

TORANOTEC アクティブジャパン

第5期 決算日：2022年7月20日

作成対象期間：2021年7月21日～2022年7月20日

＜受益者の皆さまへ＞

平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

「TORANOTECアクティブジャパン」は、2022年7月20日に第5期の決算を行いました。当期の運用状況をご報告いたしますとともに、今後とも運用成果の向上に努めてまいりますので、引き続き、よろしくお願いいたします。

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	無期限（2017年9月29日設定）
運用方針	この投資信託は、わが国の中小型株式を主要投資対象とし、「成長」「割安」「変化」に着目した銘柄選択によって信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	主として、わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち中小型株式に投資します。
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。
運用方法	中小型株の投資魅力である企業の成長性に主として着眼し、また、割安な企業、変化する企業を選別します。中長期的観点からの投資を基本としますが、企業の経営姿勢や業績の変化、株価水準等から総合的に判断し、個別銘柄に対する投資比率を調整します。 事業の成長性・高収益の維持・向上、収益構造の変化で企業が変身できるか、などあらゆる点から企業を見つめた分散投資を行い、その中から数倍化する可能性のある銘柄の出現をじっくり待つという姿勢をとります。好パフォーマンスを獲るために数倍化する可能性を秘めた成長企業の発掘に努めます。
分配方針	毎決算時（毎年7月20日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。）に原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・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。 ②分配金額は、委託会社が、信託財産の成長に資することを目的に、上記①の範囲内で、基準価額水準、市況動向等を勘案し決定します。従って、必ず分配を行なうものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

TORANOTEC
ASSET MANAGEMENT

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		騰 落 率	株 式 組 入 率	純 資 産 額
		税 分	み 金			
(設 定 日) 2017年9月29日	円 10,000		円 -	% -	% -	百万円 20
1期 (2018年7月20日)	12,458		0	24.6	89.9	275
2期 (2019年7月22日)	12,383		0	△ 0.6	89.8	207
3期 (2020年7月20日)	13,386		0	8.1	81.3	213
4期 (2021年7月20日)	14,994		0	12.0	86.5	119
5期 (2022年7月20日)	14,266		0	△ 4.9	85.8	100

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

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
		騰 落	率	
(期 首) 2021年7月20日	円 14,994		% -	% 86.5
7 月末	15,167		1.2	83.9
8 月末	15,383		2.6	81.5
9 月末	15,401		2.7	84.7
10月末	15,236		1.6	80.7
11月末	14,451		△3.6	79.8
12月末	14,887		△0.7	84.6
2022年 1 月末	13,705		△8.6	83.1
2 月末	13,654		△8.9	83.5
3 月末	14,142		△5.7	88.8
4 月末	13,676		△8.8	81.9
5 月末	13,974		△6.8	80.5
6 月末	13,898		△7.3	83.9
(期 末) 2022年7月20日	14,266		△4.9	85.8

(注) 騰落率は期首の基準価額比です。

運用経過

期中の基準価額等の推移



第5期首：14,994円

第5期末：14,266円 (既払分配金0円)

騰落率：△4.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込)を分配時に再投資した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しています。

(注) 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。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

「基準価額」って？

ファンドの値段のことを基準価額といいます。また取引を行う際の単位があり、それを「口(くち)」と呼びます。1口=1円からスタートし、その後、運用の成果により変動します。当ファンドを含む多くのファンドは1万口当たりの基準価額を公表しています。

基準価額の主な変動要因

【上昇要因】

主要投資対象である中小型株の各指数の騰落率が-0.2%（中型株指数）～-38.4%（東証マーズ指数）となるなか、ファンドのパフォーマンスに貢献した銘柄は次の通りです。

● 「マイクロ波化学」

電子レンジに使われるマイクロ波の化学プロセスの研究開発やライセンス事業が主力。化石燃料由来の「熱と圧力」から電気由来（再生エネルギーを活用）の「マイクロ波」に置き換えることで省エネ・高効率・コンパクトとカーボンニュートラル実現に向けた技術に注目し、2022年6月の上場日に投資。上場後、世界的な脱炭素の潮流を追い風に株価が上昇し、一部利益確定売り。

● 「エフアンドエム」

生命保険記帳代行サービス事業からスタートし、中小企業向け支援サービス事業へ展開。コロナ禍を背景にした補助金の申請ニーズや企業向けのクラウド人事労務サービスが伸び、2021年10月に業績上方修正で株価急伸し一部利益確定売り。12月に高値を付けてから下落基調をたどった後、2022年5月を底に急回復。

● 「日東工業」

電設資材のキャビネットでトップ。減益予想（2022/3月期）で株価が下落傾向をたどるなか、2022年5月に中期経営計画を発表。自己資本の積み増し（無借金）を抑制し資本効率の向上を重視した経営を推進するために資本政策の見直し（自己資本利益率8.5%以上、2023/3月期と2024/3月期の2期は配当性向100%とする）を好感し株価急上昇、期末も高値圏で推移。

【下落要因】

基準価額にマイナスに作用した銘柄は以下の通りです。

● 「アバールデータ」

半導体製造装置用制御機器の受託製品と画像処理や計測通信機器などの自社製品を取り扱う。大手半導体メーカーの設備投資の需要増などで業績は堅調ながら株価は期初から大幅下落し、2022年1月を底に6月まで戻り歩調をたどった後、期末は弱含みで推移。

● 「正興電機製作所」

変電・配電用機器製造・販売。電力部門の情報制御や受発電分野、環境エネルギー部門の公共分野や情報部門が堅調に推移したものの株価は期初から下落基調をたどり、2022年1月を底に3月まで戻りを試すもその後はほぼ横ばいで推移。

● 「ニッポン高度紙工業」

電気絶縁用セパレーター（紙）専業大手。アルミ電解コンデンサー用は世界シェア6割。前期、パフォーマンスに大きく貢献した銘柄ですが、株価は当期に入り2021年8月3日の過去最高値から一転下落基調をたどり、2022年3月に底打ち後横ばいで推移。

以上3銘柄は業績が比較的堅調でバリュエーション（投資尺度）面でも割高感がなかったことから下落過程において継続保有したことが足を引っ張る結果となりました。

投資環境

(2021年7月21日～2022年7月20日)

<株式市場>

期初（2021年7月）弱含みでスタートした後、米国株の最高値更新や国内企業の4－6月期決算の本格化で好決算銘柄の物色が相場を押し上げ、日経平均株価は2021年9月14日に30,670円の期中高値を付けました。その後は急ピッチの上昇に対する短期的な過熱感や中国不動産大手の資金繰り不安からリスク回避の動きが広がり、10月6日に27,528円まで下落しました。衆院選で自民党が絶対安定多数を確保したことや米国株の最高値更新などを受けて、11月に30,000円に迫る場面がありましたが、その後年末までは新型コロナウイルスの変異型「オミクロン型」の感染拡大への警戒感などから27,500～29,000円処でもみ合う展開となりました。2022年に入ると米連邦準備理事会（F R B）による早期の金融引き締め観測やロシアのウクライナ侵攻を背景に原油や穀物など商品相場が高騰しインフレ加速が懸念され高P E R（株価収益率）のハイテック株を中心に大幅下落し、3月9日に25,000円を割り込みました。その後は原油相場の反落からインフレや景気減速への懸念が和らぐとともに、F R Bの利上げ決定により米金融政策を巡る目先の不透明感が後退し、3月29日に28,252円まで急反発しました。4月以降、資源・エネルギー価格や金融政策、円相場の動向に左右されながら25,500円から28,000円超のレンジで大きく振れ、期末は27,680円となりました。

<新興・中小型株式市場>

東証マザーズ指数は日経平均株価同様に2021年9月中旬に期中高値を付け、11月中旬まで高値圏で推移した後下落に転じました。11月に米ナスダック総合指数が最高値を更新した後、2022年に入ると米長期金利の急上昇を受け、相対的な割高感からグロース（成長）株の下げが加速し、成長性の高い銘柄の多い東証マザーズ指数は急落し、6月20日に2020年4月以来の安値を付けました。その後は買い戻しや見直し買いが入り期末にかけて反発しました。当期間の株価指数騰落率は、中型株指数－0.2%、小型株指数－0.5%、東証マザーズ指数－38.4%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2021年7月21日～2022年7月20日)

● 期初 (2021年7月～12月末)

期初、4～6月期の決算発表が本格化し、業績動向で値動きが大きくなることから持ち高調整の売りに加え、業績を上方修正した化学、企業向けサービス、システムコンサルタント関連銘柄などの売却を先行させました。11月下旬以降の調整局面では投資指標面で割安感のある香料、樹脂包装、通信サービス、企業向けサービス、環境関連銘柄などの買付けや保有銘柄の買い増しを行いました。また、12月には新規株式公開 (IPO) した企業支援サービス関連銘柄にも投資しました。

● 2022年1月～期末 (2022年7月)

年初、宇宙事業への積極投資で成長が期待できる通信衛星サービス関連銘柄など買付けや保有銘柄の買い増しを行う一方、業績鈍化・悪化、成長鈍化が懸念される銘柄などを中心に売却しました。ただ、2月中旬以降の下げ局面でガーデニング、映像コンテンツ、ゲーム、スポーツ、情報通信関連銘柄などを買付けました。4月以降の調整局面では原油などの原材料費高で収益圧迫が懸念される銘柄を中心に売却し、5月下旬から6月の下落局面では需要拡大が見込まれる研削・研磨、精密加工、電動車 (EV)、不動産、レジャー、人材関連銘柄などに加え、環境、健康管理サービス関連のIPO銘柄にも投資しました。

なお、株式組入比率については期初の86.5%から75～90%のレンジで推移させ、期を通じて平均すると概ね83%程度と慎重姿勢をとり、期末の株式組入比率を85.8%としました。当期間の株式相場は2021年9月を高値に2022年3月まで下落基調をたどり、その後は期末まで25,500円から28,000円超のボックス圏で推移する中、基準価額の変動を少しでも抑えるため個別銘柄の比率調整を行いました。

運用成果においては当ファンドのポートフォリオは比較的割安株が多いものの、組み入っていた機械や半導体、自動車関連など景気敏感株が世界景気の減速懸念などから下落し、加えて株式組入全体の8%前後保有していた成長株などが米ハイテク株の大幅下落の影響を受けて低調な結果となりました。当ファンドはやや慎重な運用姿勢をとっていたものの、個別銘柄の株価下落が大きく影響しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年7月21日～2022年7月20日)

当ファンドは、わが国の中小型株を中心に成長性の高い銘柄へ幅広く投資を行っていますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、特定のベンチマークおよび参考指数等を設けておりません。

分配金

(2021年7月21日～2022年7月20日)

中長期的な信託財産の成長が最善であると判断し、当期は収益の分配を見合わせました。なお、分配しなかった収益は、信託財産に留保し、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

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第5期
	2021年7月21日～2022年7月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,265

(注) 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) 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

歴史的なインフレ率の上昇やそれに伴う急速な金融引き締めなどによって世界景気は減速懸念が強まっています。一方、景気悪化への懸念の強まりから米長期金利が6月中旬をピークに低下し、原油や銅、小麦など国際商品相場が下落に転じるなどインフレ進行への懸念が後退しています。ただ、コロナ禍にウクライナ危機が重なり、当面はインフレ圧力が続くものと考えています。金融市場はこれまでの大規模金融緩和から金融引き締めへと転換し、ボラティリティー（変動率）の高い状況が続き、株式などリスク資産に流入していたマネーは収縮していく見通しです。株式市場は金融政策や経済指標、企業業績の動向などに左右される展開を予想しています。

運用においては今後も想定を超えた出来事で市場の変動率が大きくなることが予想され、上昇局面では実現益の確保に努め、下落局面では割安となった銘柄に押し目買いを入れるなど投資比率の調整を行っていく方針です。また、銘柄選択にあたっては企業の割安・変化・成長の投資視点のもとパフォーマンスに大きく貢献してくれる銘柄の発掘に努めてまいります。

運用責任者

黒田 毅

1万口当たりの費用明細

(2021年7月21日～2022年7月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 127	% 0.880	(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14,464円です。
(投信会社)	(61)	(0.423)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準 価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(61)	(0.423)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、 購入後の情報提供の対価
(受託会社)	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運 用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	14	0.098	(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
(株式)	(14)	(0.098)	ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委 託手数料等の有価証券取引に係る費用
(c) その他費用	16	0.110	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益 権口数
(監査費用等)	(16)	(0.110)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、弁護 士費用、法定提出書類の作成等に要する費用
合計	157	1.088	

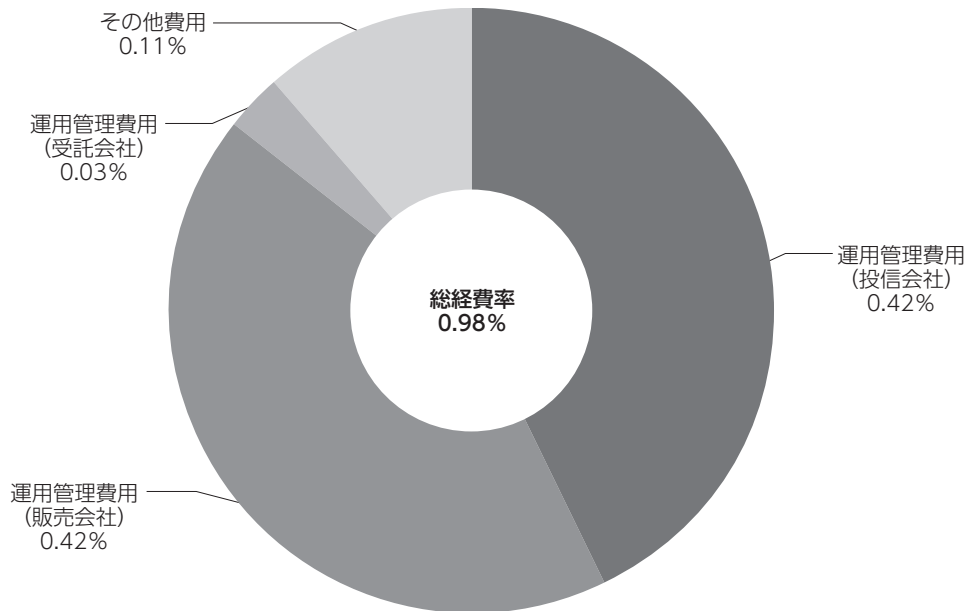
(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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**

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0.98%です。



(注) 当ファンドの費用は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。

(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。小数点以下第3位を四捨五入して表示しているため、合計が一致しない場合があります。

(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 (2021年7月21日～2022年7月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国		千株	千円	千株	千円
内	上場	46 (1)	44,715 (-)	37	55,978

(注) 金額は受け渡し代金です。

(注) 単位未満は切り捨てです。ただし、単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) ()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 (2021年7月21日～2022年7月20日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	100,694千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	86,907千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.15

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■ 主要な売買銘柄 (2021年7月21日～2022年7月20日)

株式

当				期			
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
アルテリア・ネットワークス	1.3	1,989	1,530	三洋化成工業	0.8	4,208	5,261
マイクロ波化学	3	1,801	600	フューチャー	1.4	3,473	2,480
メガチップス	0.5	1,798	3,597	愛知製鋼	1.2	3,103	2,586
スカパーJ S A Tホールディングス	4	1,752	438	三協フロンテア	0.7	2,853	4,075
日本コンセプト	1.2	1,741	1,451	古野電気	2.5	2,506	1,002
日東精工	3.5	1,740	497	トクヤマ	1	2,139	2,139
藤倉コンポジット	2.4	1,708	711	大阪ソーダ	0.7	2,122	3,032
ノリタケカンパニーリミテド	0.4	1,691	4,229	日本ヒューム	3	2,065	688
日本化学産業	1.5	1,612	1,074	ベルテクスコーポレーション	0.6	2,003	3,338
グロープライド	0.7	1,595	2,278	マイクロ波化学	2	1,900	950

(注) 金額は受け渡し代金です。

(注) 金額・平均単価の単位未満は切り捨てです。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年7月21日～2022年7月20日)

該当事項はございません。

※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。

■ 第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況（2021年7月21日～2022年7月20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（2021年7月21日～2022年7月20日）

該当事項はございません。

■ 組入資産の明細（2022年7月20日現在）

国内株式

銘柄	期首		当期末		評価額 千円
	株数	千株	株数	千株	
建設業 (1.6%)					
五洋建設	3.5		2		1,386
パルプ・紙 (1.2%)					
ニッポン高度紙工業	0.5		0.5		990
化学 (5.4%)					
トクヤマ	1		—		—
大阪ソーダ	1		0.5		1,655
日本化学産業	—		1.5		1,545
三洋化成工業	1		0.3		1,432
ゴム製品 (4.0%)					
藤倉コンポジット	—		2.4		2,071
朝日ラバー	2.5		2.5		1,355
ガラス・土石製品 (8.9%)					
日本ヒューム	3		—		—
ベルテクスコーポレーション	1.2		1.8		2,379
東洋炭素	1.2		1.2		3,598
ノリタケカンパニーリミテド	—		0.4		1,720
鉄鋼 (2.1%)					
愛知製鋼	1		—		—
新日本電工	—		5		1,785
非鉄金属 (2.6%)					
昭和電線ホールディングス	2		1.4		2,234
金属製品 (3.6%)					
菊池製作所	2.5		—		—
ダイニチ工業	1.8		2		1,312
日東精工	—		3.5		1,781
機械 (7.0%)					
旭ダイヤモンド工業	—		2		1,256
A Iメカテック	0.5		—		—
A C S L	0.8		0.5		857
平田機工	0.3		0.2		911
タツモ	1.2		1.2		1,419
日工	2.5		2.5		1,592
電気機器 (18.6%)					
明電舎	1.5		1.5		3,234
デンヨー	1		1		1,627
日東工業	1		1		2,429
正興電機製作所	1.2		1.4		1,675
古野電気	2		—		—
メガチップス	—		0.5		1,615
A パーデータ	1		0.7		1,946
双信電機	3		2.5		1,262
ニチコン	1.6		1.8		2,248
精密機器 (3.9%)					
インターアクション	1		0.7		1,369
メニコン	0.3		0.6		1,989

銘柄	期首		当期末		評価額 千円	
	株数	千株	株数	千株		
その他製品 (3.6%)						
トランザクション	3		1.5		1,600	
グローブライド	—		0.7		1,525	
倉庫・運輸関連業 (2.0%)						
ファイズホールディングス	1.5		—		—	
日本コンセプト	—		1.2		1,736	
情報・通信業 (19.7%)						
オークファン	1		—		—	
オプティム	0.8		—		—	
ブレインズテクノロジー	0.1		—		—	
システムサポート	2.6		3.2		4,243	
アルテリア・ネットワークス	—		0.8		992	
シノプス	1		1.3		1,556	
マフアケ	0.2		—		—	
フューチャー	1		—		—	
オリコン	2		2.7		2,254	
I M A G I C A G R O U P	—		2		1,670	
アルゴグラフィックス	0.6		0.7		2,366	
スカパーJ S A Tホールディングス	—		4		2,196	
アイネット	1.5		1.3		1,656	
卸売業 (5.1%)						
歯愛メディカル	0.2		0.2		1,068	
アイナボホールディングス	2.7		1.9		1,749	
タカショー	—		2.2		1,592	
小売業 (2.3%)						
アレンザホールディングス	1.7		1.9		2,004	
不動産業 (1.9%)						
サンフロンティア不動産	—		1.5		1,651	
サービス業 (6.5%)						
クイック	—		1		1,464	
エフアンドエム	1		0.3		635	
N e x T o n e	0.5		0.4		1,280	
グッドパッチ	0.6		—		—	
メンタルヘルステクノロジーズ	—		2		1,440	
マイクロ波化学	—		1		800	
デリバリーコンサルティング	0.1		—		—	
三協フロンティア	0.7		—		—	
合計	株数	63	株数	74	評価額	86,160
	銘柄数 < 比率 >	48	50	< 85.8% >		

(注) 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です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てです。

(注) —印は組み入れなしです。

■投資信託財産の構成（2022年7月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 86,160	% 84.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,755	15.5
投 資 信 託 財 産 総 額	101,915	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年7月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資産	101,915,295 円
コール・ローン等	15,600,395
株式(評価額)	86,160,500
未収配当金	154,400
(B) 負債	1,542,352
未払金	994,269
未払解約金	76,271
未払信託報酬	419,400
未払利息	36
その他未払費用	52,376
(C) 純資産総額(A - B)	100,372,943
元本	70,359,161
次期繰越損益金	30,013,782
(D) 受益権総口数	70,359,161口
1万口当たり基準価額(C / D)	14,266円

(注) 期首元本額 79,629,277円
 期中追加設定元本額 29,043,296円
 期中一部解約元本額 38,313,412円

(注) 1口当たり純資産額は1.4266円です。

■損益の状況（2021年7月21日～2022年7月20日）

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,885,749 円
受取配当金	1,900,446
受取利息	△ 2
その他収益金	139
支払利息	△ 14,834
(B) 有価証券売買損益	△ 4,555,301
売買益	11,180,883
売買損	△15,736,184
(C) 信託報酬等	△ 1,032,027
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 3,701,579
(E) 前期繰越損益金	3,529,886
(F) 追加信託差損益金	30,185,475
(配当等相当額)	(6,683,941)
(売買損益相当額)	(23,501,534)
(G) 計(D + E + F)	30,013,782
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G + H)	30,013,782
追加信託差損益金	30,185,475
(配当等相当額)	(6,683,941)
(売買損益相当額)	(23,501,534)
分配準備積立金	4,383,608
繰越損益金	△ 4,555,301

(注) (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せん。

(注) (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) (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(853,722円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(25,630,174円)および分配準備積立金(3,529,886円)より分配対象収益は30,013,782円(10,000口当たり4,265円)ですが、当期に分配した金額はありません。

お知らせ

該当事項はございません。