

## 運用報告書 (全体版)

第50期<決算日2024年10月28日>

### MHAMキャピタル・グロース・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/国内/株式
信託期間	1999年10月28日から無期限です。
運用方針	信託財産の中・長期的な成長を目指し、積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	わが国の株式を主要投資対象とし、銘柄選定の基準は、企業訪問や産業調査など徹底したファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、中・長期的に投資魅力が高いと判断される銘柄を厳選し投資します。 原則として株式の組入れは、高位を保つことを基本としますが、市況動向によって組入比率を弾力的に変更します。 ポートフォリオの中核をなす主要投資対象は国内株式ですが、投資魅力が大きい外国株式等がある場合、国内株式以外にも投資します。なお、外貨建資産へ投資する場合は為替ヘッジは、機動的に対応し、為替変動リスクの低減を図ります。 東証株価指数 (TOPIX) をベンチマークとして、中・長期的に当該ベンチマークを上回る運用成果を目指します。
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は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。
分配方針	毎期、原則として繰越分を含めた利子・配当収益と売買益 (評価益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づき再投資します。

愛称：ザ・ベスト・マネジャー

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、「MHAMキャピタル・グロース・オープン」は、2024年10月28日に第50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			東証株価指数 (TOPIX)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配金	期騰 落率	(ベンチマーク)	期騰 落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
46期(2022年10月27日)	12,888	0	△2.4	1,905.56	2.4	94.9	2.5	2,270
47期(2023年4月27日)	13,185	50	2.7	2,032.51	6.7	97.2	0.9	2,284
48期(2023年10月27日)	12,891	20	△2.1	2,254.65	10.9	97.9	1.0	2,157
49期(2024年4月30日)	15,321	50	19.2	2,743.17	21.7	99.3	1.1	2,473
50期(2024年10月28日)	14,770	0	△3.6	2,657.78	△3.1	98.7	1.1	2,325

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 株先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 東証株価指数 (TOPIX) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (以下同じ)。

(注4) △ (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

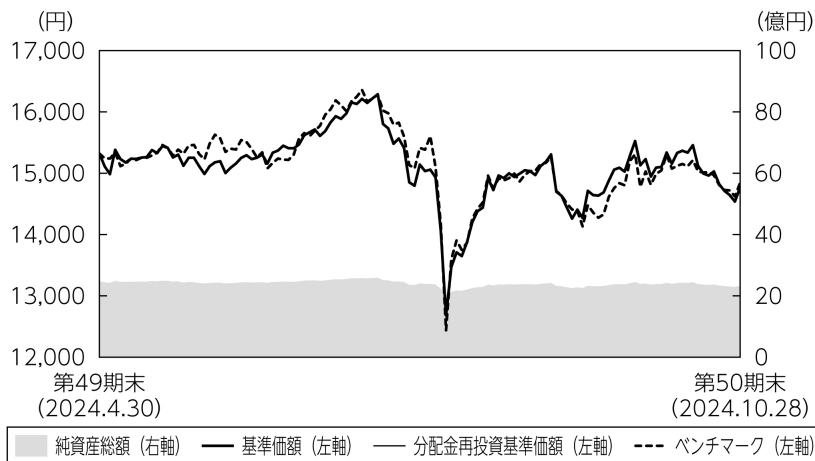
年月日	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株組入比率	株先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年4月30日	15,321	—	2,743.17	—	99.3	1.1
5月末	15,116	△1.3	2,772.49	1.1	98.5	1.1
6月末	15,714	2.6	2,809.63	2.4	99.4	1.1
7月末	15,059	△1.7	2,794.26	1.9	97.6	1.2
8月末	15,117	△1.3	2,712.63	△1.1	96.3	1.1
9月末	15,130	△1.2	2,645.94	△3.5	96.1	1.1
(期末)						
2024年10月28日	14,770	△3.6	2,657.78	△3.1	98.7	1.1

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年5月1日から2024年10月28日まで）

### 基準価額等の推移



第50期首： 15,321円  
第50期末： 14,770円  
(既払分配金0円)  
騰落率： △3.6%  
(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およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

国内外の株式に投資を行った結果、米国の景気後退懸念や日米金融政策に対する不透明感などを背景に国内株式市場が軟調に推移したことから、基準価額は下落しました。

## 投資環境

株式市場は期首から7月にかけては、日米金融政策の動向に応じて一進一退の展開となったものの、8月月初には軟調な米雇用統計を背景とした景気後退懸念から調整しました。期末にかけては市場期待を上回る米経済指標などから過度な懸念が後退したことで反転しましたが、期を通じては下落して終わりました。

## ポートフォリオについて

詳細かつ広範なファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより中長期的に投資魅力が高いと判断される銘柄に厳選して投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指してまいりました。

独自の成長シナリオを評価できる銘柄などを購入しました。主な購入銘柄は、ソニーグループ、楽天銀行などです。また当面の業績動向が相対的に見劣りすると見られる銘柄などを売却しました。主な売却銘柄は、日立製作所、M&A総研ホールディングスなどです。

### 【株式組入上位10業種】

期 首		
順位	業 種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	20.5
2	資本財	13.1
3	半導体・半導体製造装置	12.7
4	ヘルスケア機器・サービス	11.1
5	素材	7.7
6	自動車・自動車部品	5.6
7	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.2
8	金融サービス	5.0
9	一般消費財・サービス流通・小売り	3.6
10	公益事業	2.9

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

期 末		
順位	業 種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	22.0
2	半導体・半導体製造装置	12.0
3	ヘルスケア機器・サービス	9.9
4	資本財	7.8
5	素材	6.8
6	金融サービス	4.5
7	耐久消費財・アパレル	4.5
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.3
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.6
10	公益事業	3.3

### 【組入上位10銘柄】

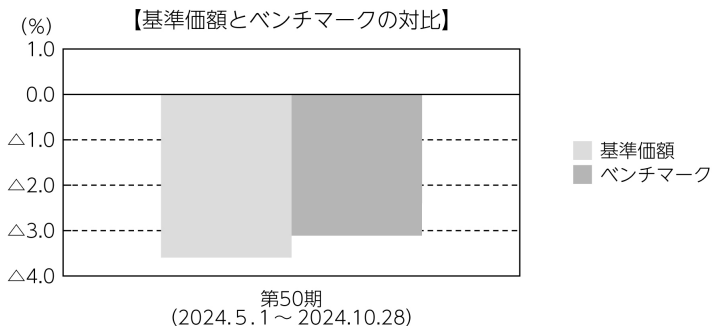
期 首		
順位	銘 柄	比率
		%
1	日立製作所	4.7
2	信越化学工業	4.4
3	HOYA	4.2
4	スズキ	3.6
5	CADENCE DESIGN SYS INC	3.6
6	MICROSOFT CORP	3.6
7	KLA CORPORATION	3.2
8	ジャパンマテリアル	2.8
9	ADVANCED MICRO DEVICES	2.7
10	AMAZON. COM INC	2.5

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

期 末		
順位	銘 柄	比率
		%
1	MICROSOFT CORP	4.0
2	ソニーグループ	3.7
3	HOYA	3.6
4	信越化学工業	3.6
5	スズキ	3.1
6	NEXTERA ENERGY INC	3.1
7	CADENCE DESIGN SYS INC	3.1
8	ADVANCED MICRO DEVICES	2.8
9	ジャパンマテリアル	2.8
10	AMAZON. COM INC	2.7

## ベンチマークとの差異について

当期の基準価額の騰落率は、ベンチマーク（TOPIX）に対して0.5%下回る結果となりました。パランティア・テクノロジーズやネクステラ・エナジーなどの銘柄がプラスに寄与した一方で、M&A総研ホールディングスやジャパンマテリアなどの銘柄がマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づき再投資します。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年5月1日 ～2024年10月28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	7,250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

今後の国内株式市場は、金融政策の動きには留意が必要ですが、国内消費拡大を背景とした堅調な業績成長から緩やかな上昇基調に転じるものと予想します。

今後の運用方針は、詳細かつ広範なファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより中長期的に投資魅力が高いと判断される銘柄に厳選して投資を行ってまいります。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第50期		項目の概要
	(2024年5月1日 ～2024年10月28日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	140円	0.927%	(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15,108円です。
(投信会社)	( 66)	(0.436)	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)	( 66)	(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)	( 8)	(0.055)	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	5	0.035	(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)	( 5)	(0.035)	
(先物・オプション)	( 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)	
(d) その他費用	1	0.006	(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)	( 1)	(0.004)	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)	(0.001)	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	146	0.969	

(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。

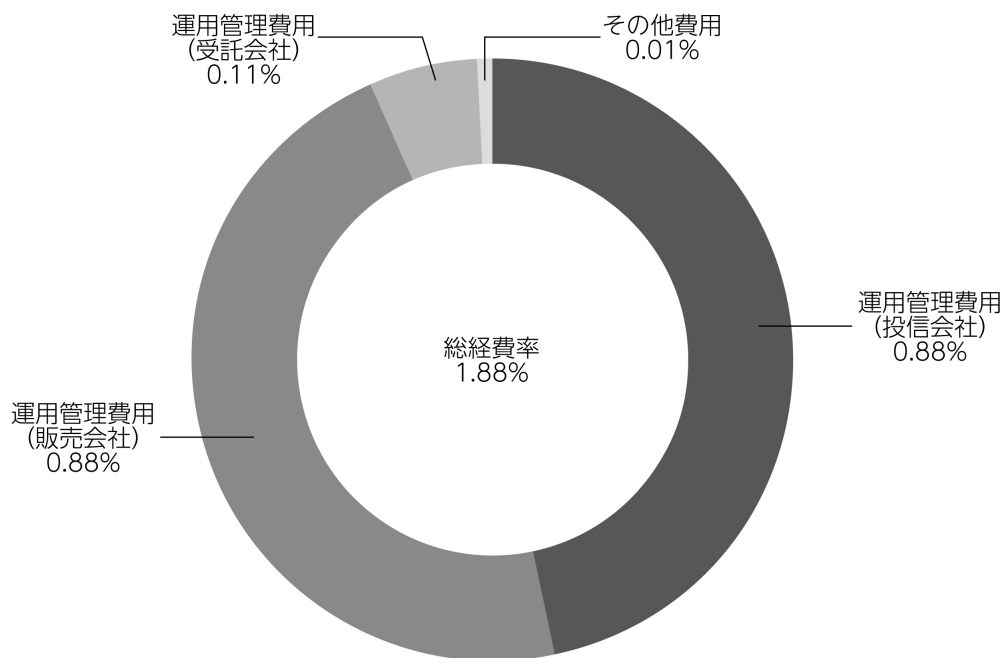
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.88%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5月1日から2024年10月28日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 260.4 (68)	千円 629,988 (-)	千株 248.4	千円 686,175
外国	ア メ リ カ	百株 41 (18)	千アメリカ・ドル 724 (-)	百株 100	千アメリカ・ドル 956

(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) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円 52	百万円 52	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■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	1,573,325千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,361,471千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.66

(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5月1日から2024年10月28日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	741	65	8.8	832	43	5.2
株式先物取引	52	52	100.0	52	52	100.0

### (2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 0.170000

### (3) 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
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	853千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	61千円
(B) / (A)	7.1%

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かかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>建設業 (1.1%)</b>				
日比谷総合設備	—	4.8	16,632	
<b>食料品 (1.3%)</b>				
キッコーマン	—	7	12,565	
ニチレイ	—	1.8	7,394	
<b>化学 (9.0%)</b>				
信越化学工業	17.7	15	83,895	
住友ベークライト	—	4.9	19,653	
中国塗料	—	5	10,865	
東洋合成工業	3.5	2.8	19,768	
OATアグリオ	6.5	—	—	
<b>医薬品 (2.2%)</b>				
協和キリン	7	—	—	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
中外製薬	2.2	3	23,565	
大塚ホールディングス	—	1	9,150	
<b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b>				
MARUWA	0.4	0.4	15,720	
フジミインコーポレーテッド	5.6	—	—	
<b>非鉄金属 (2.9%)</b>				
大阪チタニウムテクノロジーズ	—	6.7	15,041	
東邦チタニウム	7.5	—	—	
SWCC	11	5.5	28,215	
<b>機械 (5.0%)</b>				
日進工具	15	15	11,070	
A Iメカテック	2.7	—	—	
SMC	0.6	0.5	31,915	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハーモニック・ドライブ・システムズ	6.6	5.6	16,083
ダイキン工業	1	—	—
CKD	4.2	5.9	15,363
<b>電気機器 (14.2%)</b>			
日立製作所	7.9	9.1	36,618
富士電機	1.6	1.1	8,605
オキサイド	2.8	—	—
ルネサスエレクトロニクス	21.4	9.4	19,735
ソニーグループ	0.9	31.8	85,796
日本電波工業	13.3	13.3	13,911
メイコー	—	2.3	13,984
スミダコーポレーション	12	12	11,220
日本シイエムケイ	20.8	16.8	6,837
エンプラス	1.8	—	—
浜松ホトニクス	3.7	7.4	14,948
三井ハイテック	2	—	—
<b>輸送用機器 (4.9%)</b>			
デンソー	10.1	—	—
本田技研工業	12	—	—
スズキ	48.4	47.5	72,675
<b>精密機器 (11.5%)</b>			
リガク・ホールディングス	—	7.2	7,898
テルモ	21	15.4	44,452
HOYA	5.6	4.2	84,420
朝日インテック	17.3	14.2	34,775
<b>その他製品 (1.5%)</b>			
前田工織	2.5	5	8,670
フルヤ金属	1.7	3.5	13,755
<b>電気・ガス業 (0.4%)</b>			
リニューアブル・ジャパン	10	10	5,400
<b>情報・通信業 (19.1%)</b>			
アイスタイル	31	39.5	17,182
フィックスターズ	9.5	7.4	10,626
ULSグループ	—	6.4	33,856
アバントグループ	—	8	16,976
マネーフォワード	5.8	—	—
ヘッドウオータース	1	2.5	22,675
プラスアルファ・コンサルティング	10	10	21,220
ラキール	10.7	10.7	11,577
網屋	8.4	11	30,448
Sansan	10	—	—
BASE	73	110	25,190
メドレー	2.3	2.2	8,525
JMDC	2	2.9	12,078
ANYMIND GROUP	—	16.6	16,334
ファーストアカウンティング	17	16	17,744

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ネットスターズ	—	15.5	15,918	
AVILEN	4.1	—	—	
SCSK	—	8.6	24,092	
<b>卸売業 (1.1%)</b>				
ミスミグループ本社	8.2	6.2	16,451	
<b>小売業 (2.9%)</b>				
インターメスティック	—	2.4	4,740	
大黒天物産	—	1.8	18,432	
HYUGA PRIMARY CARE	5.1	5.1	5,768	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	3	3.7	13,934	
<b>銀行業 (3.0%)</b>				
楽天銀行	—	14.5	44,007	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9.7	—	—	
<b>保険業 (1.8%)</b>				
アニコム ホールディングス	39.8	39.8	26,506	
<b>不動産業 (0.8%)</b>				
ロードスターキャピタル	6.3	—	—	
アズーム	0.8	2	11,760	
<b>サービス業 (16.2%)</b>				
エス・エム・エス	7.5	10.4	22,063	
カカクコム	—	6.6	15,414	
エムスリー	6	—	—	
イオンファンタジー	—	4.5	11,511	
ジャパンマテリアル	31	35.6	64,685	
バリューHR	8.5	5.5	9,388	
鎌倉新書	16	16	8,208	
LITALICO	9.1	7.6	9,097	
エフ・コード	—	4.8	5,222	
エフ・コード新	4.8	—	—	
大栄環境	12.5	9.5	29,640	
トリドリ	5.8	5.8	7,975	
INFORICH	3.6	5.9	22,774	
M&A総研ホールディングス	8.8	—	—	
プログリティ	—	9.5	11,077	
ダイセキ	6	6	23,790	
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
		685.6	765.6	1,487,490
	銘 柄 数<比 率>	67銘柄	69銘柄	<64.0%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 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	22	22	413	63,409	大規模小売り	
ADVANCED MICRO DEVICES	27	27	421	64,728	半導体・半導体製造装置	
CADENCE DESIGN SYS INC	20	18	463	71,068	ソフトウェア	
NEXTERA ENERGY INC	59	57	464	71,223	電力	
FISERV INC	18	18	359	55,109	金融サービス	
KLA CORPORATION	7	6	403	61,969	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	14	14	599	91,979	ソフトウェア	
INTUITIVE SURGICAL INC	5	4	204	31,381	ヘルスケア機器・用品	
TERADATA CORP	20	—	—	—	ソフトウェア	
ZOETIS INC	15	13	234	35,909	医薬品	
BROADCOM INC	—	20	346	53,093	半導体・半導体製造装置	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	—	9	270	41,517	ソフトウェア	
GITLAB INC	44	—	—	—	ソフトウェア	
SNOWFLAKE INC	12	6	69	10,683	情報技術サービス	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	89	89	399	61,265	ソフトウェア	
ON HOLDING AG	—	25	126	19,430	繊維・アパレル・贅沢品	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	11	—	—	—	電子装置・機器・部品	
BLOCK INC	31	31	225	34,540	金融サービス	
ALPHABET INC-CL A	11	16	264	40,577	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ZSCALER INC	11	—	—	—	ソフトウェア	
合 計	株 数 ・ 金 額	416	375	5,264	807,888	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17銘柄	16銘柄	—	<34.7%>	

(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。

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国 内	T O P I X	百万円 26	百万円 —

## ■投資信託財産の構成

2024年10月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,295,379	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	82,724	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,378,103	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、834,507千円、35.1%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、2024年10月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.45円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月28日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,110,680,415円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	69,491,116
株 式(評価額)	2,295,379,117
未 収 入 金	738,507,115
未 収 配 当 金	6,555,846
差 入 委 託 証 拠 金	747,221
(B) 負 債	785,143,186
未 払 金	762,349,248
未 払 解 約 金	494,856
未 払 信 託 報 酬	22,280,573
そ の 他 未 払 費 用	18,509
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,325,537,229
元 本	1,574,489,000
次 期 繰 越 損 益 金	751,048,229
(D) 受 益 権 総 口 数	1,574,489,000口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	14,770円

(注) 期首における元本額は1,614,258,453円、当期中における追加設定元本額は2,792,463円、同解約元本額は42,561,916円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年5月1日 至2024年10月28日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	11,072,141円
受 取 配 当 金	10,927,565
受 取 利 息	144,538
そ の 他 収 益 金	38
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△74,753,141
売 買 益	273,136,950
売 買 損	△347,890,091
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△626,400
取 引 益	1,237,723
取 引 損	△1,864,123
(D) 信 託 報 酬 等	△22,422,772
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△86,730,172
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	939,608,276
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△101,829,875
(配 当 等 相 当 額)	(129,366,145)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△231,196,020)
(H) 合 計 (E + F + G)	751,048,229
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	751,048,229
追 加 信 託 差 損 益 金	△101,829,875
(配 当 等 相 当 額)	(129,366,145)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△231,196,020)
分 配 準 備 積 立 金	1,012,232,166
繰 越 損 益 金	△159,354,062

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (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。

(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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	129,366,145
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,012,232,166
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	1,141,598,311
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7,250.60
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

## ■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。