

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2023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、2023年7月20日に第6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 分配 金	期騰 落 中率				
2期 (2019年7月22日)	円 12,181	円 0	% △5.1	% 88.5	% -	% 8.9	百万円 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
5期 (2022年7月20日)	17,918	0	△20.9	90.5	-	7.6	50,139
6期 (2023年7月20日)	19,341	0	7.9	90.7	-	7.4	50,248

(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

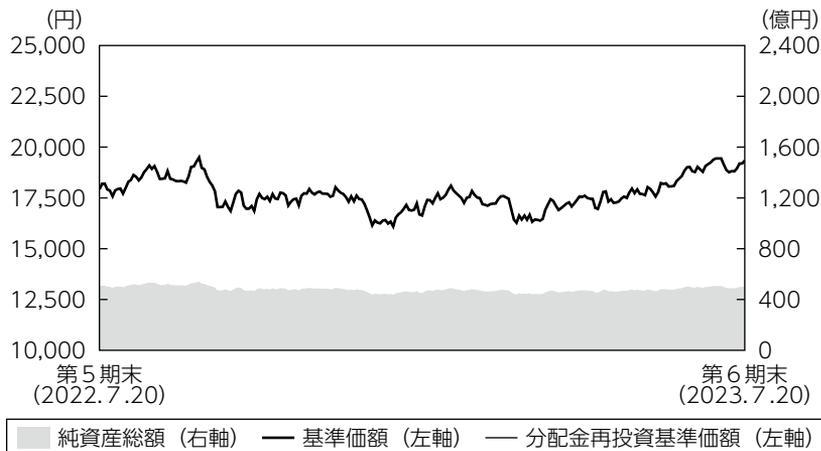
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率			
(期首) 2022年7月20日	円 17,918	% -	% 90.5	% -	% 7.6
7月末	17,939	0.1	90.3	-	7.9
8月末	18,339	2.3	90.6	-	7.5
9月末	17,054	△4.8	92.0	-	6.7
10月末	17,759	△0.9	89.3	-	7.3
11月末	17,604	△1.8	90.1	-	7.2
12月末	16,334	△8.8	91.1	-	7.3
2023年1月末	17,438	△2.7	91.4	-	7.6
2月末	17,192	△4.1	90.5	-	7.7
3月末	17,191	△4.1	91.0	-	7.4
4月末	17,320	△3.3	91.6	-	7.6
5月末	17,767	△0.8	91.8	-	7.8
6月末	19,242	7.4	90.3	-	7.4
(期末) 2023年7月20日	19,341	7.9	90.7	-	7.4

(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（2022年7月21日から2023年7月20日まで）

基準価額等の推移



第6期首：17,918円
第6期末：19,341円
(既払分配金0円)
騰落率：7.9%
(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

期初から2022年10月中旬にかけては各国のインフレ動向や金融政策スタンスを睨みながら一進一退の推移となったものの、その後は堅調な企業決算や、中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に、世界株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

投資環境

世界株式市場は上昇しました。期初から2022年10月中旬にかけては、各国のインフレ動向や金融政策スタンスを睨みながら一進一退の推移となりました。その後は堅調な企業決算や、中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に上昇基調で推移しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。期初から2022年10月末にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いを反映して内外金利差が拡大し、概ね円安基調で推移しました。その後、米欧における利上げ幅縮小への期待や日銀による金融政策の修正から円高方向に推移する局面が見られましたが、2023年1月下旬以降は米欧における利上げ観測の継続などから再び円安基調となりました。

ポートフォリオについて

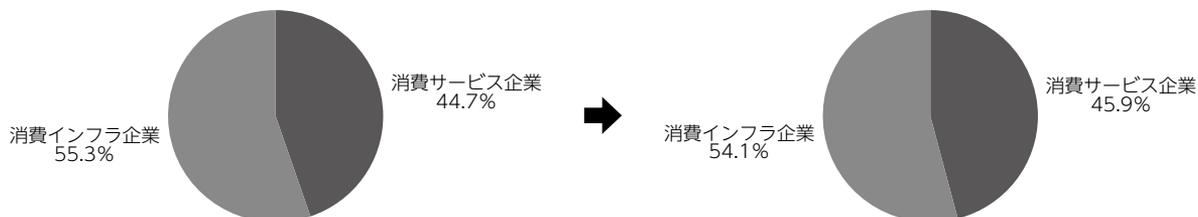
銘柄選択についてはeコマース（電子商取引）市場の成長から恩恵を受けると判断される企業に投資しました。投資対象銘柄を「消費サービス企業」と「消費インフラ企業」に分類し、「50%対50%」を基本構成比として運用しました。

【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
	2022年7月21日 ～2023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	9,648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

今後の世界株式市場は、地域によっては物価動向が落ち着きつつあり利上げが終盤に差し掛かりつつあるなど明るい材料もある一方で、景気や企業業績についてはこれまでの利上げの影響等もあり不透明感も残る状況であり、楽観と悲観を繰り返す展開が予想されます。当ファンドではそのようなリスク要因等を注視しつつも、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以降、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が浸透してきております。こうしたサービスやサプライチェーンは今後も拡大・進化が続くと思われ、関連銘柄の投資機会は大きいと考えております。当ファンドでは、そうした機会を捉え、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6期		項目の概要
	(2022年7月21日 ～2023年7月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	311円	1.755%	(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17,702円です。
(投信会社)	(151)	(0.856)	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)	(151)	(0.856)	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)	(8)	(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	9	0.048	(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
(株式)	(9)	(0.048)	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
(c) 有価証券取引税	6	0.031	(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
(株式)	(6)	(0.031)	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
(d) その他費用	8	0.042	(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)	(4)	(0.022)	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)	(3)	(0.018)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	332	1.877	

(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。

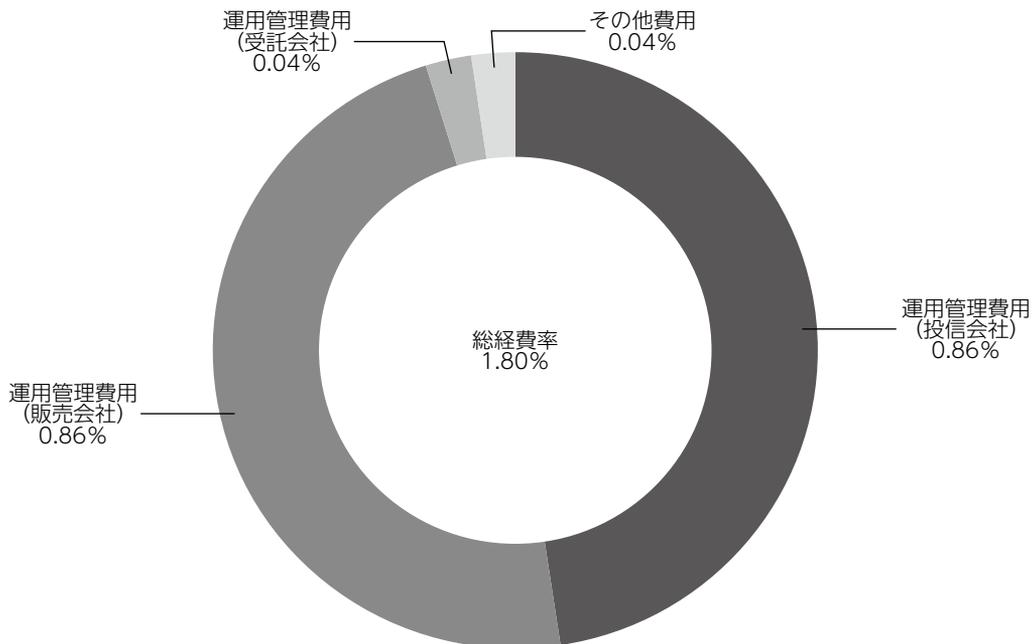
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.80%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7月21日から2023年7月20日まで)
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 727 (-)	千円 2,177,547 (-)	千株 519	千円 2,221,245
	ア メ リ カ	百株 15,164.97 (389.8)	千アメリカ・ドル 117,956 (-)	百株 18,609.44	千アメリカ・ドル 128,605
外	香 港	百株 16,720 (209.5)	千香港・ドル 203,374 (-)	百株 74,757.5	千香港・ドル 264,480
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 15,054 (-)	千シンガポール・ドル 3,696 (-)	百株 51,005	千シンガポール・ドル 13,574
国	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 11,758.63	千イギリス・ポンド 2,853
	イ ン ド	百株 1,516.89 (273.87)	千インド・ルピー 654,949 (-)	百株 1,706.45	千インド・ルピー 421,518
	ユ ー ロ ド イ ツ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 482.32	千ユーロ 2,089

(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。

■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	51,634,467千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	43,434,339千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.18

(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7月21日から2023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 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 23,734	百万円 87	% 0.4	百万円 27,900	百万円 139	% 0.5

(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)	23,120千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	124千円
(B) / (A)	0.5%

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
	千株	千株	千円
機械 (21.0%)			
ダイフク	—	107	314,473
情報・通信業 (23.5%)			
ビジョナル	62	45	351,000
JMDC	73	—	—
小売業 (—%)			
ZOZO	165	—	—
銀行業 (55.5%)			
楽天銀行	—	405	829,440

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サービス業 (—%)			
アドベンチャー	49	—	—
合 計	株 数・金 額	株 数	金 額
	株 数<比率>	4銘柄	3銘柄 <3.0%>

(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	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	1,721.6	1,967.85	26,636	3,721,163	大規模小売り
ADOBE INC	327.48	210.41	11,092	1,549,578	ソフトウェア
ALBANY INTL CORP-CL A	622.38	—	—	—	機械
APPLE INC	916.6	583.26	11,379	1,589,702	コンピュータ・周辺機器
AVERY DENNISON CORP	261.87	261.87	4,646	649,059	容器・包装
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	406.24	8,443	1,179,584	ソフトウェア
COSTAR GROUP INC	—	985.73	9,030	1,261,529	不動産管理・開発
THE WALT DISNEY CO	1,067.91	698.41	6,078	849,230	娯楽
EBAY INC	—	1,561.03	7,653	1,069,226	大規模小売り
ESTEE LAUDER COS INC/THE	410.46	184.37	3,520	491,871	パーソナルケア用品
FASTENAL CO	—	937.99	5,373	750,712	商社・流通業
HOME DEPOT INC	297.96	178.07	5,688	794,750	専門小売り
MCDONALD'S CORPORATION	—	274.93	8,086	1,129,686	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	—	203.64	7,230	1,010,149	ソフトウェア
OLD DOMINION FREIGHT LINE	262.1	172.23	6,806	950,872	陸上運輸
COSTCO WHOLESALE CORP	—	98.94	5,482	765,886	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	83.45	20.99	6,145	858,543	ホテル・レストラン・レジャー
AT&T INC	4,629.7	—	—	—	各種電気通信サービス
WALMART INC	587.22	565.23	8,739	1,220,920	生活必需品流通・小売り
T-MOBILE US INC	437.95	621.11	8,545	1,193,768	無線通信サービス
MASTERCARD INC	651.4	457.37	18,215	2,544,729	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	445.79	292.98	11,441	1,598,330	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC	92.31	146.69	17,980	2,511,879	大規模小売り
VISA INC	992.98	748.2	18,063	2,523,407	金融サービス
META PLATFORMS INC	194.53	267.4	8,450	1,180,480	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PALO ALTO NETWORKS INC	194.9	584.7	14,383	2,009,391	ソフトウェア
MATCH GROUP INC	901.62	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KANZHUN LTD ADR	—	1,791.19	2,862	399,866	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	株数	株数	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			
GXO LOGISTICS INC	1,328.71	1,328.71	8,890	1,241,988	航空貨物・物流サービス		
ETSY INC	983.96	442.22	4,249	593,626	大規模小売り		
PDD HOLDINGS INC ADR	1,173.81	630.38	4,742	662,506	大規模小売り		
ALPHABET INC-CL A	1,532	1,309.23	15,976	2,231,921	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
PAYPAL HOLDINGS INC	-	917.69	6,811	951,509	金融サービス		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	4,253.57	2,468.53	6,524	911,448	航空貨物・物流サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,372.26 25銘柄	21,317.59 31銘柄	289,171 -	40,397,321 <80.4%>		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円			
TENCENT HOLDINGS LTD	-	1,694	56,410	1,009,178	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	-	5,793	13,845	247,691	繊維・アパレル・贅沢品		
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	61,096	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー		
JD.COM INC	4,219	-	-	-	大規模小売り		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,315 2銘柄	7,487 2銘柄	70,255 -	1,256,870 <2.5%>		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円			
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	35,951	-	-	-	各種電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,951 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
DR. MARTENS PLC	11,758.63	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,758.63 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>		
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	4,337.16	2,630.71	747,608	1,278,410	石油・ガス・消耗燃料		
INFO EDGE INDIA LTD	-	955.26	447,013	764,393	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
INDIAMART INTERMESH LTD	-	835.5	240,080	410,538	商社・流通業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,337.16 1銘柄	4,421.47 3銘柄	1,434,703 -	2,453,342 <4.9%>		
(ユーロ圏・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
KION GROUP AG	482.32	-	-	-	機械		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	482.32 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	142,216.37 31銘柄	33,226.06 36銘柄	- -	44,107,534 <87.8%>		

(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
(アメリカ)	千□	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
PROLOGIS INC	102.21	102.21	12,549	1,753,143	
PUBLIC STORAGE	12.957	12.957	3,795	530,284	
小計	□ 数 銘柄数<比率>	115.167 2銘柄<4.7%>	115.167 2銘柄<4.5%>	16,345 -	2,283,428 -
(オーストラリア)	千□	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円
GOODMAN GROUP	458.103	458.103	9,400	891,239	
小計	□ 数 銘柄数<比率>	458.103 1銘柄<1.6%>	458.103 1銘柄<1.8%>	9,400 -	891,239 -
(イギリス)	千□	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,176.005	2,176.005	3,105	561,630	
小計	□ 数 銘柄数<比率>	2,176.005 1銘柄<1.4%>	2,176.005 1銘柄<1.1%>	3,105 -	561,630 -
合計	□ 数 銘柄数<比率>	2,749.275 4銘柄<7.6%>	2,749.275 4銘柄<7.4%>	- -	3,736,298 -

(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

2023年7月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	45,602,447千円	89.9%
投資信託受益証券および投資証券	3,736,298	7.4
コール・ローン等、その他	1,396,754	2.8
投資信託財産総額	50,735,500	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、48,040,212千円、94.7%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7月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.70円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=94.81円、1香港・ドル=17.89円、1シンガポール・ドル=105.51円、1イギリス・ポンド=180.87円、1スイス・フラン=162.92円、1インド・ルピー=1.71円、1ユーロ=156.73円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,735,500,263円
コール・ローン等	1,389,893,963
株 式(評価額)	45,602,447,094
投資信託受益証券(評価額)	891,239,936
投資証券(評価額)	2,845,058,277
未 取 配 当 金	6,860,993
(B) 負 債	487,002,381
未 払 解 約 金	73,610,974
未 払 信 託 報 酬	412,804,115
そ の 他 未 払 費 用	587,292
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	50,248,497,882
元 本	25,980,335,912
次 期 繰 越 損 益 金	24,268,161,970
(D) 受 益 権 総 口 数	25,980,335,912口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,341円

(注) 期首における元本額は27,982,796,548円、当期中における追加設定元本額は2,169,065,474円、同解約元本額は4,171,526,110円です。

■損益の状況

当期 自2022年7月21日 至2023年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	367,000,636円
受 取 配 当 金	363,824,120
取 利 息	3,513,437
支 払 利 息	△336,921
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,232,633,603
売 買 益	9,227,719,552
売 買 損	△4,995,085,949
(C) 信 託 報 酬 等	△864,769,068
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,734,865,171
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	2,833,625,655
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,699,671,144
(配 当 等 相 当 額)	(11,243,156,004)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,456,515,140)
(G) 合 次 期 繰 越 損 益 金(G)	24,268,161,970
追 加 信 託 差 損 益 金	17,699,671,144
(配 当 等 相 当 額)	(11,243,156,004)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,456,515,140)
分 配 準 備 積 立 金	13,823,336,753
繰 越 損 益 金	△7,254,845,927

(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	297,992,064円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	11,243,156,004
(d) 分 配 準 備 積 立 金	13,525,344,689
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	25,066,492,757
(f) 1万口当たり当期分配対象額	9,648.26
(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。