

## 運用報告書 (全体版)

第8期<決算日2025年7月22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2047年7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	日本を含む世界の株式 <sup>®</sup> 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 <sup>®</sup> 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、2025年7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				
4期 (2021年7月20日)	円 22,639	円 0	% 39.7	% 91.0	% -	% 8.3	百万円 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
7期 (2024年7月22日)	24,786	0	28.2	91.7	-	7.0	51,252
8期 (2025年7月22日)	27,627	0	11.5	95.9	-	3.8	50,120

(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、ベンチマークおよ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

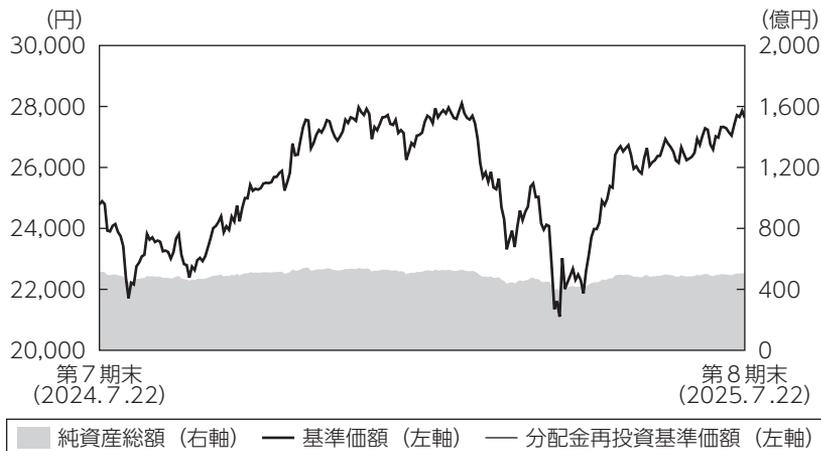
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率			
(期首) 2024年7月22日	円 24,786	% -	% 91.7	% -	% 7.0
7月末	23,883	△3.6	91.1	-	6.9
8月末	23,221	△6.3	91.4	-	7.5
9月末	23,873	△3.7	90.6	-	8.2
10月末	25,886	4.4	90.7	-	7.7
11月末	27,003	8.9	92.8	-	6.6
12月末	27,427	10.7	92.8	-	6.3
2025年1月末	27,776	12.1	92.8	-	6.5
2月末	25,525	3.0	92.7	-	6.7
3月末	24,168	△2.5	92.6	-	6.5
4月末	23,978	△3.3	95.8	-	3.7
5月末	26,052	5.1	95.9	-	3.7
6月末	27,285	10.1	96.3	-	3.6
(期末) 2025年7月22日	27,627	11.5	95.9	-	3.8

(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7月23日から2025年7月22日まで）

### 基準価額等の推移



第8期首：24,786円  
第8期末：27,627円  
(既払分配金0円)  
騰落率：11.5%  
(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

基準価額は上昇しました。期前半は中国の景気刺激策や米国の利下げを背景に株式市場が上昇したことで基準価額は堅調に推移しました。期後半は株価調整局面において基準価額が下落しましたが、株式市場がリスク選好の傾向となる中、基準価額は回復しました。一方、為替市場において通期で米ドルに対して円高が進行したことが基準価額を押し下げました。

### 投資環境

世界株式市場は上昇しました。期前半は、米国の景気後退懸念から株価が下落する局面はありましたが、米国のインフレ率の鈍化およびF R B（米連邦準備理事会）の利下げおよび米国新政権への政策期待が株価を支え上昇しました。2025年に入ると米国新政権の関税政策による景気への影響が懸念され株価は一時大きく調整したものの、関税政策の軟化と景気への影響が想定より小さいとの見方が強まり株価は上昇しました。

米ドルをはじめ主要通貨に対して円高が進みました。日本銀行が利上げによる金融政策の正常化を進める一方で、米国ではインフレ指標の鈍化などから利下げを進めたため、通期で円高ドル安基調となりました。年明けからは、米国の政策に対する不透明感が円高米ドル安の要因に加わったものの、関税政策が軟化するにつれドル円は緩やかに上昇しました。

## ポートフォリオについて

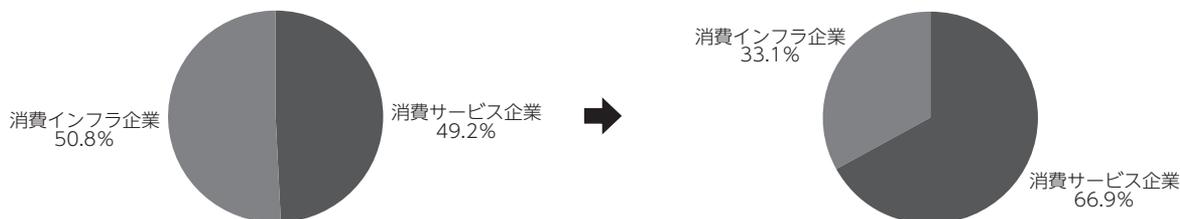
銘柄選択についてはeコマース（電子商取引）市場の成長から恩恵を受けると判断される企業に投資しました。投資対象銘柄を「消費サービス企業」と「消費インフラ企業」に分類し、前期は「50%対50%」を基本構成比として運用しましたが、期末にかけて「消費サービス企業」の比率を増やし「70%対30%」としました。

### 【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

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7月23日 ～2025年7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	17,626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、人工知能を始めとしたテクノロジーの普及など明るい材料もある一方で、米国の関税引き上げの影響が懸念されるなど、不透明感も残る状況となっています。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する会議、チャットを通じた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やハイブリッドなスタイルが浸透してきています。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います。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8期		項目の概要
	(2024年7月23日 ～2025年7月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	446円	1.749%	(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25,525円です。
(投信会社)	(218)	(0.853)	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)	(218)	(0.853)	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)	( 11)	(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	24	0.095	(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)	( 24)	(0.092)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	3	0.014	(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)	( 3)	(0.014)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.027	(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)	( 6)	(0.023)	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)	( 1)	(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	481	1.885	

(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。

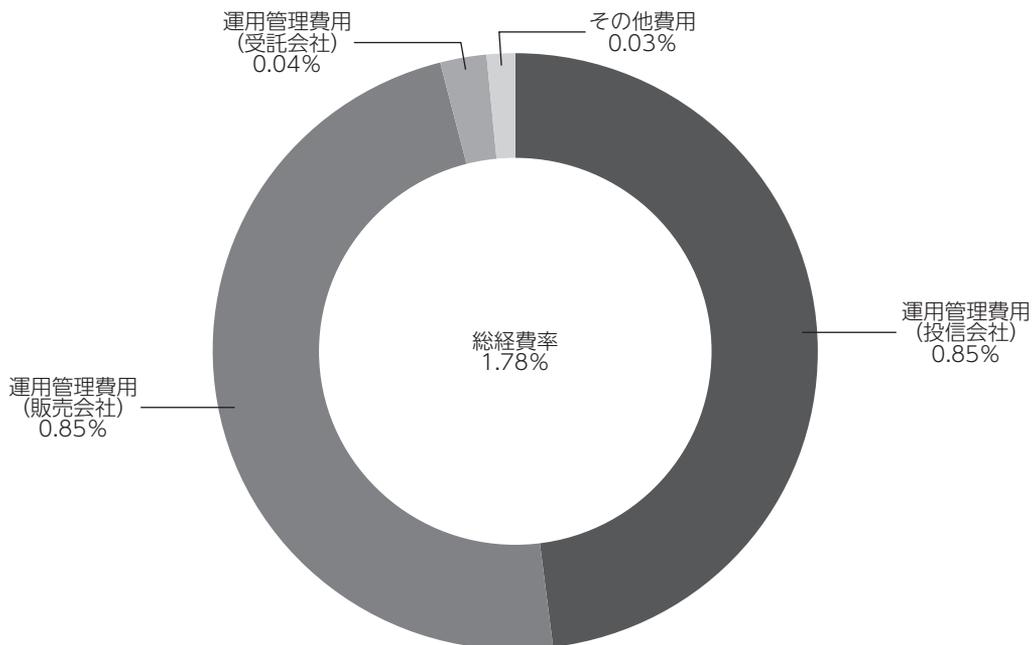
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.78%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7月23日から2025年7月22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 23,312.36 (307.92)	千アメリカ・ドル 82,697 (-)	百株 10,688.27	千アメリカ・ドル 144,457
	カ ナ ダ	百株 1,184.7 (-)	千カナダ・ドル 13,700 (-)	百株 7.06	千カナダ・ドル 97
	オーストラリア	百株 4,282.94 (-)	千オーストラリア・ドル 29,750 (-)	百株 679.93	千オーストラリア・ドル 5,212
	イ ン ド	百株 26,985.27 (7,254.58)	千インド・ルピー 1,399,801 (-)	百株 5,907.48	千インド・ルピー 812,200
国	韓 国	百株 - (-)	千韓国・ウォン - (-)	百株 2,052.42	千韓国・ウォン 4,359,783
	ユ ー ロ ヶ 圏	百株 281.43 (-)	千ユーロ 2,942 (-)	百株 157.26	千ユーロ 1,798
	ス ペ イ ン	- (-)	- (-)	745.13	4,978
	イ タ リ ア	- (-)	- (-)	751.7	3,984

(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□ 34.211	千アメリカ・ドル 3,577
PROLOGIS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	104.925 (-)	5,293 (-)	142.52 (-)	4,914 (-)
オーストラリア	千□ -	千オーストラリア・ドル -	千□ 87.649	千オーストラリア・ドル 2,317
GOODMAN GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	44,647,646千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	45,732,497千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.97

(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7月23日から2025年7月22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	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	1,299.15	1,168.8	26,800	3,952,282	大規模小売り	
ADOBE INC	203.87	—	—	—	ソフトウェア	
AVERY DENNISON CORP	261.87	—	—	—	容器・包装	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	393.61	—	—	—	ソフトウェア	
COSTAR GROUP INC	955.08	—	—	—	不動産管理・開発	
THE WALT DISNEY CO	647.19	—	—	—	娯楽	
FASTENAL CO	937.99	—	—	—	商社・流通業	
MCDONALD'S CORPORATION	261.11	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
MICROSOFT CORP	203.64	292.67	14,927	2,201,421	ソフトウェア	
NETEASE INC-ADR	532.88	—	—	—	娯楽	
NIKE INC-CL B	418.38	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	230.06	—	—	—	陸上運輸	
COSTCO WHOLESALE CORP	98.94	97.83	9,269	1,367,043	生活必需品流通・小売り	
BOOKING HOLDINGS INC	20.99	17.13	9,724	1,434,139	ホテル・レストラン・レジャー	
NETFLIX INC	123.01	128.85	15,890	2,343,399	娯楽	
MASTERCARD INC	402.67	258.26	14,324	2,112,417	金融サービス	
MERCADOLIBRE INC	129.79	95.64	22,753	3,355,433	大規模小売り	
STRIDE INC	—	430.33	5,701	840,791	各種消費者サービス	
MAKEMYTRIP LTD	—	1,275.98	12,466	1,838,408	ホテル・レストラン・レジャー	
META PLATFORMS INC	163.81	145.62	10,382	1,531,062	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	319.04	533.94	10,672	1,573,857	ソフトウェア	
TRADE DESK INC A	963.33	929.74	7,440	1,097,281	メディア	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	408.14	316.11	22,345	3,295,244	娯楽	
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	2,973.84	5,288.89	11,260	1,660,519	娯楽	
UBER TECHNOLOGIES INC	—	860.49	7,844	1,156,788	陸上運輸	
AIRBNB INC	—	254.07	3,507	517,316	ホテル・レストラン・レジャー	
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	531.22	1,824	269,094	大規模小売り	
GXO LOGISTICS INC	1,261.06	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	—	527.59	6,345	935,745	大規模小売り	
GRAB HOLDINGS LTD	—	14,265.23	7,631	1,125,476	陸上運輸	
HUBSPOT INC	136.19	132.49	7,242	1,068,041	ソフトウェア	
BLOCK INC	439.91	—	—	—	金融サービス	
PDD HOLDINGS INC ADR	609.8	—	—	—	大規模小売り	
ALPHABET INC-CL A	1,157.07	445.26	8,464	1,248,243	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SEA LTD ADR	615.7	1,103.99	17,143	2,528,205	娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	16,168.12	29,100.13	253,964	37,452,214	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28銘柄	22銘柄	—	<74.7%>	

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	
(カナダ) DESCARTES SYSTEMS GRP(THE) SHOPIFY INC	百株 — —	百株 498.66 678.98	千カナダ・ドル 7,108 11,935	千円 765,983 1,286,081	ソフトウェア 情報技術サービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 2銘柄	1,177.64 —	19,044 —	2,052,064 <4.1%>
(オーストラリア) REA GROUP LTD CAR GROUP LTD	百株 — —	百株 487.14 3,115.87	千オーストラリア・ドル 11,670 11,544	千円 1,121,409 1,109,291	インタラクティブ・メディアおよびサービス インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 2銘柄	3,603.01 —	23,214 —	2,230,701 <4.5%>
(インド) RELIANCE INDUSTRIES LTD INFO EDGE INDIA LTD INDIAMART INTERMESH LTD ETERNAL LTD	百株 2,630.71 1,081.26 1,113.54 —	百株 5,478.52 5,644.15 — 22,035.21	千インド・ルピー 782,661 790,068 — 598,696	千円 1,346,177 1,358,917 — 1,029,758	石油・ガス・消耗燃料 インタラクティブ・メディアおよびサービス 商社・流通業 ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 3銘柄	4,825.51 33,157.88	2,171,426 —	3,734,852 <7.5%>
(韓国) KAKAOBANK CORP	百株 2,052.42	百株 —	千韓国・ウォン —	千円 —	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 1銘柄	2,052.42 —	— —	— <—%>
(ユーロ…ドイツ) CTS EVENTIM AG SCOUT24 SE	百株 — 1,177.38	百株 281.43 1,020.12	千ユーロ 2,884 12,241	千円 497,113 2,109,567	娯楽 インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 2銘柄	1,177.38 1,301.55	15,126 —	2,606,680 <5.2%>
(ユーロ…スペイン) AMADEUS IT GROUP SA	百株 745.13	百株 —	千ユーロ —	千円 —	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 1銘柄	745.13 —	— —	— <—%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 751.7	百株 —	千ユーロ —	千円 —	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 1銘柄	751.7 —	— —	— <—%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	株 数 31銘柄	25,720.26 —	— —	48,076,513 <95.9%>

(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	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
PROLOGIS INC	96.131	61.92	6,678	984,906	2.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	37.595	—	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	133.726 2銘柄<4.2%>	61.92 1銘柄<2.0%>	6,678 —	984,906 — 2.0
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
GOODMAN GROUP	359.226	271.577	9,421	905,264	1.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	359.226 1銘柄<2.7%>	271.577 1銘柄<1.8%>	9,421 —	905,264 — 1.8
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	492.952 3銘柄<7.0%>	333.497 2銘柄<3.8%>	— —	1,890,171 — 3.8

(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) 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

2025年7月22日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	比率
株式	千円		%
	48,076,513		94.8
投資信託受益証券、投資証券	1,890,171		3.7
コール・ローン等、その他	737,877		1.5
投資信託財産総額	50,704,562		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、50,057,185千円、98.7%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、2025年7月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.47円、1カナダ・ドル=107.75円、1オーストラリア・ドル=96.09円、1香港・ドル=18.78円、1シンガポール・ドル=115.12円、1イギリス・ポンド=198.82円、1スイス・フラン=184.73円、1インド・ルピー=1.72円、1ユーロ=172.33円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年7月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,729,626,900円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	733,091,927
株 式(評価額)	48,076,513,942
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	905,264,479
投 資 証 券(評価額)	984,906,591
未 収 入 金	25,092,000
未 収 配 当 金	4,757,961
(B) 負 債	609,103,485
未 払 金	25,064,307
未 払 解 約 金	166,071,729
未 払 信 託 報 酬	417,374,931
そ の 他 未 払 費 用	592,518
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	50,120,523,415
元 本	18,142,038,933
次 期 繰 越 損 益 金	31,978,484,482
(D) 受 益 権 総 口 数	18,142,038,933口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	27,627円

(注) 期首における元本額は20,678,107,946円、当期中における追加設定元本額は760,651,611円、同解約元本額は3,296,720,624円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年7月23日 至2025年7月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	211,690,694円
受 取 配 当 金	204,644,540
受 取 利 息	7,046,154
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,754,914,666
売 買 益	13,258,170,923
売 買 損	△7,503,256,257
(C) 信 託 報 酬 等	△875,694,419
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	5,090,910,941
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,465,526,052
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	13,422,047,489
(配 当 等 相 当 額)	(8,876,679,420)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,545,368,069)
(G) 合 計(D+E+F)	31,978,484,482
次 期 繰 越 損 益 金(G)	31,978,484,482
追 加 信 託 差 損 益 金	13,422,047,489
(配 当 等 相 当 額)	(8,876,679,420)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,545,368,069)
分 配 準 備 積 立 金	18,556,436,993

(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	180,603,542円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	4,910,307,399
(c) 収 益 調 整 金	13,422,047,489
(d) 分 配 準 備 積 立 金	13,465,526,052
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	31,978,484,482
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	17,626.73
(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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。