

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	2024 年 2 月 27 日から 2054 年 2 月 25 日まで
基 本 方 針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	日本を含む世界の航空宇宙関連企業の株式等を主要投資対象とします。
投 資 態 度	1. 主として日本を含む世界の金融商品取引所に上場している航空宇宙関連企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 2. 銘柄選定にあたっては、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して厳選します。また、バリュエーション、流動性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。 3. 株式への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、市況動向などを勘案して、運用担当者が適切と判断した場合には、現金割合の引上げ等により、株式への投資割合を引下げることがあります。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。 5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主 な 投 資 制 限	1. 株式への投資割合には制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 3. 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以下とします。 4. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 5. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 6. 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 7. 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第 236 条第 1 項第 3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、および会社法施行前の旧商法第 341 条ノ 3 第 1 項第 7 号および第 8 号の定めがある新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 8. 有価証券先物取引等は、約款第 23 条の範囲内で行います。 9. スワップ取引は、約款第 24 条の範囲内で行います。 10. 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引は、約款第 25 条の範囲内で行います。 11. 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ 10%、合計で 20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。
分 配 方 針	年 4 回（原則として毎年 2 月、5 月、8 月および 11 月の各 25 日。ただし、休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ② 委託者が毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。 ③ 留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

航空宇宙戦略グローバルファンド

運用報告書(全体版)

第 9 期(決算日：2026 年 5 月 25 日)

第 10 期(決算日：2026 年 8 月 25 日)

受益者のみなさまへ

平素よりご愛顧頂き、厚く御礼申し上げます。
このたび、「航空宇宙戦略グローバルファンド」が、2026 年 8 月 25 日に第 10 期の決算を迎えましたことから、第 9 期から第 10 期までの運用状況につきまして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。

カレラアセットマネジメント株式会社

〒107-6012 東京都港区赤坂一丁目 12 番 32 号
アーク森ビル 12 階

<https://www.carrera-am.co.jp/>

お問い合わせ先：管理部

電話番号：03-6691-2017

受付時間：営業日の午前 9 時から午後 5 時

◆設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	ブルームバーグ 世界大・中型株指数 (円換算指数)	期 中 騰 落 率			
(設 定 日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2024 年 2 月 27 日	10,000	—	—	265,616	—	—	—	1,887
1 期(2024 年 5 月 27 日)	10,844	100	9.4	288,964	8.8	89.6	—	3,154
2 期(2024 年 8 月 26 日)	10,400	0	△ 4.1	280,265	△ 3.0	91.7	—	3,357
3 期(2024 年 11 月 25 日)	11,264	100	9.3	306,479	10.6	91.7	—	3,530
4 期(2025 年 2 月 25 日)	11,435	0	1.5	303,959	△ 0.8	87.4	—	4,674
5 期(2025 年 5 月 26 日)	13,395	100	18.0	288,028	△ 5.2	94.0	—	5,842
6 期(2025 年 8 月 25 日)	14,860	200	12.4	327,453	13.7	90.9	—	6,790
7 期(2025 年 11 月 25 日)	15,422	100	4.5	350,633	7.1	89.4	—	7,146
8 期(2026 年 2 月 25 日)	18,366	200	20.4	348,308	△ 0.7	91.5	—	9,065
9 期(2026 年 5 月 25 日)	17,774	0	△ 3.2	409,297	7.8	94.2	—	8,821
10 期(2026 年 8 月 25 日)	18,250	200	3.8	422,270	3.2	91.2	—	8,684

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注3) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。
(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
(注5) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーグ世界大・中型株指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

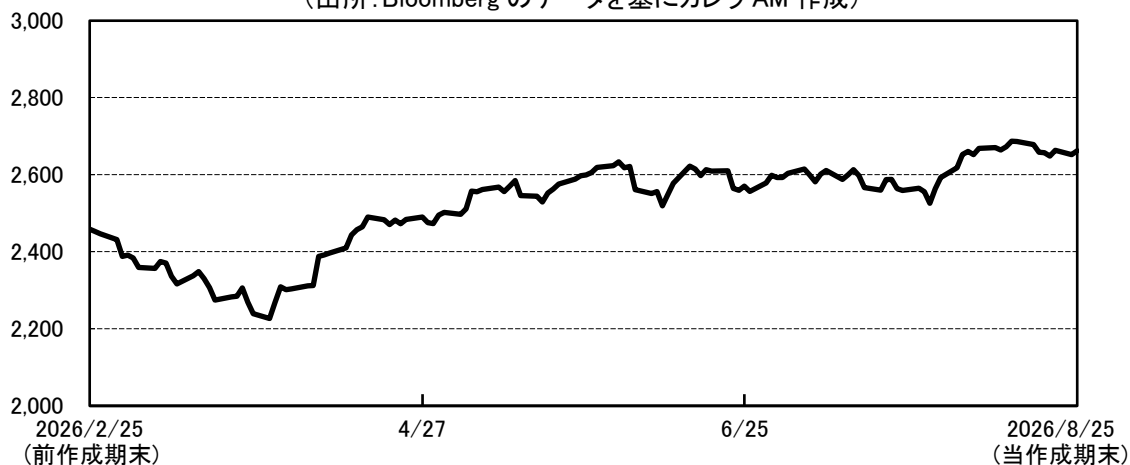
◆当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組入比率	株 式 先物比率
			騰 落 率	ブルームバーグ 世界大・中型株指数 (円換算指数)	騰 落 率		
第 9 期	(期 首) 2026 年 2 月 25 日	円 18,366	% —	379,597	% —	% 91.5	% —
	2 月末	18,357	△0.0	382,102	0.7	90.9	—
	3 月末	16,607	△9.6	356,003	△6.2	89.3	—
	4 月末	17,105	△6.9	396,635	4.5	94.6	—
	(期 末) 2026 年 5 月 25 日	17,774	△3.2	409,297	7.8	94.2	—
第 10 期	(期 首) 2026 年 5 月 25 日	17,774	—	409,297	—	94.2	—
	5 月末	18,296	2.9	415,252	1.5	94.9	—
	6 月末	16,968	△4.5	418,729	2.3	94.0	—
	7 月末	18,059	1.6	411,978	0.7	92.6	—
	(期 末) 2026 年 8 月 25 日	18,450	3.8	422,270	3.2	91.2	—

- (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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
- (注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーグ世界大・中型株指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆ 当作成期の運用状況と今後の運用方針 (2026 年 2 月 26 日から 2026 年 8 月 25 日まで)

ブルームバーグ世界大・中型株指数
(出所: Bloomberg のデータを基にカレラ AM 作成)



ドル/円 (仲値)
(出所: 一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラ AM 作成)



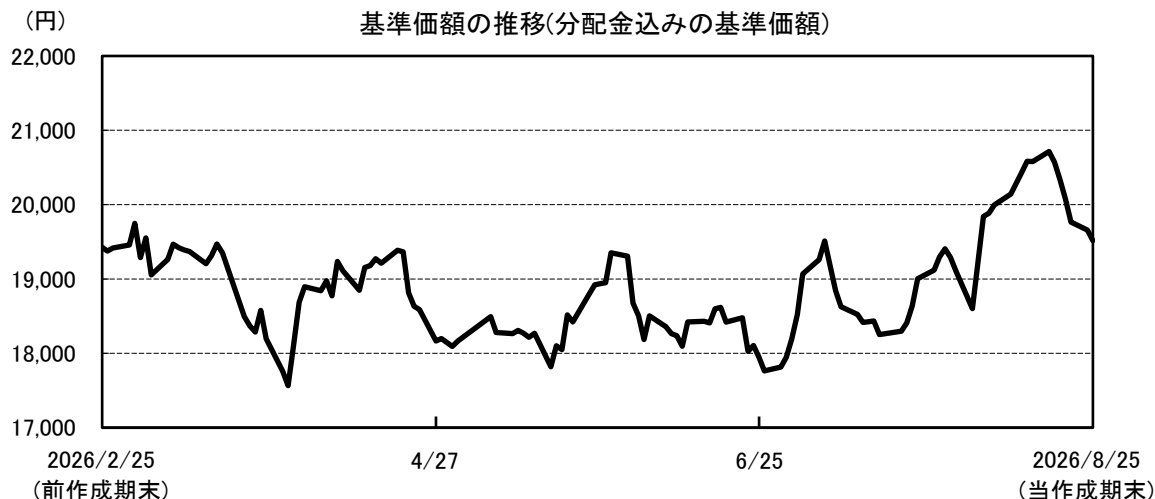
<投資環境>

イラン情勢を背景にしたインフレ懸念から金利が上昇傾向となったものの、世界の株式マーケットはAI 半導体株を中心に堅調な展開となりました。

このような中、世界株式で構成されるブルームバーグ・世界大中型株指数は第8 期末比で+8.9%となりましたが、欧米日の航空宇宙関連株は一進一退の推移となりました。為替市場は、為替市場では、第8 期末比で為替市場では、米ドル／円(仲値)は2.2%ドル高／円安となりました。

<投資状況と今後の投資方針>

・投資状況



期中は、株式組入比率を高位に維持し、第10期末時点の株式組入比率は91.2%としました。

第10期末の基準価額(分配金落ち後)は18,250円となり、期中騰落率(分配金込み)は第9期-3.2%、第10期+3.8%となりました。

1万口当たり分配金(税込み)は基準価額・市場動向等を勘案して、第9期は見送りとし、第10期は200円としました。

・今後の投資方針

当ファンドは、地球上の様々なインフラが人工衛星を活用した運営に発展しつつあり、宇宙事業への取り組みが、将来の地政学的リスクを左右する可能性に注目しております。世界の主要国が民間企業を巻き込んだ開発で凌ぎを削る展開が期待され、ロケットの開発や打ち上げサービスまたその関連事業の技術力のある企業に注目しております。当ファンドは、航空宇宙事業に関連する企業を主な投資対象とし、ロケット、宇宙船、人工衛星などの製造や、それらの運営を支援する様々なサービスにかかわる関連企業に投資をしております。

・分配金の決定根拠及び留保金の今後の運用方針

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます)等の全額とし、決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しております。

留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>

(単位：円・％、1万口当たり・税引前)

決 算 期		第9期 (2026年2月26日～2026年5月25日)	第10期 (2026年5月26日～2026年8月25日)
当期分配金 (対基準価額比率)		—	200
		—	1.084
	当期の収益	—	87
	当期の収益以外	—	112
翌期繰越分配対象額		7,926	8,249

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◆1 万口 (元本 10,000 円) 当たりの費用の明細

項 目	当 作 成 期 (2026年2月26日～2026年8月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	17,565円	—	作成期中の平均基準価額です。
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	124円 (43) (77) (5)	0.707% (0.245) (0.436) (0.026)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 資金の運用指図等の対価 購入後の情報提供等の対価、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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	18 (18)	0.103 (0.103)	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株 式)	3 (3)	0.016 (0.016)	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他 1)	7 (3) (0) (2) (2)	0.039 (0.014) (0.001) (0.012) (0.011)	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 法定目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提供等または提出に係る費用 ・ 証券投資信託管理事務の委託に係る手数料
合 計	152円	0.865%	

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により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。

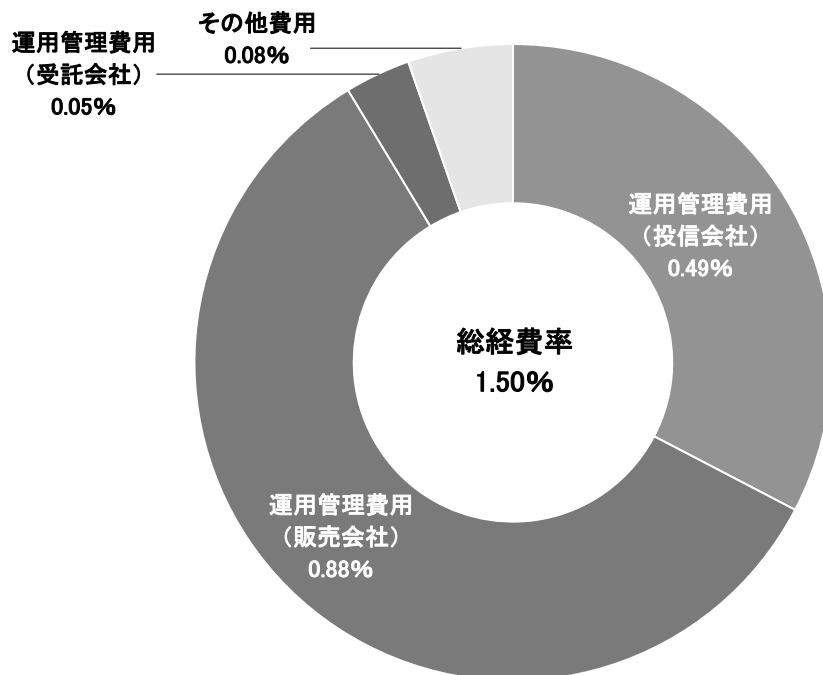
(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

・総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成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1.50%です。



(注1) 費用は、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、売買委託手数料及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) 前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は異なります。

◆当作成期中の売買および取引の状況(2026年2月26日から2026年8月25日まで)

株 式

決 算 期			第 9 期 ～ 第 10 期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場		千株 348 (48)	千円 1,375,815 (－)	千株 297	千円 1,042,603
	ア メ リ カ		百株 1,215	千ドル 14,178	百株 1,648	千ドル 17,298
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	130	千ユーロ 1,295	30 (－)	千ユーロ 1,022 (15)
		イ タ リ ア	40	228	－	－
		フ ラ ン ス	28	683	46	1,477
		オ ラ ン ダ	50	834	25	493
	イ ギ リ ス		1,250	千ポンド 660	3,000	千ポンド 1,729

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) (－)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

項 目	第 9 期 ～ 第 10 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,102,435千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	8,025,206千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.13

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◆主要な売買銘柄(2026年2月26日から2026年8月25日まで)

株 式

第 9 期 ～				第 10 期					
買		付		売		付			
銘	柄	株数	金 額	平均単価	銘	柄	株数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
三菱電機		76	447,488	5,888	ROCKET LAB CORP(アメリカ)		25	488,611	18,865
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A(アメリカ)		16	392,377	23,637	CACI INTERNATIONAL INC -CL A(アメリカ)		4	373,810	83,439
日本電気		70	293,626	4,194	VIASAT INC(アメリカ)		32	358,212	11,194
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC(アメリカ)		5	261,257	52,251	DASSAULT AVIATION SA(ユーロ・フランス)		4	272,757	59,295
IHI		88	247,259	2,809	IHI		103	261,549	2,539
GENERAL DYNAMICS CORP(アメリカ)		4	241,812	56,235	LEIDOS HOLDINGS INC(アメリカ)		12	259,678	21,639
SPACE EXPLORATION TECHN-CL A(アメリカ)		9	233,903	25,989	スカパーJSAT		87	250,443	2,878
三菱重工業		61	226,897	3,719	GENERAL ELECTRIC CO(アメリカ)		3	219,432	56,264
CACI INTERNATIONAL INC -CL A(アメリカ)		2	183,825	88,377	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A(アメリカ)		7	210,194	27,657
HENSOLDT AG(ユーロ・ドイツ)		12	173,988	14,499	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC(アメリカ)		1	197,125	103,750

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満は小数で記載。

◆利害関係人との取引状況等(2026年2月26日から2026年8月25日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(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をいいます。

◆組入資産の明細(2026年8月25日現在)

(1) 国内株式

上場株式

銘 柄		前作成期末(第8期末)	当作成期末(第10期末)	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
機械(39.1%)				
三菱重工業		40	80	315,680
IHI		70	55	148,280
電気機器(45.0%)				
三菱電機		—	50	280,700
日本電気		—	47	218,550
日本アビオニクス		17.5	6	34,920
輸送用機器(9.9%)				
川崎重工業		12	45	117,495
精密機器(6.0%)				
東京計器		15	10	71,900
情報・通信業(—%)				
スカパーJSAT		40	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	194	293	1,187,525
	銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	7 銘柄	<13.7%>

(注1) 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。

(注2) 評価総額の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 外国株式
上場、登録株式

銘 柄		株 数	当作成期末(第 10 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・・・ニューヨーク市場)		百株	百株	千ドル	千円	
BOEING CO/THE		130	142	2,988	475,863	資本財
CACI INTERNATIONAL INC -CL A		24	—	—	—	商業・専門サービス
GENERAL DYNAMICS CORP		20	63	2,417	384,978	資本財
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOCKHEED MARTIN CORP		54	48	2,707	431,174	資本財
NORTHROP GRUMMAN CORP		13	17	933	148,685	資本財
LEIDOS HOLDINGS INC		65	—	—	—	商業・専門サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		44	90	2,365	376,653	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		60	30	1,025	163,293	資本財
RTX CORP		120	110	2,301	366,455	資本財
AMENTUM HOLDINGS INC		80	—	—	—	商業・専門サービス
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
KRATOS DEFENSE & SECURITY		30	—	—	—	資本財
VIASAT INC		260	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		50	140	2,462	392,097	ソフトウェア・サービス
ROCKET LAB CORP		200	—	—	—	資本財
SPACE EXPLORATION TECHN-CL A		—	90	1,215	193,464	電気通信サービス
小 計	株数・金額	1,163	730	18,417	2,932,666	
	銘柄数<比率>	15	9	—	<33.8%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
MTU AERO ENGINES AG		20	—	—	—	資本財
HENSOLDT AG		229	349	3,035	563,893	資本財
小 計	株数・金額	249	349	3,035	563,893	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<6.5%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
LEONARDO SPA		460	500	2,738	508,703	資本財
小 計	株数・金額	460	500	2,738	508,703	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<5.9%>	
(ユーロ・・・フランス)						
THALES SA		78	106	2,660	494,233	資本財
DASSAULT AVIATION SA		46	—	—	—	資本財
小 計	株数・金額	124	106	2,660	494,233	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<5.7%>	

銘 柄		前作成期末(第8期末)	当作成期末(第10 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・・・オランダ) AIRBUS GROUP SE		百株 160	百株 185	千ユーロ 3,749	千円 696,590	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	160	185	3,749	696,590		
	銘柄数<比率>	1	1	－	<8.0%>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	993	1,140	12,184	2,263,420		
	銘柄数<比率>	6	4	－	<26.1%>		
(イギリス・・・英国市場)				千ポンド			
BAE SYSTEMS PLC		1,610	1,610	3,376	733,169	資本財	
QINETIQ GROUP PLC		2,650	1,600	848	184,151	資本財	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		1,600	1,400	2,100	456,096	資本財	
MELROSE INDUSTRIES PLC		2,100	1,600	739	160,524	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,960	6,210	7,063	1,533,942		
	銘柄数<比率>	4	4	－	<17.7%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	10,116	8,080	－	6,730,029		
	銘柄数<比率>	25	17	－	<77.5%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当作成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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

◆投資信託財産の構成

(2026年8月25日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 10 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	7,917,554	89.5
預 金、金 銭 信 託 等、そ の 他	927,287	10.5
投 資 信 託 財 産 総 額	8,844,841	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建て純資産(7,218,908千円)の投資信託財産総額(8,844,841千円)に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成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、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル=159.23円、1ユーロ=185.76円、1ポンド=217.16円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

◆損益の状況

(2026年5月25日) (2026年8月25日)現在

第9期(自2026年2月26日 至2026年5月25日)

第10期(自2026年5月26日 至2026年8月25日)

項 目	第9期末	第10期末
(A) 資 産	8,964,044,362円	8,844,841,604円
預金、金銭信託等	537,121,348	872,458,673
株式(評価額)	8,313,517,555	7,917,554,642
未収入金	98,055,712	50,236,918
未収配当金	15,343,698	4,582,807
未収利息	6,049	8,564
(B) 負 債	142,508,448	160,101,649
未払金	92,476,706	21,610,696
未払収益分配金	—	95,177,016
未払解約金	17,727,322	11,551,558
未払信託報酬	30,721,269	31,225,902
その他未払費用	1,583,151	536,477
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	8,821,535,914	8,684,739,955
元 本	4,963,095,736	4,758,850,802
次期繰越損益金	3,858,440,178	3,925,889,153
(D) 受 益 権 総 口 数	4,963,095,736口	4,758,850,802口
1万口当たり基準価額(C/D)	17.774円	18.250円

(注1) 当ファンドの第9期首元本額は4,936,175,382円、第9~10期中追加設定元本額は230,915,353円、第9~10期中一部解約元本額は408,239,933円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第9期末1.7774円、第10期末1.8250円です。

項 目	第9期	第10期
(A) 配 当 等 収 益	38,505,115円	22,574,613円
受 取 配 当 金	36,417,394	20,830,457
受 取 利 息	2,087,628	1,741,076
そ の 他 収 益 金	93	3,080
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 292,263,946	330,349,335
売 買 損 益	657,414,865	757,871,878
売 買 損 益	△ 949,678,811	△ 427,522,543
(C) 信 託 報 酬 等	△ 32,957,925	△ 32,357,214
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 286,716,756	320,566,734
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,114,453,474	2,699,779,530
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,030,703,460	1,000,719,905
(配当等相当額)	(813,983,441)	(794,495,635)
(売買損益相当額)	(216,720,019)	(206,224,270)
(G) 計 (D+E+F)	3,858,440,178	4,021,066,169
(H) 収 益 分 配 金	0	△ 95,177,016
次期繰越損益金(G+H)	3,858,440,178	3,925,889,153
追加信託差損益金	1,030,703,460	1,000,719,905
(配当等相当額)	(813,983,441)	(794,495,635)
(売買損益相当額)	(216,720,019)	(206,224,270)
分 配 準 備 積 立 金	3,120,000,664	2,925,169,248
繰 越 損 益 金	△ 292,263,946	—

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,547,190円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(813,983,441円)および分配準備積立金(3,114,453,474円)より分配対象収益は3,933,984,105円(10,000口当たり7,926円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注5) 第10期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,503,751円)、費用控除後の有価証券等損益額(21,138,701円)、信託約款に規定する収益調整金(1,000,719,905円)および分配準備積立金(2,978,703,812円)より分配対象収益は4,021,066,169円(10,000口当たり8,449円)であり、うち95,177,016円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

◆分配金のお知らせ

決算期	第 9 期	第 10 期
1 万口当たり分配金 (税引前)	0 円	200 円

注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)

「Bloomberg®」およびブルームバーグ世界大・中型株指数は、Bloomberg Finance L. P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、カレラアセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはカレラアセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、航空宇宙戦略グローバルファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、航空宇宙戦略グローバルファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。