

運用報告書 (全体版)

第8期<決算日2024年4月17日>

グローバル新世代関連株式ファンド

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	2016年4月18日から2026年4月17日まで。
運用方針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国を含む世界の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）。
運用方法	主としてわが国を含む世界の金融商品取引所上場株式に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。また、預託証書、上場投資信託証券に投資することがあります。 ポートフォリオの構築にあたっては、ミレニアルズ投資テーマの関連市場の成長の恩恵を受ける企業のうち、競争優位性およびその持続可能性、経営陣の質の評価に基づき選定した質の高い銘柄群の中から、市場価格が理論価格より割安と判断される銘柄を中心に投資を行います。 株式等の運用指図に係る権限をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーに委託します。
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割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

愛称：ミレニアルズ

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、「グローバル新世代関連株式ファンド」は、2024年4月17日に第8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			MSCI ACWI (円換算)		株式 組入比率	信託 証券 投資 組入 比率	純資 産額
	(分配落)	税金 分配 金	騰落 率	(参考指数)	騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期 (2020年4月17日)	14,686	100	0.5	113.32	△12.0	91.1	3.8	4,583
5期 (2021年4月19日)	25,593	100	74.9	174.51	54.0	89.7	2.6	9,965
6期 (2022年4月18日)	23,455	100	△8.0	202.23	15.9	90.7	3.4	15,320
7期 (2023年4月17日)	21,882	100	△6.3	206.42	2.1	92.9	3.4	13,315
8期 (2024年4月17日)	28,357	100	30.0	278.89	35.1	93.7	1.5	13,138

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス (MSCI ACWI) は、世界の先進国・新興国の大型および中型の株式で構成される指数です (以下同じ)。

(注3) MSCI ACWI (円換算) はMSCI ACWI をアセットマネジメントOneが円換算したものです。2015年12月24日を100として指数化しております (以下同じ)。

(注4) MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (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)。

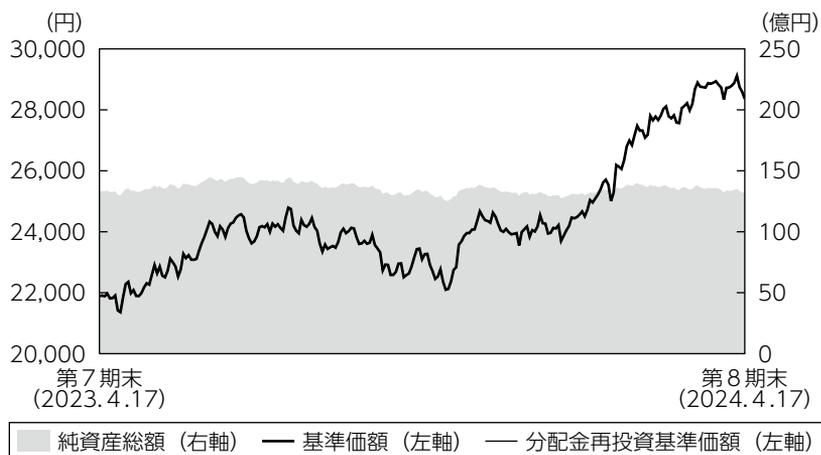
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		MSCI ACWI (円換算)		株式 組入比率	信託 証券 投資 組入 比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2023年4月17日	円 21,882	% -	206.42	% -	% 92.9	% 3.4
4月末	21,846	△0.2	205.63	△0.4	93.2	3.4
5月末	22,859	4.5	215.48	4.4	92.3	3.0
6月末	24,306	11.1	231.95	12.4	91.5	3.1
7月末	24,469	11.8	235.65	14.2	93.7	2.9
8月末	24,099	10.1	238.65	15.6	93.7	3.0
9月末	22,682	3.7	233.50	13.1	92.5	2.8
10月末	22,366	2.2	225.77	9.4	92.5	2.5
11月末	23,997	9.7	242.43	17.4	94.5	2.8
12月末	24,217	10.7	246.46	19.4	94.8	2.0
2024年1月末	25,545	16.7	259.68	25.8	95.9	1.8
2月末	27,666	26.4	272.83	32.2	94.2	1.7
3月末	28,857	31.9	283.85	37.5	93.4	1.6
(期末) 2024年4月17日	28,457	30.0	278.89	35.1	93.7	1.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年4月18日から2024年4月17日まで）

基準価額等の推移



第8期首：21,882円

第8期末：28,357円

（既払分配金100円）

騰落率：30.0%

（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

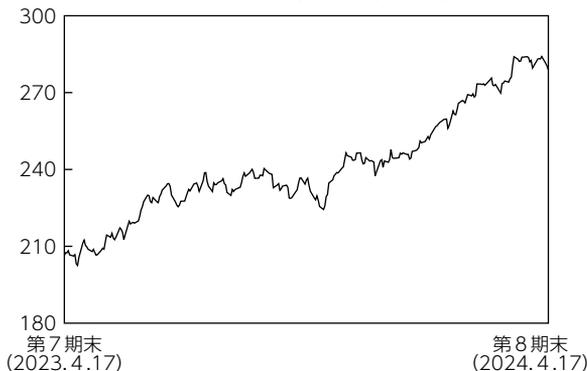
当ファンドは、ミレニアルズ投資テーマの関連市場の成長の恩恵を受ける企業のうち、競争優位性及びその持続可能性、経営陣の評価に基づき選定した質の高い銘柄群の中から、株価が割安と判断される銘柄を中心に投資を行います。ミレニアルズとは、1980年～90年代に生まれた世代を指します。当期は、欧米における金融政策の転換や人工知能（AI）への期待などを背景に、ハイテク株を中心に強い相場環境となり、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

●グローバル株式市場

グローバル株式市場は、米国の底堅い企業決算や経済指標などが好感された一方、欧米における金融引き締め長期化への警戒感や、グローバルな経済成長の減速懸念などが重石となり、2023年10月頃まではやや方向感に欠ける展開となりました。11月以降は、欧米でインフレ鈍化の兆候が見られ政策金利の引下げ観測が広がったことや、AI普及に伴う半導体需要拡大への期待が高まったことなどから、上昇しました。

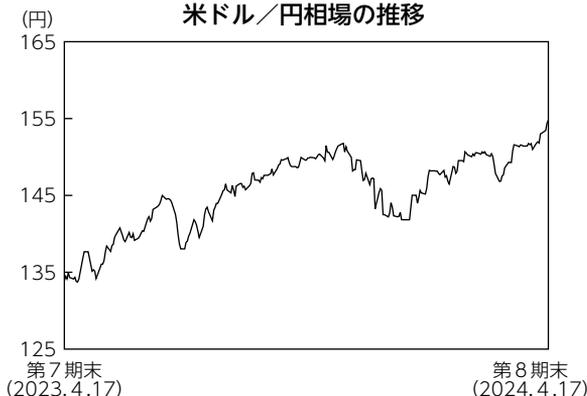
MSCI ACWI (円換算) の推移



●為替市場

為替市場では、日銀の金融政策の修正観測から一時的に円高が進む局面もありましたが、内外金利差や米国の堅調な経済指標などが材料視され、主要通貨に対して円安が進みました。3月には、日銀がマイナス金利政策の解除を決定しましたが、米国の早期利下げ観測が後退したことなどから、さらに円安が進みました。

米ドル／円相場の推移



ユーロ／円相場の推移



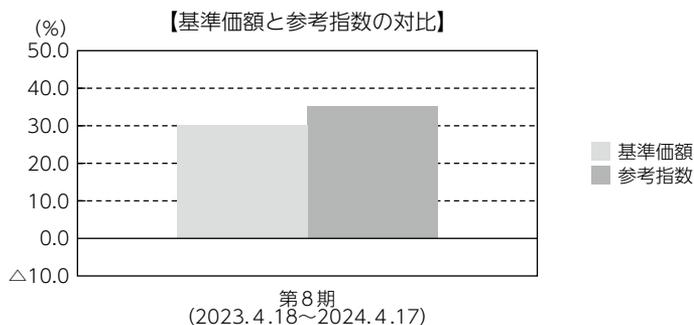
ポートフォリオについて

業種別では、コンピュータやインターネットが日常的にある環境で育ったミレニアル世代の特徴に着目し、この世代による利用拡大の恩恵を受けるコミュニケーション・サービスや情報技術、及び堅実な消費や健康・レジャー志向の消費の恩恵を受ける一般消費財・サービスに関連する銘柄が大きな割合を占めました。個別銘柄では、栄養製品や香料などを展開するスイスのDSMフィルメニツヒへの新規投資や、台湾の半導体メーカーのメディアテックの全売却などを行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、基準価額と参考指数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基準価額水準・市況動向等を勘案し、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
	2023年4月18日 ～2024年4月17日
当期分配金（税引前）	100円
対基準価額比率	0.35%
当期の収益	100円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	18,357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

今後のグローバル株式市場は、これまでの金融引き締めの影響による経済成長の鈍化や、地政学リスクの高まりなどにより、不安定な展開が予想されます。このような投資環境においては、企業業績を慎重に見極めた上での銘柄選択が重要になると考えます。当戦略においては、引き続き、投資方針に基づき、ボトムアップの銘柄選択により、先行きのファンダメンタルズが良好でバリュエーションが魅力的な銘柄に投資していきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2023年4月18日 ～2024年4月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	472円	1.925%	(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24,503円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価 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
(投信会社)	(270)	(1.100)	
(販売会社)	(189)	(0.770)	
(受託会社)	(13)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	9	0.038	(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)	(9)	(0.037)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	6	0.024	(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)	(6)	(0.024)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	22	0.091	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(13)	(0.053)	
(監査費用)	(1)	(0.003)	
(その他)	(9)	(0.035)	
合計	509	2.078	

(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。

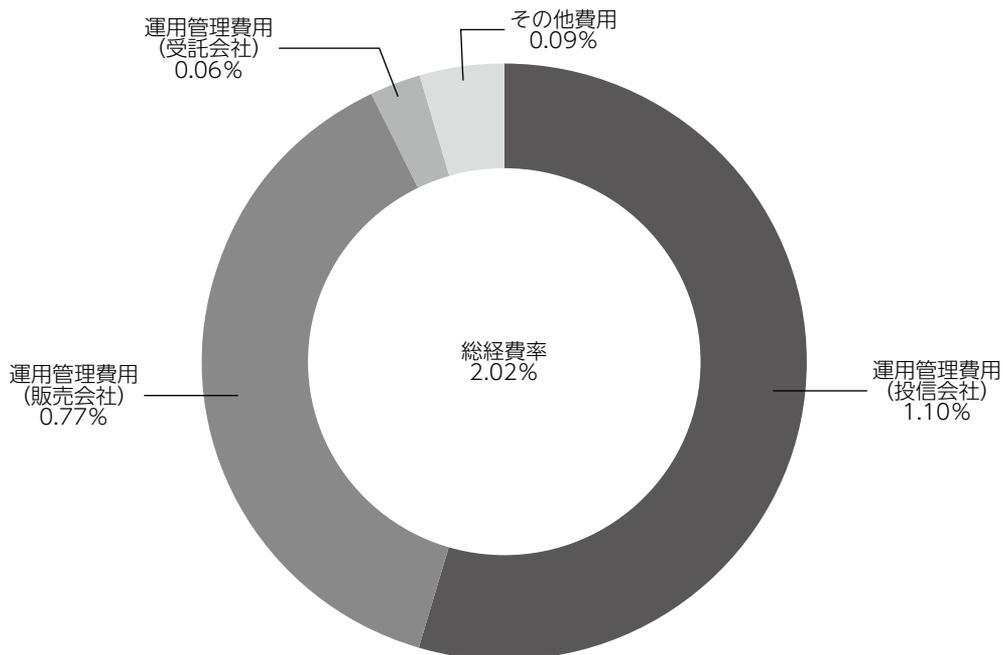
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.02%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 (2023年4月18日から2024年4月17日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 1,242.33 (-)	千アメリカ・ドル 9,881 (-)	百株 4,025.5	千アメリカ・ドル 27,878
	香 港	百株 6,198 (-)	千香港・ドル 29,319 (-)	百株 3,343	千香港・ドル 17,249
	台 湾	百株 250 (-)	千台湾・ドル 14,169 (△1,064)	百株 1,400	千台湾・ドル 94,047
	イ ギ リ ス	百株 8.04 (-)	千イギリス・ポンド 25 (-)	百株 182.35	千イギリス・ポンド 564
	イ ン ド	百株 4,993.74 (-)	千インド・ルピー 122,113 (-)	百株 2,115.76	千インド・ルピー 68,732
	ブ ラ ジ ル	百株 (-)	千ブラジル・リアル (-)	百株 4,755	千ブラジル・リアル 2,741
	韓 国	百株 (-)	千韓国・ウォン (-)	百株 62.08	千韓国・ウォン 1,334,653
	中 国	百株 53 (204.72)	千オフショア・人民元 9,043 (-)	百株 185	千オフショア・人民元 2,198
国	オ ラ ン ダ	百株 27.01 (△142.89)	千ユーロ 24 (△1,613)	百株 1,023.08	千ユーロ 1,881
	フ ラ ン ス	百株 0.28 (-)	千ユーロ 18 (-)	百株 14.98	千ユーロ 1,210
	ド イ ツ	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 122.06	千ユーロ 867
	ス イ ス	百株 92.5 (142.89)	千ユーロ 918 (1,578)	百株 56.93	千ユーロ 542
	ス ペ イ ン	百株 14.06 (1,241.42)	千ユーロ 22 (-)	百株 1,855.56	千ユーロ 946
	イ タ リ ア	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 163.67	千ユーロ 1,023

(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) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ AMERICAN TOWER CORP	千口 0.172 (-)	千アメリカ・ドル 35 (-)	千口 9.382 (-)	千アメリカ・ドル 1,764 (-)

(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	9,062,927千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,636,536千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.71

(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 (2023年4月18日から2024年4月17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	
AMAZON.COM INC	563.34	390.91	7,166	1,109,250	大規模小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	—	64.88	1,060	164,159	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	124.07	152.75	2,587	400,484	コンピュータ・周辺機器
BALL CORP	373.43	223.65	1,426	220,763	容器・包装
THE WALT DISNEY CO	260.15	197.52	2,249	348,178	娯楽
ELECTRONIC ARTS INC	157.7	122.05	1,544	239,079	娯楽
NEXTERA ENERGY INC	463.29	293.37	1,810	280,184	電力
NVIDIA CORP	144.66	54.69	4,780	740,008	半導体・半導体製造装置
ILLUMINA INC	77.44	59.54	700	108,465	ライフサイエンス・ツール／サービス
NIKE INC-CL B	275.98	208.7	1,949	301,693	繊維・アパレル・贅沢品
FOOT LOCKER INC	277.72	208.63	448	69,496	専門小売り
TJX COMPANIES INC	—	77.98	728	112,714	専門小売り
T-MOBILE US INC	190.26	112.82	1,802	279,047	無線通信サービス
LIVE NATION	280.94	212.45	1,959	303,233	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	3.48	1,023	158,494	ホテル・レストラン・レジャー
MASTERCARD INC	119.29	72.57	3,336	516,520	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	12.71	12.54	1,752	271,337	大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	57.82	33.52	1,421	220,083	専門小売り
META PLATFORMS INC	170.38	115.26	5,760	891,626	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNAP INC	593.71	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ELF BEAUTY INC	—	23.81	394	61,062	パーソナルケア用品
FARFETCH LTD	998.38	—	—	—	専門小売り
GUARDANT HEALTH INC	170.47	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	—	298.92	336	52,053	娯楽
ODDITY TECH LTD	—	59.68	208	32,332	パーソナルケア用品
BUMBLE INC	526.41	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
CAVA GROUP INC	-	81.84	514	79,631	ホテル・レストラン・レジャー
ETSY INC	65.17	-	-	-	大規模小売り
SHOPIFY INC	-	197.96	1,359	210,512	情報技術サービス
SEA LTD ADR	128.32	95.57	538	83,404	娯楽
ALPHABET INC-CL C	506.76	380.14	5,930	917,933	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,538.4 23銘柄	3,755.23 26銘柄	52,792 -	8,171,752 <62.2%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD	511	463	13,973	276,113	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	-	1,143	7,892	155,954	繊維・アパレル・贅沢品
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	-	3,141	8,731	172,543	繊維・アパレル・贅沢品
MEITUAN	890	997	9,840	194,446	ホテル・レストラン・レジャー
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5,632	4,194	4,202	83,039	飲料
NETEASE INC	702.15	522.15	7,430	146,820	娯楽
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	-	130	568	11,225	娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,735.15 4銘柄	10,590.15 7銘柄	52,638 -	1,040,142 <7.9%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
MEDIATEK INC	780	-	-	-	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,190	1,820	143,416	682,817	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,970 2銘柄	1,820 1銘柄	143,416 -	682,817 <5.2%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
EXPERIAN PLC	709.73	535.42	1,754	337,458	専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	709.73 1銘柄	535.42 1銘柄	1,754 -	337,458 <2.6%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	-	2,877.98	104,139	193,699	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	2,877.98 1銘柄	104,139 -	193,699 <1.5%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
LWSA SA	4,755	-	-	-	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,755 1銘柄	- -	- -	- <-%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
NAVER CORP	62.08	-	-	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62.08 1銘柄	- -	- -	- <-%>
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
PROYA COSMETICS CO LTD	524.82	546.54	5,502	117,233	パーソナルケア用品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	-	51	8,517	181,456	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	524.82 1銘柄	597.54 2銘柄	14,019 -	298,689 <2.3%>

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	
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE DSM NV DAVIDE CAMPARI-MILANO NV BASIC-FIT NV ADYEN NV	百株 142.89 2,361.29 152.77 9.84	百株 — 1,414.02 113.81 —	千ユーロ — 1,264 236 —	千円 — 207,916 38,917 —	化学 飲料 ホテル・レストラン・レジャー 金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,666.79 4銘柄	1,527.83 2銘柄	1,501 —	246,834 <1.9%>
(ユーロ…フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	百株 42.69	百株 27.99	千ユーロ 2,188	千円 359,749	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	42.69 1銘柄	27.99 1銘柄	2,188 —	359,749 <2.7%>
(ユーロ…ドイツ) CTS EVENTIM AG	百株 311.67	百株 189.61	千ユーロ 1,535	千円 252,492	娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	311.67 1銘柄	189.61 1銘柄	1,535 —	252,492 <1.9%>
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICH AG	百株 —	百株 178.46	千ユーロ 1,831	千円 301,163	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— 1銘柄	178.46 1銘柄	1,831 —	301,163 <2.3%>
(ユーロ…スペイン) EDP RENOVAVEIS SA	百株 1,241.42	百株 641.34	千ユーロ 822	千円 135,274	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,241.42 1銘柄	641.34 1銘柄	822 —	135,274 <1.0%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 432.29	百株 268.62	千ユーロ 1,734	千円 285,104	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	432.29 1銘柄	268.62 1銘柄	1,734 —	285,104 <2.2%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	27,990.04 41銘柄	23,010.17 45銘柄	— —	12,305,179 <93.7%>

(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各通貨別（ユーロは国別）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) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期			期末
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ) AMERICAN TOWER CORP	千口 16.441	千口 7.231	千アメリカ・ドル 1,245	千円 192,752	% 1.5	
合計	口数・金額 16.441	口数 7.231	金額 1,245	金額 192,752	比率 -	
	銘柄数<比率> 1銘柄<3.4%>		1銘柄<1.5%>	-	1.5	

(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

2024年4月17日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	比率
株式	千円 12,305,179		% 92.1
投資信託受益証券、投資証券	192,752		1.4
コール・ローン等、その他	856,186		6.4
投資信託財産総額	13,354,118		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、12,695,161千円、95.1%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4月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.79円、1香港・ドル=19.76円、1台湾・ドル=4.761円、1イギリス・ポンド=192.39円、1ノルウェー・クローネ=14.11円、1インド・ルピー=1.86円、100韓国・ウォン=11.16円、1オフショア・人民元=21.305円、1ユーロ=164.40円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,354,118,394円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	791,777,218
株 式(評価額)	12,305,179,710
投 資 証 券(評価額)	192,752,326
未 収 入 金	61,672,888
未 収 配 当 金	2,736,252
(B) 負 債	215,205,001
未 払 収 益 分 配 金	46,333,920
未 払 解 約 金	40,094,348
未 払 信 託 報 酬	128,541,779
そ の 他 未 払 費 用	234,954
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,138,913,393
元 本	4,633,392,012
次 期 繰 越 損 益 金	8,505,521,381
(D) 受 益 権 総 口 数	4,633,392,012口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	28,357円

(注) 期首における元本額は6,085,198,810円、当期中における追加設定元本額は98,438,041円、同解約元本額は1,550,244,839円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月18日 至2024年4月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	93,459,251円
受 取 配 当 金	91,535,996
受 取 利 息	25,824
そ の 他 収 益 金	2,035,771
支 払 利 息	△138,340
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,209,048,802
売 買 損 益	5,146,882,719
売 買 損 益	△1,937,833,917
(C) 信 託 報 酬 等	△273,424,962
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,029,083,091
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△330,629,324
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,853,401,534
(配 当 等 相 当 額)	(3,439,609,307)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,413,792,227)
(G) 合 計(D+E+F)	8,551,855,301
(H) 収 益 分 配 金	△46,333,920
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	8,505,521,381
追 加 信 託 差 損 益 金	5,853,401,534
(配 当 等 相 当 額)	(3,439,609,307)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,413,792,227)
分 配 準 備 積 立 金	2,652,119,847

(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88,094,758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	85,721,325円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,490,376,855
(c) 収 益 調 整 金	5,853,401,534
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,122,355,587
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,551,855,301
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	18,457.01
(g) 分 配 金	46,333,920
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	100

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

100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。