

## JPMグローバル・CB・オープン'95

第 56 期  
運用報告書(全体版)

(決算日:2024年7月30日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPMグローバル・CB・オープン'95」は、去る7月30日に第56期の決算を行いました。

当ファンドは世界各国のCB(転換社債)を主要投資対象とし、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をはかることを目的とします。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況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。

## 当該投資信託の概要と仕組み

商品分類	追加型投信/内外/その他資産(転換社債)
信託期間	1995年1月31日から2044年1月30日(休業日の場合は翌営業日)までです。
運用方針	世界各国のCBを中心に投資することにより、安定した収益の確保及び信託財産の着実な成長をめざします。 <small>CBとは一定の条件で株式に転換できる権利(転換権)のついた債券で、一般に「CB」(英語:Convertible Bond)または「転換社債」と呼ばれています。株式と債券の両方の性格をあわせもっています。</small>
主要投資(運用)対象	世界各国のCBを主要投資対象とします。
組入制限および運用方法	CBへの投資にあたっては、投資地域分散をはかりながら、価格水準、株価との連動性等の投資効率、発行企業の成長性および安定性等を総合的に分析し、魅力的な銘柄を選定します。弾力的に為替ヘッジを行うことにより、主として為替変動による基準価額の下落リスクを軽減させることを目指します。株式(ワラントを含みます。)への投資は、ファンドの純資産総額の30%以下とします。同一銘柄の株式への投資は、取得時においてファンドの純資産総額の10%以下とします。同一銘柄のCBへの投資は、ファンドの純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	毎年2回(原則として1月30日、7月30日)決算日に基準価額水準、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、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

(注)当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

〈お問い合わせ先〉

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページアドレス am.jpmorgan.com/jp

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時~午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSEグローバルCBインデックス (為替ヘッジなし、円ベース)		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	優先証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 中 率	騰 落 中 率	騰 落 中 率			
52期(2022年8月1日)	円	40	%	85,853	%	%	%	百万円
53期(2023年1月30日)	7,750	30	△10.2	87,102	3.8	90.7	6.7	17,076
54期(2023年7月31日)	7,606	30	△1.5	98,164	12.7	96.1	1.9	17,241
55期(2024年1月30日)	7,900	40	△0.2	103,902	5.8	95.7	1.3	15,405
56期(2024年7月30日)	7,845	30	△0.4	112,295	8.1	92.0	1.7	14,630

(注)基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注)FTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、当ファンドの投資対象市場の動きを示すものであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。

(注)FTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、設定時を10,000として指数化しています。

(注)FTSEグローバルCBインデックスは、Refinitiv(「リフィニティブ」)が発表しており、著作権はリフィニティブに帰属しております。FTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、同社が発表したFTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです(以下同じ)。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSEグローバルCBインデックス (為替ヘッジなし、円ベース)		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	優先証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2024年1月30日	円	%	103,902	%	%	%
1月末	7,845	—	103,874	△0.0	95.7	1.3
2月末	7,852	0.1	106,661	2.7	95.7	1.3
3月末	7,914	0.9	109,419	5.3	95.9	1.4
4月末	8,038	2.5	110,871	6.7	96.8	1.6
5月末	7,941	1.2	112,564	8.3	96.2	1.8
6月末	7,920	1.0	115,838	11.5	94.8	1.7
(期末) 2024年7月30日	8,007	2.1	112,295	8.1	92.0	1.7
	7,810	△0.4				

(注)期末基準価額は分配金込み、期首の基準価額は分配金落後です。また騰落率は期首比です。

(注)FTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、設定時を10,000として指数化しています。

## 投資環境

### ◎CB市況

世界のCB市場動向を表わすFTSEグローバルCBインデックス(米ドルベース)は、前期末比で上昇しました。各国・地域のCBインデックスでは、全ての地域(アジア(除く日本、米ドルベース)、欧州(ユーロベース)、米国(米ドルベース)、日本(円ベース))が、前期末比で上昇しました。

◆期首から3月にかけては、堅調な米経済指標や企業決算を受けて、ソフトランディング(経済の軟着陸)への期待が高まり、上昇基調で推移しました。また、中国の旧正月連休中の消費支出が予想を上回る水準となり投資家心理が改善したことも、支援材料となりました。

◆4月は中東情勢の緊迫化や、インフレ指標の上振れを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が後退したことなどから、一時的に下落しました。しかし、その後7月半ばにかけては、一部経済指標が軟化したことな

どを背景に、2024年後半の利下げ観測が高まり、概ね良好な企業決算にも支えられて、再び上昇基調で推移しました。

◆その後期末にかけては、一部テクノロジー企業の比較的低調な業績発表などが重石となり、下落しました。

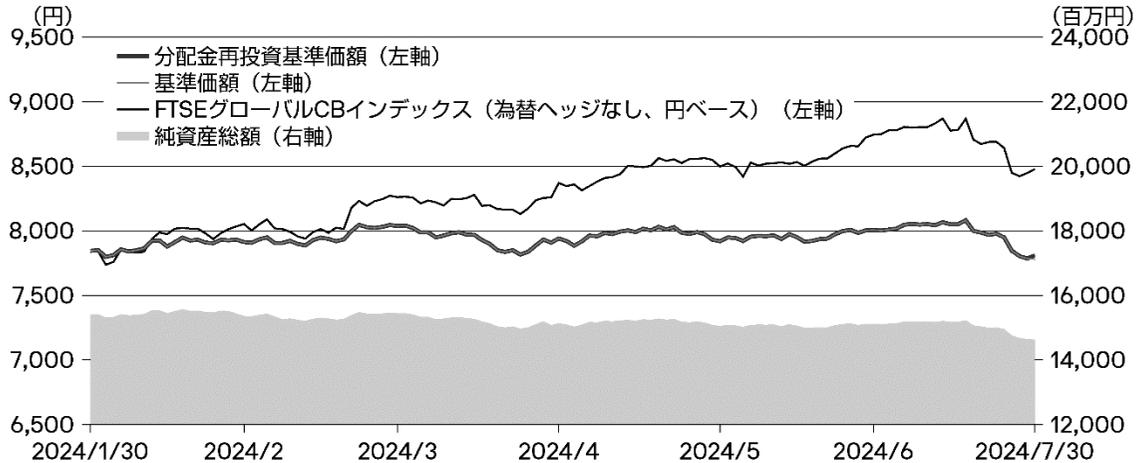
## ◎為替市況

為替市場では、当期において米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。期首から7月上旬にかけては日銀がマイナス金利政策を解除した一方で、FRBは金利政策を維持する中で、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。しかし、その後は政府・日銀による2度の為替介入や日本の政策金利を巡る閣僚の発言などを受けて、米ドル、ユーロともに急速に対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額等の推移

基準価額(税引前分配金再投資)の騰落率は-0.4%となりました。



(注)基準価額は、信託報酬控除後です。分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出したもので、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(以下同じ)。

(注)ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません(以下同じ)。

(注)分配金再投資基準価額およびFTSEグローバルCBインデックス(為替ヘッジなし、円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### ◎基準価額の主な変動要因

投資通貨が対円で上昇したことなどは基準価額を押し上げた要因となった一方で、信託報酬等の費用などが基準価額を押し下げました。

### ◎ポートフォリオについて

セクター別では、資本財や公益事業セクターがプラスに寄与したものの、テクノロジーや消費財(生活必需品)セクターのパフォーマンスが振るいませんでした。各国・地域別では、欧州や日本への投資はパフォーマンスにプラスに寄与しましたが、北米はマイナスに寄与しました。株連動性については、前期末対比で低下しました。

## ◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、1口当たりの分配金は30円(税込)としました。留保益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位:円、1口当たり・税込)

項 目	第56期
	2024年1月31日～ 2024年7月30日
当期分配金	30
(対基準価額比率)	0.384%
当期の収益	—
当期の収益以外	30
翌期繰越分配対象額	5

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込)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) 円未満は切捨てです。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。

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆ 世界経済は底堅さを示しており、今後12ヵ月においては地域ごとに違いはあるものの、世界経済は引き続き堅調に推移することが見込まれます。グローバルにおいて、一部経済指標は回復の兆しを示しており、消費動向の復調に伴って、更なる回復が見込まれると考えています。
- ◆ 歴史的に見て、名目成長率の見通し改善は企業業績の成長につながっており、2024年の予想増益率は、2023年後半から着実に改善しています。株式市場では一部地域や銘柄への集中が見られますが、選挙や通商政策の動向、異常気象など、不確実性が高い事象が複数存在する環境下においては、一部の地域に過度に集中せず、分散投資を行う重要性が高まっています。欧州と日本の成長見通しが改善しつつあることに加え、株式市場が過去平均に近いバリュエーション(価格評価)水準で取引されるようになったことで、世界の株式市場においてますます幅広い投資分散の機会が生まれていると見ています。
- ◆ CBは様々な理由から投資妙味が高い資産と考えます。第一に、最近の金利上昇、地政学的な緊張、インフレの高まりによる市場の変動性の高まりなどを背景とした資産クラスの割安感から、新規投資の好機となっています。第二に、CBは債券の特性により下落率が抑制される傾向にあることに加え、一般的な債券よりもスプレッドが大きく、デュレーションも短くなっています。また、CBにはオプション(株式に転換しうる権利)が組み入れられているため、デュレーション・リスクが大幅に低減されます。金利が上昇すると、債券部分は低下しますが、オプション部分の評価が上昇します。

### ◎今後の運用方針

世界各国のCBを主要投資対象とし、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をはかることを目的として運用を行います。

## ○1口当たりの費用明細

(2024年1月31日～2024年7月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.837	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(36)	(0.454)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
( 販 売 会 社 )	(26)	(0.328)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
( 受 託 会 社 )	( 4 )	(0.055)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.032	(b) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$
( 保 管 費 用 )	( 1 )	(0.012)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 1 )	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
( そ の 他 )	( 1 )	(0.009)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	69	0.869	
期中の平均基準価額は、7,945円です。			

(注) 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た結果です。

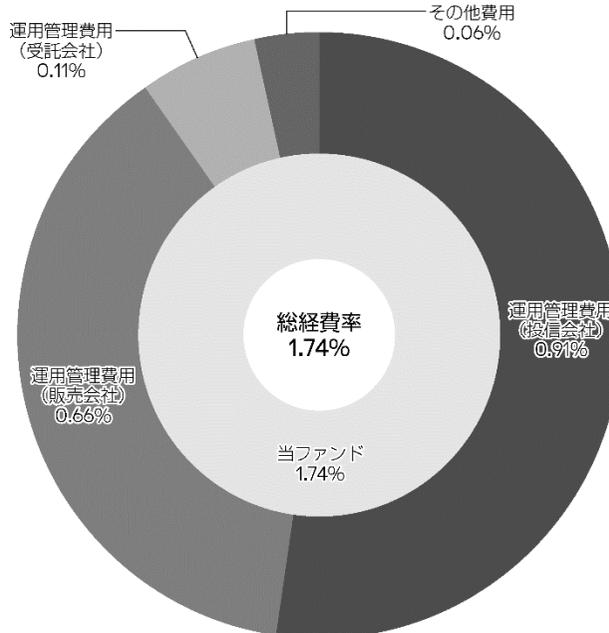
(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1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

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)は1.74%です。



(注) 当ファンドの費用は1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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年1月31日～2024年7月30日)

## 新株予約権付社債(転換社債)

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
		千円	千円	千円	千円
国内		700,000	739,806	410,000	481,521
外 国	アメリカ	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千米ドル
	ユーロ	10,976	11,266	14,785	17,564
国	ドイツ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	フランス	400	440	100	97
	その他	4,062	4,763	5,935	8,356
	香港	2,100	2,156	4,700	5,095
	千香港ドル	千香港ドル	千香港ドル	千香港ドル	
	—	—	2,000	2,160	

(注)金額は受渡し代金です(経過利子分は含まれておりません)。なお、単位未満は切捨てです。

(注)外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年1月31日～2024年7月30日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
新株予約権付社債(転換社債)	百万円 —	百万円 356	百万円 —

(注)金額の単位未満は切捨てです。

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係る利害関係人とはJPモルガン・チェース銀行です。

## ○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1月31日～2024年7月30日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年1月31日～2024年7月30日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年7月30日現在)

## 国内新株予約権付社債(転換社債)

銘柄	柄	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
		千円	千円
イビデン 0% MAR31 CB		110,000	114,350
関西ペイント 0% MAR31 CB		80,000	83,084
JFEホールディングス 0% SEP28 CB		210,000	214,865
ダイフク 0% SEP28 CB		110,000	116,098
ローム 0% APR31 CB		40,000	39,394
太陽誘電 0% OCT30 CB		120,000	143,174
サンリオ 0% DEC28 CB		30,000	41,227
高島屋 0% DEC28 CB		210,000	281,328
SBIホールディングス 0% JUL31 CB		70,000	71,344
ANAホールディングス 0% DEC31 CB		190,000	209,203
合 計	額 面 金 額	1,170,000	1,314,071
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	<9.0%>

(注) 評価額欄の&lt;&gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## 外国新株予約権付社債(転換社債)

銘柄	柄	当 期 末			銘柄	柄	当 期 末		
		額面金額	評 価 額	外貨換算金額			額面金額	評 価 額	外貨換算金額
		千米ドル	千米ドル	千円			千米ドル	千米ドル	千円
(アメリカ)					INSULET 0.375% CB		763	817	125,919
CYBERARK 0% CB		223	366	56,448	ZILLOW GRP 1.375% CB		771	961	148,120
MICROCHIP 0.125% CB		1,799	1,849	285,014	ETSY 0.125% CB		601	613	94,570
BARCLAYS BK 0% EB		780	1,682	259,291	GOLDMAN SACHS 0% 700 EB		400	437	67,423
BARCLAYS BK 0% FOTR EB		2,916	3,092	476,448	GOLDMAN SACHS 0% IMTN EB		1,200	1,182	182,148
GLENCORE 0% GLEN CB		600	611	94,193	BIOMARIN PHARM 1.25% CB		1,112	1,071	165,060
SOUTHWEST 1.25% CB		1,114	1,098	169,190	TRIP.COM GROUP 1.5% EB		463	480	74,014
BOOKING HLDGS 0.75% CB		818	1,630	251,274	SAREPTATHERAPEU 1.25% CB		753	923	142,352
FIVE9 0.5% CB		1,762	1,681	259,138	ALNYLAM PHARMACE 1% CB		211	227	34,983
DATADOG 0.125% CB		228	304	46,897	CARNIVAL CORP 5.75% CB		415	640	98,733
ZSCALER 0.125% CB		186	238	36,758	BURLINGTON STORES1.25%CB		468	629	96,946
STMICRO 0% A CB		1,800	1,788	275,618	EXACT SCIENCES 0.375% CB		276	231	35,688
MIDDLEBY CORP 1% CB		443	491	75,776	DROPBOX 0% CB		1,612	1,507	232,304
SOUTHERN CO 3.875% CB		1,595	1,681	259,008	WELLTOWER 2.75% REIT CB		1,123	1,379	212,500
AIRBNB 0% CB		1,326	1,214	187,168	DEXCOM 0.375% CB		2,880	2,496	384,620
FORD MOTOR 0% CB		1,319	1,287	198,313	ENVISTA HOLDINGS1.75% CB		867	743	114,559
IONIS PHARMACEUT 0% CB		230	242	37,347	UBER TECH 0.875% 2028 CB		2,280	2,528	389,601
PEN GAMING 2.75% CB		435	478	73,760	LIVE NATION 3.125% CB		2,097	2,361	363,891
COINBASE GLOBAL 0.5% CB		694	723	111,477	AKAMAI TECH 1.125% CB		2,752	2,719	419,096
AMERICAN WATER 3.625% CB		1,058	1,064	163,999	BARCLAYS BK 1% MSFT EB		2,134	2,216	341,469
CENTERPOINT NRG 4.25% CB		346	345	53,308					

銘 柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千米ドル	千米ドル	千円
ON SEMICOND 0.5% CB	2,262	2,332	359,420
WYNN MACAU 4.5% 144A CB	1,000	990	152,562
LENOVO GRP 2.5% CB	600	764	117,758
EXACT SCIENCES 2% CB	1,583	1,460	224,961
HYNIX 1.75% CB	200	341	52,594
GLOBALPAYMENTS 1.5% CB	757	711	109,623
小 計	額面・金額	49,252	52,643
	銘柄数<比率>	46	—
			<55.4%>
(ユーロ・・・ドイツ)	千ユーロ	千ユーロ	
DHLGROUP AG 0.05% DPW CB	1,000	965	160,935
ZALANDO 0.05% A CB	900	863	143,820
LUFTHANSA 2% LHA CB	400	391	65,228
SPIE SA 2% CB	400	467	77,827
小 計	額面・金額	2,700	2,687
	銘柄数<比率>	4	—
			<3.1%>
(ユーロ・・・フランス)	千ユーロ	千ユーロ	
BNP PARIBAS 0% . CB	600	766	127,780
ACCOR SA 0.7% CB	1,328	1,341	223,504
SAFRAN 0% SAF CB	1,965	2,310	385,101
EDENRED 0% EDEN CB	309	279	46,500
SCHNEIDER ELE1.97%SUFP	1,100	1,310	218,366
小 計	額面・金額	5,303	6,008
	銘柄数<比率>	5	—
			<6.8%>
(ユーロ・・・その他)	千ユーロ	千ユーロ	
JPM 0% EB	700	721	120,299
BARCLAYS BK 0% EB	800	797	132,917
ANLLIAN CAPITAL 0% EB	1,600	1,562	260,323
MADEUS IT 1.5% CB	900	1,047	174,549
GBL 2.125% EB	600	585	97,512
PIRELLI & C SPA 0% CB	300	319	53,249

銘 柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千ユーロ	千ユーロ	千円
FOMENTOECONOMICO2.625%EB	1,500	1,475	245,815
POSCO HLDGS 0% CB	900	896	149,311
IBERDROLA 0.8% IBE CB	600	618	103,120
CITIGROUPGLOBAL0%GMTN EB	2,000	2,067	344,478
CELLNEX 0.5% CLNX CB	1,000	1,030	171,717
CAMPARI MILANO 2.375% CB	1,500	1,496	249,320
CITIGROUPGLOBAL1%GMTN EB	900	870	145,062
小 計	額面・金額	13,300	13,488
	銘柄数<比率>	13	—
			<15.4%>
ユーロ計	額面・金額	21,303	22,184
	銘柄数<比率>	22	—
			<25.3%>
(香港)	千香港ドル	千香港ドル	
CATHAYPACIFICAIR2.75%CB	4,000	4,187	82,577
CITIGROUPGLOBAL0%1299 EB	8,000	7,383	145,598
小 計	額面・金額	12,000	11,570
	銘柄数<比率>	2	—
			<1.6%>
(シンガポール)	千シンガポールドル	千シンガポールドル	
SINGAPORE AIR 1.625 CB	750	997	114,430
小 計	額面・金額	750	997
	銘柄数<比率>	1	—
			<0.8%>
合 計	額面・金額	—	—
	銘柄数<比率>	71	—
			<83.1%>

(注)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)邦貨換算金額欄の<>内の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注)額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注)<>内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。ただし、ユーロの場合は当該有価証券の発行地または取引市場の国または地域名を記載しております。うち、ユーロ圏以外の発行地または取引市場の国または地域名については、「ユーロ・・・その他」の欄に記載しております。

## 優先証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
		千米ドル	千円		
(アメリカ)	百証券	百証券			
NEXTERA ENERGYO 6.926% PFD	369	369	1,606	247,494	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	369	369	1,606	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	
				<1.7%>	

(注)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)邦貨換算金額欄の<>内の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注)証券数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注)<>内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2024年7月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新株予約権付社債(転換社債)	13,464,784	90.9
優先証券	247,494	1.7
コール・ローン等、その他	1,108,236	7.4
投資信託財産総額	14,820,514	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産(13,103,220千円)の投資信託財産総額(14,820,514千円)に対する比率は88.4%です。

(注) 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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=154.08円、1ユーロ=166.64円、1英ポンド=198.05円、1スイスフラン=173.79円、1スウェーデンクローネ=14.22円、1ノルウェークローネ=14.01円、1オーストラリアドル=100.88円、1香港ドル=19.72円、1シンガポールドル=114.71円、1南アフリカランド=8.35円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
<b>(A) 資産</b>	<b>23,743,394,934</b>
コール・ローン等	740,049,589
公社債(評価額)	13,464,784,230
優先証券(評価額)	247,494,177
未収入金	9,256,146,550
未収利息	33,962,681
前払費用	957,707
<b>(B) 負債</b>	<b>9,112,806,063</b>
未払金	8,927,387,372
未払収益分配金	56,413,890
未払信託報酬	127,354,801
その他未払費用	1,650,000
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>14,630,588,871</b>
元本	18,804,630,000
次期繰越損益金	△ 4,174,041,129
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,880,463口</b>
1口当たり基準価額(C/D)	7,780円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	19,636,410,000円
期中追加設定元本額	16,500,000円
期中一部解約元本額	848,280,000円
当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。	
未払受益者報酬	8,323,844円
未払委託者報酬	119,030,957円

## ○損益の状況 (2024年1月31日～2024年7月30日)

項 目	当 期
	円
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>83,059,597</b>
受取配当金	9,456,154
受取利息	62,992,482
その他収益金	10,641,361
支払利息	△ 30,400
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 16,555,518</b>
売買益	1,131,443,075
売買損	△ 1,147,998,593
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 132,232,557</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 65,728,478</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 3,471,655,926</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 580,242,835</b>
(配当等相当額)	( 67,052,742)
(売買損益相当額)	(△ 647,295,577)
<b>(G) 計(D+E+F)</b>	<b>△ 4,117,627,239</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 56,413,890</b>
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,174,041,129
追加信託差損益金	△ 636,656,725
(配当等相当額)	( 10,638,852)
(売買損益相当額)	(△ 647,295,577)
繰越損益金	△ 3,537,384,404

(注) 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) 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) 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) 信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として純資産総額に年率0.35%を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(67,052,742円)より分配対象収益は67,052,742円(1口当たり35円)であり、うち56,413,890円(1口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受益者報酬	8,323,844円
委託者報酬	119,030,957円

## ○分配金のお知らせ

1口当たり分配金（税込み）	30円
---------------	-----

### 課税上の取扱いについて

●普通分配金に対して、個人の受益者については、配当所得として20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、ならびに地方税5%）の税率で課税されます。なお、外国税額控除の適用となった場合、分配時の税金が前記と異なる場合があります。法人の受益者の場合、前記とは異なります。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

※上記は2024年7月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家（税務署等）にお問い合わせください。