

運用報告書 (全体版)

第24期<決算日2026年7月23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／海外／株式	
信託期間	2014年8月15日から2029年7月23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	One ジャナス米国中小型株式ファンド	米国中小型株式ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	米国中小型株式ファンド・マザーファンド	米国の中小型株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。 実質的な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。 マザーファンドにおける銘柄選択にあたっては、個別企業の徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位を有する成長企業に着目します。 ポートフォリオの構築にあたっては、成長性やリスク特性に応じた魅力度により配分比率を決定し、流動性等を勘案し100銘柄程度に分散投資します。 マザーファンドの株式等の運用にあたっては、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U.S.エルエルシーに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。	
	One ジャナス米国中小型株式ファンド	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
組入制限	米国中小型株式ファンド・マザーファンド	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。
	決算日（原則として1月23日および7月23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。	
分配方針		

One ジャナス米国中小型株式ファンド

(旧ファンド名称：D I AM ジャナス米国中小型株式ファンド)

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、「One ジャナス米国中小型株式ファンド」は、2026年7月23日に第24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。

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/>

<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。

One ジャナス米国中小型株式ファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
20期(2024年7月23日)	円 12,796	円 1,400	% 12.3	ポイント 2,052,687.70	% 16.7	% 93.1	% —	百万円 3,126
21期(2025年1月23日)	13,212	500	7.2	2,244,305.15	9.3	91.6	—	3,460
22期(2025年7月23日)	12,128	0	△8.2	2,030,146.88	△9.5	94.4	—	3,082
23期(2026年1月23日)	13,155	1,400	20.0	2,590,123.13	27.6	93.0	—	3,060
24期(2026年7月23日)	13,157	1,200	9.1	2,774,156.15	7.1	94.0	—	2,972

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
- (注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
- (注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注5) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
- (注6) Russell 2500グロースインデックスとは、FTSE Russellが公表している米国の株価指数です。「FTSE Russell®」はLondon Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業（総称して「LSEグループ」）の関連する企業の商標であり、ライセンスを受けて他のLSEグループの企業にも使用されています。FTSE Russellのインデックスまたはデータに関するすべての権利は、そのインデックスまたはデータを所有する関連するLSEグループの企業に帰属します。LSEグループおよびライセンサ各社はFTSE Russellのインデックスおよびデータに関する瑕疵または不作為に対して如何なる責任も負いません。また、何人も本媒体に含まれるFTSE Russellのインデックスやデータに依存することは許されません。書面に基づくLSEグループの企業の同意がない限りLSEグループのデータを再配信することは許されません。LSEグループは本媒体の内容について販売促進や出資、保証することはありません（以下同じ）。
- (注7) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

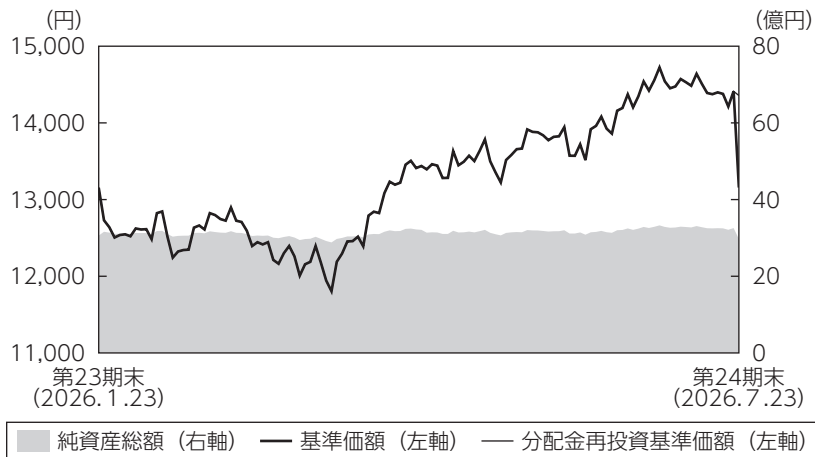
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2026 年 1 月 23 日	円 13,155	% —	ポイント 2,590,123.13	% —	% 93.0	% —
1 月 末	12,547	△4.6	2,433,413.06	△6.1	93.2	—
2 月 末	12,746	△3.1	2,446,123.29	△5.6	94.7	—
3 月 末	11,805	△10.3	2,220,378.98	△14.3	95.2	—
4 月 末	13,281	1.0	2,560,686.60	△1.1	94.1	—
5 月 末	13,877	5.5	2,810,802.89	8.5	94.5	—
6 月 末	14,555	10.6	2,892,534.77	11.7	95.0	—
(期 末) 2026 年 7 月 23 日	14,357	9.1	2,774,156.15	7.1	94.0	—

- (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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
- (注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2026年1月24日から2026年7月23日まで）

基準価額等の推移



第24期首： 13,155円
第24期末： 13,157円
(既払分配金1,200円)
騰 落 率： 9.1%
(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。

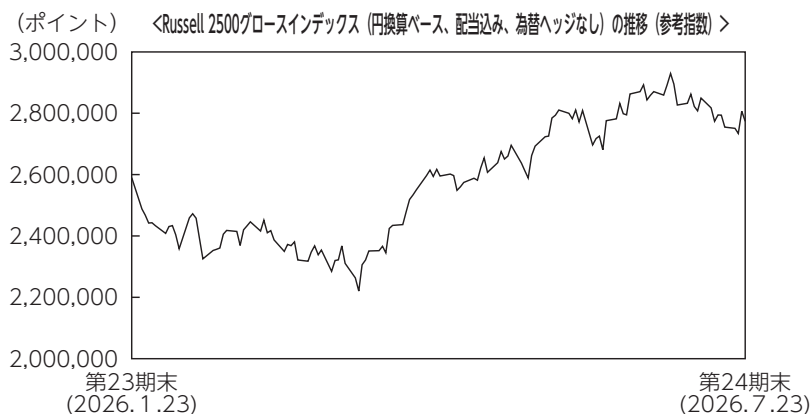
基準価額の主な変動要因

底堅い米国経済や堅調な企業業績などを背景に株式市場が上昇したことや、米ドルが円に対して上昇したことが、ともに基準価額の上昇要因となりました。業種別では、バイオテクノロジー関連が堅調に推移し、ヘルスケアセクターがプラスに寄与しました。また、AI関連のデータセンター投資需要の拡大を受け、半導体や電子機器を手掛ける情報技術セクターも好調でした。

投資環境

期初から3月末にかけては、利下げ観測の後退、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念を背景に下落基調で推移しました。4月から6月にかけては、米国とイランの停戦合意を背景に原油価格が下落したことや人工知能（ＡＩ）インフラの裾野拡大を受けて、概ね上昇基調で推移しました。しかし、7月に入ると、利上げ観測の高まりやＡＩ関連銘柄の割高感への警戒から、期末にかけて上げ幅を縮小しました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。期初から5月にかけて、日銀による為替介入が意識され、一時的に大きく円高となる場面もみられましたが、中東情勢の緊迫化を受けた有事のドル買いを受けて緩やかに円安ドル高が進行しました。その後、堅調な米雇用統計やＦＲＢ（米連邦準備理事会）のタカ派な姿勢を背景に利上げ観測が高まったことで、さらに円安ドル高が進行しました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

米国中小型株式ファンド・マザーファンドの組入比率は期を通じて高位を維持するよう運用しました。

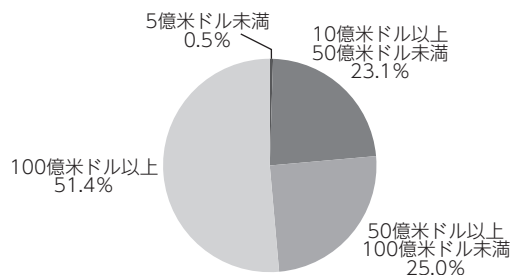
●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

個別企業に対する徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位性を有する成長企業に着目し、銘柄選択を行いました。業種別では、旺盛なデータセンター需要が中長期の成長機会をもたらすと見られる資本財・サービス関連に加え、画期的な治療薬の開発が期待されるヘルスケア関連の組入比率を高めとしました。一方、金利の高止まりによる影響を受けやすい不動産関連の組入れは低位としました。

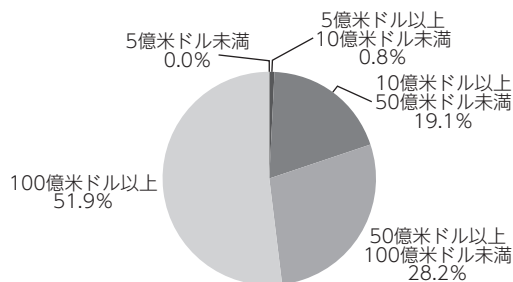
【米国中小型株式ファンド・マザーファンドの運用状況】

○規模別分類

期首（前期末）



期末



(注1) 比率は株式の評価額に対する割合です。

(注2) 発行済株式時価総額別の構成比です。

(注3) 株式には投資信託受益証券、投資証券および新株予約権証券を含む場合があります。

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	2.6%
2	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	2.5
3	FLEX LTD	アメリカ・ドル	2.4
4	GLAUKOS CORP	アメリカ・ドル	2.2
5	OSI SYSTEMS INC	アメリカ・ドル	1.9
6	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	1.8
7	RENTOKIL INITIAL PLC ADR	アメリカ・ドル	1.8
8	SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	アメリカ・ドル	1.8
9	GLOBUS MEDICAL INC	アメリカ・ドル	1.6
10	AST SPACEMOBILE INC	アメリカ・ドル	1.5
組入銘柄数		113銘柄	

期末

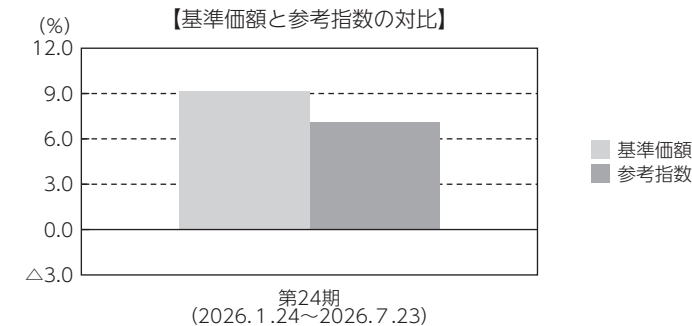
No.	銘柄名	通貨	比率
1	FLEX LTD	アメリカ・ドル	3.0%
2	GLAUKOS CORP	アメリカ・ドル	2.8
3	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	2.7
4	LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	アメリカ・ドル	2.3
5	ARAMARK	アメリカ・ドル	2.0
6	CASEY'S GENERAL STORES INC	アメリカ・ドル	1.9
7	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	アメリカ・ドル	1.9
8	REVOLUTION MEDICINES INC	アメリカ・ドル	1.8
9	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	1.8
10	CROWN HOLDINGS INC NPR	アメリカ・ドル	1.8
組入銘柄数		106銘柄	



(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるRussell 2500グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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
	2026年1月24日 ～2026年7月23日
当期分配金（税引前）	1,200円
対基準価額比率	8.36%
当期の収益	1,200円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	3,157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

●当ファンド

引き続き、米国中小型株式ファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

中東情勢やインフレ動向に不確実性が残っているものの、米国経済は底堅く推移しています。当ファンドでは、リスク要因に留意しつつ、優れた経営陣の下で持続的な収益成長が期待でき、強固な財務基盤や安定したキャッシュフロー、高い資本効率を備えた企業に着目しています。今後も徹底した企業調査を通じて、成長性とバリュエーションのバランスを重視しながら、長期的な成長が期待できる銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第24期		項目の概要
	(2026年1月24日 ～2026年7月23日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	134円	1.009%	(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13,261円です。
（投信会社）	（ 72）	(0.545)	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）	（ 58）	(0.436)	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）	（ 4）	(0.027)	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	2	0.013	(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）	（ 2）	(0.013)	
（投資証券）	（ 0）	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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）	（ 0）	(0.000)	
（投資証券）	（ 0）	(0.000)	
(d) その他費用	17	0.126	(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）	（ 16）	(0.121)	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）	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	152	1.148	

(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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

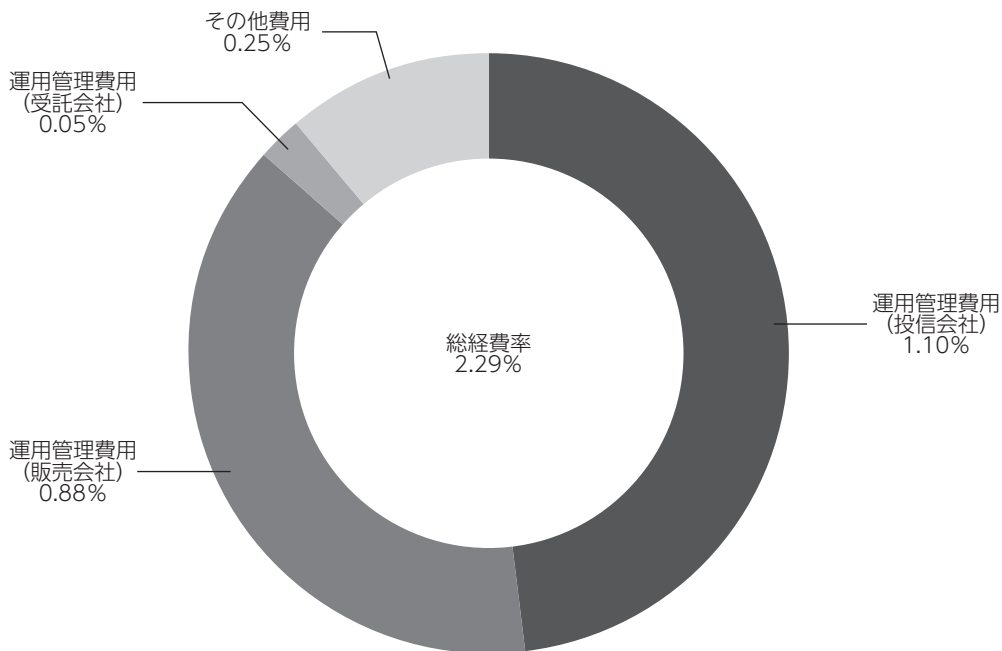
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.29%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年1月24日から2026年7月23日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 42,723	千円 200,000	千□ 116,975	千円 598,000

■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	米国中小型株式ファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,636,944千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,946,755千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.55

(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（2026年1月24日から2026年7月23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

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 613,693	千□ 539,441	千円 2,904,999

■投資信託財産の構成

2026年7月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国中小型株式ファンド・マザーファンド	2,904,999	88.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	371,122	11.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,276,121	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) 期末の米国中小型株式ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,871,253千円、98.8%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、2026年7月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=163.12円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年7月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,276,121,827円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	371,122,657
米国中小型株式ファンド・マザーファンド(評価額)	2,904,999,170
(B) 負 債	303,157,155
未 払 収 益 分 配 金	271,142,919
未 払 解 約 金	289,568
未 払 信 託 報 酬	31,669,968
そ の 他 未 払 費 用	54,700
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,972,964,672
元 本	2,259,524,325
次 期 繰 越 損 益 金	713,440,347
(D) 受 益 権 総 口 数	2,259,524,325口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	13,157円

(注) 期首における元本額は2,326,329,377円、当期中における追加設定元本額は165,535,686円、同解約元本額は232,340,738円です。

■損益の状況

当期 自2026年1月24日 至2026年7月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	241,850円
受 取 利 息	241,850
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	303,183,236
売 買 損 益	312,662,874
買 入 損 益	△9,479,638
(C) 信 託 報 酬 等	△31,724,668
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	271,700,418
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	392,565,829
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	320,317,019
(配 当 等 相 当 額)	(215,273,469)
(売 買 損 益 相 当 額)	(105,043,550)
(G) 合 計(D+E+F)	984,583,266
(H) 収 益 分 配 金	△271,142,919
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	713,440,347
追 加 信 託 差 損 益 金	320,317,019
(配 当 等 相 当 額)	(215,279,944)
(売 買 損 益 相 当 額)	(105,037,075)
分 配 準 備 積 立 金	393,123,328

(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係る権限を委託するために要する費用は、当期は米国中小型株式ファンド・マザーファンド9,214,958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	7,295,812円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	264,404,606
(c) 収 益 調 整 金	320,317,019
(d) 分 配 準 備 積 立 金	392,565,829
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	984,583,266
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,357.48
(g) 分 配 金	271,142,919
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	1,200

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 1,200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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「米国中小型株式ファンド・マザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

- ファンド名称を「D I AMジャナス米国中小型株式ファンド」から「O n e ジャナス米国中小型株式ファンド」に変更しました。

(2026年4月24日)

米国中小型株式ファンド・マザーファンド
運用報告書

第12期（決算日 2026年7月23日）
（計算期間 2025年7月24日～2026年7月23日）

米国中小型株式ファンド・マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2014年8月15日から無期限です。
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	米国の中小型株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	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。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株式組入 比 率	株式先物 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
8期(2022年7月25日)	28,631	2.6	1,406,580.79	△7.7	95.2	－	5,892
9期(2023年7月24日)	32,806	14.6	1,656,022.22	17.7	95.4	－	4,965
10期(2024年7月23日)	40,081	22.2	2,052,687.70	24.0	95.2	－	5,062
11期(2025年7月23日)	40,113	0.1	2,030,146.88	△1.1	96.3	－	5,011
12期(2026年7月23日)	53,852	34.3	2,774,156.15	36.6	96.2	－	2,905

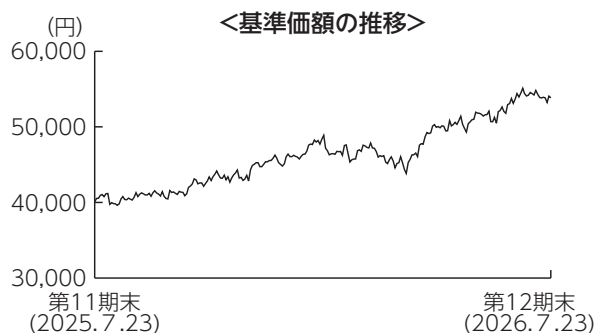
(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
(注3) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
(注4) Russell 2500グロースインデックスとは、FTSE Russellが公表している米国の株価指数です。「FTSE Russell®」はLondon Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業（総称して「LSEグループ」）の関連する企業の商標であり、ライセンスを受けて他のLSEグループの企業にも使用されています。FTSE Russellのインデックスまたはデータに関するすべての権利は、そのインデックスまたはデータに所有する関連するLSEグループの企業に帰属します。LSEグループおよびライセンサ各社はFTSE Russellのインデックスおよびデータに関する瑕疵または不作為に対して如何なる責任も負いません。また、何人も本媒体に含まれるFTSE Russellのインデックスやデータに依存することは許されません。書面に基づくLSEグループの企業の同意がない限りLSEグループのデータを再配信することは許されません。LSEグループは本媒体の内容について販売促進や出資、保証することはありません（以下同じ）。
(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2025年 7 月 23日	円 40,113	% －	ポイント 2,030,146.88	% －	% 96.3	% －
7 月 末	41,168	2.6	2,090,958.68	3.0	96.2	－
8 月 末	41,130	2.5	2,159,985.83	6.4	96.0	－
9 月 末	41,371	3.1	2,231,664.04	9.9	96.4	－
10 月 末	43,205	7.7	2,349,303.08	15.7	96.1	－
11 月 末	45,264	12.8	2,358,211.38	16.2	96.8	－
12 月 末	46,005	14.7	2,394,444.06	17.9	96.1	－
2026年 1 月 末	46,467	15.8	2,433,413.06	19.9	95.0	－
2 月 末	47,294	17.9	2,446,123.29	20.5	95.7	－
3 月 末	43,846	9.3	2,220,378.98	9.4	96.0	－
4 月 末	49,473	23.3	2,560,686.60	26.1	95.3	－
5 月 末	51,806	29.2	2,810,802.89	38.5	95.6	－
6 月 末	54,471	35.8	2,892,534.77	42.5	96.0	－
(期 末) 2026年 7 月 23日	53,852	34.3	2,774,156.15	36.6	96.2	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注 3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2025年7月24日から2026年7月23日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は53,852円となり、前期末比で34.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

底堅い米国経済や堅調な企業業績などを背景に米国の中小型株式市場が上昇したことに加え、米ドルが円に対して上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。業種別では、ヘルスケアと情報技術セクターなどがプラスに寄与しました。

投資環境

米国中小型株式市場は上昇しました。期初は、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利下げが決定されたことを受け上昇基調で推移しました。2026年に入ると、FRB（連邦準備理事会）による追加利下げ期待の後退に加え、米・イスラエルによるイラン攻撃を受けて軍事衝突の長期化やホルムズ海峡封鎖によるインフレ再燃が懸念され、一時下落しました。期末にかけては、和平交渉の進展への期待や堅調な企業業績を受け、反発しました。

為替市場では、米ドルが円に対して上昇しました。FRBが利下げを開始したものの、日銀の利上げペースが緩やかだったことから円高は限定的でした。高市政権誕生後は、財政拡張懸念も円安要因となりました。年初から5月にかけて、日本

政府・日銀による為替介入が意識され、一時的に大きく円高となる場面も見られましたが、中東情勢の緊迫化を受けた有事のドル買いや米利上げ観測を受けて緩やかに円安ドル高が進行しました。

ポートフォリオについて

個別企業に対する徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位性を有する成長企業に着目し、銘柄選択を行いました。業種別では、旺盛なデータセンター需要や電力インフラの拡充が中長期の成長機会をもたらすとみられる資本財・サービス関連に加え、画期的な治療薬の開発が期待されるヘルスケア関連の組入比率を高めとしました。一方、金利の高止まりによる影響を受けやすい不動産関連の組入れは低位としました。

今後の運用方針

中東情勢やインフレ動向に不確実性が残っているものの、米国経済は底堅く推移しています。当ファンドでは、リスク要因に留意しつつ、優れた経営陣の下で持続的な収益成長が期待でき、強固な財務基盤や安定したキャッシュフロー、高い資本効率を備えた企業に着目しています。今後も徹底した企業調査を通じて、成長性とバリュエーションのバランスを重視しながら、長期的な成長が期待できる銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	16円 (16) (0)	0.034% (0.034) (0.000)	(a) 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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	70 (67) (3)	0.151 (0.146) (0.006)	(c) 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	86	0.186	
期中の平均基準価額は46,301円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注 2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2025年 7 月 24 日から 2026年 7 月 23 日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 1,616.8 (32.81)	千アメリカ・ドル 8,356 (－)	百株 5,195.48	千アメリカ・ドル 28,872

(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) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ LAMAR ADVERTISING CO	千口 0.221 (－)	千アメリカ・ドル 30 (－)	千口 1.994 (－)	千アメリカ・ドル 262 (－)

(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	5,788,144千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,898,915千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.48

(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（2025年7月24日から2026年7月23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	
MAXIMUS INC	22.33	—	—	—	専門サービス
OSI SYSTEMS INC	33	14.11	296	48,285	電子装置・機器・部品
BRADY CORPORATION - CL A	27.55	—	—	—	商業サービス・用品
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	6.54	3.17	148	24,170	専門サービス
CARLISLE COS INC	7.56	3.28	107	17,537	建設関連製品
CASEY'S GENERAL STORES INC	10.86	3.97	340	55,481	生活必需品流通・小売り
CHURCHILL DOWNS INC	24.03	11.36	93	15,220	ホテル・レストラン・レジャー
CLEAN HARBORS INC	16.64	7.38	226	36,869	商業サービス・用品
NRG ENERGY, INC.	33.98	16.1	225	36,761	電力
GILDAN ACTIVEWEAR INC	81.41	38.64	205	33,569	繊維・アパレル・贅沢品
DONALDSON CO INC	43.02	9.82	89	14,570	機械
REVVITY INC	—	9.62	106	17,346	ライフサイエンス・ツール／サービス
EURONET WORLDWIDE INC	46.72	20.76	162	26,454	金融サービス
FLEX LTD	158.03	41.96	532	86,925	電子装置・機器・部品
CROWN HOLDINGS INC NPR	57.82	27.42	319	52,076	容器・包装
ICU MEDICAL INC	23.9	11.3	177	29,020	ヘルスケア機器・用品
BLACKBAUD INC	55.24	26.18	80	13,204	ソフトウェア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	6.11	89	14,566	金融サービス
ITRON INC	24.44	11.59	96	15,731	電子装置・機器・部品
LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	29.61	13.43	408	66,654	医薬品
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	15.94	7.32	476	77,672	電子装置・機器・部品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	67.94	32.23	297	48,541	半導体・半導体製造装置
MINE SAFETY APPLIANCES CO	10.04	—	—	—	商業サービス・用品
NEOGENOMICS INC	120.86	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MODINE MANUFACTURING CO	—	7.68	191	31,273	建設関連製品
ENTEGRIS INC	19.06	9.01	123	20,205	半導体・半導体製造装置
INSMED INC	12.3	5.82	62	10,123	バイオテクノロジー
BRUKER CORP	38.91	—	—	—	ライフサイエンス・ツール／サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12.44	—	—	—	バイオテクノロジー
STERLING INFRASTRUCTURE INC	10.63	3.73	268	43,767	建設・土木
NICE LTD ADR	11.81	—	—	—	ソフトウェア
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	42.59	23.47	266	43,510	保険
ZIFF DAVIS INC	40.66	19.25	100	16,397	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CBIZ INC	29.02	—	—	—	専門サービス
REPLIGEN CORP	—	5.45	76	12,454	ライフサイエンス・ツール／サービス
RENTOKIL INITIAL PLC ADR	212.04	100.67	300	49,050	商業サービス・用品
CAVCO INDUSTRIES INC	3.18	1.55	88	14,412	家庭用耐久財
SPX TECHNOLOGIES INC	24.42	11.6	254	41,448	機械
SILGAN HOLDINGS INC	87.41	36.89	167	27,397	容器・包装
THOR INDUSTRIES INC	12.55	—	—	—	自動車
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	13.44	335	54,705	半導体・半導体製造装置

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
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	76.19	26.91	302	49,364	化学
SAIA INC	12.45	5.94	253	41,304	陸上運輸
PFIZER INC-CVR	－	32.81	8	1,311	医薬品
OMNIAB INC-12.5 EARNOUT	15.22	15.22	0	0	ライフサイエンス・ツール／サービス
OMNIAB INC-15.00 EARNOUT	15.22	15.22	0	0	ライフサイエンス・ツール／サービス
WEX INC	15.89	6.89	107	17,496	金融サービス
PTC THERAPEUTICS INC	－	17.95	140	22,955	バイオテクノロジー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22.11	10.51	151	24,707	専門サービス
STRIDE INC	58.74	27.88	234	38,301	各種消費者サービス
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CORP	119.46	40.35	191	31,250	建設関連製品
WALKER & DUNLOP INC	27.58	13.06	62	10,168	金融サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	20.64	9.12	257	41,922	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	115.68	47.77	320	52,223	専門サービス
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	14.06	7.06	199	32,547	半導体・半導体製造装置
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	18.37	8.77	287	46,833	資本市場
GLOBUS MEDICAL INC	67.65	32.12	242	39,557	ヘルスケア機器・用品
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	－	9.91	71	11,645	各種消費者サービス
TRAVERE THERAPEUTICS INC	74.58	35.39	199	32,477	バイオテクノロジー
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	6.05	2.93	157	25,696	バイオテクノロジー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	146.79	－	－	－	機械
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	－	15.92	215	35,172	バイオテクノロジー
CRINETICS PHARMACEUTICALS INC	27.42	15.11	126	20,634	医薬品
ELF BEAUTY INC	7.89	－	－	－	パーソナルケア用品
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	17.76	－	－	－	ヘルスケア機器・用品
HAMILTON LANE INC	11.37	6.72	54	8,894	資本市場
DAYFORCE INC	30.55	－	－	－	専門サービス
STERIS PLC	8.46	4.03	84	13,842	ヘルスケア機器・用品
ARAMARK	147.97	64.15	363	59,258	ホテル・レストラン・レジャー
PAGERDUTY INC	88.42	－	－	－	ソフトウェア
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	48.31	23.57	269	44,014	バイオテクノロジー
PARSONS CORP	23.73	－	－	－	専門サービス
DYNATRACE INC	87.98	32.35	133	21,825	ソフトウェア
PALOMAR HOLDINGS INC	－	8.38	109	17,831	保険
IDEAYA BIOSCIENCES INC	45.46	33.65	117	19,211	バイオテクノロジー
89BIO INC	199.8	－	－	－	バイオテクノロジー
BRIDGEBIO PHARMA INC	51.38	24.38	201	32,872	バイオテクノロジー
AST SPACEMOBILE INC	50.88	24.13	149	24,384	各種電気通信サービス
VAXCYTE INC	42.56	20.2	113	18,452	バイオテクノロジー
EDGEWISE THERAPEUTICS INC	21.35	14.59	55	9,122	医薬品
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	134.89	71.13	100	16,394	各種消費者サービス
SOLENO THERAPEUTICS INC	26.37	－	－	－	バイオテクノロジー
REVOLUTION MEDICINES INC	44.71	17.53	320	52,337	バイオテクノロジー
PERIMETER SOLUTIONS INC	－	31.6	107	17,541	化学

銘柄	株数	期首(前期末)	期末		業種等
		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	
CENTESSA PHARMACEUTICALS PLC ADR	56.35	—	—	—	バイオテクノロジー
SHIFT4 PAYMENTS INC	56.43	26.76	129	21,048	金融サービス
PROCORE TECHNOLOGIES INC	28.68	15.29	63	10,387	ソフトウェア
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	27.88	—	—	—	エネルギー設備・サービス
COGENT BIOSCIENCES INC	—	19.39	76	12,506	バイオテクノロジー
API GROUP CORP	123.39	58.58	228	37,218	建設・土木
DOXIMITY INC	40.58	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
AURORA INNOVATION INC	—	77.44	51	8,349	ソフトウェア
JANUX THERAPEUTICS INC	29.28	—	—	—	バイオテクノロジー
DREAM FINDERS HOMES INC	63.04	29.92	45	7,452	家庭用耐久財
DISC MEDICINE INC	11.48	—	—	—	バイオテクノロジー
MIRION TECHNOLOGIES INC	428.03	96.66	160	26,157	電子装置・機器・部品
SPORTRADAR GROUP AG	109.13	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	—	8.64	49	8,115	医薬品
ALKAMI TECHNOLOGY INC	72.67	—	—	—	ソフトウェア
NUVALENT INC	12.58	—	—	—	バイオテクノロジー
TYRA BIOSCIENCES INC	—	10.93	33	5,453	バイオテクノロジー
AVIDITY BIOSCIENCES INC	65.66	—	—	—	バイオテクノロジー
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC	84.16	39.48	135	22,069	ソフトウェア
GPGI INC	—	44.81	63	10,423	コンピュータ・周辺機器
KLAVIYO INC	39.76	34.73	56	9,177	ソフトウェア
BELLRING BRANDS INC	49.06	—	—	—	パーソナルケア用品
GLOBAL-E ONLINE LTD	—	33.14	117	19,217	大規模小売り
ALIGHT INC	417.44	—	—	—	専門サービス
PRAXIS PRECISION MEDICINES INC	—	9.11	284	46,378	バイオテクノロジー
CRANE CO	10.01	8.92	196	31,988	機械
CLEARWATER ANALYTICS HOLDINGS INC	86.04	—	—	—	ソフトウェア
TOAST INC	—	14.58	42	6,946	金融サービス
LANTHEUS HOLDINGS INC	54.83	26	271	44,366	ヘルスケア機器・用品
HEALTH EQUITY INC	24.22	11.47	110	17,952	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ARCELLX INC	11.06	—	—	—	バイオテクノロジー
ON HOLDING AG	33.6	15.92	58	9,517	繊維・アパレル・贅沢品
BIOHAVEN LTD	49.77	26.15	38	6,291	バイオテクノロジー
GATES INDUSTRIAL CORP LTD	—	69.68	190	31,154	機械
VOYAGER TECHNOLOGIES INC	32.66	17.34	45	7,464	航空宇宙・防衛
STANDARD AERO INC	95.82	52.82	145	23,762	航空宇宙・防衛
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	26.89	12.75	64	10,484	医薬品
XENON PHARMACEUTICALS INC	28.91	13.67	90	14,757	バイオテクノロジー
METSERA INC	14.7	—	—	—	バイオテクノロジー
WAYSTAR HOLDING CORP	—	39.89	82	13,527	ヘルスケア・テクノロジー
LEGENGE CORP	—	36.78	268	43,718	建設・土木
FORGENT POWER SOLUTIONS INC	—	28	108	17,753	電気設備
ASCENDIS PHARMA A/S	17.1	8.13	204	33,410	バイオテクノロジー

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	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	
LUMEXA IMAGING HOLDINGS INC	—	31.61	33	5,491	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC	14.94	7.06	69	11,257	不動産管理・開発
GLAUKOS CORP	26.79	33.05	505	82,408	ヘルスケア機器・用品
TRANSUNION	—	11.2	84	13,775	専門サービス
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	13.38	7.86	81	13,235	商社・流通業
VERONA PHARMA PLC ADR	31.42	—	—	—	医薬品
MAGNOLIA OIL & GAS CORP	203.15	96.46	246	40,280	石油・ガス・消耗燃料
WINGSTOP INC	10.79	5.16	71	11,625	ホテル・レストラン・レジャー
PENUMBRA INC	11.68	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ITT INC	30.94	9.91	191	31,198	機械
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,962.72 112銘柄	2,416.85 104銘柄	17,124 —	2,793,288 <96.2%>

(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) 外国新株予約権証券

銘 柄	期 首 (前期末)		当 期 末	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) SOMALOGIC INC	証券 2,619	証券 2,619	千アメリカ・ドル 0	千円 0
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	2,619 1銘柄	0 -	0 <0.0%>

(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国別評価額の比率です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(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	比 率
(アメリカ) LAMAR ADVERTISING CO	千□ 3.106	千□ 1.333	千アメリカ・ドル 211	千円 34,553	% 1.2
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3.106 1銘柄<1.1%>	211 1銘柄<1.2%>	34,553 -	- 1.2

(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

2026年7月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,793,288	% 96.2
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	34,553	1.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	77,164	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,905,006	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、2,871,253千円、98.8%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、2026年7月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=163.12円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年7月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,905,006,114円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,153,647
株 式(評価額)	2,793,288,319
投 資 証 券(評価額)	34,553,225
未 収 配 当 金	10,923
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,905,006,114
元 本	539,441,278
次 期 繰 越 損 益 金	2,365,564,836
(D) 受 益 権 総 口 数	539,441,278口
1 万口当たり基準価額(C／D)	53,852円

(注1) 期首元本額 1,249,398,128円
追加設定元本額 47,657,062円
一部解約元本額 757,613,912円
(注2) 期末における元本の内訳
One ジャナス米国中小型株式ファンド 539,441,278円
期末元本合計 539,441,278円

■損益の状況

当期 自2025年7月24日 至2026年7月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	22,993,127円
受 取 配 当 金	18,114,794
受 取 利 息	3,045,813
そ の 他 収 益 金	1,832,520
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,229,374,277
売 買 益	1,835,577,173
売 買 損	△606,202,896
(C) そ の 他 費 用	△6,334,608
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	1,246,032,796
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,762,294,161
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,815,105,059
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	172,342,938
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	2,365,564,836
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,365,564,836

(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) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)