ユーロ 163	

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ	ポ ル ト ガ ル	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 71.34	千ユーロ 16
		ス ペ イ ン	百株 43.37 (9.53)	千ユーロ 82 (—)	百株 66.04	千ユーロ 77
	イ	イ タ リ ア	百株 296.23 (—)	千ユーロ 206 (—)	百株 501.72	千ユーロ 363
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 19.14 (—)	千ユーロ 71 (—)	百株 3.31	千ユーロ 12
		オ ー ス ト リ ア	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 55.58	千ユーロ 183

(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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内		千円		千円
GLP 投資法人	— (—)	— (—)	0.017 (—)	2,668 (—)
日本プロロジスリート投資法人	— (—)	— (—)	0.005 (—)	1,699 (—)
アメリカ		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.022 (—)	6 (—)	0.173 (—)	44 (—)
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS ETF	0.082 (—)	4 (—)	0.886 (—)	44 (—)
イギリス		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
BIG YELLOW GROUP PLC	5.305 (—)	59 (—)	— (—)	— (—)
ユーロ (アイルランド)		千ユーロ		千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	— (—)	— (—)	38.353 (—)	39 (—)

(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	1,956,238千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,127,622千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.91

(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9月8日から2021年3月8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	株 数	株 数	評 価 額
建設業 (7.3%)		千株	千株	千円		
ショーボンドホールディングス	3.2	1.9	8,816			
食品業 (-)						
ニチレイ	1.3	-	-			
化学 (6.2%)						
関西ペイント	3.5	2.7	7,470			
金属製品 (10.8%)						
三和ホールディングス	11.1	9.2	12,999			
機械 (24.8%)						
オーエスジー	6.2	5.5	10,730			
DMG森精機	-	6.3	10,703			
CKD	2.3	3.8	8,512			
電気機器 (-)						
アズビル	4.6	-	-			
太陽誘電	1.7	-	-			
輸送用機器 (8.3%)						
エフ・シー・シー	6.2	5.6	10,001			
情報・通信業 (24.7%)						
日鉄ソリューションズ	-	1.6	5,504			
T I S	2.5	4.3	9,683			
マネーフォワード	1	2	8,960			
B A S E	1.3	-	-			
沖縄セルラー電話	2.1	1.1	5,643			

銘 柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
カプコン	2.6	-	-			
卸売業 (7.4%)						
P A L T A C	1.7	1.5	8,940			
小売業 (-)						
ビックカメラ	5.3	-	-			
その他金融業 (4.9%)						
アルヒ	3.4	3.6	5,918			
サービス業 (5.6%)						
ケネディクス	11.1	-	-			
テクノプロ・ホールディングス	1	0.9	6,777			
合 計	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	72.1	50	120,660	19銘柄	14銘柄	<6.1%>

(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	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	4.65	—	—	—	バイオテクノロジー
ANALOG DEVICES	11.53	8.42	125	13,584	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	6	4.38	77	8,414	容器・包装
BALL CORP	22.92	16.74	137	14,913	容器・包装
AMETEK INC	10.96	8	97	10,598	電気設備
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1.84	2.02	114	12,432	ライフサイエンス・ツール／サービス
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	0.61	1.06	115	12,501	飲料
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	4.49	76	8,311	娯楽
CAE INC	66.16	57.37	175	18,987	航空宇宙・防衛
AMPHENOL CORP	9.71	20.82	128	13,889	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	16.83	12.3	87	9,481	飲料
CHURCH & DWIGHT CO INC	19.92	14.55	116	12,607	家庭用品
MOODY'S CORP	2	1.46	41	4,547	資本市場
COSTAR GROUP INC	2.53	—	—	—	専門サービス
DOLLAR TREE INC	13.33	12.78	133	14,414	複合小売り
FMC CORP	4.35	3.18	32	3,539	化学
FAIR ISAAC CORP	2.77	3.43	152	16,531	ソフトウェア
HUBBELL INC	6.82	—	—	—	電気設備
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	8.68	6.35	98	10,709	陸運・鉄道
IMMUNOMEDICS INC	23.55	—	—	—	バイオテクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	2.1	2.33	116	12,617	ヘルスケア機器・用品
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8.51	10.05	152	16,530	情報技術サービス
LAM RESEARCH CORP	3.45	2.53	138	15,016	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9.57	10.78	156	16,990	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	6.46	4.65	127	13,798	ライフサイエンス・ツール／サービス
KANSAS CITY SOUTHERN	4.53	2.93	62	6,721	陸運・鉄道
ARENA PHARMACEUTICALS INC	—	5.53	40	4,408	バイオテクノロジー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7.18	7.23	158	17,225	陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4.63	—	—	—	専門小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	6.04	4.14	222	24,068	ヘルスケア機器・用品
GLOBAL PAYMENTS INC	8.71	8.01	158	17,212	情報技術サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5.55	5.42	89	9,655	保険
REPLIGEN CORP	8.04	5.77	107	11,642	ライフサイエンス・ツール／サービス
SEAGEN INC	7.45	6.59	98	10,665	バイオテクノロジー
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.67	2.28	85	9,313	コンプロマリット
SERVICE CORP INTERNATIONAL	24.97	—	—	—	各種消費者サービス
CENTENE CORP	11.73	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	8.06	5.7	105	11,446	機械
SYSCO CORP	—	7.95	65	7,046	食品・生活必需品小売り
TELEFLEX INC	3.16	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TRACTOR SUPPLY CO	11.17	8.16	127	13,779	専門小売り
TRIMBLE INC	16.33	11.92	84	9,128	電子装置・機器・部品
VULCAN MATERIALS CO	9.58	8.55	143	15,512	建設資材
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4.79	4.16	109	11,829	ヘルスケア機器・用品

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	
SAIA INC	5.24	—	—	—	陸運・鉄道
XILINX INC	13.37	7.35	88	9,554	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2.84	2.08	104	11,368	資本市場
DEXCOM INC	1.24	2.08	75	8,206	ヘルスケア機器・用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.65	1.21	161	17,469	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	—	2.02	120	13,067	航空宇宙・防衛
INSULET CORP	5.05	3.7	93	10,104	ヘルスケア機器・用品
GENPACT LTD	33.67	24.58	101	11,030	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	3.08	2.64	77	8,389	繊維・アパレル・贅沢品
MSCI INC	3.16	2.31	95	10,381	資本市場
SPLUNK INC	13.75	11.09	151	16,437	ソフトウェア
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6.78	6.15	173	18,815	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	7.46	5.44	90	9,851	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	8.43	6.16	111	12,076	半導体・半導体製造装置
DOLLAR GENERAL CORP	4.84	—	—	—	複合小売り
ENPHASE ENERGY INC	—	5.22	74	8,120	半導体・半導体製造装置
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	7.63	5.77	93	10,098	各種消費者サービス
SERVICENOW INC	2.07	—	—	—	ソフトウェア
TG THERAPEUTICS INC	—	6.14	26	2,879	バイオテクノロジー
PALO ALTO NETWORKS INC	5.88	4.54	151	16,468	ソフトウェア
ZOETIS INC	9.41	6.23	90	9,835	医薬品
MIRATI THERAPEUTICS INC	—	2.61	49	5,390	バイオテクノロジー
QUANTERIX CORP	—	5.64	37	4,117	ライフサイエンス・ツール/サービス
BANCO SANTANDER MEXICO SA ADR	—	158.98	74	8,063	銀行
TWILIO INC	9.11	7.06	238	25,805	情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	4.61	2.81	80	8,703	ソフトウェア
SNAP INC	37.4	16.75	96	10,424	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANAPLAN INC	17.79	13	74	8,092	ソフトウェア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	—	4.5	23	2,556	バイオテクノロジー
ACCELERON PHARMA INC	7.25	—	—	—	バイオテクノロジー
ARGENX SE ADR	1.99	1.87	54	5,871	バイオテクノロジー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	10.38	7.58	243	26,397	ソフトウェア
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	11.01	9.67	43	4,723	繊維・アパレル・贅沢品
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	17.49	1.69	5	592	バイオテクノロジー
BURLINGTON STORES INC	8.07	7.2	201	21,796	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	6.17	6.36	162	17,560	ヘルスケア・テクノロジー
GUARDANT HEALTH INC	8.2	8.87	119	13,002	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DOCUSIGN INC	10.48	9.07	185	20,081	ソフトウェア
WIX.COM LTD	5.39	3.56	109	11,910	情報技術サービス
CHEGG INC	12.13	12.93	113	12,267	各種消費者サービス
SILK ROAD MEDICAL INC	8.48	5.33	28	3,060	ヘルスケア機器・用品
TWIST BIOSCIENCE CORP	9.57	4.86	57	6,191	バイオテクノロジー
MODERNA INC	5.6	—	—	—	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	—	6.03	74	8,029	ホテル・レストラン・レジャー
PINTEREST INC	—	11.23	76	8,292	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 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		
PELTON INTERACTIVE INC	12.35	5.5	57	6,266	レジャー用品	
UNIQUIRE NV	7.19	7.19	23	2,530	バイオテクノロジー	
CHEWY INC	—	6.23	51	5,594	インターネット販売・通信販売	
LYFT INC	—	7.95	50	5,524	陸運・鉄道	
DYNATRACE INC	—	15.63	78	8,457	ソフトウェア	
MATCH GROUP INC	13.01	11.56	169	18,326	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SLACK TECHNOLOGIES INC	31.32	—	—	—	ソフトウェア	
I-MAB ADR	—	14.51	71	7,749	バイオテクノロジー	
10X GENOMICS INC	6.61	7.29	113	12,291	ライフサイエンス・ツール/サービス	
BERKELEY LIGHTS INC	—	5.65	28	3,045	ライフサイエンス・ツール/サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	—	3.76	141	15,301	ソフトウェア	
WARNER MUSIC GROUP CORP	11.17	15.83	55	6,012	娯楽	
MYT NETHERLANDS PARENT BV ADR	—	18.97	51	5,589	専門小売り	
SEER INC	—	5.14	22	2,411	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC	—	18.87	67	7,277	ライフサイエンス・ツール/サービス	
IAC/INTERACTIVECORP	8.66	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
OUTSET MEDICAL INC	—	8.43	40	4,353	ヘルスケア機器・用品	
ZENDESK INC	16.13	11.79	156	17,003	ソフトウェア	
PARSLEY ENERGY INC	57.23	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CATALENT INC	12.56	—	—	—	医薬品	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	4.03	—	—	—	電子装置・機器・部品	
HUBSPOT INC	—	2.81	128	13,961	ソフトウェア	
ETSY INC	—	7.49	150	16,258	インターネット販売・通信販売	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	4.15	3.03	29	3,149	バイオテクノロジー	
CARVANA CO	—	1.01	26	2,862	専門小売り	
TELADOC HEALTH INC	3.05	5.26	99	10,812	ヘルスケア・テクノロジー	
NATERA INC	15.77	8.98	92	10,022	バイオテクノロジー	
FORTIVE CORP	11.08	11.06	74	8,044	機械	
EVERBRIDGE INC	5.67	10.38	143	15,567	ソフトウェア	
WINGSTOP INC	—	4.08	49	5,329	ホテル・レストラン・レジャー	
PENUMBRA INC	3.12	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
ROKU INC	3.89	4.93	174	18,888	娯楽	
GOOSEHEAD INSURANCE INC	17.68	10.78	129	14,060	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	981.18	948.45	10,370	1,123,859	
	銘柄数 < 比率 >	96銘柄	103銘柄	—	<56.4%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
CAE INC	50	32	123	10,627	航空宇宙・防衛	
CAPSTONE MINING CORP	—	146	52	4,510	金属・鉱業	
LUNDIN MINING CORP	133	73	105	9,015	金属・鉱業	
TORC OIL & GAS LTD	0.19	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
INTERFOR CORP	41	30	82	7,059	紙製品・林産品	
小 計	株 数 ・ 金 額	224.19	281	363	31,213	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<1.6%>	

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	85.58	87.06	29	2,444	各種金融サービス	
GUD HOLDINGS LTD	63.82	73.77	91	7,663	自動車部品	
AUSNET SERVICES	951.06	508.04	86	7,196	電力	
IPH LTD	138.87	89.67	54	4,563	専門サービス	
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	373.39	185.73	84	7,062	食品	
小計	株数・金額	1,612.72	944.27	346	28,930	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<1.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ASM PACIFIC TECH	62	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
KERRY PROPERTIES LTD	105	130	318	4,446	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI & CO LTD	510	-	-	-	消費者金融	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	520	270	606	8,461	建設関連製品	
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT	410	540	910	12,709	ホテル・レストラン・レジャー	
SSY GROUP LTD	620	520	218	3,056	医薬品	
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	-	505	484	6,767	繊維・アパレル・贅沢品	
SITC INTERNATIONAL CO LTD	-	240	546	7,622	海運業	
JS GLOBAL LIFESTYLE CO LTD	-	85	165	2,304	家庭用耐久財	
小計	株数・金額	2,227	2,290	3,249	45,368	
	銘柄数<比率>	6銘柄	7銘柄	-	<2.3%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SENIOR	314.44	334.87	36	5,532	航空宇宙・防衛	
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	19.78	20.13	67	10,092	医薬品	
ASOS PLC	19.63	14.83	76	11,502	インターネット販売・通信販売	
UDG HEALTHCARE PLC	106.67	77.68	58	8,803	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BRITVIC PLC	94.75	66.4	55	8,287	飲料	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	166.78	145.83	95	14,281	保険	
SAVILLS PLC	-	59.35	63	9,609	不動産管理・開発	
WH SMITH PLC	40.21	35.03	65	9,902	専門小売り	
BREEDON AGGREGATES LTD	1,153.63	856.56	81	12,170	建設資材	
KEYWORDS STUDIOS PLC	28.34	-	-	-	情報技術サービス	
ARROW GLOBAL GROUP PLC	288.82	175.18	47	7,104	消費者金融	
S4 CAPITAL PLC	134.3	163.44	69	10,408	メディア	
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	99.94	-	-	-	情報技術サービス	
MAN GROUP PLC/JERSEY	636.98	415.02	63	9,468	資本市場	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	165.52	77.7	41	6,271	複合小売り	
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	20.44	5.6	27	4,202	旅客航空輸送業	
FOCUSRITE PLC	-	38.15	40	6,073	家庭用耐久財	
小計	株数・金額	3,290.23	2,485.77	890	133,712	
	銘柄数<比率>	15銘柄	15銘柄	-	<6.7%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SULZER AG-REG	10.76	5.95	61	7,126	機械	
TECAN GROUP AG-R	2.4	1.55	56	6,537	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	1.55	1.25	55	6,495	保険	

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	
(スイス) SIG COMBIBLOC GROUP AG	百株 53.04	百株 34.51	千スイス・フラン 67	千円 7,904	容器・包装
小計	株数・金額 67.75	43.26	240	28,064	
	銘柄数<比率> 4銘柄	4銘柄	-	<1.4%>	
(デンマーク) FLSMIDTH & CO A/S	百株 31.6	百株 -	千デンマーク・クローネ -	千円 -	機械
小計	株数・金額 31.6	-	-	-	
	銘柄数<比率> 1銘柄	-	-	<->	
(ノルウェー) NORDIC SEMICONDUCTOR ASA PEXIP HOLDING ASA LINK MOBILITY GROUP HOLDING ASA SCATEC ASA	百株 - 63.1 - -	百株 32.77 79.13 96.2 13.64	千ノルウェー・クローネ 519 836 439 333	千円 6,601 10,628 5,581 4,233	半導体・半導体製造装置 ソフトウェア ソフトウェア 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 63.1	221.74	2,127	27,044	
	銘柄数<比率> 1銘柄	4銘柄	-	<1.4%>	
(スウェーデン) AXFOOD AB LOOMIS AB CONCENTRIC AB CINT GROUP AB DOMETIC GROUP AB	百株 13.19 33.12 30.68 - 40.62	百株 15.72 46.36 19.26 65 34.2	千スウェーデン・クローナ 320 1,098 360 507 396	千円 4,082 13,986 4,584 6,454 5,050	食品・生活必需品小売り 商業サービス・用品 機械 ソフトウェア 自動車部品
小計	株数・金額 117.61	180.54	2,683	34,158	
	銘柄数<比率> 4銘柄	5銘柄	-	<1.7%>	
(韓国) DOUZONE BIZON CO LTD GS RETAIL CO LTD WONIK IPS CO LTD	百株 12.69 20.06 12.37	百株 9.86 23.44 18.95	千韓国・ウォン 103,037 87,548 93,897	千円 9,901 8,413 9,023	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 45.12	52.25	284,482	27,338	
	銘柄数<比率> 3銘柄	3銘柄	-	<1.4%>	
(ユーロ…アイスランド) MAREL HF	百株 209.02	百株 166.43	千ユーロ 93	千円 12,136	機械
小計	株数・金額 209.02	166.43	93	12,136	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	-	<0.6%>	
(ユーロ…アイルランド) GLENVEAGH PROPERTIES PLC	百株 449.26	百株 -	千ユーロ -	千円 -	家庭用耐久財
小計	株数・金額 449.26	-	-	-	
	銘柄数<比率> 1銘柄	-	-	<->	
(ユーロ…ベルギー) ORANGE BELGIUM	百株 20.79	百株 -	千ユーロ -	千円 -	無線通信サービス
小計	株数・金額 20.79	-	-	-	
	銘柄数<比率> 1銘柄	-	-	<->	
(ユーロ…フランス) VICAT SA	百株 6.59	百株 6.91	千ユーロ 27	千円 3,528	建設資材

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・・・フランス) KORIAN	百株 21.5	百株 24.05	千ユーロ 70	千円 9,179	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 28.09	2銘柄 30.96	98	12,707	
	銘柄数<比率>	2銘柄	-	<0.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ) RHEINMETALL STAMM AIXTRON MORPHOSYS PATRIZIA AG GERRESHEIMER AG STROEER SE & CO KGAA	百株 13.94 - 6.75 33.9 10.59 7.41	百株 12.31 53.24 6.52 30.03 4.37 7.63	千ユーロ 103 88 53 63 36 56	千円 13,410 11,447 6,878 8,211 4,695 7,339	コングロマリット 半導体・半導体製造装置 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 72.59	114.1	402	51,982	
	銘柄数<比率>	5銘柄	-	<2.6%>	
(ユーロ・・・ポルトガル) REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA	百株 421.17	百株 349.83	千ユーロ 79	千円 10,312	総合公益事業
小計	株数・金額 421.17	349.83	79	10,312	
	銘柄数<比率>	1銘柄	-	<0.5%>	
(ユーロ・・・スペイン) VIDRALA SA SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA APPLUS SERVICES SA	百株 7.94 - 103.1	百株 7.63 11.82 78.45	千ユーロ 71 19 70	千円 9,253 2,490 9,128	容器・包装 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 専門サービス
小計	株数・金額 111.04	97.9	161	20,872	
	銘柄数<比率>	2銘柄	-	<1.0%>	
(ユーロ・・・イタリア) BREMBO INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA BUZZI UNICEM SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA BRUNELLO CUCINELLI SPA ANIMA HOLDING SPA BANCA MEDIOLANUM SPA DOVALUE SPA	百株 103.64 12.98 37.41 13.72 11.15 264.76 - 55.64	百株 69.7 - 32.71 43.84 - - 83.93 63.63	千ユーロ 71 - 69 68 - - 62 62	千円 9,191 - 9,037 8,859 - - 8,029 8,103	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 各種金融サービス
小計	株数・金額 499.3	293.81	334	43,221	
	銘柄数<比率>	7銘柄	-	<2.2%>	
(ユーロ・・・フィンランド) KONECRANES OYJ	百株 -	百株 15.83	千ユーロ 57	千円 7,376	機械
小計	株数・金額 -	15.83	57	7,376	
	銘柄数<比率>	1銘柄	-	<0.4%>	
(ユーロ・・・オーストリア) ANDRITZ AG AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG BAWAG GROUP AG	百株 35.16 43.49 29.85	百株 13.82 16.36 22.74	千ユーロ 53 41 99	千円 6,897 5,393 12,824	機械 電子装置・機器・部品 銀行
小計	株数・金額 108.5	52.92	194	25,115	
	銘柄数<比率>	3銘柄	-	<1.3%>	
合計	株数・金額 10,580.26	8,569.06	-	1,663,414	
	銘柄数<比率>	162銘柄	-	<83.4%>	

(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(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	0.043	0.026	4,214	0.2	
日本プロロジスリート投資法人	0.023	0.018	5,562	0.3	
合 計	□ 数 ・ 金 額	0.066	0.044	9,776	—
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄<0.7%>	2銘柄<0.5%>	—	0.5

(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		比 率	
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.559	0.408	98	10,708	0.5	
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINER	2.482	1.678	76	8,293	0.4	
小 計	□ 数 ・ 金 額	3.041	2.086	175	19,002	—
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄<1.6%>	2銘柄<1.0%>	—	—	1.0
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
BIG YELLOW GROUP PLC	—	5.305	58	8,741	0.4	
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	5.305	58	8,741	—
	銘柄数 < 比率 >	—<—>	1銘柄<0.4%>	—	—	0.4
(ユーロ…アイルランド)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
HIBERNIA REIT PLC	38.353	—	—	—	—	
小 計	□ 数 ・ 金 額	38.353	—	—	—	—
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄<0.3%>	—<—>	—	—	—
合 計	□ 数 ・ 金 額	41.394	7.391	—	27,743	—
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄<1.9%>	3銘柄<1.4%>	—	—	1.4

(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) 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3月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	1,784,074	74.2
投資信託受益証券、投資証券	37,519	1.6
コール・ローン等、その他	584,300	24.3
投資信託財産総額	2,405,895	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、1,696,923千円、70.5%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3月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.37円、1カナダ・ドル=85.82円、1オーストラリア・ドル=83.57円、1香港・ドル=13.96円、1イギリス・ポンド=150.20円、1スイス・フラン=116.51円、1ノルウェー・クローネ=12.71円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、100韓国・ウォン=9.61円、1ユーロ=129.29円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,405,895,215円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	560,950,777
株 式(評価額)	1,784,074,954
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	8,293,944
投 資 証 券(評価額)	29,226,038
未 収 入 金	22,105,482
未 収 配 当 金	1,244,020
(B) 負 債	412,422,676
未 払 金	17,685,690
未 払 収 益 分 配 金	374,616,417
未 払 解 約 金	341,352
未 払 信 託 報 酬	19,738,486
そ の 他 未 払 費 用	40,731
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,993,472,539
元 本	1,992,640,520
次 期 繰 越 損 益 金	832,019
(D) 受 益 権 総 口 数	1,992,640,520口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	10,004円

(注) 期首における元本額は2,018,622,236円、当期中における追加設定元本額は173,981,261円、同解約元本額は199,962,977円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月8日 至2021年3月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,099,977円
受 取 配 当 金	7,010,029
受 取 利 息	49
そ の 他 収 益 金	101,137
支 払 利 息	△11,238
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	389,865,453
売 買 益 損	507,123,839
売 買 損	△117,258,386
(C) 信 託 報 酬 等	△25,147,110
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	371,818,320
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	550,864,598
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△547,234,482
(配 当 等 相 当 額)	(342,987,883)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△890,222,365)
(G) 合 計(D + E + F)	375,448,436
(H) 収 益 分 配 金	△374,616,417
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	832,019
追 加 信 託 差 損 益 金	△547,234,482
(配 当 等 相 当 額)	(342,987,883)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△890,222,365)
分 配 準 備 積 立 金	548,066,501

- (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4,051,666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	6,649,844円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	365,168,476
(c) 収 益 調 整 金	342,987,883
(d) 分 配 準 備 積 立 金	550,864,598
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	1,265,670,801
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6,351.73
(g) 分 配 金	374,616,417
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	1,880

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 1,880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。