

*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	信託設定日（2009年10月23日）から無期限
運用方針	この投資信託は、世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として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	主として世界各国（新興国を含みます。）の次世代テクノロジー関連企業の株式に投資を行います。
組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額5%以内とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎決算時に配当等収益および売買益等の中から、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配を行わないこともあります。

UBS 次世代テクノロジー・ファンド

第28期 運用報告書（全体版）
決算日 2023年10月23日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS次世代テクノロジー・ファンド」は、去る10月23日に第28期の決算を行いましたので、期中の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。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2023. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		税金込み 分配金	期中騰落率			
24期 (2021年10月25日)	円 18,132	円 1,000	% 6.0	% 98.4	% -	百万円 15,744
25期 (2022年 4月25日)	15,586	1,000	△ 8.5	100.2	-	12,599
26期 (2022年10月24日)	12,890	1,000	△10.9	99.0	-	10,503
27期 (2023年 4月24日)	12,407	1,000	4.0	99.0	-	10,543
28期 (2023年10月23日)	13,760	1,000	19.0	99.0	-	11,630

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(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、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率		株式組入率 比	株式先物率 比
		騰落率	騰落率		
(期首) 2023年 4月24日	円 12,407	% -	% 99.0	% -	
4月末	12,248	△ 1.3	98.2	-	
5月末	14,303	15.3	99.2	-	
6月末	15,322	23.5	100.3	-	
7月末	15,697	26.5	99.1	-	
8月末	15,598	25.7	99.7	-	
9月末	15,188	22.4	99.6	-	
(期末) 2023年10月23日	14,760	19.0	99.0	-	

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は期首比です。

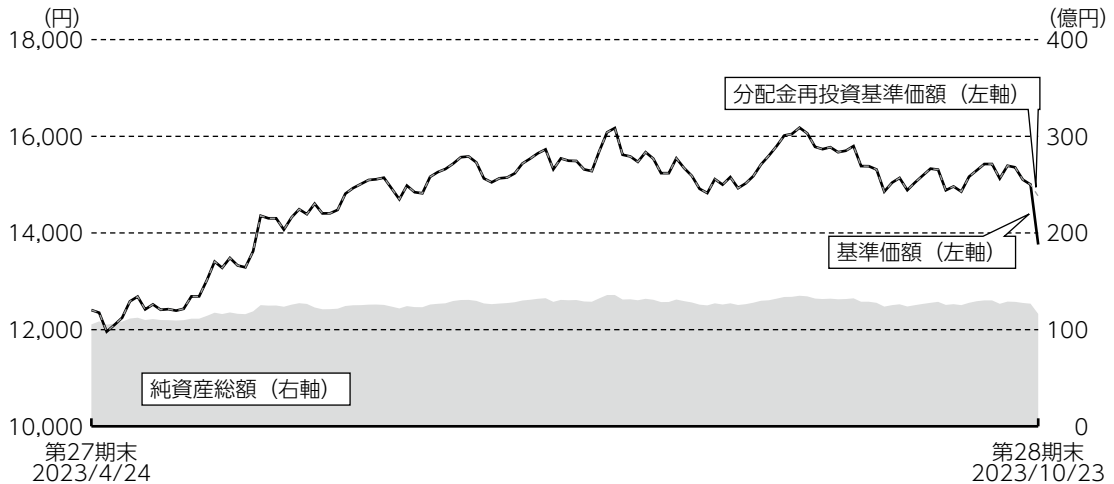
(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

(2023年4月24日～2023年10月23日)



第28期首：12,407円

第28期末：13,760円 (既払分配金 1,000円)

騰落率：19.0% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの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様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。したがって、各個人のお客様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、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

当期の基準価額は、既払分配金1,000円(税引前)込みで2,353円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は+19.0%となりました。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、主に米ドル高円安による為替効果や、組入株式の株価変動におけるプラス要因(株価の上昇)が、その他のマイナス要因を上回ったことにより、値上がりしました。

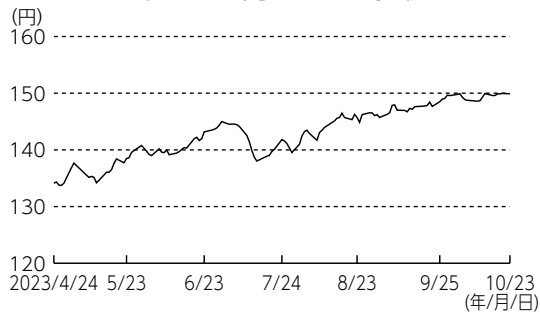
投資環境について

当期、グローバル株式市場は小幅に上昇しました。

期の前半、米国の企業業績および経済指標が底堅さを維持しつつ、同国経済がインフレを抑制しながら景気後退を回避できるとの期待の高まりなどが下支えとなり、株価は上昇基調で推移しました。期の後半、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締めの長期化観測や、中国経済の先行き不透明感のほか、中東情勢の緊迫化などが相場の重石となり、期末にかけて上げ幅の多くを縮小しました。

為替市場では、主要通貨に対して円が下落しました。世界的に金融引き締めが進む市場環境下で日銀は金融緩和政策を維持したため、日本と他国・地域の金利差拡大が意識されて円安が進みました。

米ドル／円レートの推移



ポートフォリオについて

当ファンドは、主として世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として、技術力や商品開発力を背景に高い成長が見込まれる銘柄を選定しました。なお、期中の株式組入比率は概ね高位を維持しました。

●期中の主な動き

航空宇宙・防衛、政府機関、自動車、エネルギー、半導体などの業界に計測器関連の各種ソリューションを提供する米電子計測機器メーカー、キーサイト・テクノロジーズへの投資により、前期末に投資のなかった「宇宙テクノロジー」のテーマでポジションを構築しました。

また、「情報テクノロジー」のテーマでは、成長見通しに対する各銘柄の割安・割高度を踏まえ、銘柄の入れ替えを進めました。半導体のブロードコムやアドバンスト・マイクロ・デバイシズのほか、顧客管理ソフトウェアのセールスフォース・ドットコム、企業向け業務管理プラットフォームのサービスナウなどを新規組み入れ、ないし追加投資する一方、ソフトウェア世界最大手のマイクロソフト、クレジットカードのビザやマスターカード、ネットワークやストレージ関連に強みを持つ半導体メーカーのマーベル・テクノロジー（いずれも米国）などの売却により、全体ではテーマとしての投資ウェイトを引き下げました。

※テーマは、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当期の分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、1万口当たり1,000円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、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・税引前)

項目	第28期
	2023年4月25日~2023年10月23日
当期分配金	1,000円
(対基準価額比率)	(6.775%)
当期の収益	178円
当期の収益以外	821円
翌期繰越分配対象額	3,760円

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 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3) 「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。

今後の運用方針

投資環境の見通し

米国株式はもみ合いを予想します。足元の株価は調整局面が続きましたが、長期金利の低下を受けて、反発が期待されます。全米に広がった自動車労働組合による賃上げストライキは妥結し、米政府機関の閉鎖も回避に向けた動きがみられること、またイスラエル・ハマスの衝突も地域紛争へと拡大するリスクは幾分低下しており、楽観論が高まりやすい展開が予想されます。その一方、高金利の長期化による景気の下押しが懸念されるほか、中東情勢が緊迫化するリスクも払拭されておらず、株価に割高感が残る状況下で、不安定な相場展開が続く可能性には注意が必要と考えます。欧州株式は上値の重い展開を予想します。欧州中央銀行（ECB）の利上げ一服と、それに伴う長期金利の低下などが追い風となり、短期的には強含む展開が見込まれます。ただし、政策金利が高止まりするリスクがあるうえ、欧州域内や中国景気の先行きに対する懸念は根強く、こうした状況が株価に及ぼす影響には注意が必要です。加えて、中東情勢の緊迫化に伴う資源価格の不安定化も、欧州株式の重石になると思われます。

今後の運用方針

テクノロジー関連株は変動率の高い環境が当面続くとの見通しのもと、株価の相対的な割安度に着目し投資を行う方針です。テクノロジー関連の中では、半導体、インタラクティブ・ホームエンターテインメント（プラットフォーム経由でコンテンツおよび動画などを配信する）、陸上旅客輸送といった分野に引き続き注目しています。

今後も高い技術力と商品開発力を有する企業に投資を行い、付加価値の追求を目指します。

1万口当たりの費用明細

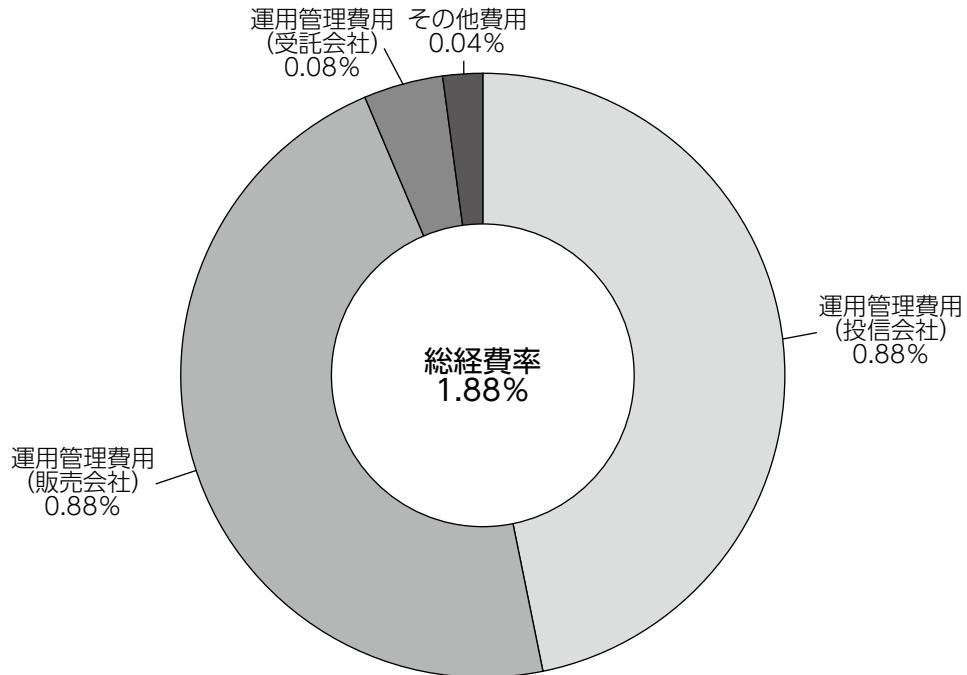
項目	当期 2023/4/25~2023/10/23		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	135円	0.913%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は14,726円です。
（投信会社）	（ 64）	（0.438）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 64）	（0.438）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 6）	（0.038）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	7	0.048	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 7）	（0.048）	株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	2	0.015	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）	（ 2）	（0.015）	有価証券売買の都度発生する取引に関する税金
その他費用	3	0.022	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）	（ 2）	（0.012）	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	（ 1）	（0.004）	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	（ 0）	（0.005）	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等
（その他）	（ 0）	（0.000）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	147	0.998	

(注1) 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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

(参考情報) 総経費率



(注1) 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2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、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。

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、売買委託手数料及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1.88%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2023年4月25日 至 2023年10月23日)

株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上 場	3	22,593	14	93,913
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	8,790	千米ドル 49,375	7,355	千米ドル 56,508
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フ ラ ン ス	299	830	200	551
オ ラ ン ダ	21	1,336	13	847
韓 国	332	千韓国ウォン 2,353,309	317	千韓国ウォン 3,199,731
台 湾	1,130 (-)	千新台幣ドル 62,801 (△ 826)	710	千新台幣ドル 48,320

(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	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	17,303,703千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,419,713千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.39

(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 (自 2023年4月25日 至 2023年10月23日)**株 式**

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
BROADCOM INC(アメリカ)		7	936,641	130,998	MICROSOFT CORP(アメリカ)		27	1,317,474	47,454
SALESFORCE INC(アメリカ)		25	826,104	32,348	VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)		23	814,785	34,558
SERVICENOW INC(アメリカ)		7	637,218	84,433	MASTERCARD INC - A(アメリカ)		12	726,019	56,911
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN(アメリカ)		24	538,430	22,220	MARVELL TECHNOLOGY INC(アメリカ)		49	443,906	9,041
CHEGG INC(アメリカ)		289	438,940	1,516	FIVE9 INC(アメリカ)		31	383,683	12,069
ADVANCED MICRO DEVICES(アメリカ)		26	421,802	15,693	TWILIO INC - A(アメリカ)		35	317,184	8,997
MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ)		39	396,590	10,139	MKS INSTRUMENTS INC(アメリカ)		20	310,070	14,969
SPLUNK INC(アメリカ)		23	352,676	15,153	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE(アメリカ)		13	293,341	21,439
DOCUSIGN INC(アメリカ)		45	344,434	7,490	ON SEMICONDUCTOR(アメリカ)		20	281,654	13,808
UBER TECHNOLOGIES INC(アメリカ)		49	335,001	6,796	LYFT INC-A(アメリカ)		169	275,363	1,621

(注) 金額は受け渡し代金。

利害関係人等との取引状況等 (自 2023年4月25日 至 2023年10月23日)

当期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、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等です。

組入資産明細表 (2023年10月23日現在)

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
情報・通信業 (100.0%) ソフトバンクグループ	34.8	23.9	146,507	
合 計	株 数 ・ 金 額	34	23	146,507
	銘柄数 < 比率 >	1	1	<1.3%>

(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) 評価額欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) -印は組み入れなし。

(2) 外国株式

銘柄	株 数	株 数	評 価 額		業 種 等
			期 末		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES	491	668	6,801	1,019,418	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	331	240	3,007	450,844	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	265	-	-	-	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	639	904	6,079	911,268	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC	-	225	4,601	689,771	ソフトウェア・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	493	672	2,882	432,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	132	-	-	-	メディア・娯楽
MKS INSTRUMENTS INC	196	-	-	-	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	59	63	1,302	195,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASTERCARD INC - A	118	-	-	-	金融サービス
ON SEMICONDUCTOR	504	372	3,156	473,182	半導体・半導体製造装置
VISA INC-CLASS A SHARES	223	-	-	-	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	13	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
SPLUNK INC	-	149	2,211	331,411	ソフトウェア・サービス
AMBARELLA INC	227	-	-	-	半導体・半導体製造装置
SERVICENOW INC	-	66	3,591	538,317	ソフトウェア・サービス
TWILIO INC - A	237	-	-	-	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	1,577	1,610	1,520	227,922	メディア・娯楽
OKTA INC	238	236	1,786	267,774	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	-	59	5,087	762,585	半導体・半導体製造装置
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	86	139	2,798	419,519	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	-	353	1,425	213,640	ソフトウェア・サービス
CHEGG INC	-	2,678	2,247	336,834	消費者サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	232	261	1,616	242,314	ソフトウェア・サービス
LYFT INC-A	2,796	2,032	2,053	307,729	運輸
VARONIS SYSTEMS INC	591	508	1,638	245,650	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	-	349	1,501	225,033	運輸
FIVE9 INC	233	-	-	-	ソフトウェア・サービス
WOLFSPEED INC	288	574	1,832	274,682	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	132	112	2,090	313,272	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IAC INC	317	297	1,355	203,126	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	475	-	-	-	半導体・半導体製造装置
WAYFAIR INC- CLASS A	481	235	1,033	154,876	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	-	221	2,726	408,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PURE STORAGE INC - CLASS A	百株 662	百株 447	千米ドル 1,480	千円 221,946	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 12,050	株数・金額 13,484	65,829	9,867,167	
	銘柄数<比率> 27	25	-	<84.8%>	
(ユーロ…フランス) UBISOFT ENTERTAINMENT	1,085	1,184	千ユーロ 3,149	499,797	メディア・娯楽
小計	株数・金額 1,085	株数・金額 1,184	3,149	499,797	
	銘柄数<比率> 1	1	-	<4.3%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV	58	66	3,654	579,989	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 58	株数・金額 66	3,654	579,989	
	銘柄数<比率> 1	1	-	<5.0%>	
ユーロ計	株数・金額 1,144	株数・金額 1,251	6,803	1,079,786	
	銘柄数<比率> 2	2	-	<9.3%>	
(韓国) SK HYNIX INC SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	195 -	- 210	千韓国ウォン 1,447,896	- 160,571	半導体・半導体製造装置 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 195	株数・金額 210	1,447,896	160,571	
	銘柄数<比率> 1	1	-	<1.4%>	
(台湾) MEDIATEK INC TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	600 -	- 1,020	千新台幣ドル 56,712	- 262,531	半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 600	株数・金額 1,020	56,712	262,531	
	銘柄数<比率> 1	1	-	<2.3%>	
合計	株数・金額 13,990	株数・金額 15,966	-	11,370,056	
	銘柄数<比率> 31	29	-	<97.8%>	

(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) 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) -印は組み入れなし。

投資信託財産の構成

(2023年10月23日現在)

項目	当 期 末	
	評価額	比率
株 式	千円 11,516,563	% 91.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,084,404	8.6
投 資 信 託 財 産 総 額	12,600,967	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産（12,314,091千円）の投資信託財産総額（12,600,967千円）に対する比率は97.7%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。1米ドル=149.89円、1カナダ・ドル=109.34円、1ユーロ=158.70円、1イギリス・ポンド=182.34円、1スウェーデン・クローネ=13.65円、1ノルウェー・クローネ=13.55円、1オーストラリア・ドル=94.66円、1香港ドル=19.15円、100韓国ウォン=11.09円、1新台幣ドル=4.6292円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月23日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,596,193,124円
コール・ローン等	969,527,299
株式(評価額)	11,516,563,739
未 収 入 金	1,108,017,175
未 収 配 当 金	2,084,911
(B) 負 債	1,965,501,249
未 払 金	995,336,480
未 払 収 益 分 配 金	845,243,464
未 払 解 約 金	9,556,163
未 払 信 託 報 酬	114,144,938
未 払 利 息	408
そ の 他 未 払 費 用	1,219,796
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,630,691,875
元 本	8,452,434,640
次 期 繰 越 損 益 金	3,178,257,235
(D) 受 益 権 総 口 数	8,452,434,640口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,760円

〈注記事項〉

期首元本額	8,497,852,593円
期中追加設定元本額	1,312,687,853円
期中一部解約元本額	1,358,105,806円
1口当たり純資産額	13,760円

損益の状況

(自2023年4月25日 至2023年10月23日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	28,797,644円
受 取 配 当 金	27,416,441
受 取 利 息	1,110,103
そ の 他 収 益 金	285,600
支 払 利 息	△ 14,500
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,836,689,917
売 買 益	2,813,690,563
売 買 損	△ 977,000,646
(C) 信 託 報 酬 等	△ 116,962,485
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,748,525,076
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,154,388,229
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,429,363,852
(配 当 等 相 当 額)	(1,924,505,240)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,504,858,612)
(G) 計 (D+E+F)	4,023,500,699
(H) 収 益 分 配 金	△ 845,243,464
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,178,257,235
追 加 信 託 差 損 益 金	3,178,250,471
(配 当 等 相 当 額)	(1,673,391,859)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,504,858,612)
分 配 準 備 積 立 金	6,764

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,996,422円)、費用控除後の有価証券等損益額(123,899,221円)、信託約款に規定する収益調整金(3,429,363,852円)および分配準備積立金(443,241,204円)より分配対象収益は4,023,500,699円(10,000口当たり4,760円)であり、うち845,243,464円(10,000口当たり1,000円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
当 期	1,000円

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
 - ・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、全額が普通分配金となります。
 - ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

<約款変更のお知らせ>

引き続き受益者に投資機会を提供できるよう、信託期間を2024年10月23日までから無期限に変更し、また、デリバティブ取引の利用目的をより明確にする変更を行いました。（約款変更実施日：2023年7月25日）