

世界レアメタル関連株 ファンド

運用報告書(全体版) 第16期

(決算日 2019年5月30日)
(作成対象期間 2018年12月1日～2019年5月30日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、世界のレアメタル関連株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★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／内外／株式
信託期間	約10年間（2011年5月31日～2021年5月28日）
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	世界の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。また、DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準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には、分配を行わないことがあります。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<3124>

最近 5 期の運用実績

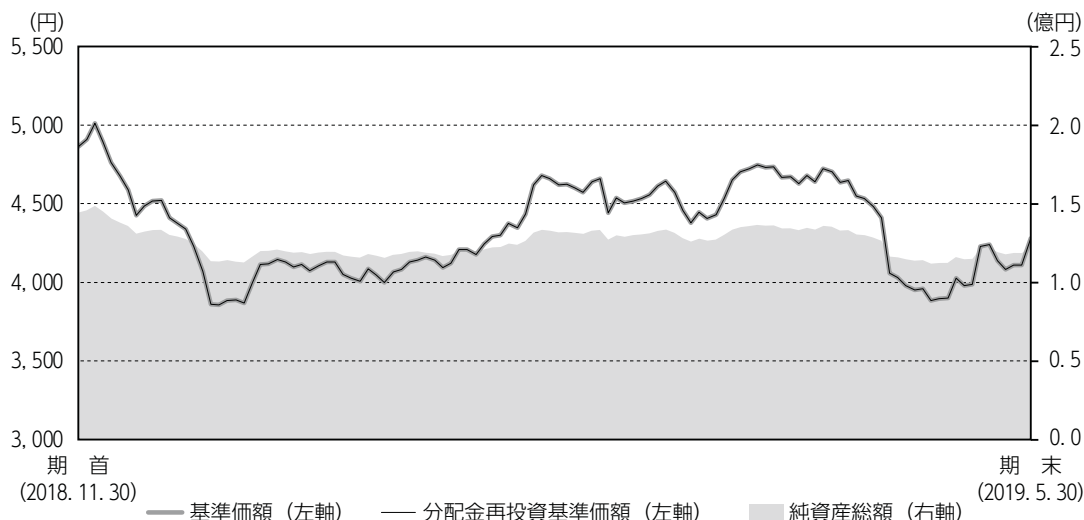
決 算 期	基 準 価 額			株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
12期末 (2017年 5 月30日)	4, 970	0	△ 0. 9	95. 1	—	—	126
13期末 (2017年11月30日)	7, 013	0	41. 1	95. 7	—	2. 1	311
14期末 (2018年 5 月30日)	6, 324	0	△ 9. 8	94. 7	—	—	220
15期末 (2018年11月30日)	4, 864	0	△ 23. 1	99. 4	—	—	144
16期末 (2019年 5 月30日)	4, 279	0	△ 12. 0	97. 7	—	—	123

(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－売建比率です。
(注 3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期 首：4,864円

期 末：4,279円（分配金 0 円）

騰落率：△12.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

レアメタル関連株市況は、米中貿易摩擦への懸念などを背景に下落しました。また、為替相場では、円に対してオフショア・人民元や豪ドルなどが下落しました。このような環境下で日本を含む世界のレアメタル関連株に投資した結果、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

世界レアメタル関連株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2018年11月30日	円 4,864	% —	% 99.4	% —	% —
12月末	3,886	△ 20.1	98.2	—	—
2019年 1 月末	4,065	△ 16.4	98.7	—	—
2 月末	4,658	△ 4.2	99.1	—	—
3 月末	4,429	△ 8.9	99.1	—	—
4 月末	4,409	△ 9.4	98.6	—	—
(期 末) 2019年 5 月30日	4,279	△ 12.0	97.7	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018. 12. 1 ~ 2019. 5. 30)

■レアメタル関連株市況

レアメタル関連株市況は下落しました。

レアメタル関連株市況は、当作成期首から2018年12月下旬にかけて、中国大手通信機器メーカー幹部がカナダで拘束されたと報じられたことを受けた米中関係の悪化懸念や中国の低調な経済指標などを受けた世界景気の減速懸念、米国の追加利上げ観測などを背景に、世界的に株式市況が下落する中、大幅に下落しました。2019年1月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）のパウエル議長が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことやトランプ米国大統領が対中関税の引き上げ延期を表明するなど米中通商協議の進展期待が高まったこと、中国政府が減税などの景気刺激策を打ち出すと報じられたことなどから、2月下旬にかけて大幅に上昇しました。3月から4月中旬にかけては、おおむね横ばい圏での推移となりましたが、その後は5月中旬にかけて、リチウムイオン電池の原材料として注目されるリチウムの供給増加や価格下落に対する懸念、米国による対中関税の引き上げ実施や中国大手通信機器メーカーへの制裁措置などを受けた米中貿易摩擦の激化懸念などから、大幅安となりました。その後は、中国がレアアースの対米輸出規制を検討していると報じられたことで、レアアース価格の上昇期待が高まったことなどから上昇基調となり、当作成期末を迎えました。

■為替相場

円に対してオフショア・人民元や豪ドルなどが下落しました。

オフショア・人民元は、当作成期首から2019年1月上旬にかけて、米中関係の悪化懸念や世界景気の減速懸念などから世界的に株式市況が下落したことを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。その後は、米中通商協議の進展期待や中国の景気刺激策への期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が後退したことから、4月中旬にかけて堅調に推移しました。4月下旬以降は、米国による対中関税の引き上げ実施や中国大手通信機器メーカーへの制裁措置などを受けた米中貿易摩擦の激化懸念などから、対円で下落基調となり当作成期末を迎えました。

豪ドルは、当作成期首から2019年1月上旬にかけて、世界的に株式市況が下落したことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まる中、対円で下落しました。その後は、米中通商協議の進展期待や中国の景気刺激策への期待などを背景に、4月中旬にかけて堅調に推移しました。4月下旬以降は、市場予想を下回るC P I（消費者物価指数）を受けたR B A（オーストラリア準備銀行）による利下げ観測、米国による対中関税の引き上げ実施や中国大手通信機器メーカーへの制裁措置などを受けた米中貿易摩擦の激化懸念などから、対円で下落基調となり、当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

総じて堅調な世界の景気情勢に加え、電気自動車やスマートフォンなどの高性能・高付加価値製品の需要拡大を考慮すると、今後もレアメタルに対する需要は増加が続くと考えています。レアメタルにとって重要な中国経済については、米中貿易摩擦の影響が懸念されるものの、緩和的な金融政策やインフラ（社会基盤）投資などの景気刺激策が支援材料になると考えています。引き続き、個々のレアメタルの需給動向や個別企業の収益見通しに加え、財務状況やバリュエーションなどを総合的に判断し運用を行います。

ポートフォリオについて

(2018. 12. 1 ~ 2019. 5. 30)

国別では、中国およびオーストラリアなどを組入上位としました。個別銘柄では、レアアースの生産を行う CHINA NORTHERN RARE EARTH -A（中国）や LYNAS CORP LTD（オーストラリア）、ジルコンなどを含有するミネラルサンドの生産を手がける ILUKA RESOURCES LTD（オーストラリア）、モリブデンやコバルトなどを生産する CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A（中国）などを組入上位としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案して、収益分配を見送らせていただきました。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当期	
	2018年12月1日 ～2019年5月30日	
当期分配金（税込み）	（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	（円）	323

（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却等損益」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）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

電気自動車などの高性能・高付加価値製品の需要拡大を考慮すると、中長期的にレアメタルに対する需要は増加すると考えています。レアメタルにとって重要な中国経済については、緩和的な金融政策に加え、減税などの景気刺激策が支援材料になる見通しです。米国経済についても、堅調な雇用情勢などに変化は見られないほか、F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことが下支え要因になると考えています。引き続き、個々のレアメタルの需給動向や個別企業の収益見通しに加え、財務状況やバリュエーションなどを総合的に判断し運用を行っていく方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018. 12. 1～2019. 5. 30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0. 782%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4, 337円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0. 375)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0. 375)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(1)	(0. 032)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	5	0. 122	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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
(株 式)	(5)	(0. 122)	
有価証券取引税	1	0. 027	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(1)	(0. 027)	
そ の 他 費 用	29	0. 666	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(29)	(0. 664)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	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
合 計	69	1. 597	

- (注 1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の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を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況
株 式

(2018年12月 1 日から2019年 5 月30日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株 2.4 (—)	千円 2,727 (—)	千株 4.6 (—)	千円 5,089 (—)
外 国	アメリカ	百株 63.5 (—)	千アメリカ・ドル 68 (—)	百株 45 (—)	千アメリカ・ドル 77 (—)
	カナダ	百株 325 (—)	千カナダ・ドル 99 (—)	百株 1,230 (—)	千カナダ・ドル 92 (—)
	オーストラリア	百株 236 (—)	千オーストラリア・ドル 48 (—)	百株 471 (—)	千オーストラリア・ドル 68 (—)
	香港	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)	百株 690 (—)	千香港・ドル 201 (—)
	イギリス	百株 1,220 (—)	千イギリス・ポンド 46 (—)	百株 320 (—)	千イギリス・ポンド 10 (—)
	ブラジル	百株 16 (—)	千ブラジル・レアル 34 (—)	百株 25 (—)	千ブラジル・レアル 57 (—)
	中国	百株 266 (—)	千オフショア・人民元 263 (—)	百株 807 (—)	千オフショア・人民元 734 (—)
	南アフリカ	百株 3 (—)	千南アフリカ・ランド 101 (—)	百株 4 (—)	千南アフリカ・ランド 123 (—)
	ユーロ (オランダ)	百株 4.75 (—)	千ユーロ 14 (—)	百株 3.5 (—)	千ユーロ 10 (—)
	ユーロ (フランス)	百株 6.05 (—)	千ユーロ 37 (—)	百株 1.55 (—)	千ユーロ 8 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 10.8 (—)	千ユーロ 51 (—)	百株 5.05 (—)	千ユーロ 19 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、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。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合
(2018年12月 1 日から2019年 5 月30日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	89,683千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	121,899千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.73

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注 2) 単位未満は切捨て。

世界レアメタル関連株ファンド

■主要な売買銘柄
株 式

(2018年12月 1 日から2019年 5 月30日まで)

当 期				期 付			
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
BUSHVELD MINERALS LTD (ガーンジー)	122	6,794	55	TRONOX HOLDINGS PLC-CLASS A (イギリス)	3.25	4,212	1,296
ERAMET (フランス)	0.605	4,622	7,640	NEMASKA LITHIUM INC (カナダ)	113	4,076	36
TRONOX HOLDINGS PLC-CLASS A (イギリス)	5.05	4,612	913	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A (中国)	21.9	3,804	173
LARGO RESOURCES LTD (カナダ)	21	3,842	182	XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A (中国)	16.9	3,523	208
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR (ロシア)	1.3	2,969	2,283	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H (中国)	69	2,815	40
COBALT 27 CAPITAL CORP (カナダ)	7.9	2,815	356	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A (中国)	39	2,767	70
東邦チタニウム	2.2	2,298	1,044	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR (ロシア)	1.05	2,519	2,399
LYNAS CORP LTD (オーストラリア)	13	2,149	165	東邦チタニウム	2.2	2,196	998
AMG ADVANCED METALLURGICAL (オランダ)	0.475	1,750	3,685	COBALT 27 CAPITAL CORP (カナダ)	5.6	1,877	335
LITHIUM AMERICAS CORP (カナダ)	3.6	1,588	441	大阪チタニウム	1.1	1,810	1,645

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年12月 1 日から2019年 5 月30日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	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 41	百万円 1	% 3.2	百万円 48	百万円 0	% 1.6
為替予約	32	—	—	35	—	—
コール・ローン	67	—	—	—	—	—

(2) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2018年12月 1 日から2019年 5 月30日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	151千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2千円
(B) / (A)	2.0%

※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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘 柄		期 首	当 期 末	
		株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
化学 (一)				
第一稀元素化学工		1.3	—	—
非鉄金属 (100.0%)				
大阪チタニウム		3.7	2.8	4,701
東邦チタニウム		6	6	6,882
合 計	株 数、 金 額	千株	千株	千円
	銘柄数 <比率>	11	8.8	11,583
		3銘柄	2銘柄	<9.4%>

(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) 合計欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

銘柄		期 首		当 期 末		業種等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千円	千円	
(アメリカ)						
ALBEMARLE CORP		1	—	—	—	素材
TRONOX HOLDINGS PLC-CLASS A		26	44	49	5,435	素材
FMC CORP		1	—	—	—	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR		—	2.5	5	572	素材
アメリカ・ドル 株 数・金 額		28	46.5	54	6,008	
通 貨 計 銘柄数<比率>		3銘柄	2銘柄		<4.9%>	
		百株	百株	千円	千円	
(カナダ)						
NEMASKA LITHIUM INC		1,130	—	—	—	素材
LITHIUM AMERICAS CORP		104	96	54	4,420	素材
COBALT 27 CAPITAL CORP		92	115	45	3,691	素材
LARGO RESOURCES LTD		—	210	34	2,826	素材
カナダ・ドル 株 数・金 額		1,326	421	134	10,938	
通 貨 計 銘柄数<比率>		3銘柄	3銘柄		<8.9%>	
		百株	百株	千円	千円	
(オーストラリア)						
GALAXY RESOURCES LTD		335	270	41	3,164	素材
OROCOBRE LTD		226	175	57	4,327	素材
PILBARA MINERALS LTD		1,190	1,030	74	5,664	素材
ILUKA RESOURCES LTD		118	130	125	9,496	素材
LYNAS CORP LTD		476	505	139	10,573	素材
オーストラリア・ドル 株 数・金 額		2,345	2,110	438	33,227	
通 貨 計 銘柄数<比率>		5銘柄	5銘柄		<26.9%>	
		百株	百株	千円	千円	
(香港)						
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H		690	—	—	—	素材
香港・ドル 株 数・金 額		690	—	—	—	
通 貨 計 銘柄数<比率>		1銘柄	—		<—>	
		百株	百株	千円	千円	
(イギリス)						
BUSHVELD MINERALS LTD		—	900	26	3,610	素材
イギリス・ポンド 株 数・金 額		—	900	26	3,610	
通 貨 計 銘柄数<比率>		—	1銘柄		<2.9%>	
		百株	百株	千円	千円	
(ブラジル)						
CIA FERRO LIGAS DA BAHIA -FE		74	65	146	4,044	素材
ブラジル・リアル 株 数・金 額		74	65	146	4,044	
通 貨 計 銘柄数<比率>		1銘柄	1銘柄		<3.3%>	

銘柄		期 首		当 期 末		業種等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国)			百株	百株	オフショア・人民元	千円	
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A		716	555	750	11,863	素材	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A		444	330	488	7,721	素材	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A		1,510	1,260	504	7,968	素材	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		151	135	370	5,850	素材	
オフショア・人民元	株 数、金 額	2,821	2,280	2,112	33,403		
通 貨 計	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<27.0%>		
			百株	百株	南アフリカ・ランド	千円	
(南アフリカ)							
ASSORE LTD		27	26	1,020	7,640	素材	
南アフリカ・ランド	株 数、金 額	27	26	1,020	7,640		
通 貨 計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<6.2%>		
			百株	百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ(オランダ))							
AMG ADVANCED METALLURGICAL		15.75	17	39	4,807	素材	
国 小 計	株 数、金 額	15.75	17	39	4,807		
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<3.9%>		
			百株	百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ(フランス))							
ERAMET		4.3	8.8	44	5,422	素材	
国 小 計	株 数、金 額	4.3	8.8	44	5,422		
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<4.4%>		
ユーロ	株 数、金 額	20.05	25.8	83	10,230		
通 貨 計	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<8.3%>		
フ ァ ン ド	株 数、金 額	7,331.05	5,874.3	—	109,103		
合 計	銘柄数<比率>	20銘柄	19銘柄		<88.3%>		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < > 内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2019年 5月30日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	120,686	96.6
コール・ローン等、その他	4,297	3.4
投資信託財産総額	124,984	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.62円、1カナダ・ドル＝81.07円、1オーストラリア・ドル＝75.86円、1イギリス・ポンド＝138.34円、1ブラジル・レアル＝27.57円、1オファショア・人民元＝15.81円、1南アフリカ・ランド＝7.49円、1ユーロ＝122.06円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（111,288千円）の投資信託財産総額（124,984千円）に対する比率は、89.0％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末
(A)資産	125,849,658円
コール・ローン等	4,153,209
株式（評価額）	120,686,528
未収入金	868,213
未収配当金	141,708
(B)負債	2,283,854
未払金	1,302,110
未払解約金	1,081
未払信託報酬	977,413
その他未払費用	3,250
(C)純資産総額（A－B）	123,565,804
元本	288,761,555
次期繰越損益金	△ 165,195,751
(D)受益権総口数	288,761,555口
1万口当り基準価額（C／D）	4,279円

* 期首における元本額は296,842,404円、当作成期間中における追加設定元本額は9,930,935円、同解約元本額は18,011,784円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は4,279円です。
* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は165,195,751円です。

■損益の状況

項 目	当 期
(A)配当等収益	722,746円
受取配当金	719,908
受取利息	2,931
支払利息	△ 93
(B)有価証券売買損益	△ 15,321,484
売買益	15,152,594
売買損	△ 30,474,078
(C)信託報酬等	△ 1,809,396
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△ 16,408,134
(E)前期繰越損益金	△ 81,658,602
(F)追加信託差損益金	△ 67,129,015
（配当等相当額）	（ 6,595,037）
（売買損益相当額）	（△ 73,724,052）
(G)合計（D＋E＋F）	△ 165,195,751
次期繰越損益金（G）	△ 165,195,751
追加信託差損益金	△ 67,129,015
（配当等相当額）	（ 6,595,037）
（売買損益相当額）	（△ 73,724,052）
分配準備積立金	2,754,031
繰越損益金	△ 100,820,767

(注1) 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おります。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a)経費控除後の配当等収益	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c)収益調整金	6,595,037
(d)分配準備積立金	2,754,031
(e)当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	9,349,068
(f)分配金	0
(g)翌期繰越分配対象額（e－f）	9,349,068
(h)受益権総口数	288,761,555口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。