

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2021年7月20日>

世界eコマース関連株式オープン

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	2017年9月7日から2027年7月20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	日本を含む世界の株式 [®] を主要投資対象とします。 ※DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資成果が得られる権利を表示する証券および証書等 (以下「DR等」といいます。) を含みます。
運用方法	主として、日本を含む世界の株式 [®] に投資を行います。 ※株式のほかに、日本を含む世界の不動産投資信託 (REIT) にも投資する場合があります。 株式への投資にあたっては、eコマース (電子商取引) 等の新たな消費関連サービスから恩恵を受けると判断される次世代の消費関連企業の中から、投資銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップで個別銘柄のファンダメンタルズ分析を行い、利益成長性、バリュエーション等を勘案して組入銘柄を選定します。 株式 (DR等を含みます。) の組入比率は、原則として高位を維持します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。
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割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日 (原則として7月20日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた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。

愛称：みらい生活

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eコマース関連株式オープン」は、2021年7月20日に第4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/>

■設定以来の運用実績

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、 債券 投資比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期騰 落 率				
(設定日) 2017年9月7日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 2,077
1期 (2018年7月20日)	12,842	0	28.4	91.2	-	3.7	61,879
2期 (2019年7月22日)	12,181	0	△5.1	88.5	-	8.9	69,272
3期 (2020年7月20日)	16,203	0	33.0	91.6	-	7.8	50,378
4期 (2021年7月20日)	22,639	0	39.7	91.0	-	8.3	69,560

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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

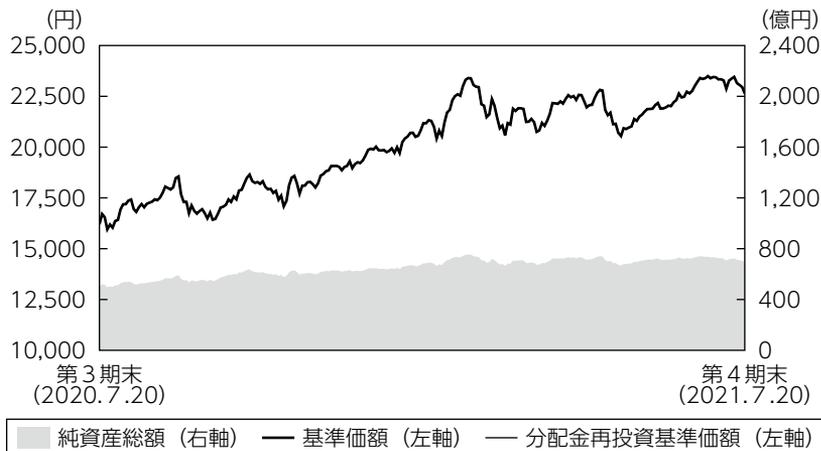
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 債券 投資比率
		騰落率			
(期首) 2020年7月20日	円 16,203	% -	% 91.6	% -	% 7.8
7月末	16,418	1.3	90.9	-	8.3
8月末	17,911	10.5	89.8	-	7.8
9月末	17,068	5.3	89.7	-	7.8
10月末	17,609	8.7	91.7	-	7.3
11月末	19,069	17.7	92.5	-	7.0
12月末	19,814	22.3	90.4	-	6.7
2021年1月末	20,814	28.5	92.4	-	6.3
2月末	21,476	32.5	90.3	-	7.9
3月末	21,296	31.4	90.3	-	8.4
4月末	22,782	40.6	91.0	-	8.4
5月末	21,876	35.0	89.9	-	8.9
6月末	23,496	45.0	92.2	-	8.0
(期末) 2021年7月20日	22,639	39.7	91.0	-	8.3

(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（2020年7月21日から2021年7月20日まで）

基準価額等の推移



第4期首：16,203円
第4期末：22,639円
(既払分配金0円)
騰落率：39.7%
(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

世界株式市場が、各国の積極的な財政・金融政策や経済再開への期待に支えられて上昇したこと、為替が円安基調となったこと、エッツイやスクエアなど既存の保有銘柄に加えビリビリなどの期中に新規で組入れた銘柄が大きく上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

投資環境

期初から2020年8月末にかけては新型コロナウイルスの感染拡大ペースの鈍化や各国の積極的な財政・金融政策に支えられ、株式市場は上昇基調で推移しました。その後、新型コロナウイルスの感染再拡大や米国大統領選挙を控えたリスク回避的な動きにより軟調に推移する局面も見られましたが、11月以降は、米国新政権による経済対策や新型コロナウイルスワクチンの早期普及に対する期待感、良好な経済指標と企業業績を支援材料に再び上昇基調となり、前期末比で上昇して終わりました。

為替市場は、ドル/円相場は円安が進みました。期の前半は米金融緩和政策の長期化観測などから円高基調で推移し、期の後半から2021年3月にかけては米長期金利上昇などを背景に円安が進みました。その後は、米長期金利が下落基調となったことで一時円高が進行しましたが、再び円安が進行し前期末比で円安となりました。

ポートフォリオについて

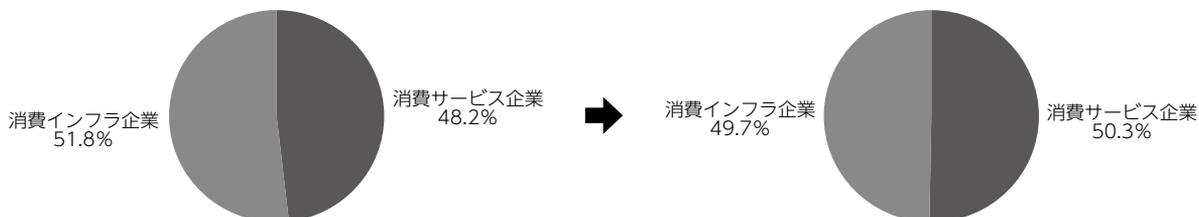
銘柄選択についてはeコマース（電子商取引）市場の成長から恩恵を受けると判断される企業に投資しました。投資対象銘柄を「消費サービス企業」と「消費インフラ企業」に分類し、「50%対50%」を基本構成比として運用しました。

【運用状況】

○消費サービス企業と消費インフラ企業の組入比率

期首（前期末）

期末



（注1）比率は組入株式評価額に対する割合です。

（注2）消費サービス企業と消費インフラ企業の区分は委託会社の分類に基づいています。

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、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
	2020年7月21日 ～2021年7月20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	12,638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

今後の株式市場は、各国中央銀行の大規模金融緩和や各国政府の財政出動、および新型コロナウイルス用ワクチン普及への期待が支えになる一方、一部地域における感染拡大状況に揺さぶられやすい相場展開を想定します。当ファンドではそのようなリスク要因を注視しつつも、eコマースや新たな消費行動に関連し、成長の恩恵を受けることが見込まれる銘柄に投資を行っていきます。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて我々の生活様式や消費パターンには大きな変化が見られます。自宅でのオンラインショッピング、食事のオンライン注文、オンラインでのライブや映画の鑑賞、ビデオや電話を使用しての会議、チャット等を通じてのコミュニケーション、リモートワークの浸透等、我々の生活様式や消費行動、働き方はよりオンラインを活用したものとなり、これらは長期的かつ不可逆的な趨勢になると思われれます。当ファンドでは、それらの変化を捉え、好業績が見込まれる銘柄に投資を行っていきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2020年7月21日 ～2021年7月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	338円	1.677%	(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20,128円です。
(投信会社)	(164)	(0.817)	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)	(164)	(0.817)	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)	(9)	(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	10	0.049	(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)	(10)	(0.047)	
(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	4	0.021	(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)	(2)	(0.011)	
(投資証券)	(2)	(0.009)	
(d) その他費用	4	0.019	(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)	(3)	(0.016)	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)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	355	1.765	

(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。

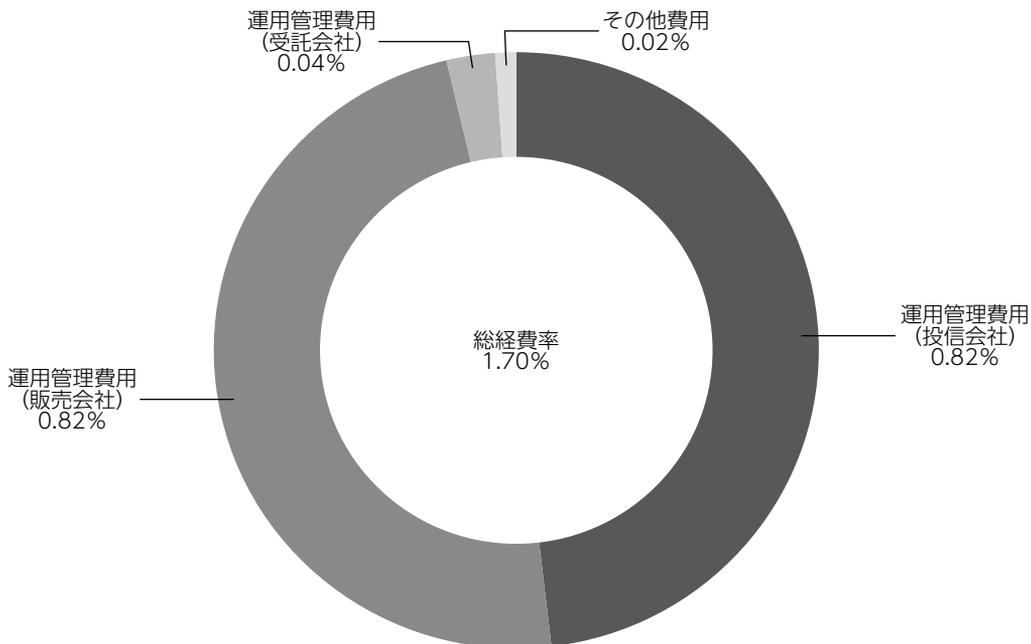
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2020年7月21日から2021年7月20日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 822.3 (9)	千円 2,416,728 (-)	千株 1,385.8	千円 2,339,378
	外 国				
外	ア メ リ カ	百株 8,225.2 (2,319.9)	千アメリカ・ドル 112,339 (-)	百株 10,107.18	千アメリカ・ドル 172,775
	カ ナ ダ	百株 12 (-)	千カナダ・ドル 1,666 (-)	百株 -	千カナダ・ドル -
国	香 港	百株 53,258 (-)	千香港・ドル 274,606 (-)	百株 1,939	千香港・ドル 87,035
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 901.81	千スイス・フラン 8,957
	イ ン ド	百株 4,337.16 (-)	千インド・ルピー 976,540 (-)	百株 -	千インド・ルピー -

(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	PROLOGIS INC	千□ -	千アメリカ・ドル -	千□ 50.172 (-)	千アメリカ・ドル 5,364 (-)
	オーストラリア	千□ 181.086 (-)	千オーストラリア・ドル 3,303 (-)	千□ 411.677 (-)	千オーストラリア・ドル 8,685 (-)
イギリス	TRITAX BIG BOX REIT PLC	千□ 4,376.936 (-)	千イギリス・ポンド 8,071 (-)	千□ -	千イギリス・ポンド -
				千□ -	千イギリス・ポンド -

(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	42,586,924千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	58,897,781千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.72

(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7月21日から2021年7月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		当 期				
区 分	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 19,653	百万円 685	% 3.5	百万円 22,933	百万円 398	% 1.7

(2) 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)	32,021千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	595千円
(B)／(A)	1.9%

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

(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
機械 (14.7%)	千株	千株	千円			
ダイフク	37	39	372,840			
陸運業 (-%)						
S Gホールディングス	62	-	-			
情報・通信業 (66.2%)						
GMOペイメントゲートウェイ	26	-	-			
ラクスル	-	73.5	401,310			
メルカリ	79	170.5	947,980			
メドレー	-	74.5	334,877			
Zホールディングス	725	-	-			
卸売業 (-%)						
アズワン	16	-	-			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
小売業 (19.1%)	千株	千株	千円			
ZOZO	-	143	485,485			
サービス業 (-%)						
カカクコム	110	-	-			
合 計	株数・金額	株数	株数	株数	株数	株数
	銘柄数<比率>	7銘柄	5銘柄	7銘柄	5銘柄	<3.7%>

(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。

(2) 外国株式

銘柄	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		114.53	82.61	29,323	3,212,938	インターネット販売・通信販売
ADOBE INC		259.29	327.48	19,715	2,160,274	ソフトウェア
APPLE INC		391.07	1,339.97	19,087	2,091,458	コンピュータ・周辺機器
COSTAR GROUP INC		-	1,274.1	10,955	1,200,447	専門サービス
THE WALT DISNEY CO		857.73	966.86	16,721	1,832,212	娯楽
ESTEE LAUDER COS INC/THE		573.06	598	18,903	2,071,243	パーソナル用品
HOME DEPOT INC		477.48	477.48	15,225	1,668,247	専門小売り
BOOKING HOLDINGS INC		-	46.35	9,583	1,050,019	ホテル・レストラン・レジャー
NETFLIX INC		138.61	155.46	8,274	906,672	娯楽
UNION PACIFIC CORP		-	385.13	8,254	904,486	陸運・鉄道
MASTERCARD INC		795.07	687.98	25,142	2,754,834	情報技術サービス
EHEALTH INC		464.31	-	-	-	保険
MERCADOLIBRE INC		185.5	132.46	19,832	2,173,084	インターネット販売・通信販売
VISA INC		1,277.48	1,102.74	26,510	2,904,807	情報技術サービス
SPLUNK INC		677.2	-	-	-	ソフトウェア
XPO LOGISTICS INC		-	723.09	9,889	1,083,614	航空貨物・物流サービス
FACEBOOK INC		585.4	366.04	12,333	1,351,405	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TWILIO INC		674.07	578.41	21,925	2,402,345	情報技術サービス
BILIBILI INC ADR		-	1,300.26	14,105	1,545,509	娯楽
CHEGG INC		-	1,125.13	9,397	1,029,638	各種消費者サービス
CHEWY INC		2,317.71	2,058.23	16,926	1,854,678	インターネット販売・通信販売
MATCH GROUP INC		-	901.62	13,824	1,514,754	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZENDESK INC		1,413.61	1,437.66	19,412	2,127,052	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	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	1,260.96	—	—	—	インターネット販売・通信販売
NEW RELIC INC	1,670.49	—	—	—	ソフトウェア
ETSY INC	1,498.02	1,116.1	21,242	2,327,566	インターネット販売・通信販売
SQUARE INC	1,025.09	823.05	19,233	2,107,453	情報技術サービス
PINDUODUO INC ADR	2,044.3	888.58	9,302	1,019,279	インターネット販売・通信販売
ALPHABET INC-CL A	84	98.6	24,566	2,691,782	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,072.67	798.47	23,542	2,579,594	情報技術サービス
SEA LTD ADR	—	503.71	13,743	1,505,845	娯楽
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	4,253.57	4,253.57	12,109	1,326,883	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,111.22 24銘柄	24,549.14 28銘柄	469,089 —	51,398,129 <73.9%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
SHOPIFY INC	94.61	106.61	19,990	1,718,796	情報技術サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	94.61 1銘柄	106.61 1銘柄	19,990 —	1,718,796 <2.5%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,673	1,212	66,599	939,051	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MEITUAN	—	2,445	67,530	952,185	インターネット販売・通信販売
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	—	46,060	85,855	1,210,567	インターネット販売・通信販売
JD.COM INC	—	3,275	94,844	1,337,300	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,673 1銘柄	52,992 4銘柄	314,830 —	4,439,104 <6.4%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LOGITECH INTL-REG	2,331.93	1,430.12	15,545	1,854,411	コンピュータ・周辺機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,331.93 1銘柄	1,430.12 1銘柄	15,545 —	1,854,411 <2.7%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	—	4,337.16	910,348	1,338,211	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —銘柄	4,337.16 1銘柄	910,348 —	1,338,211 <1.9%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	28,210.76 27銘柄	83,415.03 35銘柄	—	60,748,654 <87.3%>

(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		期末	
		□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) PROLOGIS INC			千□ 244.994		千□ 194.822	千アメリカ・ドル 24,699	千円 2,706,327
小計	□数・金額 銘柄数<比率>		244.994 1銘柄<5.0%>		194.822 1銘柄<3.9%>	24,699 -	2,706,327 -
(オーストラリア) GOODMAN GROUP			千□ 1,221.456		千□ 990.865	千オーストラリア・ドル 21,739	千円 1,748,731
小計	□数・金額 銘柄数<比率>		1,221.456 1銘柄<2.8%>		990.865 1銘柄<2.5%>	21,739 -	1,748,731 -
(イギリス) TRITAX BIG BOX REIT PLC			千□ -		千□ 4,376.936	千イギリス・ポンド 8,780	千円 1,315,264
小計	□数・金額 銘柄数<比率>		- -銘柄<-%>		4,376.936 1銘柄<1.9%>	8,780 -	1,315,264 -
合計	□数・金額 銘柄数<比率>		1,466.45 2銘柄<7.8%>		5,562.623 3銘柄<8.3%>	-	5,770,323 -

(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7月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	63,291,146	89.8
投資信託受益証券および投資証券	5,770,323	8.2
コール・ローン等、その他	1,456,297	2.1
投資信託財産総額	70,517,767	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、66,662,909千円、94.5%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7月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=85.98円、1オーストラリア・ドル=80.44円、1香港・ドル=14.10円、1イギリス・ポンド=149.80円、1スイス・フラン=119.29円、1インド・ルピー=1.47円、1ユーロ=129.26円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	70,517,767,269円
コール・ローン等	1,446,733,221
株 式(評価額)	63,291,146,571
投資信託受益証券(評価額)	1,748,731,662
投資証券(評価額)	4,021,591,863
未 取 配 当 金	9,563,952
(B) 負 債	957,341,056
未 払 解 約 金	370,088,876
未 払 信 託 報 酬	586,456,628
そ の 他 未 払 費 用	795,552
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	69,560,426,213
元 本	30,726,137,258
次 期 繰 越 損 益 金	38,834,288,955
(D) 受 益 権 総 口 数	30,726,137,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注) 期首における元本額は31,092,053,929円、当期中における追加設定元本額は22,775,985,337円、同解約元本額は23,141,902,008円です。

■損益の状況

当期 自2020年7月21日 至2021年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	199,331,392円
受 取 配 当 金	199,792,141
受 取 利 息	3,368
支 払 利 息	△464,117
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,447,118,975
売 買 損 益	23,294,118,010
買 入 損 益	△7,846,999,035
(C) 信 託 報 酬 等	△1,107,497,018
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	14,538,953,349
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,066,057,867
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	18,229,277,739
(配 当 等 相 当 額)	(8,681,384,131)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,547,893,608)
(G) 合 計(D+E+F)	38,834,288,955
次 期 繰 越 損 益 金(G)	38,834,288,955
追 加 信 託 差 損 益 金	18,229,277,739
(配 当 等 相 当 額)	(8,681,384,131)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,547,893,608)
分 配 準 備 積 立 金	20,605,011,216

(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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	185,266,180円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	14,353,687,169
(c) 収 益 調 整 金	18,229,277,739
(d) 分 配 準 備 積 立 金	6,066,057,867
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	38,834,288,955
(f) 1万口当たり当期分配対象額	12,638.85
(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。