

運用報告書 (全体版)

第52期<決算日2023年3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、2023年3月6日に第52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
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
50期(2022年3月7日)	8,380	0	△18.3	77,561.44	△4.6	90.7	2.5	1,952
51期(2022年9月6日)	8,961	0	6.9	85,387.85	10.1	89.7	2.2	2,057
52期(2023年3月6日)	9,181	0	2.5	88,990.98	4.2	93.5	3.0	2,061

(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)。

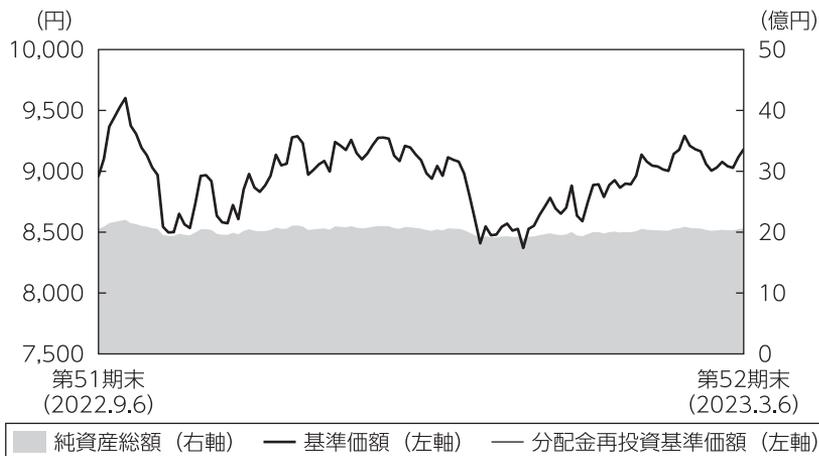
■当期中の基準価額と市況の推移

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	%		%	%	%
2022年9月6日	8,961	—	85,387.85	—	89.7	2.2
9月末	8,564	△4.4	81,466.60	△4.6	90.4	1.5
10月末	9,278	3.5	89,072.55	4.3	92.5	1.5
11月末	9,084	1.4	87,140.17	2.1	92.4	1.7
12月末	8,527	△4.8	81,818.86	△4.2	92.8	2.8
2023年1月末	8,865	△1.1	85,352.41	△0.0	94.7	3.2
2月末	9,077	1.3	88,019.95	3.1	93.3	3.0
(期末)						
2023年3月6日	9,181	2.5	88,990.98	4.2	93.5	3.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2022年9月7日から2023年3月6日まで)

基準価額等の推移



第52期首： 8,961円
第52期末： 9,181円
(既払分配金0円)
騰落率： 2.5%
(分配金再投資ベース)

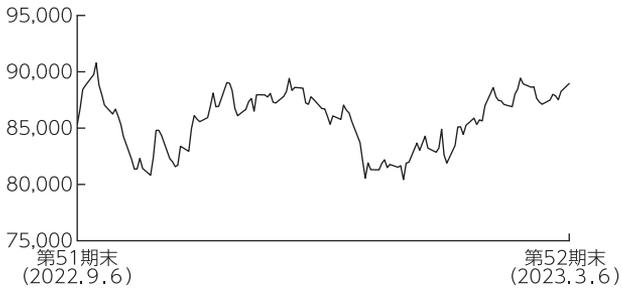
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の過度なインフレ懸念の後退や、景気が比較的底堅く推移しハードランディング懸念が和らいだことなどを受けて、世界の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。セクター別では、一般消費財・サービスや情報技術等の保有銘柄の株価上昇が主にプラスに寄与しました。一方、米ドルが円に対し下落したことは基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

< S & P 先進国総合指数 (配当込み、円ベース) >



グローバル株式市場は上昇しました。当期初には、インフレの加速やこれを受けた大幅な利上げを受けて株価は下落しました。しかしその後は、米国などでインフレに沈静化の傾向が見られはじめたことから、金融引き締めが長期化するとの警戒感が後退し、上昇基調となりました。中国がゼロコロナ政策を転換したことも上昇を後押ししました。しかし当期末にかけては、インフレに高止まりの兆候が現れたことが嫌気され、やや調整しました。

為替市場は、ユーロ等に対しては円安となる一方、米ドル等に対しては円高となるなど、まちまちの展開となりました。当期初にはインフレの高進を背景に米金利が大きく上昇したことから米ドルに対し円安が進みました。しかし、米国などでインフレに沈静化の傾向が見られはじめた10月以降は円高基調となりました。期末には、米国のインフレ率が高止まりし、金利が再び上昇基調に転じたことを背景に、米ドル高基調に再度転じました。

ポートフォリオについて

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、企業の卓越性や競争優位性などのクオリティ面に着目し、長期的に継続可能な潜在成長力のある企業への選別投資を実施しました。なお、当期は運用体制の変更に伴う保有銘柄の入れ替えが発生しました。セクター別では、情報技術、金融、一般消費財・サービスなどの組入比率を高めとしました。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	59.5%
2	日本	6.6%
3	イギリス	3.6%
4	スウェーデン	2.0%
5	ドイツ	2.0%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	54.5%
2	イギリス	9.4%
3	フランス	5.7%
4	日本	4.2%
5	オーストラリア	3.1%

【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	15.8%
2	資本財	10.9%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.2%
4	素材	6.2%
5	ヘルスケア機器・サービス	5.2%

期末		
順位	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	9.7%
2	資本財	8.3%
3	小売	7.8%
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.6%
5	銀行	6.9%

【組入株式上位5銘柄】

期首				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	CADENCE DESIGN SYS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.5%
2	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	アメリカ	消費者サービス	1.7%
3	ENPHASE ENERGY INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.6%
4	AMPHENOL CORP	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.5%
5	LULULEMON ATHLETICA INC	アメリカ	耐久消費財・アパレル	1.4%

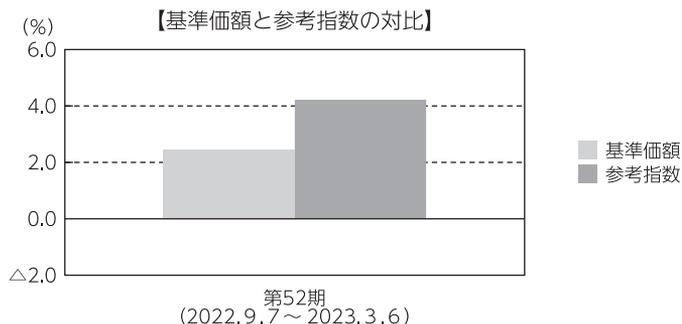
期末				
順位	銘柄	国名	業種	比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.3%
2	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	3.1%
3	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.9%
4	SHELL PLC	イギリス	エネルギー	2.9%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	2.5%

(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 (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た結果、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
	2022年9月7日 ～2023年3月6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	4,811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、企業の卓越性や競争優位性などのクオリティ面に着目し、長期的に継続可能な潜在成長力のある企業へ投資します。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52期		項目の概要
	(2022年9月7日 ～2023年3月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	76円	0.846%	(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8,949円です。
(投信会社)	(37)	(0.410)	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)	(34)	(0.382)	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)	(0.055)	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	0.065	(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)	(0.063)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	7	0.079	(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)	(7)	(0.079)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	21	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)	(21)	(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	109	1.223	

(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。

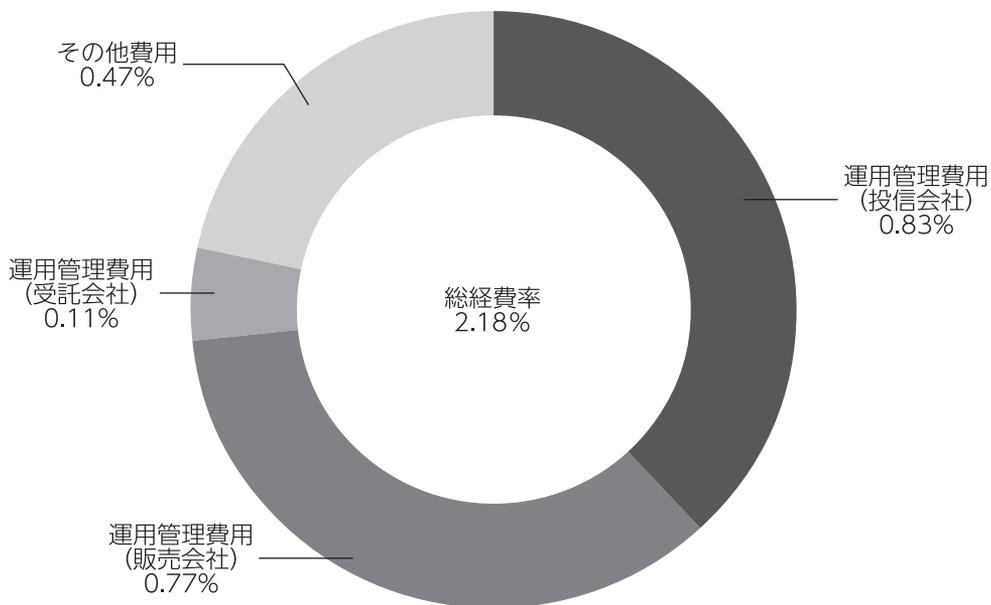
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.18%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 (2022年9月7日から2023年3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 34.7 (1.9)	千円 102,970 (-)	千株 73.3	千円 155,758
	ア メ リ カ	百株 727.34 (6.1)	千アメリカ・ドル 8,333 (-)	百株 842.27	千アメリカ・ドル 9,183
外 国	カ ナ ダ	百株 243 (-)	千カナダ・ドル 824 (-)	百株 435.34	千カナダ・ドル 664
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 86.18 (-)	千オーストラリア・ドル 300 (-)	百株 207.78	千オーストラリア・ドル 169
	香 港	百株 425.66 (2)	千香港・ドル 2,999 (-)	百株 867.5	千香港・ドル 980
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 978.05 (-)	千ニューージーランド・ドル 77 (-)	百株 978.05	千ニューージーランド・ドル 75
	イ ギ リ ス	百株 640.21 (-)	千イギリス・ポンド 1,290 (-)	百株 2,715.45	千イギリス・ポンド 810
	ス イ ス	百株 0.3 (-)	千スイス・フラン 11 (-)	百株 81.64	千スイス・フラン 256
	デ ン マ ー ク	百株 18.91 (-)	千デンマーク・クローネ 2,767 (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	ノ ル ウ ェ ー	百株 3.86 (-)	千ノルウェー・クローネ 65 (-)	百株 46.87	千ノルウェー・クローネ 585
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 88.24 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,291 (-)	百株 200.76	千スウェーデン・クローナ 3,678
	メ キ シ コ	百株 394 (-)	千メキシコ・ペソ 5,204 (-)	百株 657	千メキシコ・ペソ 1,323
	イ ン ド ネ シ ア	百株 1,297 (-)	千インドネシア・ルピア 58,150 (-)	百株 18,122	千インドネシア・ルピア 804,534
	韓 国	百株 34 (-)	千韓国・ウォン 200,188 (-)	百株 19.91	千韓国・ウォン 121,490

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	アイスランド	百株 2.32 (-)	千ユーロ 0.73223 (-)	百株 127.59	千ユーロ 41
		オランダ	百株 1.72 (-)	千ユーロ 93 (-)	百株 -	千ユーロ -
		フランス	百株 25.69 (-)	千ユーロ 773 (-)	百株 35.84	千ユーロ 227
		ドイツ	百株 57.15 (-)	千ユーロ 182 (-)	百株 108.57	千ユーロ 356
		ポルトガル	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 434.16	千ユーロ 111
		スペイン	百株 517.32 (272.46)	千ユーロ 310 (-)	百株 1,167.37	千ユーロ 228
		イタリア	百株 10.7 (-)	千ユーロ 20 (-)	百株 179.33	千ユーロ 266
		オーストリア	百株 40.26 (-)	千ユーロ 194 (-)	百株 23.87	千ユーロ 124

(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
アメリカ PROLOGIS INC	千□ 1.509 (-)	千アメリカ・ドル 168 (-)	千□ 0.044 (-)	千アメリカ・ドル 5 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.096 (-)	26 (-)	0.7 (-)	191 (-)
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	- (-)	- (-)	1.681 (-)	47 (-)
オーストラリア CHARTER HALL GROUP	千□ 30.551 (-)	千オーストラリア・ドル 397 (-)	千□ - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)
イギリス BIG YELLOW GROUP PLC	千□ - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	千□ 3.385 (-)	千イギリス・ポンド 38 (-)
ユーロ (ベルギー) COFINIMMO SA	千□ - (-)	千ユーロ - (-)	千□ 0.354 (-)	千ユーロ 27 (-)

(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	3,865,186千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,866,123千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.07

(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 (2022年9月7日から2023年3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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (-%)				
ショーボンドホールディングス	1.9	-	-	-
食料品 (-%)				
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	5.7	-	-	-
化学 (-%)				
関西ペイント	4.6	-	-	-
金属製品 (-%)				
三和ホールディングス	4.7	-	-	-
機械 (27.5%)				
オーエスジー	3.9	-	-	-
DMG森精機	3.7	-	-	-
フジテック	2.1	7.3	24,090	
電気機器 (44.7%)				
富士電機	-	1.9	10,336	
ソニーグループ	-	1.4	16,576	
キーエンス	-	0.2	12,190	
図研	2.2	-	-	
輸送用機器 (-%)				
エフ・シー・シー	2.3	-	-	
情報・通信業 (-%)				
日鉄ソリューションズ	3	-	-	
TIS	2.4	-	-	
マネーフォワード	1.3	-	-	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
シンプレクス・ホールディングス	4	-	-	-
沖縄セルラー電話	1.9	-	-	-
卸売業 (-%)				
PALTAC	1.6	-	-	-
銀行業 (-%)				
あおぞら銀行	1.6	-	-	-
不動産業 (-%)				
シーアールイー	5.2	-	-	-
サービス業 (27.7%)				
テクノプロ・ホールディングス	2.1	6.7	24,254	
合 計				
株 数 ・ 金 額	54.2	17.5	87,446	
銘 柄 数<比 率>	18銘柄	5銘柄	<4.2%>	

(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	
AMAZON.COM INC	—	27.31	259	35,226	インターネット販売・通信販売
ADOBE INC	—	4.22	145	19,733	ソフトウェア
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6.62	—	—	—	化学
ALLSTATE CORP	—	7.96	101	13,862	保険
ANALOG DEVICES	9.28	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	—	29.4	444	60,352	コンピュータ・周辺機器
AVERY DENNISON CORP	4.73	9.03	165	22,501	容器・包装
BALL CORP	4.53	—	—	—	容器・包装
AMETEK INC	10.57	10.06	144	19,680	電気設備
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1.21	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	—	22.44	201	27,386	半導体・半導体製造装置
CAE INC	47.21	—	—	—	航空宇宙・防衛
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	3.74	49	6,751	保険
AMPHENOL CORP	29.53	—	—	—	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	18.96	—	—	—	飲料
JPMORGAN CHASE & CO	—	15.43	221	30,129	銀行
CHURCHILL DOWNS INC	6.3	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	11.24	—	—	—	家庭用品
COOPER COS INC	3.48	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MOODY'S CORP	1.85	—	—	—	資本市場
MORGAN STANLEY	—	19.6	192	26,195	資本市場
COSTAR GROUP INC	5.99	—	—	—	専門サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	22.02	7.98	156	21,313	ソフトウェア
EXPEDITORS INTERNATIONAL	—	12.78	139	19,003	航空貨物・物流サービス
NEXTERA ENERGY INC	—	23.58	174	23,662	電力
NVIDIA CORP	—	1.24	29	4,026	半導体・半導体製造装置
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	6.03	—	—	—	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9.91	—	—	—	情報技術サービス
KLA CORPORATION	—	2.33	88	12,082	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	0.88	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	13.8	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOWE'S COS INC	—	7.88	157	21,392	専門小売り
MCCORMICK & CO INC	7.74	—	—	—	食品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	10.87	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MICROSOFT CORP	—	19.85	506	68,877	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	11.02	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NIKE INC-CL B	—	8.16	98	13,413	繊維・アパレル・贅沢品
NORFOLK SOUTHERN CORP	—	7.89	180	24,492	陸運・鉄道
NORTHROP GRUMMAN CORP	—	2.47	115	15,690	航空宇宙・防衛
CHENIERE ENERGY INC	—	4.56	74	10,188	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5.48	—	—	—	陸運・鉄道
PARKER HANNIFIN CORP	5.83	2.7	97	13,205	機械
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5.43	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
REPLIGEN CORP	7.28	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/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	
SEAGEN INC	8.73	—	—	—	バイオテクノロジー
ROPER TECHNOLOGIES INC	3.52	—	—	—	ソフトウェア
ACCENTURE PLC-CL A	—	6.11	164	22,356	情報技術サービス
SERVICE CORP INTERNATIONAL	17.06	—	—	—	各種消費者サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	5.49	—	—	—	機械
NETFLIX INC	—	2.22	69	9,510	娯楽
SYSCO CORP	12.49	—	—	—	食品・生活必需品小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	—	3.49	81	11,141	ヘルスケア機器・用品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	3.55	198	26,993	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRACTOR SUPPLY CO	8.33	—	—	—	専門小売り
TRIMBLE INC	15.23	—	—	—	電子装置・機器・部品
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	9.82	469	63,875	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	9.47	275	37,393	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	11.33	—	—	—	建設資材
WALMART INC	—	3.25	45	6,213	食品・生活必需品小売り
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5.6	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4.37	—	—	—	バイオテクノロジー
DEXCOM INC	22.45	11.89	146	19,864	ヘルスケア機器・用品
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	8.78	302	41,163	資本市場
LIVE NATION	—	5.78	42	5,732	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.53	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	3.22	1.5	115	15,642	航空宇宙・防衛
EVERCORE PARTNERS INC	—	8.09	107	14,554	資本市場
INSULET CORP	6.55	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
GENPACT LTD	34.21	—	—	—	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	6.58	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC	—	2.04	250	34,014	インターネット販売・通信販売
MSCI INC	2.27	—	—	—	資本市場
VISA INC	—	13.09	292	39,812	情報技術サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	—	26.5	353	48,085	石油・ガス・消耗燃料
EPAM SYSTEMS INC	—	2.93	89	12,185	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	6.22	—	—	—	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	6.13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	19.24	243	33,057	資本市場
ENPHASE ENERGY INC	8.15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	—	31.97	131	17,820	自動車
META PLATFORMS INC	—	3.24	60	8,158	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FIVE BELOW INC	5.71	—	—	—	専門小売り
PALO ALTO NETWORKS INC	3.05	—	—	—	ソフトウェア
ZOETIS INC	5.34	—	—	—	医薬品
GENMAB A/S ADR	30.93	—	—	—	バイオテクノロジー
MIRATI THERAPEUTICS INC	7.48	—	—	—	バイオテクノロジー
TRADE DESK INC A	20.17	—	—	—	メディア
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	3.42	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ARGENX SE ADR	3.82	—	—	—	バイオテクノロジー
MONGODB INC	5.03	—	—	—	情報技術サービス

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		
BURLINGTON STORES INC	6.66	—	—	—	専門小売り	
VEEVA SYSTEMS INC	4.89	1.16	20	2,838	ヘルスケア・テクノロジー	
TWITTER INC	7.64	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ALLEGION PLC	11.79	—	—	—	建設関連製品	
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	—	7.25	53	7,288	食品・生活必需品小売り	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	10.39	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	11.74	—	—	—	ソフトウェア	
INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC	12.18	56.95	138	18,794	銀行	
BILL HOLDINGS INC	6.39	—	—	—	ソフトウェア	
DATADOG INC	18.12	—	—	—	ソフトウェア	
PAYCOM SOFTWARE INC	4.84	—	—	—	ソフトウェア	
ORGANON & CO	—	77.02	189	25,710	医薬品	
WARNER MUSIC GROUP CORP	19.51	—	—	—	娯楽	
MYT NETHERLANDS PARENT BV ADR	12.61	—	—	—	専門小売り	
QUALTRICS INTERNATIONAL INC	14.67	—	—	—	ソフトウェア	
POWERSCHOOL HOLDINGS INC	—	57.21	112	15,233	ソフトウェア	
GITLAB INC	3.4	—	—	—	ソフトウェア	
BUMBLE INC	18.15	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	15.9	7.54	63	8,626	石油・ガス・消耗燃料	
ARISTA NETWORKS INC	17.59	—	—	—	通信機器	
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	—	28.9	174	23,737	専門小売り	
GXO LOGISTICS INC	26.31	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
CATALENT INC	14.44	—	—	—	医薬品	
CRANE HOLDINGS CO	—	22.93	282	38,446	機械	
PLANET FITNESS INC	12.24	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
FORTIVE CORP	20.8	1.96	13	1,815	機械	
PDD HOLDINGS INC ADR	—	4.42	42	5,748	インターネット販売・通信販売	
ALPHABET INC-CL A	—	37.57	351	47,822	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ROKU INC	11.38	—	—	—	娯楽	
GOOSEHEAD INSURANCE INC	11.47	—	—	—	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	835.31	726.48	8,628	1,172,806	
	銘柄数 < 比率 >	78銘柄	52銘柄	—	<56.9%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	57	372	37,183	食品・生活必需品小売り	
ROYAL BANK OF CANADA	—	7.16	97	9,781	銀行	
CAPSTONE COPPER CORP	219	—	—	—	金属・鉱業	
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE CORP	24.5	—	—	—	ガス	
INTERFOR CORP	13	—	—	—	紙製品・林産品	
小 計	株 数 ・ 金 額	256.5	64.16	470	46,965	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	2銘柄	—	<2.3%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD	—	60.81	293	26,965	金属・鉱業	
GUD HOLDINGS LTD	82	—	—	—	自動車部品	
IPH LTD	100.41	—	—	—	専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	182.41	60.81	293	26,965	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	1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		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	31.65	371	6,437	ガス	
KERRY PROPERTIES LTD	225	—	—	—	不動産管理・開発	
TENCENT HOLDINGS LTD	—	21.61	794	13,750	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMNT	180	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	255	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
AIA GROUP LTD	—	66	568	9,848	保険	
MEITUAN	—	2	28	492	インターネット販売・通信販売	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	80	704	12,186	インターネット販売・通信販売	
JD.COM INC	—	18.9	349	6,042	インターネット販売・通信販売	
小 計	株 数 ・ 金 額	660	220.16	2,816	48,757	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	6銘柄	—	<2.4%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
ASHTREAD GROUP	—	33.97	194	31,780	商社・流通業	
GENUS PLC	15.18	—	—	—	バイオテクノロジー	
NEXT PLC	—	20.41	140	23,018	複合小売り	
IMPERIAL BRANDS PLC	—	56.28	112	18,440	タバコ	
SPIRENT PLC	177.1	—	—	—	通信機器	
UNILEVER PLC	—	58	240	39,311	パーソナル用品	
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	220.32	—	—	—	陸運・鉄道	
PERSIMMON PLC	—	46.99	60	9,860	家庭用耐久財	
SENIOR	210.83	—	—	—	航空宇宙・防衛	
TATE & LYLE PLC	62.01	—	—	—	食品	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	—	8.98	67	11,111	資本市場	
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	6.58	—	—	—	医薬品	
BRITVIC PLC	111.17	—	—	—	飲料	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	54.35	—	—	—	保険	
WH SMITH PLC	24.29	—	—	—	専門小売り	
BREEDON AGGREGATES LTD	727.61	—	—	—	建設資材	
CHEMRING GROUP PLC	142.53	—	—	—	航空宇宙・防衛	
FRONTIER DEVELOPMENTS PLC	9.75	—	—	—	娯楽	
VIRGIN MONEY UK PLC	227.7	—	—	—	銀行	
MAN GROUP PLC/JERSEY	365.02	—	—	—	資本市場	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	88.06	—	—	—	複合小売り	
SHELL PLC	—	142.63	367	60,165	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,442.5	367.26	1,184	193,689	
	銘柄数 < 比率 >	15銘柄	7銘柄	—	<9.4%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SULZER AG-REG	3.59	—	—	—	機械	
TECAN GROUP AG-R	2.1	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SIG GROUP AG	39.29	—	—	—	容器・包装	
MONTANA AEROSPACE AG	25.63	—	—	—	航空宇宙・防衛	
MEDMIX AG	10.73	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
小 計	株 数 ・ 金 額	81.34	—	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	—	—	<—>	

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) GENMAB A/S NOVO NORDISK A/S-B	百株 — —	百株 4.94 13.97	千デンマーク・クローネ — 1,265 1,409	千円 24,565 27,365	バイオテクノロジー 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	18.91 2銘柄	2,675 —	51,931 <2.5%>
(ノルウェー) NORDIC SEMICONDUCTOR ASA CRAYON GROUP HOLDING ASA	百株 14.93 28.08	百株 — —	千ノルウェー・クローネ — — —	千円 — —	半導体・半導体製造装置 ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43.01 2銘柄	— —	— —	— <—>
(スウェーデン) AUTOLIV INC SWED DEP AXFOOD AB VITROLIFE AB HEXAGON AB-B SHS LOOMIS AB CONCENTRIC AB CINT GROUP AB	百株 3.62 31.95 6.76 — 31.36 23.12 50.64	百株 — — — 34.93 — — —	千スウェーデン・クローナ — — — 409 — — —	千円 — — — 5,312 — — —	自動車 食品・生活必需品小売り バイオテクノロジー 電子装置・機器・部品 商業サービス・用品 機械 ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	147.45 6銘柄	34.93 1銘柄	409 —	5,312 <0.3%>
(メキシコ) GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV GENTERA SAB DE CV	百株 — 607	百株 344 —	千メキシコ・ペソ — 5,498 —	千円 41,607 —	銀行 消費者金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	607 1銘柄	344 1銘柄	5,498 —	41,607 <2.0%>
(インドネシア) PAKUWON JATI TBK	百株 16,825	百株 —	千インドネシア・ルピア — —	千円 — —	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,825 1銘柄	— —	— —	— <—>
(韓国) SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD SOULBRAIN CO LTD WONIK IPS CO LTD	百株 — 3.44 15.86	百株 33.39 — —	千韓国・ウォン 202,009 — —	千円 21,170 — —	コンピュータ・周辺機器 化学 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19.3 2銘柄	33.39 1銘柄	202,009 —	21,170 <1.0%>
(ユーロ…アイスランド) MAREL HF	百株 125.27	百株 —	千ユーロ — —	千円 — —	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	125.27 1銘柄	— —	— —	— <—>
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV	百株 —	百株 1.72	千ユーロ 101	千円 14,642	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	1.72 1銘柄	101 —	14,642 <0.7%>
(ユーロ…フランス) INTERPARFUMS SA L'OREAL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	百株 8.28 — —	百株 — 3.08 4.45	千ユーロ — 116 362	千円 — 16,898 52,391	パーソナル用品 パーソナル用品 繊維・アパレル・贅沢品

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		
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PERNOD-RICARD	-	7.23	145	21,011	飲料	
ESKER SA	1.34	-	-	-	ソフトウェア	
VICAT SA	16.31	-	-	-	建設資材	
TELEPERFORMANCE	-	3.54	88	12,798	専門サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	-	3.04	94	13,691	ライフサイエンス・ツール/サービス	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	5.56	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	31.49	21.34	808	116,790	
	銘柄 数 < 比 率 >	4銘柄	5銘柄	-	<5.7%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
RHEINMETALL STAMM	1.28	-	-	-	航空宇宙・防衛	
AIXTRON	30.43	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	-	45.67	156	22,593	半導体・半導体製造装置	
FREENET AG	24.87	-	-	-	無線通信サービス	
GERRESHEIMER AG	10.02	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス	
STROEER SE & CO KGAA	10.91	-	-	-	メディア	
MEDIOS AG	19.58	-	-	-	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	97.09	45.67	156	22,593	
	銘柄 数 < 比 率 >	6銘柄	1銘柄	-	<1.1%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA	434.16	-	-	-	総合公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	434.16	-	-	-	
	銘柄 数 < 比 率 >	1銘柄	-	-	<->	
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	-	230.02	246	35,582	電力	
VIDRALA SA	7.94	-	-	-	容器・包装	
BANCO SABADELL	514.69	-	-	-	銀行	
APPLUS SERVICES SA	84.98	-	-	-	専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	607.61	230.02	246	35,582	
	銘柄 数 < 比 率 >	3銘柄	1銘柄	-	<1.7%>	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BREMO	47.25	-	-	-	自動車部品	
BUZZI UNICEM	10.62	-	-	-	建設資材	
SALVATORE FERRAGAMO ITALIA SPA	27.97	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品	
BRUNELLO CUCINELLI SPA	10.55	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品	
BANCA MEDIOLANUM SPA	72.24	-	-	-	各種金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	168.63	-	-	-	
	銘柄 数 < 比 率 >	5銘柄	-	-	<->	
(ユーロ・・・オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ANDRITZ AG	23.87	-	-	-	機械	
BAWAG GROUP AG	7.98	48.24	283	40,935	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	31.85	48.24	283	40,935	
	銘柄 数 < 比 率 >	2銘柄	1銘柄	-	<2.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	23,595.92	2,217.09	-	1,839,750	
	銘柄 数 < 比 率 >	140銘柄	82銘柄	-	<89.2%>	

(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) < >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	比 率
(アメリカ) PROLOGIS INC	千□ -	千□ 1,465	千アメリカ・ドル 185	千円 25,278	% 1.2
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.604	-	-	-	-
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	1.681	-	-	-	-
小 計	□ 数 ・ 金 額 2,285	1,465	185	25,278	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄<1.6%>	1銘柄<1.2%>	-	1.2
(オーストラリア) CHARTER HALL GROUP	千□ -	千□ 30,551	千オーストラリア・ドル 392	千円 35,999	% 1.7
小 計	□ 数 ・ 金 額 -	30,551	392	35,999	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	-<->	1銘柄<1.7%>	-	1.7
(イギリス) BIG YELLOW GROUP PLC	千□ 3,385	千□ -	千イギリス・ポンド -	千円 -	% -
小 計	□ 数 ・ 金 額 3,385	-	-	-	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<0.3%>	-<->	-	-
(ユーロ…ベルギー) COFINIMMO SA	千□ 0.354	千□ -	千ユーロ -	千円 -	% -
小 計	□ 数 ・ 金 額 0.354	-	-	-	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<0.2%>	-<->	-	-
合 計	□ 数 ・ 金 額 6,024	32,016	-	61,277	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄<2.2%>	2銘柄<3.0%>	-	3.0

(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) 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

2023年3月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,927,196	% 92.7
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	61,277	2.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	90,647	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,079,121	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、1,940,424千円、93.3%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、2023年3月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.92円、1カナダ・ドル=99.90円、1オーストラリア・ドル=91.77円、1香港・ドル=17.31円、1イギリス・ポンド=163.50円、1デンマーク・クローネ=19.41円、1スウェーデン・クローナ=12.96円、1メキシコ・ペソ=7.567円、100韓国・ウォン=10.48円、1ユーロ=144.44円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,079,121,840円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	87,384,437
株 式 (評価額)	1,927,196,504
投 資 信 託 受 益 証 券 (評価額)	35,999,062
投 資 証 券 (評価額)	25,278,639
未 収 配 当 金	3,263,198
(B) 負 債	17,210,015
未 払 解 約 金	38,313
未 払 信 託 報 酬	17,136,407
そ の 他 未 払 費 用	35,295
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,061,911,825
元 本	2,245,808,864
次 期 繰 越 損 益 金	△183,897,039
(D) 受 益 権 総 口 数	2,245,808,864口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	9,181円

(注) 期首における元本額は2,296,292,792円、当期中における追加設定元本額は19,602,036円、同解約元本額は70,085,964円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月7日 至2023年3月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,975,370円
受 取 配 当 金	10,786,277
受 取 利 息	74,641
そ の 他 収 益 金	127,103
支 払 利 息	△12,651
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	60,356,615
売 買 益	296,702,524
売 買 損	△236,345,909
(C) 信 託 報 酬 等	△21,848,208
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	49,483,777
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	237,904,758
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△471,285,574
(配 当 等 相 当 額)	(536,909,929)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,008,195,503)
(G) 合 計 (D + E + F)	△183,897,039
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△183,897,039
追 加 信 託 差 損 益 金	△471,285,574
(配 当 等 相 当 額)	(536,909,929)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,008,195,503)
分 配 準 備 積 立 金	543,622,583
繰 越 損 益 金	△256,234,048

- (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3,517,802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	7,612,931円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	536,909,929
(d) 分 配 準 備 積 立 金	536,009,652
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	1,080,532,512
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,811.33
(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、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案した結果、見送らせていただきました。