

運用報告書(全体版)

第49期＜決算日2021年9月6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9月6日に第49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
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
49期(2021年9月6日)	10,262	1,290	15.5	81,315.52	17.3	90.3	2.5	2,211

- (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）。

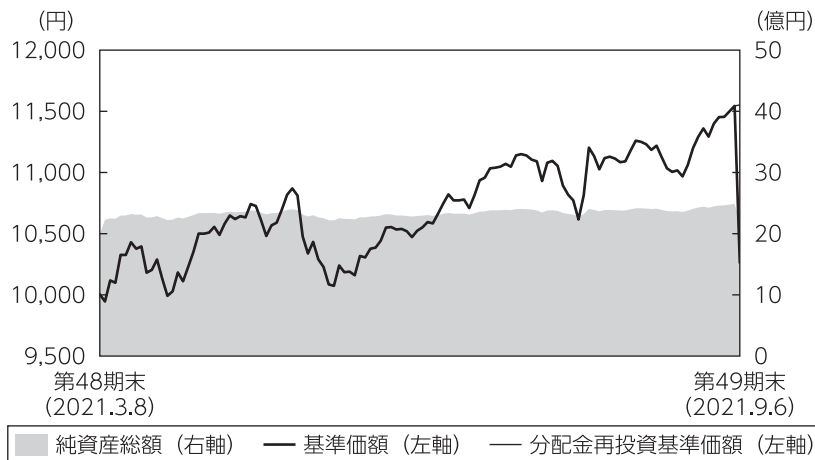
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2021年3月8日	円 10,004	% －	69,311.85	% －	% 89.5	% 1.9
3月末	10,230	2.3	72,777.90	5.0	91.8	2.1
4月末	10,812	8.1	75,664.76	9.2	92.5	2.1
5月末	10,554	5.5	76,742.99	10.7	91.7	2.6
6月末	11,071	10.7	78,415.02	13.1	92.3	2.5
7月末	11,129	11.2	78,984.13	14.0	91.8	2.6
8月末	11,453	14.5	80,752.10	16.5	80.5	2.2
(期 末) 2021年9月6日	11,552	15.5	81,315.52	17.3	90.3	2.5

(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（2021年3月9日から2021年9月6日まで）

基準価額等の推移



第49期首： 10,004円

第49期末： 10,262円

（既払分配金1,290円）

騰 落 率： 15.5%

（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。

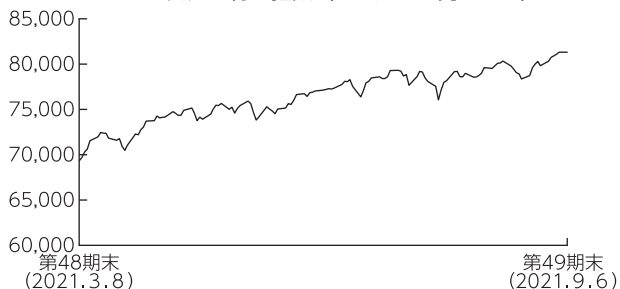
（注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

各国の積極的な財政・金融政策や新型コロナウイルスのワクチン接種の広がりなどによる経済正常化期待の高まり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、為替市場で米ドル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

< 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4月下旬にかけて、米国の積極的な財政政策への期待から上昇基調を辿りました。5月には、インフレ加速懸念から軟調となる局面がありましたが、経済正常化期待や堅調な企業決算を背景に上昇基調を取り戻しました。その後も、新型コロナウイルスの変異株による感染拡大や米国での金融政策に対する警戒感から下落する局面がありましたが、概ね上昇基調を維持しました。

為替市場では、米ドルやユーロなどの主要通貨が円に対して上昇しました。6月にかけては経済

の正常化期待を受けて米ドルやユーロは対円で上昇しました。その後は、米長期金利の低下や、新型コロナウイルスの変異株による感染拡大を背景としたリスク回避の動きなどにより、米ドル、ユーロとも対円で軟調な推移となりました。

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ヵ国〕

期首		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	52.4%
2	日本	6.5%
3	イギリス	4.4%
4	カナダ	2.8%
5	ドイツ	2.6%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	55.2%
2	日本	7.6%
3	イギリス	4.3%
4	カナダ	2.3%
5	イタリア	2.3%

〔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	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%

期末		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	16.4%
2	資本財	11.3%
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	6.3%
5	素材	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	1.3%
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%

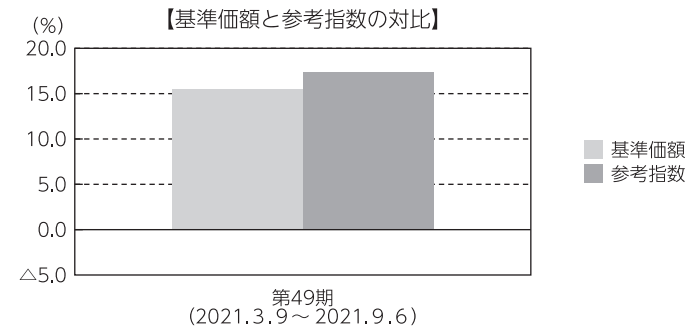
期末				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	DEXCOM INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	1.3%
2	CADENCE DESIGN SYS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.3%
3	DOCUSIGN INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.2%
4	PALO ALTO NETWORKS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%
5	PAYCOM SOFTWARE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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
	2021年3月9日 ～2021年9月6日
当期分配金（税引前）	1,290円
対基準価額比率	11.17%
当期の収益	1,290円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,711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49期		項目の概要
	(2021年3月9日 ～2021年9月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	91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10,718円です。
(投信会社)	(44)	(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)	(41)	(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	4	0.040	(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)	(4)	(0.039)	
(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	0.009	(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)	(0.009)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	23	0.214	(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)	(23)	(0.210)	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)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	119	1.115	

(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。

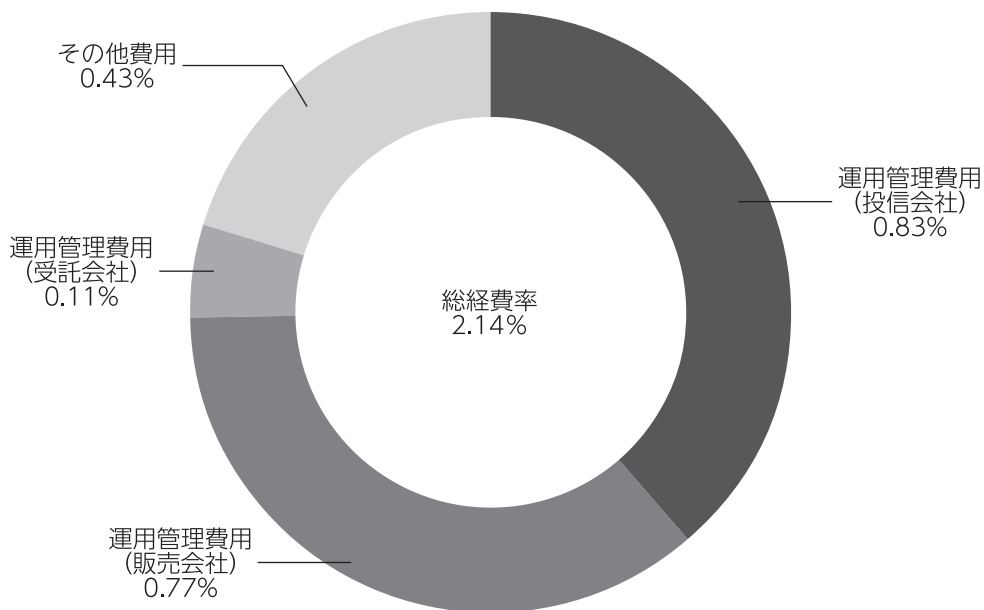
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.14%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（2021年3月9日から2021年9月6日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 20.2 (2.2)	千円 46,928 (-)	千株 12.4	千円 23,464
外 国	ア メ リ カ	百株 625.01 (10.54)	千アメリカ・ドル 6,444 (-)	百株 634.38	千アメリカ・ドル 7,182
	カ ナ ダ	百株 168 (-)	千カナダ・ドル 150 (-)	百株 214	千カナダ・ドル 224
	オーストラリア	百株 397.96 (-)	千オーストラリア・ドル 116 (-)	百株 103.4	千オーストラリア・ドル 45
	香 港	百株 375 (-)	千香港・ドル 474 (-)	百株 1,655	千香港・ドル 2,375
	イ ギ リ ス	百株 449.8 (-)	千イギリス・ポンド 194 (-)	百株 976.5	千イギリス・ポンド 437
	ス イ ス	百株 19.94 (-)	千スイス・フラン 87 (△1)	百株 9.24	千スイス・フラン 59
	ノ ル ウ ェ ー	百株 77.79 (-)	千ノルウェー・クローネ 620 (-)	百株 78.4	千ノルウェー・クローネ 738
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 74.09 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,618 (-)	百株 55.94	千スウェーデン・クローナ 1,215
	韓 国	百株 10.75 (-)	千韓国・ウォン 125,092 (-)	百株 45.05	千韓国・ウォン 226,870
	ユ ー ロ ュー プ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 -	千ユーロ -
		百株 11.97 (-)	千ユーロ 47 (-)	百株 -	千ユーロ -
		百株 12.78 (-)	千ユーロ 54 (-)	百株 -	千ユーロ -
		百株 22.45 (-)	千ユーロ 73 (-)	百株 63.65	千ユーロ 189
		百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 -	千ユーロ -
		百株 5.1 (-)	千ユーロ 19 (-)	百株 -	千ユーロ -

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	イ タ リ ア	百株 84.83 (-)	千ユーロ 109 (-)	百株 57.51	千ユーロ 90
		フィンランド	百株 10.85 (-)	千ユーロ 39 (-)	百株 5.1	千ユーロ 20
		オーストリア	百株 20.24 (-)	千ユーロ 76 (△1)	百株 16.09	千ユーロ 66

(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		千口	千円	千口	千円
日本プロロジスリート投資法人		- (-)	- (-)	0.018 (-)	6,862 (-)
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		0.316 (-)	87 (-)	0.167 (-)	58 (-)
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF		0.491 (-)	21 (-)	- (-)	- (-)
イギリス		千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BIG YELLOW GROUP PLC		0.535 (-)	7 (-)	2.31 (-)	28 (-)
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW		1.621 (-)	45 (-)	- (-)	- (-)

(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	1,963,855千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,132,991千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.92

(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 (2021年3月9日から2021年9月6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 (5.9%)			
ショーボンドホールディングス	1.9	1.9	9,538
食料品 (4.9%)			
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	—	5.1	8,012
化学 (5.4%)			
関西ペイント	2.7	3	8,814
金属製品 (8.6%)			
三和ホールディングス	9.2	9.2	14,076
機械 (20.8%)			
オーエスジー	5.5	5.5	11,495
DMG森精機	6.3	4.9	10,334
フジテック	—	2	5,984
C K D	3.8	2.4	6,012
輸送用機器 (1.4%)			
エフ・シー・シー	5.6	1.4	2,233
情報・通信業 (30.3%)			
日鉄ソリューションズ	1.6	3.4	13,328
T I S	4.3	3.7	11,932
マネーフォワード	2	2	18,180
沖縄セルラー電話	1.1	1.1	5,896

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 (5.0%)			
P A L T A C	1.5	1.7	8,143
銀行業 (7.5%)			
あおぞら銀行	—	4.6	12,222
その他金融業 (4.0%)			
アルヒ	3.6	4.8	6,547
サービス業 (6.2%)			
テクノプロ・ホールディングス	0.9	3.3	10,164
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	評 価 額
	50	60	162,911
	銘 柄 数<比 率>	14銘柄	17銘柄
			<7.4%>

(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	
ANALOG DEVICES	8.42	8.22	133	14,665	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	4.38	3.87	87	9,594	容器・包装
BALL CORP	16.74	19.27	187	20,609	容器・包装
AMETEK INC	8	7.81	105	11,614	電気設備
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	2.02	1.37	112	12,333	ライフサイエンス・ツール／サービス
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	1.06	—	—	—	飲料
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4.49	—	—	—	娯楽
CAE INC	57.37	52.79	160	17,619	航空宇宙・防衛
AMPHENOL CORP	20.82	26.52	204	22,439	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	12.3	10.87	77	8,467	飲料
CHURCHILL DOWNS INC	—	3.97	86	9,457	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	14.55	8.96	75	8,304	家庭用品
MOODY'S CORP	1.46	1.29	49	5,460	資本市場
DOLLAR TREE INC	12.78	—	—	—	複合小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	—	15.26	252	27,773	ソフトウェア
FMC CORP	3.18	—	—	—	化学
FAIR ISAAC CORP	3.43	2.78	129	14,265	ソフトウェア
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	6.35	—	—	—	陸運・鉄道
IDEXX LABORATORIES INC	2.33	2.57	176	19,429	ヘルスケア機器・用品
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10.05	8.95	157	17,274	情報技術サービス
LAM RESEARCH CORP	2.53	1.43	87	9,591	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	12.51	224	24,632	ライフサイエンス・ツール／サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10.78	12.92	202	22,254	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	4.65	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
KANSAS CITY SOUTHERN	2.93	—	—	—	陸運・鉄道
ARENA PHARMACEUTICALS INC	5.53	4.88	29	3,229	バイオテクノロジー
NOVAVAX INC	—	2.67	67	7,374	バイオテクノロジー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7.23	6.39	192	21,135	陸運・鉄道
PARKER HANNIFIN CORP	—	3.49	101	11,112	機械
ALIGN TECHNOLOGY INC	4.14	2.05	147	16,244	ヘルスケア機器・用品
GLOBAL PAYMENTS INC	8.01	2.77	43	4,807	情報技術サービス
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	5.42	—	—	—	保険
REPLIGEN CORP	5.77	6.15	179	19,751	ライフサイエンス・ツール／サービス
RESMED INC	—	2.39	70	7,764	ヘルスケア機器・用品
SEAGEN INC	6.59	7.21	109	12,053	バイオテクノロジー
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.28	2.26	109	12,068	コンプロマリット
STANLEY BLACK & DECKER INC	5.7	5.04	96	10,578	機械
SYSCO CORP	7.95	17.66	136	15,002	食品・生活必需品小売り
TRACTOR SUPPLY CO	8.16	7.48	148	16,331	専門小売り
TRIMBLE INC	11.92	12.68	120	13,210	電子装置・機器・部品
VULCAN MATERIALS CO	8.55	9.54	172	18,892	建設資材
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4.16	2.39	110	12,189	ヘルスケア機器・用品
XILINX INC	7.35	3.61	56	6,183	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2.08	2.8	133	14,614	資本市場
DEXCOM INC	2.08	4.89	265	29,132	ヘルスケア機器・用品
WESTERN ALLIANCE BANCORP	—	9.57	93	10,249	銀行

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	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.21	1.07	205	22,563	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	2.02	3.12	187	20,637	航空宇宙・防衛
INSULET CORP	3.7	4.42	133	14,689	ヘルスケア機器・用品
GENPACT LTD	24.58	21.72	113	12,469	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	2.64	2.67	103	11,387	繊維・アパレル・贅沢品
MSCI INC	2.31	2.04	132	14,580	資本市場
SPLUNK INC	11.09	7.25	114	12,616	ソフトウェア
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6.15	—	—	—	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	5.44	5.58	112	12,387	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	6.16	5.45	116	12,749	半導体・半導体製造装置
ENPHASE ENERGY INC	5.22	7.25	126	13,850	半導体・半導体製造装置
XPO LOGISTICS INC	—	8.47	75	8,248	陸運・鉄道
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	5.77	7	101	11,130	各種消費者サービス
TG THERAPEUTICS INC	6.14	—	—	—	バイオテクノロジー
FIVE BELOW INC	—	5.77	111	12,266	専門小売り
PALO ALTO NETWORKS INC	4.54	4.92	230	25,300	ソフトウェア
ZOETIS INC	6.23	5.01	105	11,538	医薬品
GENMAB A/S ADR	—	18.9	92	10,113	バイオテクノロジー
MIRATI THERAPEUTICS INC	2.61	0.84	14	1,593	バイオテクノロジー
QUANTERIX CORP	5.64	8.83	45	5,003	ライフサイエンス・ツール／サービス
BANCO SANTANDER MEXICO SA ADR	158.98	171	100	11,005	銀行
TWILIO INC	7.06	3.06	112	12,341	情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	2.81	—	—	—	ソフトウェア
SNAP INC	16.75	14.8	111	12,204	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANAPLAN INC	13	—	—	—	ソフトウェア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	4.5	—	—	—	バイオテクノロジー
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	3.58	84	9,320	ヘルスケア・テクノロジー
ARGENX SE ADR	1.87	2.45	85	9,433	バイオテクノロジー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	7.58	7.19	180	19,805	ソフトウェア
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	9.67	12.15	50	5,584	繊維・アパレル・贅沢品
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	1.69	—	—	—	バイオテクノロジー
BURLINGTON STORES INC	7.2	5.98	177	19,539	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	6.36	5.74	182	20,024	ヘルスケア・テクノロジー
GUARDANT HEALTH INC	8.87	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
DOCUSIGN INC	9.07	8.02	248	27,310	ソフトウェア
WIX.COM LTD	3.56	—	—	—	情報技術サービス
CHEGG INC	12.93	11.19	96	10,645	各種消費者サービス
SILK ROAD MEDICAL INC	5.33	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TWIST BIOSCIENCE CORP	4.86	—	—	—	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	6.03	13.08	160	17,681	ホテル・レストラン・レジャー
PINTEREST INC	11.23	10.92	61	6,787	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELOTON INTERACTIVE INC	5.5	—	—	—	レジャー用品
UNIQURE NV	7.19	—	—	—	バイオテクノロジー
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	—	5.74	159	17,540	ソフトウェア
CHEWY INC	6.23	8.95	68	7,544	インターネット販売・通信販売
LYFT INC	7.95	19.67	94	10,415	陸運・鉄道
DYNATRACE INC	15.63	19.11	135	14,887	ソフトウェア

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	
MATCH GROUP INC		11.56	12.03	178	19,579	インタラクティブ・メディアおよびサービス
I-MAB ADR		14.51	—	—	—	バイオテクノロジー
10X GENOMICS INC		7.29	5.25	97	10,679	ライフサイエンス・ツール／サービス
DATADOG INC		—	8.81	121	13,358	ソフトウェア
BERKELEY LIGHTS INC		5.65	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		3.76	4.62	229	25,180	ソフトウェア
WARNER MUSIC GROUP CORP		15.83	16.17	61	6,771	娯楽
MYT NETHERLANDS PARENT BV ADR		18.97	12.08	36	3,985	専門小売り
SEER INC		5.14	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC		18.87	18.45	108	11,876	ライフサイエンス・ツール／サービス
OUTSET MEDICAL INC		8.43	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ZENDESK INC		11.79	7.11	88	9,767	ソフトウェア
BUMBLE INC		—	18.08	108	11,902	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GXO LOGISTICS INC		—	8.47	73	8,090	航空貨物・物流サービス
CATALENT INC		—	9.29	130	14,320	医薬品
HUBSPOT INC		2.81	2.74	192	21,188	ソフトウェア
FRESHPET INC		—	1.67	22	2,435	食品
ETSY INC		7.49	7.5	165	18,153	インターネット販売・通信販売
BLUEPRINT MEDICINES CORP		3.03	—	—	—	バイオテクノロジー
CARVANA CO		1.01	—	—	—	専門小売り
TELADOC HEALTH INC		5.26	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
NATERA INC		8.98	12.74	157	17,316	バイオテクノロジー
FORTIVE CORP		11.06	17.09	129	14,171	機械
EVERBRIDGE INC		10.38	7.53	125	13,758	ソフトウェア
WINGSTOP INC		4.08	5.37	94	10,377	ホテル・レストラン・レジャー
ROKU INC		4.93	5.33	182	20,036	娯楽
GOOSEHEAD INSURANCE INC		10.78	9.07	135	14,898	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	948.45	949.62	11,570	1,270,760	
	銘 柄 数 < 比 率 >	103銘柄	93銘柄	—	<57.5%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC		32	29	110	9,665	航空宇宙・防衛
CAPSTONE MINING CORP		146	166	93	8,169	金属・鉱業
LUNDIN MINING CORP		73	—	—	—	金属・鉱業
INTERFOR CORP		30	40	115	10,140	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額	281	235	319	27,975	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	3銘柄	—	<1.3%>	
(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		87.06	—	—	—	各種金融サービス
GUD HOLDINGS LTD		73.77	85.53	91	7,499	自動車部品
AUSNET SERVICES		508.04	796.99	155	12,687	電力
IPH LTD		89.67	97.66	91	7,438	専門サービス
COSTA GROUP HOLDINGS LTD		185.73	258.65	82	6,757	食品
小 計	株 数 ・ 金 額	944.27	1,238.83	421	34,383	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5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
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
KERRY PROPERTIES LTD		130	245	640	9,052	不動産管理・開発
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		270	—	—	—	建設関連製品
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT		540	260	309	4,379	ホテル・レストラン・レジャー
SSY GROUP LTD		520	—	—	—	医薬品
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		505	505	526	7,435	繊維・アパレル・贅沢品
SITC INTERNATIONAL CO LTD		240	—	—	—	海運業
JS GLOBAL LIFESTYLE CO LTD		85	—	—	—	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	2,290	1,010	1,476	20,867	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7銘柄	3銘柄	—	<0.9%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SENIOR		334.87	205.77	37	5,653	航空宇宙・防衛
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC		20.13	8.41	42	6,505	医薬品
ASOS PLC		14.83	6.72	23	3,572	インターネット販売・通信販売
UDG HEALTHCARE PLC		77.68	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
STHREE PLC		—	51.75	28	4,377	専門サービス
BRITVIC PLC		66.4	107.13	104	15,906	飲料
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		145.83	95.05	61	9,326	保険
SAVILLS PLC		59.35	38.27	52	7,958	不動産管理・開発
WH SMITH PLC		35.03	35.03	53	8,081	専門小売り
BREEDON AGGREGATES LTD		856.56	629.36	66	10,110	建設資材
FRONTIER DEVELOPMENTS PLC		—	11.47	31	4,842	娯楽
ARROW GLOBAL GROUP PLC		175.18	81.31	24	3,766	消費者金融
S4 CAPITAL PLC		163.44	117.84	97	14,897	メディア
MAN GROUP PLC/JERSEY		415.02	415.02	90	13,719	資本市場
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA		77.7	117.79	64	9,812	複合小売り
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		5.6	—	—	—	旅客航空輸送業
FOCUSRITE PLC		38.15	38.15	65	10,040	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	2,485.77	1,959.07	845	128,572	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15銘柄	15銘柄	—	<5.8%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SULZER AG-REG		5.95	6.87	95	11,461	機械
TECAN GROUP AG-R		1.55	1.87	106	12,847	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		1.25	0.71	33	4,083	保険
SIG COMBIBLOC GROUP AG		34.51	26.09	72	8,724	容器・包装
MONTANA AEROSPACE AG		—	18.42	68	8,174	航空宇宙・防衛
小 計	株 数 ・ 金 額	43.26	53.96	377	45,291	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	5銘柄	—	<2.0%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA		32.77	24.81	756	9,572	半導体・半導体製造装置
CRAYON GROUP HOLDING ASA		—	36.46	615	7,789	ソフトウェア
PEXIP HOLDING ASA		79.13	79.13	583	7,387	ソフトウェア
LINK MOBILITY GROUP HOLDING ASA		96.2	80.73	317	4,017	ソフトウェア
SCATEC ASA		13.64	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	221.74	221.13	2,274	28,766	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	4銘柄	—	<1.3%>	

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	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
AXFOOD AB		15.72	13.06	293	3,768	食品・生活必需品小売り	
VITROLIFE AB		－	13.25	669	8,584	バイオテクノロジー	
LOOMIS AB		46.36	31.4	840	10,780	商業サービス・用品	
CONCENTRIC AB		19.26	26.35	492	6,315	機械	
CINT GROUP AB		65	52.79	612	7,856	ソフトウェア	
DOMETIC GROUP AB		34.2	42.34	588	7,545	自動車部品	
BOOZT AB		－	19.5	347	4,463	インターネット販売・通信販売	
小 計	株 数 ・ 金 額	180.54	198.69	3,843	49,314		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5銘柄	7銘柄	－	<2.2%>		
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
DOUZONE BIZON CO LTD		9.86	2.68	25,138	2,385	ソフトウェア	
GS RETAIL CO LTD		23.44	－	－	－	食品・生活必需品小売り	
SOULBRAIN CO LTD		－	2.49	71,687	6,803	化学	
WONIK IPS CO LTD		18.95	12.78	57,190	5,427	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	52.25	17.95	154,016	14,616		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	－	<0.7%>		
(ユーロ・・・アイスランド)		百株	百株	千ユーロ	千円		
MAREL HF		166.43	166.43	106	13,849	機械	
小 計	株 数 ・ 金 額	166.43	166.43	106	13,849		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	－	<0.6%>		
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
SHURGARD SELF STORAGE SA		－	11.97	60	7,915	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	－	11.97	60	7,915		
	銘 柄 数 < 比 率 >	－	1銘柄	－	<0.4%>		
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
VICAT SA		6.91	19.69	84	10,966	建設資材	
KORIAN		24.05	24.05	75	9,906	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	30.96	43.74	160	20,872		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	－	<0.9%>		
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
RHEINMETALL STAMM		12.31	12.31	99	12,998	コングロマリット	
AIXTRON		53.24	11.94	30	3,921	半導体・半導体製造装置	
MORPHOSYS		6.52	－	－	－	バイオテクノロジー	
PATRIZIA AG		30.03	36.08	74	9,764	不動産管理・開発	
GERRESHEIMER AG		4.37	7.07	64	8,460	ライフサイエンス・ツール/サービス	
STROEER SE & CO KGAA		7.63	5.5	37	4,910	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	114.1	72.9	307	40,056		
	銘 柄 数 < 比 率 >	6銘柄	5銘柄	－	<1.8%>		
(ユーロ・・・ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円		
REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA		349.83	349.83	87	11,429	総合公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	349.83	349.83	87	11,429		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	－	<0.5%>		

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・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	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
VIDRALA SA		7.63	8.78	87	11,451	
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA		11.82	15.77	27	3,533	
APPLUS SERVICES SA		78.45	78.45	65	8,595	
小 計	株 数 ・ 金 額	97.9	103	180	23,580	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	自動車部品 建設資材 繊維・アパレル・贅沢品 繊維・アパレル・贅沢品 各種金融サービス 各種金融サービス
BREMBO		69.7	63.74	77	10,117	
BUZZI UNICEM		32.71	18.02	39	5,208	
SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA		43.84	23.77	40	5,327	
BRUNELLO CUCINELLI SPA		—	7.49	36	4,818	
BANCA MEDIOLANUM SPA		83.93	144.48	126	16,481	
DOVALUE SPA		63.63	63.63	66	8,714	
小 計	株 数 ・ 金 額	293.81	321.13	388	50,667	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5銘柄	6銘柄	—	<2.3%>	
(ユーロ・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械
KONECRANES OYJ		15.83	21.58	87	11,379	
小 計	株 数 ・ 金 額	15.83	21.58	87	11,379	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.5%>	
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	機械 電子装置・機器・部品 銀行
ANDRITZ AG		13.82	23.02	114	14,874	
AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG		16.36	17.14	64	8,405	
BAWAG GROUP AG		22.74	16.91	85	11,116	
小 計	株 数 ・ 金 額	52.92	57.07	263	34,396	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<1.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	8,569.06	7,031.9	—	1,834,695	
	銘 柄 数 < 比 率 >	172銘柄	160銘柄	—	<83.0%>	

(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) 国内投資証券

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	%
G L P 投資法人		0.026	0.026	5,241	0.2
日本プロロジスリート投資法人		0.018	—	—	—
合 計	□ 数 ・ 金 額	0.044	0.026	5,241	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄<0.5%>	1銘柄<0.2%>	—	0.2

(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		0.408	0.557	204	22,419	1.0
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF		1.678	2.169	95	10,476	0.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	2.086	2.726	299	32,896	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄<1.0%>	2銘柄<1.5%>	—	—	1.5
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BIG YELLOW GROUP PLC		5.305	3.53	55	8,447	0.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	5.305	3.53	55	8,447	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<0.4%>	1銘柄<0.4%>	—	—	0.4
(ユーロ…ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		—	1.621	62	8,216	0.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	1.621	62	8,216	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	—<—>	1銘柄<0.4%>	—	—	0.4
合 計	□ 数 ・ 金 額	7.391	7.877	—	49,559	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄<1.4%>	4銘柄<2.2%>	—	—	2.2

(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9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
	1,997,606	79.5
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	54,801	2.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	458,726	18.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,511,134	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、1,998,968千円、79.6%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9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.83円、1カナダ・ドル=87.57円、1オーストラリア・ドル=81.64円、1香港・ドル=14.13円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スイス・フラン=120.11円、1ノルウェー・クローネ=12.65円、1スウェーデン・クローナ=12.83円、100韓国・ウォン=9.49円、1ユーロ=130.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,511,134,243円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	456,816,094
株 式 (評価額)	1,997,606,153
投 資 信 託 受 益 証 券 (評価額)	10,476,971
投 資 証 券 (評価額)	44,324,489
未 収 配 当 金	1,910,536
(B) 負 債	299,908,502
未 払 金	1,763,220
未 払 収 益 分 配 金	277,971,596
未 払 解 約 金	259,035
未 払 信 託 報 酬	19,873,710
そ の 他 未 払 費 用	40,941
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,211,225,741
元 本	2,154,818,574
次 期 繰 越 損 益 金	56,407,167
(D) 受 益 権 総 口 数	2,154,818,574口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	10,262円

■損益の状況

当期 自2021年3月9日 至2021年9月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,402,928円
受 取 配 当 金	10,401,237
受 取 利 息	311
そ の 他 収 益 金	8,757
支 払 利 息	△7,377
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	343,999,727
売 買 益 損	440,182,629
売 買 損	△96,182,902
(C) 信 託 報 酬 等	△24,882,185
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	329,520,470
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	516,760,030
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△511,901,737
(配 当 等 相 当 額)	(446,900,537)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△958,802,274)
計 (D + E + F)	334,378,763
(H) 収 益 分 配 金	△277,971,596
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	56,407,167
追 加 信 託 差 損 益 金	△511,901,737
(配 当 等 相 当 額)	(446,900,537)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△958,802,274)
分 配 準 備 積 立 金	568,308,904

- (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4,081,767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	9,671,392円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	319,849,078
(c) 収 益 調 整 金	446,900,537
(d) 分 配 準 備 積 立 金	516,760,030
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,293,181,037
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	6,001.35
(g) 分 配 金	277,971,596
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	1,290

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 1,290 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。