

ワールド・リゾート 関連株式ファンド

【愛称:ビジット・ワールド】

【運用報告書(全体版)】

(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

第 11 期

決算日 2025年8月1日

■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	無期限（設定日：2014年8月1日）
運用方針	日本を含む世界の株式等の中から、統合型リゾートやテーマパーク・ホテルなどに関連する企業の銘柄に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の株式等
当ファンドの運用方法	<p>■主として日本を含む世界の株式等の中から、統合型リゾートやテーマパーク・ホテルなどに関連する企業の銘柄に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>■各企業の事業展開や収益構造等を総合的に判断して投資候補銘柄を選別し、成長性、財務健全性および流動性等に配慮してポートフォリオを構築します。</p> <p>■外貨建資産については、原則として円での為替ヘッジを行いません。</p>
組入制限	<p>■株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>■年1回（原則として毎年8月1日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは日本を含む世界の株式等の中から、統合型リゾートやテーマパーク・ホテルなどに関連する企業の銘柄に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

ワールド・リゾート関連株式ファンド【愛称：ビジット・ワールド】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
7 期 (2021年 8 月 2 日)	9,123	160	35.3	94.3	1.1	1,296
8 期 (2022年 8 月 1 日)	8,693	0	△ 4.7	95.9	—	1,285
9 期 (2023年 8 月 1 日)	10,576	50	22.2	93.9	2.6	5,185
10期 (2024年 8 月 1 日)	10,004	0	△ 5.4	93.8	—	3,188
11期 (2025年 8 月 1 日)	11,740	550	22.9	96.6	—	2,683

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2024年 8 月 1 日	10,004	—	93.8	—
8 月末	9,869	△ 1.3	95.0	—
9 月末	10,489	4.8	95.2	—
10月末	11,287	12.8	97.4	—
11月末	11,461	14.6	96.9	—
12月末	11,950	19.5	97.4	—
2025年 1 月末	12,131	21.3	96.4	—
2 月末	11,448	14.4	96.4	—
3 月末	10,931	9.3	95.7	—
4 月末	10,517	5.1	94.3	—
5 月末	11,501	15.0	96.1	—
6 月末	11,903	19.0	95.8	—
7 月末	12,290	22.9	92.3	—
(期 末)				
2025年 8 月 1 日	12,290	22.9	96.6	—

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	10,004円
期 末	11,740円 (既払分配金550円(税引前))
騰 落 率	+22.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかにについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

当ファンドは、日本を含む世界の株式等の中から、統合型リゾート(ＩＲ)やテーマパーク・ホテルなど旅行・レジャーに関連する企業の銘柄に投資を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 米景気が底堅い中で企業業績が堅調に推移したこと
- 欧米でインフレ率の鈍化が進展する中で各国中央銀行が利下げを実施したこと

下落要因

- 米国が想定外の大幅な関税引き上げ案を提示したことから、世界的な景気悪化への懸念が高まり、株式市場が調整したこと

投資環境について(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では米ドル・円は期を通じて見ると横ばいの推移となりました。ユーロ・円はユーロ高・円安が進行しました。

世界の株式市場

世界の株式市場は総じて上昇しました。主な市場では米国株式や欧州株式が上昇しました。

米国株式は、大幅な関税引き上げの影響が懸念されたことから、短期的に調整したものの、その後の関税交渉の進展や底堅い景気動向から、ハイテク株を中心に上昇しました。

欧州株式は、米国の関税引き上げの影響が懸念されたものの、ECB(欧州中央銀行)による複数回の利下げ実施や米国との関税交渉の進展期待などを受け、期を通じて見ると上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、日米の金融政策の違いを受けて一時円安が進展しましたが、期を通じて見ると横ばいの推移となりました。ユーロ・円も期を通じてレンジ圏での推移が続きましたが、期末にかけてはユーロ高・円安が進行しました。

ポートフォリオについて(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

景気サイクルを通じて構造的な成長が期待できる銘柄や、中長期の成長トレンドにある分野の銘柄に注目してポートフォリオ運営を行いました。

「旅行者の移動・消費の拡大」では、旅行需要が高まっているインドの最大手オンライン旅行代理店、世界的な観光需要の高まりから恩恵を受けるスペインの空港運営会社、北大西洋路線での上級クラスの需要拡大の恩恵が期待できる英国の航空会社などを組み入れました。一方で、新興国メーカーとの競争激化が懸念される大手スーツケースメーカーなどを全売却しました。

「テーマパーク・ホテル」では、資産効率が良く、収益安定性の高いビジネスモデルを確立している英国の大手ホテルチェーンを組み入れた一方で、需要は堅調ながら人件費等のコスト高止まりが懸念される日本のホテル運営会社を全売却しました。

「統合型リゾート」では、米国カジノ市場でシェア拡大が期待できるオーストラリアのカジノ機器メーカーを新たに組み入れた一方、収益への貢献度が高い、「VIP」と呼ばれる大手客からの収益回復のペースが遅いと判断した、マカオのカジノ企業などを全売却しました。

ベンチマークとの差異について(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第11期
当期分配金	550
(対基準価額比率)	(4.48%)
当期の収益	550
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,175

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンドは、投資魅力度が高まると見込まれる内外の旅行・レジャー関連株の中から、向こう数年にかけての収益の伸びに対して確信が持てる銘柄への選別投資を行います。新型コロナ後の経済再開による需要の回復が一巡した後も、世界的なコト消費需要の高まりやテクノロジーの進化による利便性向上などにより旅行・レジャーへの支出は増え続けています。このような環境の下、構造的な成長の持続が期待される銘柄や中長期の成長トレンドにある分野の関連銘柄を選好します。

投資テーマ別では、「旅行者の移動・消費の拡大」を多めの配分としながら、統合型リゾートやテーマパーク・ホテル関連においても、個別要因による業績の上方修正や中長期での継続的な収益拡大が期待できる銘柄への選別投資を進める方針です。

国別・地域配分は、個別銘柄選択の結果となりますが、旅行・レジャー需要拡大の恩恵を受ける企業群を各国で厳選していく方針です。今後ともご愛顧頂けますようお願い申し上げます。

3 お知らせ

約款変更について

- 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、記載変更を行うため、信託約款に
必要の変更を行いました。(適用日：2025年4月1日)

ワールド・リゾート関連株式ファンド【愛称：ビジット・ワールド】

1万口当たりの費用明細(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	190円	1.705%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は11,172円です。
(投 信 会 社)	(92)	(0.825)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(92)	(0.825)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.055)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	12	0.108	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)	(12)	(0.108)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	7	0.062	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)	(7)	(0.062)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.062	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)	(0.056)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	216	1.938	

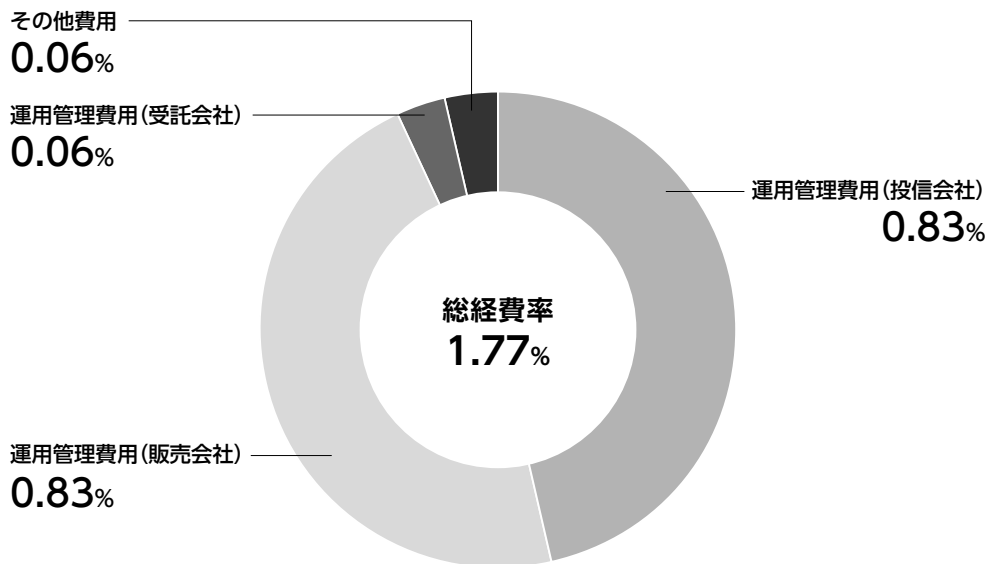
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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は異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(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除く。)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(年率換算)は1.77%です。

ワールド・リゾート関連株式ファンド【愛称：ビジット・ワールド】

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年8月2日から2025年8月1日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 9.8 (21)	千円 45,975 (－)	千株 104.8	千円 280,735
	ア メ リ カ	百株 94.7 (173.37)	千アメリカ・ドル 1,254 (－)	百株 445.08	千アメリカ・ドル 4,707
外 国	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 102.6	千オーストラリア・ドル 751	百株 145	千オーストラリア・ドル 121
	香 港	百株 21	千香港・ドル 780	百株 2,825.5	千香港・ドル 9,427
	イ ギ リ ス	百株 856.7	千イギリス・ポンド 902	百株 79.37	千イギリス・ポンド 776
	ス イ ス	百株 － (－)	千スイス・フラン － (△9)	百株 －	千スイス・フラン －
	メ キ シ コ	百株 －	千メキシコ・ペソ －	百株 237	千メキシコ・ペソ 13,829
	フ ィ リ ピ ン	百株 －	千フィリピン・ペソ －	百株 30,557	千フィリピン・ペソ 24,968
	韓 国	百株 － (－)	千韓国・ウォン － (△360)	百株 －	千韓国・ウォン －
	タ イ	百株 －	千タイ・バーツ －	百株 44,626	千タイ・バーツ 15,633
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	2.3	561	20.12	832
	ス ベ イ ン	24.3 (218.7)	498 (－)	24	56

※金額は受渡し代金。

※()内は株式分割、予約権行使、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

(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,378,739千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,874,547千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.82

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 663	百万円 32	% 4.9	百万円 1,715	百万円 159	% 9.3

(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
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	3,220千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	147千円
(c) (b) / (a)	4.6%

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2024年8月2日から2025年8月1日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■組入れ資産の明細(2025年8月1日現在)

(1)国内株式

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業(－)			
京成電鉄	10.5	－	－
空運業(－)			
A N Aホールディングス	12.5	－	－
卸売業(49.7%)			
サンリオ	23.8	11.3	71,054
小売業(50.3%)			
エーピーシー・マート	12.3	12.4	35,687
ビックカメラ	26.5	22.7	36,354
サービス業(－)			
共立メンテナンス	34.8	－	－
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	千円
	120.4	46.4	143,095
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	3銘柄
			< 5.3% >

※銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2)外国株式

銘 柄		期首(前期末)	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	
LAS VEGAS SANDS CORP		135.37	—	—	—	消費者サービス
COPA HOLDINGS SA-CLASS A		33.19	33.19	367	55,382	運輸
BOOKING HOLDINGS INC		2.15	1.94	1,067	161,011	消費者サービス
LIGHT & WONDER INC		—	35	337	50,834	消費者サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		20.18	18.48	638	96,268	金融サービス
AMERICAN EXPRESS CO		27.2	29.7	888	134,044	金融サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		89.7	46.6	1,481	223,361	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		85.62	22.22	294	44,364	消費者サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		68.47	50.57	1,355	204,423	消費者サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A		71.49	44.29	624	94,146	消費者サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		117.4	76.4	670	101,091	運輸
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR		115.58	179.95	1,120	168,967	運輸
MAKEMYTRIP LTD		—	51	477	71,973	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	766.35	589.34	9,323	1,405,869	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11銘柄	12銘柄	—	< 52.4% >	

ワールド・リゾート関連株式ファンド【愛称：ビジット・ワールド】

銘柄		株数	株数	期 末		業 種 等
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
QANTAS AIRWAYS LTD		734.79	589.79	641	62,167	運輸
ARISTOCRAT LEISURE LTD		—	102.6	718	69,683	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	734.79	692.39	1,359	131,851	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	—	<4.9%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		740	—	—	—	消費者サービス
H WORLD GROUP LTD		1,523	1,008	2,469	47,416	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD		160.5	126	6,199	119,024	消費者サービス
SAMSONITE GROUP SA		1,515	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	3,938.5	1,134	8,668	166,440	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	2銘柄	—	<6.2%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
COMPASS GROUP PLC		216.69	240.09	639	127,424	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		—	55	482	95,994	消費者サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	730	277	55,316	運輸
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		31.07	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	247.76	1,025.09	1,399	278,735	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	3銘柄	—	<10.4%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
AVOLTA AG		94.04	94.04	400	74,320	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	94.04	94.04	400	74,320	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<2.8%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B		375.78	138.78	7,935	63,425	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	375.78	138.78	7,935	63,425	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<2.4%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
BLOOMBERRY RESORTS CORP		30,557	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	30,557	—	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	—	<—>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HYBE CO LTD		18	18	467,100	50,493	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	18	18	467,100	50,493	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.9%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
ASIA AVIATION PCL-NVDR		40,714	—	—	—	運輸
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR		3,912	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	44,626	—	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	—	—	<—>	

ワールド・リゾート関連株式ファンド【愛称：ビジット・ワールド】

銘 柄		期首(前期末)	期 末		業 種 等		
			株 数	株 数		評 価 額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル	
L'OREAL		20.67	7.07	275	47,398		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		6.52	—	—	—		
HERMES INTERNATIONAL		—	2.3	494	85,187		
小 計	株 数 ・ 金 額	27.19	9.37	770	132,586		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<4.9%>		
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	運輸 消費者サービス	
AENA SME SA		—	219	516	88,975		
AMADEUS IT GROUP SA		47.36	47.36	333	57,426		
小 計	株 数 ・ 金 額	47.36	266.36	850	146,402		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	2銘柄	—	<5.5%>		
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	74.55	275.73	1,620	278,989		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	4銘柄	—	<10.4%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	81,432.77	3,967.37	—	2,450,125		
	銘 柄 数 < 比 率 >	27銘柄	26銘柄	—	<91.3%>		

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2025年8月1日現在)

項 目		期	末
		評 価 額	比 率
株 式		千円	%
		2,593,220	91.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		240,781	8.5
投 資 信 託 財 産 総 額		2,834,002	100.0

※期末における外貨建資産(2,519,844千円)の投資信託財産総額(2,834,002千円)に対する比率は88.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=150.79円、1 オーストラリア・ドル=96.97円、1 香港・ドル=19.20円、1 シンガポール・ドル=116.17円、1 イギリス・ポンド=199.15円、1 スイス・フラン=185.43円、1 メキシコ・ペソ=7.992円、100韓国・ウォン=10.81円、1 ユーロ=172.19円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年 8 月 1 日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2,865,236,663円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	238,909,452
株 式 (評 価 額)	2,593,220,769
未 収 入 金	31,234,560
未 収 配 当 金	1,871,882
(B) 負 債	181,925,067
未 払 金	31,655,064
未 払 収 益 分 配 金	125,711,292
未 払 解 約 金	931,561
未 払 信 託 報 酬	23,566,427
そ の 他 未 払 費 用	60,723
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,683,311,596
元 本	2,285,659,855
次 期 繰 越 損 益 金	397,651,741
(D) 受 益 権 総 口 数	2,285,659,855口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,740円

※当期における期首元本額3,187,387,992円、期中追加設定元本額134,373,068円、期中一部解約元本額1,036,101,205円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2024年 8 月 2 日 至2025年 8 月 1 日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	38,888,469円
受 取 配 当 金	37,950,093
受 取 利 息	928,940
そ の 他 収 益 金	9,436
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	522,708,649
売 買 損 益	790,960,232
売 買 損	△268,251,583
(C) 信 託 報 酬 等	△ 52,885,352
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	508,711,766
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	75,033,338
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 60,382,071
(配 当 等 相 当 額)	(39,216,301)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 99,598,372)
(G) 合 計 (D + E + F)	523,363,033
(H) 収 益 分 配 金	△125,711,292
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	397,651,741
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 60,382,071
(配 当 等 相 当 額)	(39,216,301)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 99,598,372)
分 配 準 備 積 立 金	458,033,812

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	35,228,803円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	357,012,238
(c) 収益調整金	39,216,301
(d) 分配準備積立金	191,504,063
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	622,961,405
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,725.52
(f) 分配金	125,711,292
1 万 口 当 た り 分 配 金	550

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税引前)	当 期
	550円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。