

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／海外／株式
信 託 期 間	2025 年 9 月 25 日から 2055 年 9 月 21 日まで
基 本 方 針	この投資信託は、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	英国、オーストラリアおよびニュージーランドの企業の株式等を主要投資対象とします。
投 資 態 度	1. 主として英国、オーストラリアおよびニュージーランドの金融商品取引所に上場している企業または同国において主な事業を展開する企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券、不動産投資信託証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 2. 銘柄選定にあたっては、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して厳選します。 また、業種配分、バリュエーション、流動性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。 3. 株式等の組入比率は、原則として高位とします。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。 5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主 な 投 資 制 限	1. 株式等への投資割合には制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10% 以下とします。 3. 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5% 以下とします。 4. 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ 10%、合計で 20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。 ※ 投資制限は、これらに限りません。（くわしくは、信託約款に記載されています。）
分 配 方 針	年 4 回（原則として毎年 3 月、6 月、9 月および 12 月の各 20 日。ただし、休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 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（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ② 委託者が毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。 ③ 留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

カレラ英連邦3国ファンド

運用報告書(全体版)

第 3 期(決算日：2026 年 6 月 22 日)

第 4 期(決算日：2026 年 9 月 24 日)

受益者のみなさまへ

平素よりご愛顧頂き、厚く御礼申し上げます。
このたび、「カレラ英連邦 3 国ファンド」が、2026 年 9 月 24 日に第 4 期の決算を迎えましたことから、第 3 期から第 4 期までの運用状況につきまして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。

カレラアセットマネジメント株式会社

〒107-6012 東京都港区赤坂一丁目 12 番 32 号
アーク森ビル 12 階

<https://www.carrera-am.co.jp/>

お問い合わせ先：管理部

電話番号：03-6691-2017

受付時間：営業日の午前 9 時から午後 5 時

◆設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参考指数 ブルームバーグ・ オーストラリア 大中型指数		参考指数 ブルームバーグ 英国大中型指数		参考指数 ニュージーランド 全普通株指数		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純資産
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(円換算 指数)	期 中 騰落率	(円換算 指数)	期 中 騰落率	(円換算 指数)	期 中 騰落率			
(設 定 日) 2025年9月25日	円 10,000	円 —	% —	138,281	% —	270,832	% —	162,762	% —	% —	% —	百万円 1,339
1期(2025年12月22日)	10,795	30	8.3	143,888	4.1	305,459	12.8	172,154	5.8	89.8	—	2,230
2期(2026年3月23日)	11,084	50	3.1	154,642	7.5	307,270	0.6	169,673	△1.4	90.6	—	2,502
3期(2026年6月22日)	11,938	50	8.2	162,161	4.9	322,079	4.8	175,449	3.4	92.8	—	2,656
4期(2026年9月24日)	11,839	50	△0.4	158,857	△2.0	325,339	1.0	171,355	△2.3	92.5	—	2,576

- (注1) 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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注4) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。
(注5) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定していません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーグ・オーストラリア大中型指数、ブルームバーグ・オーストラリア大中型指数、ニュージーランド全普通株指数を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。

◆当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参考指数 ブルームバーグ・ オーストラリア 大中型指数		参考指数 ブルームバーグ・ オーストラリア 大中型指数		参考指数 ニュージーランド 全普通株指数		株 式 組入比率	株 式 先物比率
			騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率		
第 3 期	(期 首) 2026年3月23日	円 11,084	% —	154,642	% —	307,270	—	169,673	% —	% 90.6	% —
	3月末	11,214	1.2	151,707	△1.9	312,286	1.6	164,073	△3.3	90.5	—
	4月末	11,718	5.7	161,588	4.5	321,736	4.7	168,209	△0.9	91.4	—
	5月末	11,874	7.1	159,216	3.0	325,312	5.9	175,937	3.7	91.4	—
	(期 末) 2026年6月22日	11,988	8.2	162,161	4.9	322,079	4.8	175,449	3.4	92.8	—
第 4 期	(期 首) 2026年6月22日	11,938	—	162,161	—	322,079	—	175,449	—	92.8	—
	6月末	11,985	0.4	160,433	△1.1	327,968	1.8	173,863	△0.9	92.0	—
	7月末	12,384	3.7	167,868	3.5	343,469	6.6	181,645	3.5	93.0	—
	8月末	12,441	4.2	169,598	4.6	340,651	5.8	181,744	3.6	92.3	—
	(期 末) 2026年9月24日	11,889	△0.4	158,857	△2.0	325,339	1.0	171,355	△2.3	92.5	—

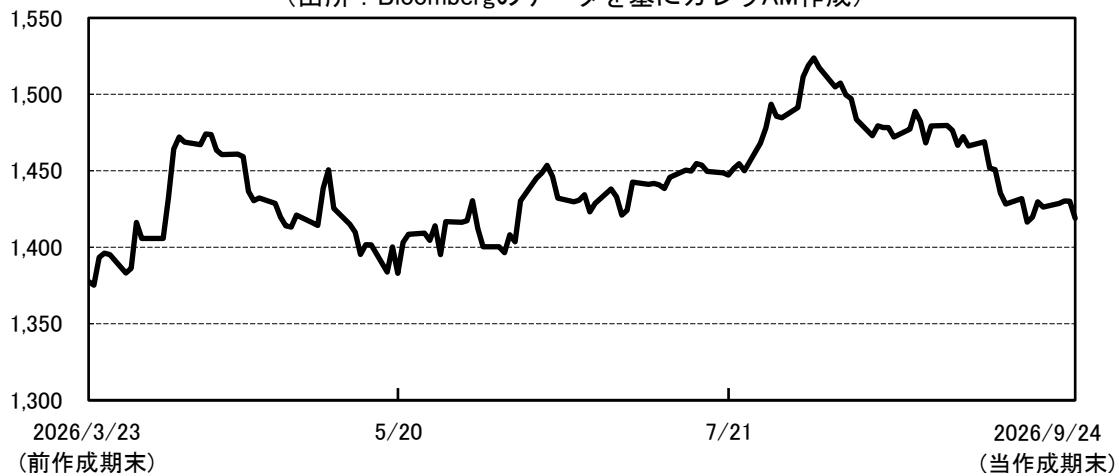
- (注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定していません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーグ・オーストラリア大中型指数、ブルームバーグ・オーストラリア大中型指数、ニュージーランド全普通株指数を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。

◆当作成期の運用状況と今後の運用方針(2026年3月24日から2026年9月24日まで)

＜経済・株式市場の動向＞

ブルームルームバーク・オーストラリア大中型指数(円換算指数)

(出所：Bloombergのデータを基にカレラAM作成)

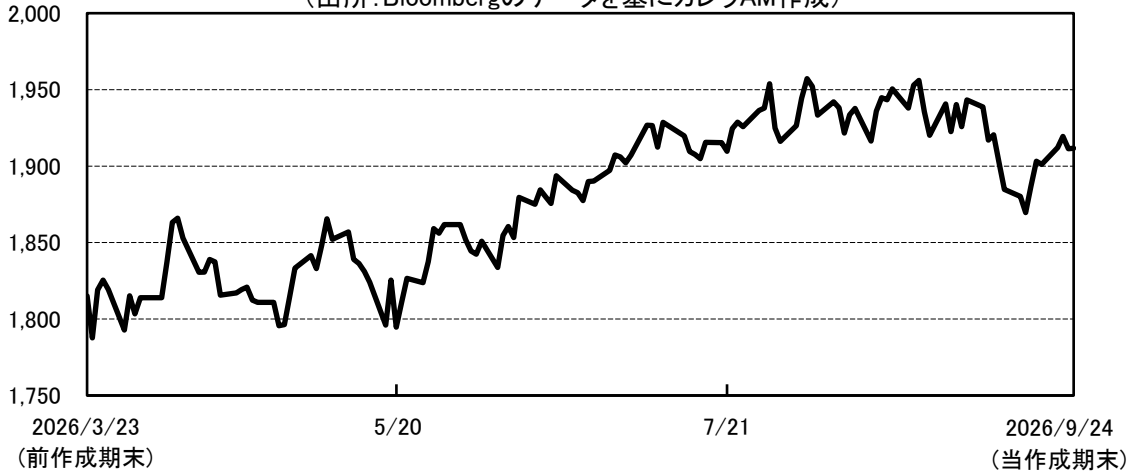


ブルームバーク英国大中型指数(円換算指数)

(出所：一般社団法人投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)

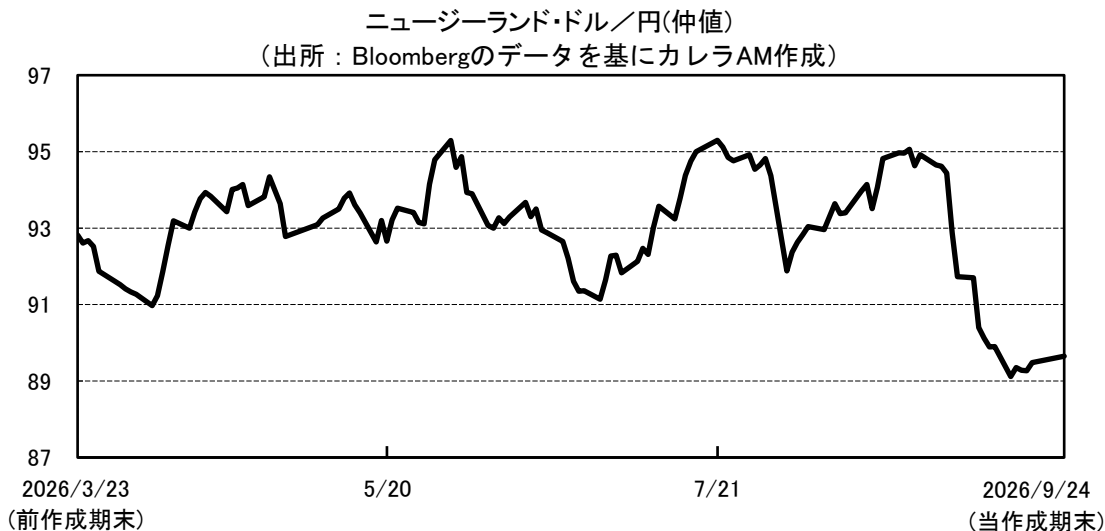
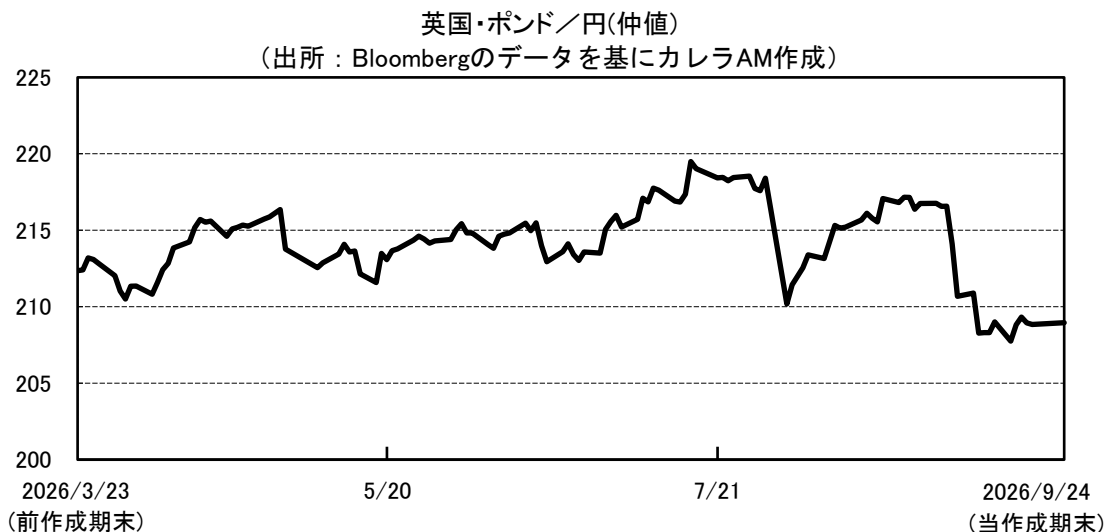


ニュージーランド全普通株指数(円換算指数)
(出所: Bloombergのデータを基にカレラAM作成)



オーストラリア・ドル／円(仲値)
(出所: Bloombergのデータを基にカレラAM作成)



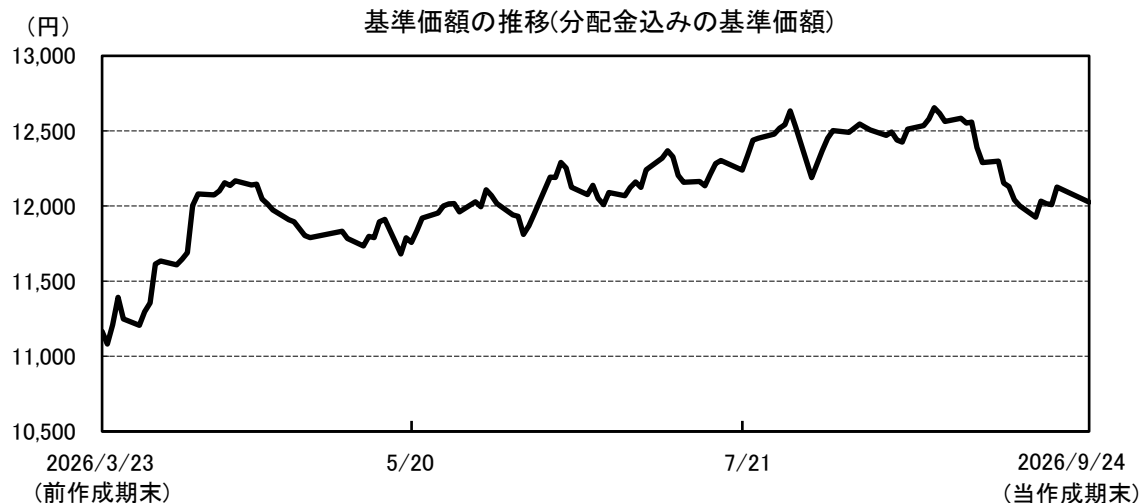


イラン情勢を背景にしたインフレ懸念から金利が上昇傾向となったものの、世界の株式マーケットはAI半導体株を中心に堅調な展開となりました。そのような中、参考指数は第2期末比で、ブルームバーグ・英国大中型株指数が+7.6%、ブルームバーグ・オーストラリア大中型株指数が+3.2%、ニュージーランド全普通株指数が+4.6%となりました。

為替市場は第2期末比で、英国・ポンドは1.6%英国・ポンド安／円高、オーストラリア・ドルは0.4%オーストラリア・ドル安／円高、ニュージーランド・ドルは3.4%ニュージーランド・ドル安／円高となりました。

<運用状況と今後の運用方針>

・運用状況



株式組入比率は、第4期末時点の株式組入比率を92.5%としました。第4期末の基準価額(分配落ち後)は11,839円で、第3期と第4期の基準価額騰落率(分配金込み)はそれぞれ+8.2%、-0.4%となりました。

分配金については、基準価額・市場動向等を総合的に勘案して、第3期は50円、第4期は50円としました。

・今後の運用方針

世界の地政学的リスクが高まる中、長い歴史を有する英国連邦(コモンウェルス)の主要先進国である英国、オーストラリア、ニュージーランドには、その豊富な資源、安全保障上の優位性から世界の関心が高まっている点に注目しています。

当ファンドは、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して銘柄を選定し、業種別配分、バリュエーション、流動性を考慮しながら、ポートフォリオを構築する方針です。

・分配金の決定根拠及び留保金の今後の運用方針

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(評価損益を含みます。)等の金額とし、決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しております。

留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>

(単位：円・％、1万口当たり・税引前)

決 算 期	第3期	第4期
	(2026年3月24日～2026年6月22日)	(2026年6月23日～2026年9月24日)
当期分配金	50	50
(対基準価額比率)	0.417	0.421
当期の収益	50	50
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	1,937	1,838

(注1) 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2) 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。

◆1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当作成期		項 目 の 概 要
	(2026年3月24日～2026年9月24日)		
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	11,936円	－	作成期中の平均基準価額です。
(a) 信 託 報 酬	86円	0.722%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(30)	(0.251)	資金の運用指図等の対価
(販 売 会 社)	(53)	(0.446)	購入後の情報提供等の対価、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
(受 託 会 社)	(3)	(0.025)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.039	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数
(株 式)	(5)	(0.039)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	5	0.042	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(5)	(0.042)	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
(d) そ の 他 費 用	9	0.071	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.020)	・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(4)	(0.036)	・ 法定目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提供等または提出に係る費用
(そ の 他 1)	(1)	(0.011)	・ 証券投資信託管理事務の委託に係る手数料
合 計	105円	0.874%	

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

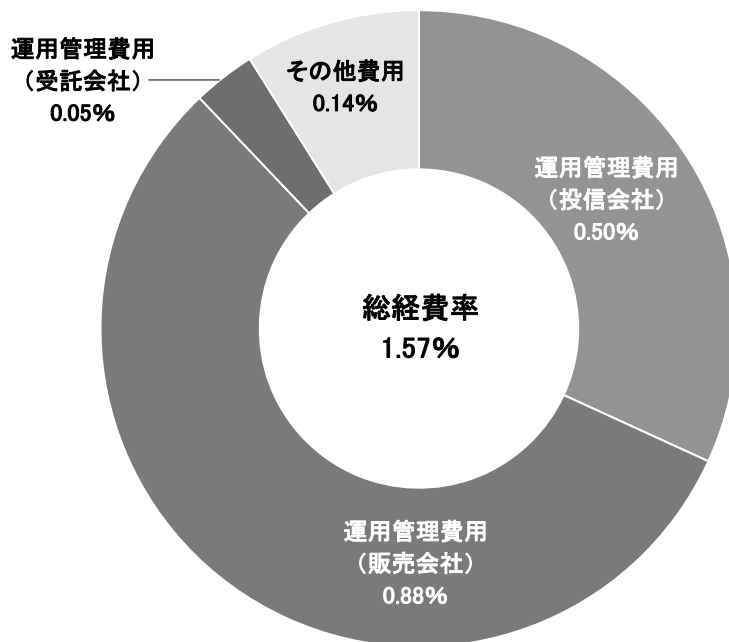
(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

・総経費率

当作成期中の運用・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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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**1.57%**です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 前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。

◆当作成期中の売買および取引の状況(2026年3月24日から2026年9月24日まで)

株 式

決 算 期		第 3 期 ～ 第 4 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 — (135)	千ポンド — (377)	百株 —	千ポンド —
	イ ギ リ ス	2,155	千オーストラリアドル 1,040	794 (135)	千オーストラリアドル 1,073 (295)
	オ ー ス ト ラ リ ア	580	千ニュージーランドドル 571	610	千ニュージーランドドル 1,020

(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	第 3 期 ～ 第 4 期
(a) 過 去 6 ヶ 月 の 株 式 売 買 金 額	634,508 千円
(b) 過 去 6 ヶ 月 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,438,625 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.26

(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(2026年3月24日から2026年9月24日まで)

株 式

第 3 期 ～ 第 4 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
BT GROUP PLC(イギリス)	170	72,657	427	PERSIMMON PLC(イギリス)	19	43,729	2,301
RELX PLC(イギリス)	5	27,236	5,447	STANDARD CHARTERED PLC(イギリス)	10	40,230	4,023
TELSTRA GROUP LTD(オーストラリア)	44	27,028	614	HSBC HOLDINGS PLC(イギリス)	8	26,895	3,361
IMPERIAL BRANDS PLC(イギリス)	4	26,411	6,288	AVIVA PLC(イギリス)	20	26,783	1,339
STANDARD CHARTERED PLC(イギリス)	6	26,139	3,844	MACQUARIE GROUP LTD(オーストラリア)	1	26,466	26,466
COLES GROUP LTD(オーストラリア)	10	24,640	2,464	BHP GROUP LTD(オーストラリア)	4	26,419	6,604
UNILEVER PLC(イギリス)	2	23,472	9,388	UNILEVER PLC(イギリス)	2	25,766	9,910
GOODMAN GROUP(オーストラリア)	4	13,618	3,404	TELSTRA GROUP LTD(オーストラリア)	40	25,129	628
GSK PLC(イギリス)	3	13,281	4,427	BRAMBLES LTD(オーストラリア)	11	24,615	2,237
AVIVA PLC(イギリス)	10	12,632	1,263	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC(イギリス)	5	15,032	3,006

(注) 金額は受け渡し代金。

◆利害関係人との取引状況等(2026年3月24日から2026年9月24日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(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(2026年9月24日現在)

外国株式

上場、登録株式

銘 柄		前作成期末 (第2期末)	当作成期末(第4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・・・英国市場) COMPASS GROUP PLC		百株 —	百株 135	千ドル 407	千円 64,420	消費者サービス	
小 計	株 数・金 額	—	135	407	64,420		
	銘柄数<比率>	—	1	—	<2.5%>		
(イギリス・・・英国市場)				千ポンド			
BAE SYSTEMS PLC		280	252	509	106,521	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC		185	153	348	72,858	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC		111	153	377	78,868	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC		575	535	810	169,314	銀行	
PERSIMMON PLC		190	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BP PLC		850	850	473	98,962	エネルギー	
ASTRAZENECA PLC		44	39	484	101,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC		—	1,700	326	68,147	電気通信サービス	
BARCLAYS PLC		1,020	1,020	469	98,145	銀行	
RELX PLC		—	50	125	26,233	商業・専門サービス	
GLENCORE PLC		630	530	292	61,185	素材	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		350	300	450	94,228	資本財	
XXXCOMPASS GROUP PLC		135	—	—	—	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC		240	240	272	56,892	公益事業	
TESCO PLC		860	960	452	94,498	生活必需品流通・小売り	
NATWEST GROUP PLC		610	610	416	86,978	銀行	
GSK PLC		171	201	379	79,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHELL PLC		174	174	622	130,159	エネルギー	
AVIVA PLC		420	320	224	46,898	保険	
ANGLO AMERICAN PLC		113	98	394	82,502	素材	
UNILEVER PLC		75	74	349	72,962	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数・金 額	7,033	8,259	7,781	1,625,862		
	銘柄数<比率>	19	19	—	<63.1%>		
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル			
WESTPAC BANKING CORP		100	100	347	38,611	銀行	
TELSTRA GROUP LTD		960	1,000	481	53,429	電気通信サービス	
BHP GROUP LTD		178	138	856	95,147	素材	
RIO TINTO LTD		46	46	771	85,643	素材	
SUNCORP GROUP LTD		190	190	361	40,205	保険	
QANTAS AIRWAYS LTD		755	755	690	76,652	運輸	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		203	203	462	51,412	素材	

銘 柄		前作成期末 (第 2 期末)	当作成期末(第 4 期末)				業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	エクイティ不動産投資信託 (REIT) エクイティ不動産投資信託 (REIT) 商業・専門サービス 金融サービス 生活必需品流通・小売り	
STOCKLAND		580	580	243	27, 059		
GOODMAN GROUP		176	216	578	64, 230		
BRAMBLES LTD		110	—	—	—		
MACQUARIE GROUP LTD		33	23	557	61, 916		
COLES GROUP LTD		255	305	698	77, 549		
小 計	株 数 ・ 金 額	3, 586	3, 556	6, 048	671, 857		
	銘柄数<比率>	12	11	—	<26. 1%>		
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)				千ニュージーランドドル		公益事業 公益事業	
CONTACT ENERGY LTD		180	180	156	14, 023		
MERIDIAN ENERGY LTD		150	150	82	7, 436		
小 計	株 数 ・ 金 額	330	330	239	21, 459		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0. 8%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	10, 949	12, 280	—	2, 383, 600		
	銘柄数<比率>	33	33	—	<92. 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) 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。

◆投資信託財産の構成

(2026 年 9 月 24 日 現在)

項 目	当作成期末 (第 4 期末)	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2, 383, 600	% 91. 8
預 金 、 金 銭 信 託 等 、 そ の 他	213, 691	8. 2
投 資 信 託 財 産 総 額	2, 597, 291	100. 0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(2, 495, 560千円)の投資信託財産総額(2, 597, 291千円)に対する比率は96. 1%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成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、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル＝158. 01円、1ポンド＝208. 95円、1オーストラリアドル＝111. 08円、1ニュージーランドドル＝89. 65円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月22日) (2026年9月24日現在)

項 目	第 3 期末	第 4 期末
(A) 資 産	2,688,449,715円	2,597,291,082円
預金、金銭信託等	211,501,110	203,428,702
株式（評価額）	2,465,082,016	2,383,600,084
未 収 配 当 金	11,864,401	10,259,509
未 収 利 息	2,188	2,787
(B) 負 債	31,709,287	20,887,892
未 払 収 益 分 配 金	11,127,243	10,881,174
未 払 解 約 金	9,998,586	—
未 払 信 託 報 酬	9,425,757	9,800,393
その他未払費用	1,157,701	206,325
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	2,656,740,428	2,576,403,190
元 本	2,225,448,773	2,176,234,970
次 期 繰 越 損 益 金	431,291,655	400,168,220
(D) 受 益 権 総 口 数	2,225,448,773口	2,176,234,970口
1万口当たり基準価額 (C／D)	11,938円	11,839円

(注1) 当ファンドの第3期首元本額は2,257,536,101円、第3～4期中追加設定元本額は32,725,476円、第3～4期中一部解約元本額は114,026,607円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第3期末1.1938円、第4期末1.1839円です。

◆損益の状況

第 3 期 (自 2026 年 3 月 24 日 至 2026 年 6 月 22 日)

第 4 期 (自 2026 年 6 月 23 日 至 2026 年 9 月 24 日)

項 目	第 3 期	第 4 期
(A) 配 当 等 収 益	16,762,145円	25,134,553円
受 取 配 当 金	16,027,140	24,272,766
受 取 利 息	735,005	861,787
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	193,757,076	△ 25,680,836
売 買 益	292,493,067	100,914,604
売 買 損	△ 98,735,991	△ 126,595,440
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,792,897	△ 10,331,239
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	199,726,324	△ 10,877,522
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	191,124,538	370,930,897
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	51,568,036	50,996,019
(配 当 等 相 当 額)	(18,815,198)	(18,965,413)
(売 買 損 益 相 当 額)	(32,752,838)	(32,030,606)
(G) 計 (D＋E＋F)	442,418,898	411,049,394
(H) 収 益 分 配 金	△ 11,127,243	△ 10,881,174
次 期 繰 越 損 益 金 (G＋H)	431,291,655	400,168,220
追 加 信 託 差 損 益 金	51,568,036	50,996,019
(配 当 等 相 当 額)	(18,815,198)	(18,965,413)
(売 買 損 益 相 当 額)	(32,752,838)	(32,030,606)
分 配 準 備 積 立 金	379,723,619	374,853,037
繰 越 損 益 金	—	△ 25,680,836

(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) 第3期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,903,030円)、費用控除後の有価証券等損益額(183,823,294円)、信託約款に規定する収益調整金(51,568,036円)および分配準備積立金(191,124,538円)より分配対象収益は442,418,898円(10,000口当たり1,987円)であり、うち11,127,243円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注5) 第4期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,803,314円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(25,315,183円)および分配準備積立金(370,930,897円)より分配対象収益は411,049,394円(10,000口当たり1,888円)であり、うち10,881,174円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

◆分配金のお知らせ

決算期	第 3 期	第 4 期
1 万口当たり分配金 (税引前)	50 円	50 円

注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)

「Bloomberg®」およびブルームバーグ・オーストラリア大中型指数、およびブルームバーグ英国大中型指数は、Bloomberg Finance L. P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited (以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、カレラアセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはカレラアセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、カレラ英連邦 3 国ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、カレラ英連邦 3 国ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。