

運用報告書（全体版）

第8期＜決算日2025年1月22日＞

ビッグデータ活用 日本中小型株式ファンド

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／国内／株式
信託期間	2017年1月31日から2027年1月22日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する中小型株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
運用方法	ポートフォリオの構築にあたっては、ビッグデータ^(*)解析の活用により投資テーマを選定し、ボトムアップリサーチにより投資魅力度の高い銘柄の選択を行います。 ニュースフロー等のビッグデータから抽出したキーワードをもとに、今後株式市場で拡大余地が大きいと考えられる投資テーマをトップダウンにより選定します。 選定した投資テーマをもとに、社内アナリストやファンドマネジャー独自のボトムアップリサーチを加味し、割安で成長期待の大きいと考えられる銘柄を中心に、ファンドマネジャーが投資魅力度の高いと考える銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。 (*) ビッグデータとは一般的には、従来のシステムでは処理することが困難な膨大・複雑なデータ群を指します。 なお、当ファンドでは、ビッグデータのうち、新聞やインターネット上の企業関連のニュースといった文字データを主に活用し、投資テーマ群の形成を行います。 なお、中小型株式以外のわが国の株式にも投資する場合があります。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 運用にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社より、ビッグデータ解析を活用した投資テーマや当該関連銘柄に関する助言を受けます。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として1月22日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

愛称：B・D・F

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、「ビッグデータ活用 日本中小型株式ファンド」は、2025年1月22日に第8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

<https://www.am-one.co.jp/>

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
4 期 (2021年 1 月22日)	円 13,311	円 0	% 12.1	% 98.6	% －	百万円 4,391
5 期 (2022年 1 月24日)	12,653	0	△4.9	95.3	2.2	2,640
6 期 (2023年 1 月23日)	14,317	0	13.2	95.5	3.3	2,356
7 期 (2024年 1 月22日)	15,315	0	7.0	95.5	3.7	2,066
8 期 (2025年 1 月22日)	15,618	0	2.0	97.9	－	1,922

(注 1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
(注 2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。
(注 3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

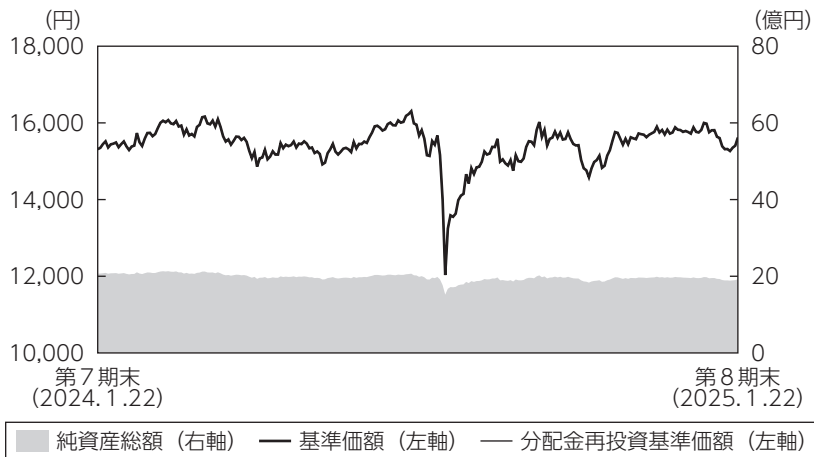
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
			騰 落 率		
(期 首) 2024 年 1 月 22 日	円 15,315	% －		% 95.5	% 3.7
1 月 末	15,489	1.1		93.5	3.7
2 月 末	16,016	4.6		93.8	3.8
3 月 末	16,095	5.1		92.7	4.0
4 月 末	15,259	△0.4		91.9	4.2
5 月 末	15,210	△0.7		93.2	2.8
6 月 末	15,876	3.7		98.5	－
7 月 末	15,672	2.3		98.4	－
8 月 末	15,374	0.4		98.6	－
9 月 末	15,636	2.1		98.6	－
10 月 末	15,145	△1.1		98.3	－
11 月 末	15,727	2.7		98.1	－
12 月 末	15,980	4.3		99.0	－
(期 末) 2025 年 1 月 22 日	15,618	2.0		97.9	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年1月23日から2025年1月22日まで）

基準価額等の推移



第8期首：15,315円
第8期末：15,618円
(既払分配金0円)
騰落率：2.0%
(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

国内株式市場は上昇・下落を繰り返しながらも、期を通して見ると、上昇となりました。そのような市場環境において、ビッグデータを活用した投資の切り口をヒントにポートフォリオに組入れたエムアップホールディングス、IGポート、シンフォニアテクノロジーなどの株価上昇を背景に、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2024年7月までは米国経済の堅調さや為替の円安進行、AI（人工知能）・半導体関連に関する銘柄の成長期待から上昇しました。8月初旬に7月末の日銀決定会合における利上げや米国の経済統計の悪化を嫌気し、円売りポジションが解消したことで円高が急速に進行し、日経平均株価が過去最大の下げ幅を記録しました。その後、反発するも9月以降は、各国政治イベントや金融政策に関する見通しに左右されつつ、国内株式市場は横ばいに推移しました。

ポートフォリオについて

ビッグデータ解析により今後株式市場で注目を集める可能性の高い投資キーワードを抽出した後、それらをもとに投資テーマを策定し、関連銘柄の組入れを行いました。具体的には国内の半導体工場投資や電力設備投資が活発化することの恩恵を受けると考える「大気社」「関電工」、日銀の政策金利の引き上げの恩恵を受けると考える「楽天銀行」「住信SBIネット銀行」を組入れました。

【運用状況】
○組入上位10投資テーマ

期首（前期末）

No.	投資テーマ	組入比率
1	消費回復	12.7%
2	高齢者関連ビジネス	11.5
3	フィンテック（金融テクノロジー）	10.2
4	ガバナンス	9.4
5	エンターテインメント	9.1
6	有機EL・液晶・半導体	8.8
7	DX・情報セキュリティ	6.1
8	働き方改革	5.1
9	SDGs	4.3
10	環境規制	4.3

期末

No.	投資テーマ	組入比率
1	有機EL・液晶・半導体	21.6%
2	DX・情報セキュリティ	17.3
3	ガバナンス	10.2
4	宇宙・防衛	7.5
5	消費回復	7.4
6	エンターテインメント	7.1
7	最先端医療・バイオテック	6.0
8	SDGs	5.0
9	インバウンド	4.4
10	フィンテック（金融テクノロジー）	3.8

（注）組入比率は組入株式時価総額に対する割合です。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年1月23日 ～2025年1月22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	5,617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

引き続きビッグデータ解析により抽出されたキーワードをもとに投資テーマを策定し、投資テーマに関連する銘柄の組入れを進めます。個別銘柄の選定の際には、収益性、資産価値、配当の観点から割高と判断される銘柄の組入れを極力抑えつつ、投資テーマに関連の深い銘柄を選定します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2024年1月23日 ～2025年1月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	262円	1.694%	(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15,442円です。
（投信会社）	(127)	(0.825)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(127)	(0.825)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(7)	(0.044)	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	31	0.199	(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）	(31)	(0.199)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	293	1.895	

(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。

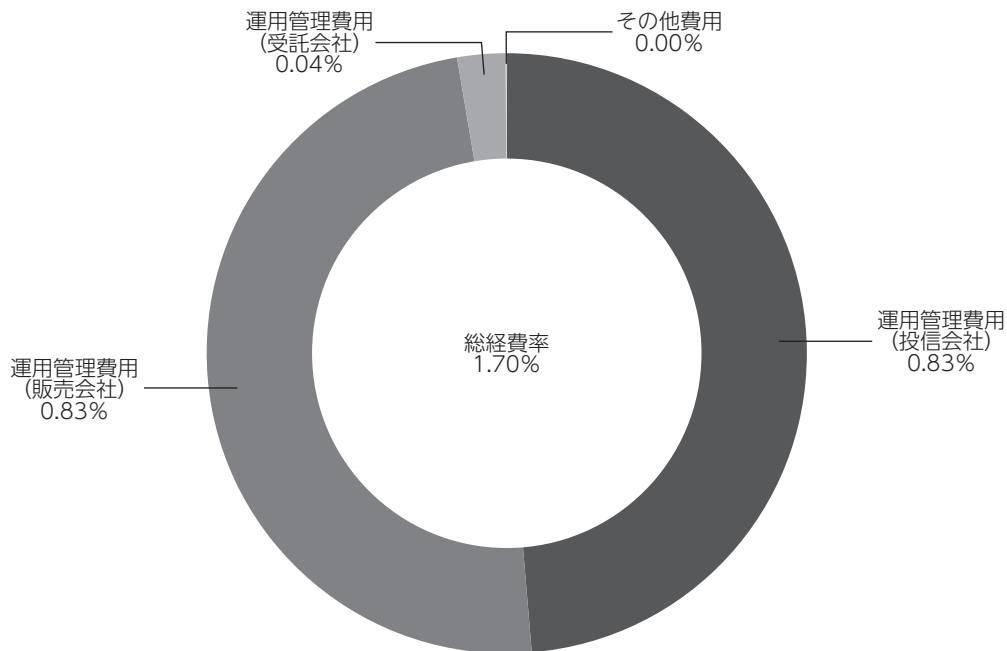
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.70%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（2024年1月23日から2025年1月22日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		1,785.1 (33.7)	3,523,280 (-)	1,997.1	3,650,798

(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) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 80	百万円 164	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■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	7,174,078千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,923,079千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.73

(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（2024年 1 月23日から2025年 1 月22日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式	百万円 3,523	百万円 318	% 9.0	百万円 3,650	百万円 448	% 12.3

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 18

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,940千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	422千円
(B)／(A)	10.7%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 株数	期 評価額	末 株数	期 評価額
建設業 (3.6%)	千株	千株	千円		
ウエストホールディングス	6	8	15,728		
関電工	—	14	32,837		
住友電設	6	—	—		
大気社	—	4	18,560		
食料品 (3.3%)					
山崎製パン	—	6	16,923		
シマダヤ	—	10	14,020		
やまみ	—	4	13,440		
ニチレイ	—	4.5	17,559		
東洋水産	1	—	—		
ユーグレナ	22	—	—		
繊維製品 (1.1%)					
富士紡ホールディングス	5	4	20,760		
化学 (3.4%)					
日油	—	11.5	24,201		
ファンケル	6	—	—		
上村工業	—	2.3	24,817		
OATアグリオ	—	8	15,440		
エフピコ	9	—	—		
信越ポリマー	31	—	—		
医薬品 (3.0%)					
タウンス	—	12	7,704		
ロート製薬	—	8	21,744		
JCRファーマ	3	—	—		
富士製薬工業	14	—	—		
ネクスセラファーマ	11	—	—		
ペプチドリーム	—	12.7	27,108		
ゴム製品 (1.2%)					
横浜ゴム	—	7	23,268		
藤倉コンポジット	19	—	—		
相模ゴム工業	19	—	—		
ガラス・土石製品 (2.0%)					
日東紡績	—	3.5	22,855		
MARUWA	—	0.3	15,045		
非鉄金属 (3.5%)					
大阪チタニウムテクノロジーズ	—	17.5	33,705		
古河電気工業	—	4	31,660		
金属製品 (1.0%)					
日本発条	—	9	18,040		
機械 (8.3%)					
日本ドライケミカル	—	4	16,780		
日本製鋼所	—	3.3	19,710		
小池酸素工業	—	3.1	19,158		
旭ダイヤモンド工業	15	—	—		
ヤマシンフィルタ	—	18	11,160		
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	6	25,890		
西島製作所	—	7	16,072		
オルガノ	—	1.8	15,822		
フクシマガリレイ	4.5	—	—		
グローリー	5	—	—		
THK	—	4.2	15,888		
三井E&S	—	10	16,080		
電気機器 (11.7%)					
イビデン	—	3	15,147		
シンフォニア テクノロジー	—	4.5	29,745		
ダイハチ	—	2	15,500		
JVCケンウッド	—	10	17,205		
寺崎電気産業	—	9	21,843		
能美防災	—	7	21,735		
TDK	6.5	—	—		
santec Holdings	—	2	13,740		
メイコー	—	2	18,100		

銘柄	期首(前期末) 株数	当 株数	期 評価額	末 株数	期 評価額
	千株	千株	千円		
フォスター電機	—	8.5	13,863		
ヒロセ電機	—	1.3	24,531		
古野電気	—	6.5	18,213		
日本光電工業	7	—	—		
日本マイクロニクス	—	2.5	10,875		
新光電気工業	9	—	—		
東京エレクトロン	2.8	—	—		
輸送用機器 (3.3%)					
ダイハツディーゼル	—	11	20,878		
ファルテック	24	—	—		
武蔵精密工業	—	5.5	21,725		
新明和工業	—	15	20,190		
精密機器 (1.7%)					
島津製作所	7	—	—		
インターアクシオン	10	—	—		
東京精密	—	1.9	15,200		
ノーリツ鋼機	11	—	—		
朝日インテック	—	6.7	17,664		
その他製品 (2.0%)					
前田工織	—	5	9,445		
パンダイナムコホールディングス	12	—	—		
ヨネックス	—	14	28,770		
任天堂	4	—	—		
電気・ガス業 (0.8%)					
レジル	—	8	14,848		
イーレックス	8	—	—		
空運業 (—%)					
パスコ	6	—	—		
情報・通信業 (21.0%)					
VRAIN Solution	—	6.1	10,327		
ソラコム	—	11.2	12,163		
カウリス	—	4	6,024		
ROXX	—	14.5	24,302		
三菱総合研究所	2.5	—	—		
アイスタイル	—	50	21,750		
エムアップホールディングス	75	19.2	28,300		
じげん	34	—	—		
CARTA HOLDINGS	23	—	—		
セレス	5.5	—	—		
SHIFT	—	12	16,422		
テクマトリックス	—	11	24,299		
GMOペイメントゲートウェイ	2.5	—	—		
ざくらインターネット	—	5.8	25,114		
I Gポート	—	7.5	15,570		
メディカル・データ・ビジョン	30	15	7,170		
ラクス	—	7	12,502		
オーブンドア	6	—	—		
マイネット	32	—	—		
ウオネットドリー	5	—	—		
マネーフオワード	5	—	—		
GMOフィナンシャルゲート	3.8	—	—		
プラスアルファ・コンサルティング	8.5	—	—		
ブレイド	—	20	16,700		
ENECHANGE	21	—	—		
コcona	11	—	—		
APPIER GROUP	10	—	—		
ビジョナル	1.7	—	—		
サスメド	12	—	—		
エッジテクノロジ	2.7	—	—		
日本システム技術	7	—	—		
インフォコム	2.5	—	—		
ラクスル	—	12.5	15,212		
メルカリ	6	—	—		
グローバルセキュリティエキスパート	—	4.3	21,457		

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	評価額
					千円
メドレー	5.5	—	—	—	—
JMDC	5.4	—	4.5	—	17,833
S P E E E	—	—	1.8	—	7,056
電通総研	9.5	—	—	—	—
東映アニメーション	—	—	6	—	20,070
デジタルガレージ	4	—	—	—	—
インテリジェント ウェイブ	24	—	—	—	—
ANYMIND GROUP	—	—	21	—	24,087
ANYCOLOR	4	—	—	—	—
ヌーラボ	6.6	—	—	—	—
EWELL	—	—	11	—	20,548
ELEMENTS	—	—	23.1	—	14,437
カパー	—	—	6	—	17,418
トラザクシオン・メディア・ネットワークス	9	—	—	—	—
ネットスターズ	—	—	23	—	16,951
ネットワンシステムズ	4	—	—	—	—
エイベックス	36	—	—	—	—
GMOインターネットグループ	7	—	—	—	—
NTTデータグループ	27	—	—	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3	—	—	—	—
ソフトバンクグループ	4	—	—	—	—
卸売業 (2.8%)					
あらた	10	—	—	—	—
円谷フィールズホールディングス	—	—	13	—	22,971
BUYSELL TECHNOLOGIES	—	—	3	—	8,034
西華産業	—	—	5	—	21,825
小売業 (2.8%)					
エービーシー・マート	14.7	—	—	—	—
パルグループホールディングス	—	—	4	—	13,120
ジーンズホールディングス	—	—	3.9	—	25,428
リネットジャパングループ	45	—	—	—	—
YUTORI	—	—	7	—	14,595
HYUGA PRIMARY CARE	6	—	—	—	—
交換できるくん	3	—	—	—	—
アインホールディングス	7	—	—	—	—
銀行業 (3.8%)					
いよぎんホールディングス	—	—	10	—	15,970
楽天銀行	—	—	7.5	—	33,030
八十二銀行	—	—	23	—	22,772
証券・商品先物取引業 (—%)					
GMOフィナンシャルホールディングス	25	—	—	—	—
SBIホールディングス	8.5	—	—	—	—
その他金融業 (0.7%)					
プレミアグループ	—	—	5.5	—	14,074
不動産業 (3.1%)					
アズーム	—	—	3	—	20,970

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	評価額
					千円
霞ヶ関キャピタル	—	—	1.5	—	21,975
パーク24	—	—	8	—	16,296
サービス業 (15.7%)					
アストロスケールホールディングス	—	—	29	—	19,546
フィットイージー	—	—	14.6	—	21,257
UTグループ	13	—	—	—	—
ケアネット	23	—	15	—	8,160
FRONTEO	8.5	—	—	—	—
リンクアンドモチベーション	20	—	—	—	—
カカココム	—	—	12	—	27,924
新日本科学	—	—	13.5	—	22,599
インフォマート	14	—	—	—	—
Schoco	—	—	10	—	12,710
DELY	—	—	10.5	—	10,930
クイック	3	—	—	—	—
オリエンタルランド	7.5	—	—	—	—
ラウンドワン	—	—	29.2	—	38,018
リゾートトラスト	10	—	10.5	—	32,214
フルキャストホールディングス	12	—	—	—	—
弁護士ドットコム	—	—	7	—	14,812
IBJ	10	—	—	—	—
シグマクシス・ホールディングス	—	—	28	—	24,724
エラン	—	—	9	—	6,750
鎌倉新書	40	—	—	—	—
ベイカレント	—	—	5	—	29,570
ウェルビー	12	—	—	—	—
ポート	—	—	6	—	10,896
NEXTONE	8	—	—	—	—
Zenken	21	—	—	—	—
シーユーシー	6.7	—	—	—	—
サンウェルズ	1.5	—	—	—	—
リペロ	3	—	—	—	—
日本エコシステム	10.2	—	—	—	—
INFORICH	—	—	3.5	—	15,295
マイクロアド	9	—	—	—	—
トーカイ	14	—	—	—	—
合 計	株数・金額	1,105.1	千株	926.8	千円
	銘柄数<比率>	92銘柄	100銘柄	<97.9%>	

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価総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。

■投資信託財産の構成

2025年1月22日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	
株	千円	%	
式	1,883,377	95.7	
コール・ローン等、その他	83,923	4.3	
投資信託財産総額	1,967,300	100.0	

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,967,300,886円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	53,672,897
株 式(評価額)	1,883,377,050
未 収 入 金	28,369,739
未 収 配 当 金	1,881,200
(B) 負 債	44,500,411
未 払 金	22,140,911
未 払 解 約 金	5,998,163
未 払 信 託 報 酬	16,346,356
そ の 他 未 払 費 用	14,981
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,922,800,475
元 本	1,231,182,409
次 期 繰 越 損 益 金	691,618,066
(D) 受 益 権 総 口 数	1,231,182,409口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	15,618円

(注) 期首における元本額は1,349,557,000円、当期中における追加
設定元本額は2,372,480円、同解約元本額は120,747,071円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月23日 至2025年1月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	28,679,090円
受 取 配 当 金	28,616,721
受 取 利 息	62,923
そ の 他 収 益 金	716
支 払 利 息	△1,270
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,850,823
売 買 益	488,172,336
売 買 損	△453,321,513
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	7,206,313
取 引 益	7,242,459
取 引 損	△36,146
(D) 信 託 報 酬 等	△33,465,401
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	37,270,825
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	502,921,265
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	151,425,976
(配 当 等 相 当 額)	(93,727,668)
(売 買 損 益 相 当 額)	(57,698,308)
(H) 合 計(E+F+G)	691,618,066
次 期 繰 越 損 益 金(H)	691,618,066
追 加 信 託 差 損 益 金	151,425,976
(配 当 等 相 当 額)	(93,727,668)
(売 買 損 益 相 当 額)	(57,698,308)
分 配 準 備 積 立 金	540,192,090

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の
評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加
設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,112,216円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	22,158,609
(c) 収 益 調 整 金	151,425,976
(d) 分 配 準 備 積 立 金	502,921,265
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	691,618,066
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	5,617.51
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。