

運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2024年7月22日>

世界eコマース関連株式オープン

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/内外/株式
信託期間	2017年9月7日から2047年7月22日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の株式 [®] を主要投資対象とします。 ※DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資成果が得られる権利を表示する証券および証書等 (以下「DR等」といいます。) を含みます。
運用方法	主として、日本を含む世界の株式 [®] に投資を行います。 ※株式のほかに、日本を含む世界の不動産投資信託 (REIT) にも投資する場合があります。 株式への投資にあたっては、eコマース (電子商取引) 等の新たな消費関連サービスから恩恵を受けると判断される次世代の消費関連企業の中から、投資銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップで個別銘柄のファンダメンタルズ分析を行い、利益成長性、バリュエーション等を勘案して組入銘柄を選定します。 株式 (DR等を含みます。) の組入比率は、原則として高位を維持します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。
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	決算日 (原則として7月20日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

愛称：みらい生活

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、「世界eコマース関連株式オープン」は、2024年7月22日に第7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			株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期騰 落 率				
3期 (2020年7月20日)	円 16,203	円 0	% 33.0	% 91.6	% -	% 7.8	百万円 50,378
4期 (2021年7月20日)	22,639	0	39.7	91.0	-	8.3	69,560
5期 (2022年7月20日)	17,918	0	△20.9	90.5	-	7.6	50,139
6期 (2023年7月20日)	19,341	0	7.9	90.7	-	7.4	50,248
7期 (2024年7月22日)	24,786	0	28.2	91.7	-	7.0	51,252

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

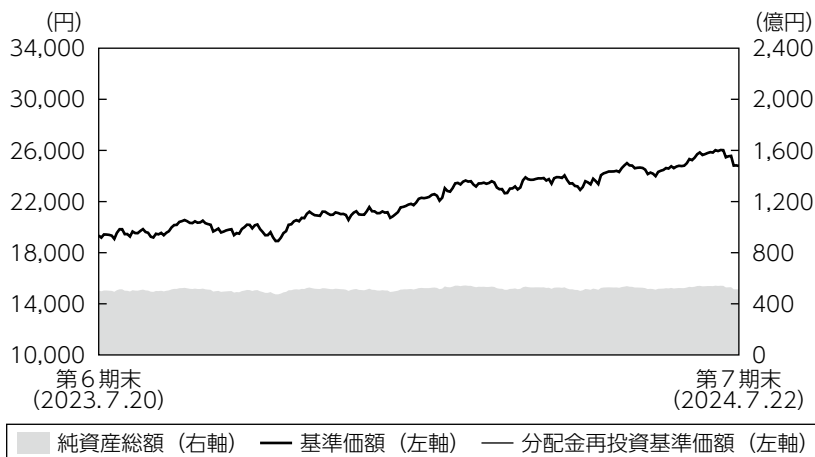
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率			
(期首) 2023年7月20日	円 19,341	% -	% 90.7	% -	% 7.4
7月末	19,549	1.1	91.2	-	7.3
8月末	20,164	4.3	92.6	-	6.8
9月末	19,745	2.1	92.9	-	6.5
10月末	19,179	△0.8	93.7	-	6.2
11月末	20,969	8.4	94.4	-	5.6
12月末	21,165	9.4	92.4	-	6.9
2024年1月末	22,461	16.1	92.7	-	6.8
2月末	23,390	20.9	92.7	-	7.0
3月末	23,821	23.2	92.4	-	7.2
4月末	23,788	23.0	93.5	-	6.3
5月末	24,152	24.9	93.6	-	6.6
6月末	25,846	33.6	93.2	-	6.6
(期末) 2024年7月22日	24,786	28.2	91.7	-	7.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年7月21日から2024年7月22日まで）

基準価額等の推移



第7期首：19,341円
第7期末：24,786円
(既払分配金0円)
騰落率：28.2%
(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

当期の基準価額は上昇しました。期初から2023年10月にかけては長期金利の上昇を受けて世界株式市場が軟調に推移したこともあり、基準価額は概ね横ばいで推移しました。その後は半導体やソフトウェア関連株の大幅な上昇の恩恵を受けて、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

投資環境

世界株式市場は上昇しました。期初から2023年10月にかけては、堅調な米経済指標を受けて長期金利が上昇する中、株価は下落しました。11月以降は、半導体・ソフトウェア関連株の大幅な上昇が牽引し上昇基調となりました。その後インフレの高止まり懸念などから下落する局面もありましたが、期末にかけては主要企業の堅調な決算や米国における利下げ観測などを受け反発しました。

期初から2023年11月にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いを反映した内外金利差から、概ね円安基調で推移しました。その後、米欧における利下げ期待や日銀による金融政策の修正から円高に推移する局面も見られましたが、期末にかけては、堅調な米経済指標の結果を受け、米国における利下げ時期の後退観測などを背景に円安基調で推移しました。

ポートフォリオについて

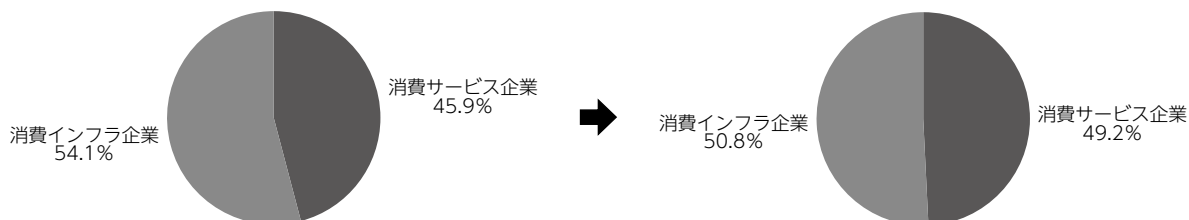
銘柄選択についてはeコマース（電子商取引）市場の成長から恩恵を受けると判断される企業に投資しました。投資対象銘柄を「消費サービス企業」と「消費インフラ企業」に分類し、「50%対50%」を基本構成比として運用しました。

【運用状況】

○消費サービス企業と消費インフラ企業の組入比率

期首（前期末）

期末



（注1）比率は組入株式評価額に対する割合です。

（注2）消費サービス企業と消費インフラ企業の区分は委託会社の分類に基づいています。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配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7月21日 ～2024年7月22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	14,785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

今後の世界株式市場は、地域によっては物価動向が落ち着きつつあり利下げが検討されつつあることや、人工知能を始めとしたテクノロジーの普及など明るい材料もある一方で、これまでの物価や金利の上昇によって消費鈍化が懸念されるなど、不透明感も残る状況となっています。当ファンドではそのようなリスク要因等を注視しつつも、eコマースや新たな消費行動に関連し、成長の恩恵を受けることが見込まれる銘柄に投資を行っていきます。新型コロナウイルスの感染拡大以降、自宅でのオンラインショッピング、食事のオンライン注文、オンラインでのライブや映画の鑑賞、ビデオや電話を使用する会議、チャットを通じてのコミュニケーション、リモートワークの浸透等、我々の生活様式や消費行動、働き方はよりオンラインを活用したものやハイブリッドなスタイルが浸透してきています。こうしたサービスやサプライチェーンは今後も拡大・進化が続くと思われ、関連銘柄の投資機会は大きいと考えています。当ファンドでは、そうした機会を捉え、好業績が見込まれる銘柄に投資を行っていきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2023年7月21日 ～2024年7月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	385円	1.739%	(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22,150円です。
(投信会社)	(188)	(0.848)	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)	(188)	(0.848)	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)	(10)	(0.044)	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	9	0.041	(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)	(8)	(0.036)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	3	0.015	(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)	(3)	(0.015)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.041	(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)	(5)	(0.021)	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)	(1)	(0.002)	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)	(4)	(0.017)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	407	1.836	

(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。

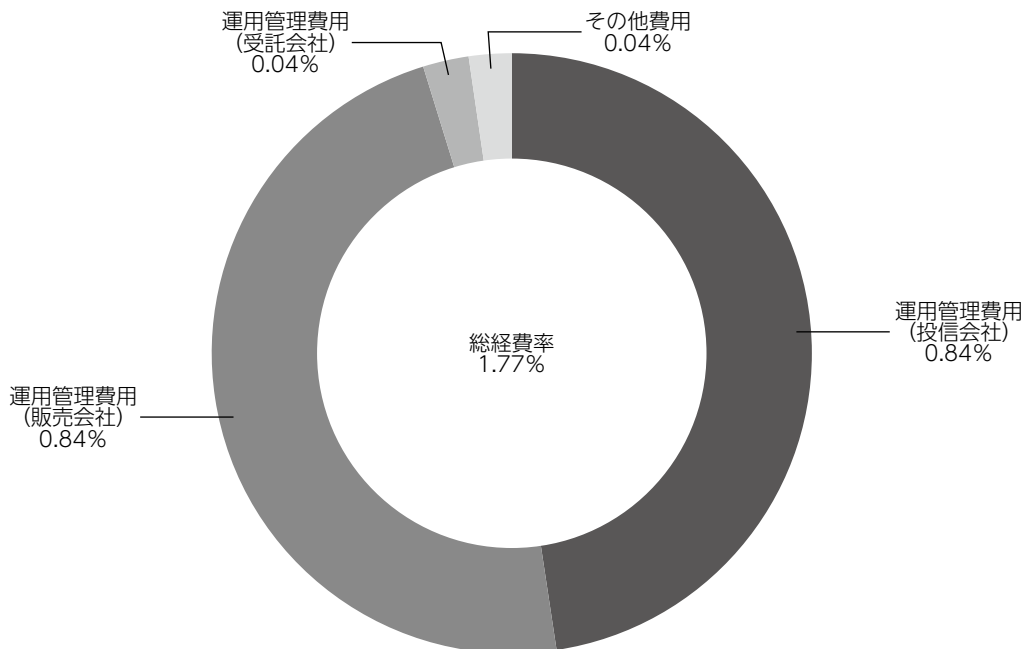
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.77%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7月21日から2024年7月22日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 374.8 (-)	千円 1,043,800 (-)	千株 931.8	千円 2,412,695
	ア メ リ カ	百株 7,299.13 (377.43)	千アメリカ・ドル 52,999 (-)	百株 12,826.03	千アメリカ・ドル 134,375
外	香 港	百株 13,175 (-)	千香港・ドル 75,871 (-)	百株 20,662	千香港・ドル 134,014
	イ ン ド	百株 404.04 (2,630.71)	千インド・ルピー 131,909 (-)	百株 2,630.71	千インド・ルピー 66,738
国	韓 国	百株 2,052.42 (-)	千韓国・ウォン 5,353,263 (-)	百株 -	千韓国・ウォン -
	ユ ー ロ ッ プ	百株 1,214.91 (-)	千ユーロ 7,910 (-)	百株 37.53	千ユーロ 266
	ス ペ イ ン	745.13 (-)	4,857 (-)	-	-
	イ タ リ ア	751.7 (-)	4,747 (-)	-	-

(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	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PROLOGIS INC	- (-)	- (-)	6.079 (-)	728 (-)
PUBLIC STORAGE	- (-)	- (-)	12.957 (-)	3,183 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	87.163 (-)	4,905 (-)	49.568 (-)	2,363 (-)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
GOODMAN GROUP	124.668 (-)	3,146 (-)	223.545 (-)	5,014 (-)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
TRITAX BIG BOX REIT PLC	- (-)	- (-)	2,176.005 (-)	3,547 (-)

(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	39,025,082千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	47,858,922千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.81

(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7月21日から2024年7月22日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 13,952	百万円 1,043	% 7.5	百万円 25,072	百万円 1,484	% 5.9

(2) 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)	21,395千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,137千円
(B) / (A)	5.3%

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	評 価 額
	千株	千株	千円
機械(－%)			
ダイフク	107	－	－
情報・通信業(－%)			
ビジョナル	45	－	－
銀行業(－%)			
楽天銀行	405	－	－
合 計	株 数・金 額	株 数	千 円
	557	－	－
	銘柄数<比率>	－銘柄	<－%>
	3銘柄		

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総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	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		1,967.85	1,299.15	23,791	3,748,086	大規模小売り
ADOBE INC		210.41	203.87	11,233	1,769,684	ソフトウェア
APPLE INC		583.26	－	－	－	コンピュータ・周辺機器
AVERY DENNISON CORP		261.87	261.87	5,760	907,568	容器・包装
MANHATTAN ASSOCIATES INC		406.24	393.61	8,603	1,355,461	ソフトウェア
COSTAR GROUP INC		985.73	955.08	7,105	1,119,446	不動産管理・開発
THE WALT DISNEY CO		698.41	647.19	6,196	976,148	娯楽
EBAY INC		1,561.03	－	－	－	大規模小売り
ESTEE LAUDER COS INC/THE		184.37	－	－	－	パーソナルケア用品
FASTENAL CO		937.99	937.99	6,368	1,003,216	商社・流通業
HOME DEPOT INC		178.07	－	－	－	専門小売り
MCDONALD'S CORPORATION		274.93	261.11	6,717	1,058,328	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP		203.64	203.64	8,901	1,402,312	ソフトウェア
NETEASE INC-ADR		－	532.88	4,867	766,882	娯楽
NIKE INC-CL B		－	418.38	3,041	479,177	繊維・アパレル・贅沢品
OLD DOMINION FREIGHT LINE		172.23	230.06	4,496	708,454	陸上運輸
COSTCO WHOLESALE CORP		98.94	98.94	8,292	1,306,393	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		20.99	20.99	8,327	1,311,876	ホテル・レストラン・レジャー
NETFLIX INC		－	123.01	7,790	1,227,349	娯楽
WALMART INC		565.23	－	－	－	生活必需品流通・小売り
T-MOBILE US INC		621.11	－	－	－	無線通信サービス
MASTERCARD INC		457.37	402.67	17,866	2,814,619	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		292.98	－	－	－	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC		146.69	129.79	21,415	3,373,753	大規模小売り
VISA INC		748.2	－	－	－	金融サービス
META PLATFORMS INC		267.4	163.81	7,810	1,230,434	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PALO ALTO NETWORKS INC		584.7	319.04	10,556	1,663,104	ソフトウェア
TRADE DESK INC A		－	963.33	9,248	1,457,076	メディア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		－	408.14	12,043	1,897,380	娯楽
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR		－	2,973.84	4,240	668,079	娯楽
KANZHUN LTD ADR		1,791.19	－	－	－	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GXO LOGISTICS INC		1,328.71	1,261.06	6,827	1,075,585	航空貨物・物流サービス

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	
HUBSPOT INC	—	136.19	6,534	1,029,471	ソフトウェア
ETSY INC	442.22	—	—	—	大規模小売り
BLOCK INC	—	439.91	2,995	471,956	金融サービス
PDD HOLDINGS INC ADR	630.38	609.8	8,112	1,278,087	大規模小売り
ALPHABET INC-CL A	1,309.23	1,157.07	20,556	3,238,471	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PAYPAL HOLDINGS INC	917.69	—	—	—	金融サービス
SEA LTD ADR	—	615.7	4,208	662,977	娯楽
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	2,468.53	—	—	—	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,317.59 31銘柄	16,168.12 28銘柄	253,912 —	40,001,386 <78.0%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,694	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	5,793	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,487 2銘柄	— —銘柄	— —	<—%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,630.71	2,630.71	818,229	1,546,454	石油・ガス・消耗燃料
INFO EDGE INDIA LTD	955.26	1,081.26	738,241	1,395,275	インタラクティブ・メディアおよびサービス
INDIAMART INTERMESH LTD	835.5	1,113.54	311,590	588,906	商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,421.47 3銘柄	4,825.51 3銘柄	1,868,061 —	3,530,636 <6.9%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
KAKAObANK CORP	—	2,052.42	4,392,178	498,951	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	2,052.42 1銘柄	4,392,178 —	498,951 <1.0%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCOUT24 SE	—	1,177.38	8,571	1,471,011	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>	— —銘柄	1,177.38 1銘柄	8,571 —	1,471,011 <2.9%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AMADEUS IT GROUP SA	—	745.13	4,537	778,784	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	745.13 1銘柄	4,537 —	778,784 <1.5%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA	—	751.7	4,238	727,340	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	751.7 1銘柄	4,238 —	727,340 <1.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,226.06 36銘柄	25,720.26 35銘柄	— —	47,008,110 <91.7%>

(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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)			千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	
PROLOGIS INC			102.21	96.131	11,896	1,874,129	
PUBLIC STORAGE			12.957	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC			—	37.595	1,846	290,864	
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	115.167	133.726	13,742	—	2,164,993	—
(オーストラリア)			千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	
GOODMAN GROUP			458.103	359.226	13,327	1,404,429	
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	458.103	359.226	13,327	—	1,404,429	—
(イギリス)			千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	
TRITAX BIG BOX REIT PLC			2,176.005	—	—	—	
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	2,176.005	—	—	—	—	—
合 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	2,749.275	492.952	—	—	3,569,422	—

(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7月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	47,008,110千円	90.7%
投資信託受益証券および投資証券	3,569,422	6.9
コール・ローン等、その他	1,241,065	2.4
投資信託財産総額	51,818,598	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、50,602,382千円、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。なお、2024年7月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.54円、1カナダ・ドル=114.88円、1オーストラリア・ドル=105.38円、1香港・ドル=20.17円、1シンガポール・ドル=117.17円、1イギリス・ポンド=203.67円、1スイス・フラン=177.33円、1インド・ルピー=1.89円、100韓国・ウォン=11.36円、1ユーロ=171.62円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	51,818,598,705円
コール・ローン等	1,229,701,936
株 式(評価額)	47,008,110,353
投資信託受益証券(評価額)	1,404,429,251
投資証券(評価額)	2,164,993,718
未 取 配 当 金	11,363,447
(B) 負 債	566,390,430
未 払 解 約 金	109,940,820
未 払 信 託 報 酬	455,814,651
そ の 他 未 払 費 用	634,959
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	51,252,208,275
元 本	20,678,107,946
次 期 繰 越 損 益 金	30,574,100,329
(D) 受 益 権 総 口 数	20,678,107,946口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	24,786円

(注) 期首における元本額は25,980,335,912円、当期中における追加設定元本額は1,205,396,840円、同解約元本額は6,507,624,806円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月21日 至2024年7月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	326,568,284円
受 取 配 当 金	313,005,225
取 得 利 息	1,757,381
そ の 他 収 益 金	11,896,840
支 払 利 息	△91,162
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,598,915,200
売 買 益	16,074,155,577
売 買 損	△4,475,240,377
(C) 信 託 報 酬 等	△928,420,477
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	10,997,063,007
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,968,700,220
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,608,337,102
(配 当 等 相 当 額)	(9,499,646,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,108,690,285)
(G) 合 計(D+E+F)	30,574,100,329
次 期 繰 越 損 益 金(G)	30,574,100,329
追 加 信 託 差 損 益 金	14,608,337,102
(配 当 等 相 当 額)	(9,499,646,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,108,690,285)
分 配 準 備 積 立 金	15,965,763,227

(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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	301,129,563円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	5,208,043,536
(c) 収 益 調 整 金	14,608,337,102
(d) 分 配 準 備 積 立 金	10,456,590,128
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	30,574,100,329
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	14,785.73
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年10月21日)

■信託期間を延長し、償還日を2047年7月22日とする変更を行いました。
(2023年10月21日)