

運用報告書 (全体版)

第10期<決算日2021年6月15日>

世界コアインフラ株式ファンド

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／内外／株式
信託期間	2016年6月30日から2026年6月15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	世界各国のコアインフラ企業 ^(※) の株式を主要投資対象とします。 (※) コアインフラ企業とは、インフラ資産の中でも、より長期にわたり安定的にキャッシュフロー収入が期待できる資産(コアインフラ資産)を保有または運営し、当該資産が属する市場で独占的な地位にある企業をいいます。
運用方法	主として長期にわたり安定的なキャッシュフローの獲得が見込める、世界のコアインフラ企業の株式に投資します。また、新興国の企業の株式に投資する場合があります。 トップダウンアプローチにより地域やセクター比率を決定し、ボトムアップアプローチにより市場占有率の高さや割安度を勘案し魅力的な銘柄の選定を行い、分散を考慮したポートフォリオの構築を行います。 運用にあたっては、パートナーズ・グループ・エイ・ジーに運用の指図に関する権限の一部 ^(※) を委託します。 (※) 株式の運用およびそれに付随する為替取引を指します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日(毎年6月および12月の15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。)等の全額を分配対象額とし、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。

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、「世界コアインフラ株式ファンド」は、2021年6月15日に第10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			株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	騰落 中率				
6期 (2019年6月17日)	円 11,616	円 200	% 9.7	% 82.4	% -	% 10.6	百万円 979
7期 (2019年12月16日)	11,946	200	4.6	82.7	-	11.0	970
8期 (2020年6月15日)	10,428	200	△11.0	81.9	-	10.9	856
9期 (2020年12月15日)	10,559	200	3.2	78.6	-	14.6	795
10期 (2021年6月15日)	12,200	200	17.4	80.7	-	16.1	850

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な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)。

■当期中の基準価額の推移

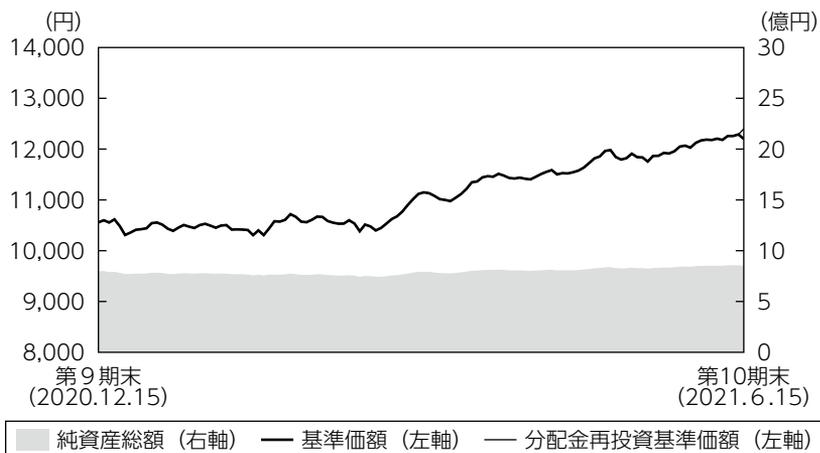
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	騰落率				
(期首) 2020年12月15日	円 10,559	% -	% 78.6	% -	% 14.6
12月末	10,555	△0.0	79.1	-	14.7
2021年1月末	10,400	△1.5	79.4	-	14.7
2月末	10,536	△0.2	80.8	-	15.2
3月末	11,362	7.6	80.9	-	15.4
4月末	11,724	11.0	79.7	-	15.6
5月末	12,069	14.3	80.9	-	16.0
(期末) 2021年6月15日	12,400	17.4	80.7	-	16.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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（2020年12月16日から2021年6月15日まで）

基準価額等の推移



第10期首：10,559円
第10期末：12,200円
(既払分配金200円)
騰落率：17.4%
(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

新型コロナウイルスのワクチン実用化により経済の正常化が先進国を中心に段階的に進んだことや、米バイデン政権の大型インフラ投資への期待、主要国が緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に、インフラ関連を含む株式が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、主要通貨に対する円安の進行もプラスに寄与しました。個別銘柄では、通信用タワーやその他インフラ設備を賃貸する米国のクラウン・キャッスル・インターナショナルなどが主にプラスに寄与しました。

投資環境

インフラ関連株式は上昇しました。期前半は新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による経済正常化への期待と、長期金利上昇への警戒感が交錯し、一進一退の展開となりました。期半ば以降は、先進国を中心に新型コロナウイルスの感染者数が減少し、経済活動の再開が進む一方で、欧米各国が緩和的な金融政策を維持したことから、大きく上昇しました。セクター別では、パイプラインや通信塔などが主に上昇しました。

為替市場では、先進国を中心に新型コロナウイルスワクチンの接種が進み、世界経済の正常化期待が強まったことから、米ドルやユーロなど主要通貨に対して円安が進みました。ワクチン接種の進捗ペースの速かった英国のポンドは、対円での上昇率が大きくなりました。また、資源価格の上昇を背景に、カナダドルや豪ドルなどの資源国通貨も買われました。

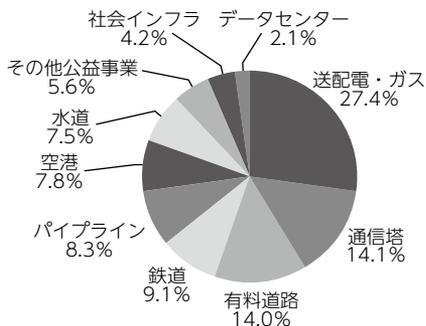
ポートフォリオについて

インフラ関連企業の中でも、参入障壁が高い分野において必要不可欠な施設など、長期にわたり安定的なキャッシュフロー収入が期待できる、コアインフラ資産を保有または運営する企業の株式に投資しました。国別では北米と大陸欧州、英国などを中心に投資を行い、業種別では送配電・ガスや、通信塔、有料道路、鉄道などを中心に保有しました。

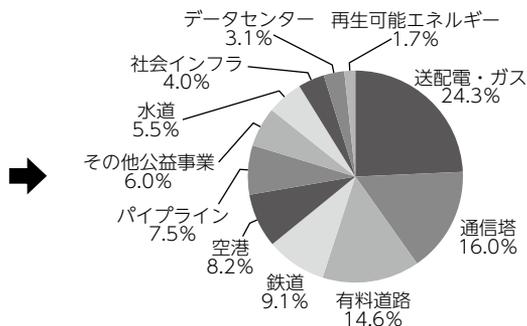
【運用状況】

○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



※1 組入比率は有価証券評価額に対する割合です。

※2 業種はパートナーズ・グループ・エイ・ジーによる分類です。

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	VINCI S.A.	ユーロ	6.3%
2	AMERICAN TOWER CORP	アメリカ・ドル	4.5
3	AMERICAN WATER WORKS CO INC	アメリカ・ドル	4.5
4	CELLNEX TELECOM SAU	ユーロ	4.4
5	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	アメリカ・ドル	4.3
6	AENA SME SA	ユーロ	4.0
7	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	3.9
8	REPUBLIC SERVICES INC	アメリカ・ドル	3.9
9	TERNA SPA	ユーロ	3.8
10	NATIONAL GRID PLC	イギリス・ポンド	3.4
組入銘柄数		37銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	VINCI S.A.	ユーロ	6.4%
2	CELLNEX TELECOM SAU	ユーロ	6.3
3	AMERICAN TOWER CORP	アメリカ・ドル	4.9
4	AMERICAN WATER WORKS CO INC	アメリカ・ドル	4.4
5	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	アメリカ・ドル	4.3
6	NATIONAL GRID PLC	イギリス・ポンド	4.0
7	AENA SME SA	ユーロ	3.9
8	REPUBLIC SERVICES INC	アメリカ・ドル	3.9
9	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	3.9
10	ATMOS ENERGY CORP	アメリカ・ドル	3.6
組入銘柄数		37銘柄	

※比率は純資産総額に対する割合です。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通り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
	2020年12月16日 ～2021年6月15日
当期分配金（税引前）	200円
対基準価額比率	1.61%
当期の収益	200円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	2,208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

市場の関心が経済正常化後の各企業の収益見通しと、金利の動向に移りつつある中、当ファンドでは中長期的な成長が期待できる通信塔やデータセンター、規制と強固な財務体質を背景に安定した収益成長が期待できる公益事業などへ積極的に投資していきます。引き続き、インフラ資産の中でも、参入障壁が高い分野において長期にわたり安定的なキャッシュフローが期待できる資産を保有する銘柄を選別し投資することで、安定したリターンの獲得をめざします。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2020年12月16日 ～2021年6月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	104円	0.932%	(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11,109円です。 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
(投信会社)	(58)	(0.521)	
(販売会社)	(43)	(0.384)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	1	0.011	(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)	(1)	(0.009)	
(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	0.012	(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)	(0.012)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.101	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(11)	(0.097)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.002)	
合計	117	1.056	

(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。

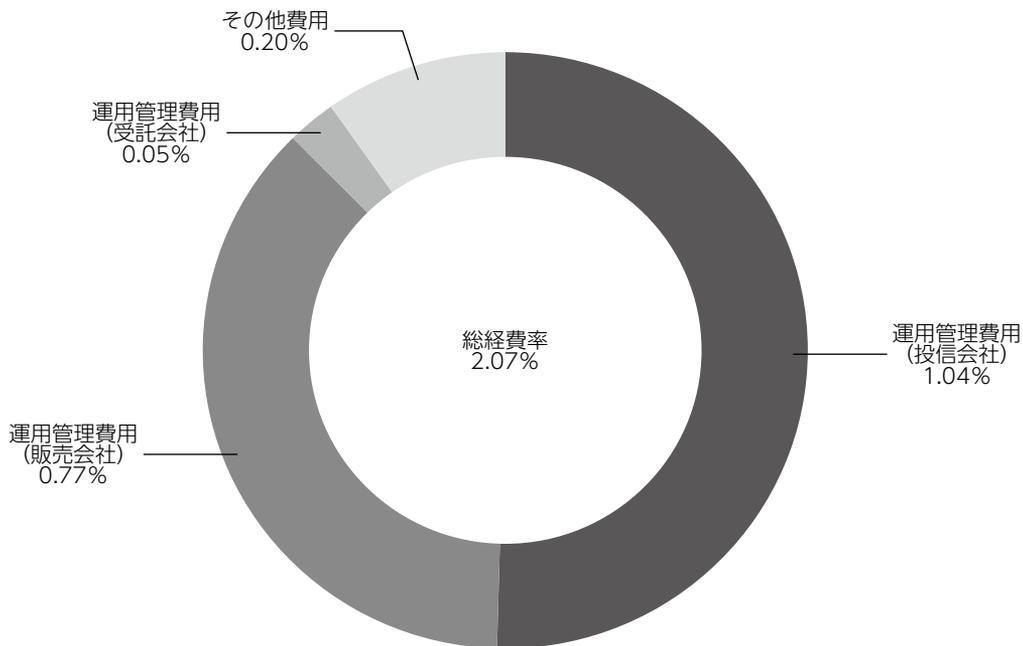
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.07%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12月16日から2021年6月15日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 20.61 (-)	千アメリカ・ドル 219 (-)	百株 28.89	千アメリカ・ドル 252
	カ ナ ダ	百株 3.1 (-)	千カナダ・ドル 41 (-)	百株 34.33	千カナダ・ドル 212
	オーストラリア	百株 167.25 (-)	千オーストラリア・ドル 157 (-)	百株 111.26	千オーストラリア・ドル 139
	香 港	百株 40 (-)	千香港・ドル 168 (-)	百株 133.22	千香港・ドル 693
	イ ギ リ ス	百株 38.08 (-)	千イギリス・ポンド 32 (-)	百株 20.94	千イギリス・ポンド 18
	デ ン マ ー ク	百株 8.73 (-)	千デンマーク・クローネ 964 (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	ブ ラ ジ ル	百株 68 (-)	千ブラジル・レアル 82 (-)	百株 188	千ブラジル・レアル 416
国	ユ	百株 3.33 (-)	千ユーロ 29 (-)	百株 40.68	千ユーロ 146
	ロ	73.92 (127.55)	292 (-)	164.46	202
	イ タ リ ア	- (-)	- (-)	309.7	163

(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

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUINIX INC	0.095	69	0.025	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.134	20	0.534	91
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	0.204	47	0.389	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BBGI SICAV SA/FUND	8.604	14	19.628	33
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	251,579千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	637,403千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.39

(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12月16日から2021年6月15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) 外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
SEMPRA ENERGY	8.22	8.22	117	12,965	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	38.18	39.99	241	26,551	総合公益事業
REPUBLIC SERVICES INC	31.02	27.38	300	33,054	商業サービス・用品
ATMOS ENERGY CORP	25.89	27.26	275	30,346	ガス
UNION PACIFIC CORP	11.32	12.08	268	29,611	陸運・鉄道
WASTE MANAGEMENT INC	9.37	10.78	151	16,647	商業サービス・用品
WILLIAMS COS INC	37.58	29.58	81	8,963	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	23.03	21.04	337	37,178	水道
ONE GAS INC	14.52	14.52	112	12,345	ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	199.13 9銘柄	190.85 9銘柄	1,885 -	207,664 <24.4%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	27.01	26.86	361	32,825	陸運・鉄道
FORTIS INC	55.11	39.89	226	20,498	電力
ENBRIDGE INC	43.55	38.49	190	17,252	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	51.71	40.91	262	23,801	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	177.38 4銘柄	146.15 4銘柄	1,040 -	94,378 <11.1%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
TRANSURBAN GROUP	188.75	191.41	274	23,273	運送インフラ
APA GROUP	181.36	146.52	138	11,756	ガス
SYDNEY AIRPORT	157.9	246.07	148	12,619	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	528.01 3銘柄	584 3銘柄	561 -	47,650 <5.6%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	52.15	38.93	574	8,153	ガス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	320	240	1,213	17,215	ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	372.15 2銘柄	278.93 2銘柄	1,787 -	25,368 <3.0%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	219.83	236.97	218	33,876	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	219.83 1銘柄	236.97 1銘柄	218 -	33,876 <4.0%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
FLUGHAFEN ZUERICH AG	4.06	4.06	68	8,375	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4.06 1銘柄	4.06 1銘柄	68 -	8,375 <1.0%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
ORSTED A/S	-	8.73	757	13,604	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	8.73 1銘柄	757 -	13,604 <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		
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
CCR SA	253.36	243.36	339	7,393	運送インフラ	
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	127	91	357	7,785	水道	
RUMO SA	347	273	566	12,319	陸運・鉄道	
小 計	株 数 ・ 金 額	727.36	607.36	1,264	27,497	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	3銘柄	-	<3.2%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	33.43	-	-	-	総合公益事業	
VINCI S.A.	46.41	42.49	407	54,440	建設・土木	
ADP	8.16	8.16	103	13,786	運送インフラ	
小 計	株 数 ・ 金 額	88	50.65	511	68,226	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	2銘柄	-	<8.0%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FERROVIAL SA	50.37	65.71	166	22,220	建設・土木	
AENA SME SA	18.33	17.31	247	33,056	運送インフラ	
CELLNEX TELECOM SAU	53.65	76.34	398	53,179	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	122.35	159.36	812	108,456	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	3銘柄	-	<12.8%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ATLANTIA SPA	62.39	62.39	98	13,100	運送インフラ	
TERNA SPA	390.98	334.18	218	29,201	電力	
ITALGAS SPA	366.94	114.04	64	8,574	ガス	
小 計	株 数 ・ 金 額	820.31	510.61	381	50,876	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	3銘柄	-	<6.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,258.58	2,777.67	-	685,977	
	銘 柄 数<比 率>	32銘柄	32銘柄	-	<80.7%>	

(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。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□	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
	EQUINIX INC		0.212		0.282	232	25,585
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		2.099		1.699	334	36,869
	AMERICAN TOWER CORP		1.581		1.396	378	41,647
小計	□数・金額 銘柄数<比率>		3.892		3.377	945	104,101
			3銘柄<10.7%>		3銘柄<12.2%>	-	-
(イギリス)			千□		千□	千イギリス・ポンド	千円
	BBGI SICAV SA/FUND		71.758		60.734	107	16,685
	HICL INFRASTRUCTURE PLC		60.336		60.336	102	15,882
小計	□数・金額 銘柄数<比率>		132.094		121.07	209	32,567
			2銘柄<3.9%>		2銘柄<3.8%>	-	-
合計	□数・金額 銘柄数<比率>		135.986		124.447	-	136,669
			5銘柄<14.6%>		5銘柄<16.1%>	-	-

(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6月15日現在

項	目	当期		期末	
		評	価額	比	率
株	式		千円		％
			685,977		78.4
	投資信託受益証券、投資証券		136,669		15.6
	コール・ローン等、その他		52,474		6.0
	投資信託財産総額		875,121		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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、831,488千円、95.0%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6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.11円、1カナダ・ドル=90.68円、1オーストラリア・ドル=84.91円、1香港・ドル=14.19円、1イギリス・ポンド=155.39円、1スイス・フラン=122.43円、1デンマーク・クローネ=17.95円、1ブラジル・リアル=21.747円、1ユーロ=133.45円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	876,582,391円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	49,849,011
株 式(評価額)	685,977,236
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	32,567,707
投 資 証 券(評価額)	104,101,995
未 収 入 金	1,461,321
未 収 配 当 金	2,625,121
(B) 負 債	26,260,130
未 払 金	2,772,574
未 払 収 益 分 配 金	13,940,243
未 払 解 約 金	2,128,973
未 払 信 託 報 酬	7,404,495
そ の 他 未 払 費 用	13,845
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	850,322,261
元 本	697,012,173
次 期 繰 越 損 益 金	153,310,088
(D) 受 益 権 総 口 数	697,012,173口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,200円

(注) 期首における元本額は753,635,205円、当期中における追加設定元本額は4,862,978円、同解約元本額は61,486,010円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月16日 至2021年6月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9,770,599円
受 取 配 当 金	9,771,071
受 取 利 息	916
支 払 利 息	△1,388
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	126,630,576
売 買 益	138,354,611
売 買 損	△11,724,035
(C) 信 託 報 酬 等	△8,206,745
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	128,194,430
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△13,337,677
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	52,393,578
(配 当 等 相 当 額)	(53,022,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△628,984)
(G) 合 計(D+E+F)	167,250,331
(H) 収 益 分 配 金	△13,940,243
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	153,310,088
追 加 信 託 差 損 益 金	52,393,578
(配 当 等 相 当 額)	(53,022,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△628,984)
分 配 準 備 積 立 金	100,916,510

(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関わる権限を委託するために要する費用は、1,980,582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	9,182,996円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	46,415,338
(c) 収 益 調 整 金	53,022,562
(d) 分 配 準 備 積 立 金	59,258,419
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	167,879,315
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,408.56
(g) 分 配 金	13,940,243
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	200

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

200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。