

*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	2009年10月23日から2024年10月23日まで
運用方針	この投資信託は、世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として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	主として世界各国（新興国を含みます。）の次世代テクノロジー関連企業の株式に投資を行います。
組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額5%以内とします。 ③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	原則として、毎決算時に配当等収益および売買益等の中から、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配を行わないこともあります。

UBS 次世代テクノロジー・ファンド

第22期 運用報告書（全体版）
決算日 2020年10月23日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS次世代テクノロジー・ファンド」は、去る10月23日に第22期の決算を行いましたので、期中の運用状況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。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2020. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		税金込み 分配金	期中騰落率			
18期 (2018年10月23日)	円 12,757	円 1,000	% 0.6	% 98.7	% -	百万円 13,716
19期 (2019年 4月23日)	13,575	1,000	14.3	99.1	-	14,812
20期 (2019年10月23日)	12,380	1,000	△ 1.4	98.9	-	13,472
21期 (2020年 4月23日)	11,115	1,000	△ 2.1	99.0	-	12,478
22期 (2020年10月23日)	14,002	1,000	35.0	99.0	-	14,820

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。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) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰落率	騰落率		
(期首) 2020年 4月23日	円 11,115	% -	% 99.0	% -
4月末	12,254	10.2	99.0	-
5月末	12,721	14.4	99.1	-
6月末	13,271	19.4	99.7	-
7月末	13,936	25.4	99.4	-
8月末	14,816	33.3	99.9	-
9月末	14,481	30.3	100.0	-
(期末) 2020年10月23日	15,002	35.0	99.0	-

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は期首比です。

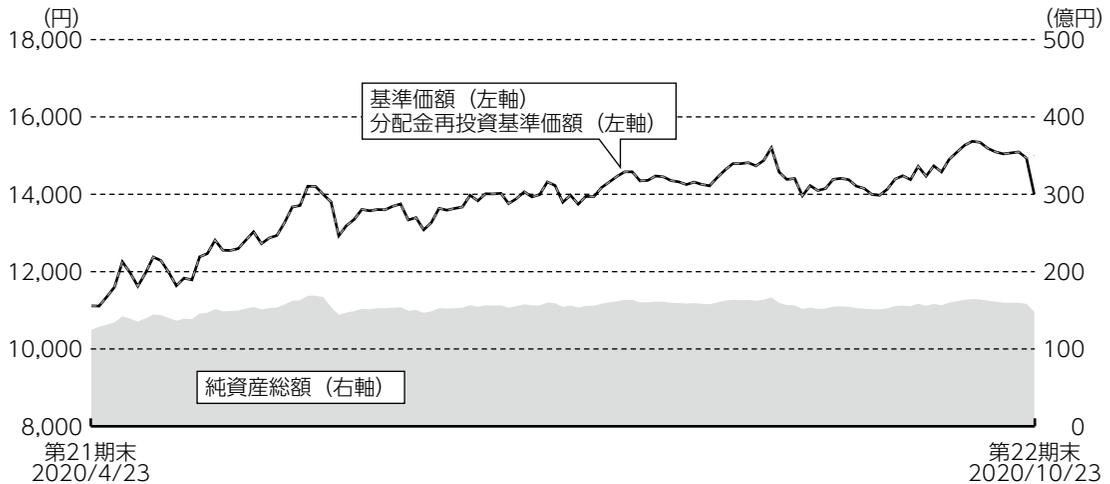
(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

(2020年4月23日～2020年10月23日)



第22期首：11,115円

第22期末：14,002円 (既払分配金 1,000円)

騰落率：35.0% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(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、ファンドの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。したがって、各個人のお客様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、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

当期の基準価額は、既払分配金1,000円(税引前)込みで3,887円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は+35.0%となりました。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、主に組入株式の株価変動におけるプラス要因(株価の上昇)が、その他のマイナス要因(米ドルの対円での下落など)を上回ったことにより、値上がりしました。

投資環境について

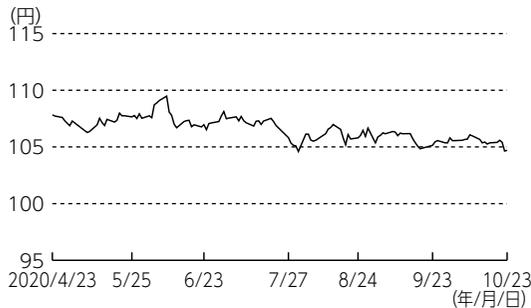
当期の先進国株式市場は大幅に上昇しました。

期の序盤、新型コロナウイルスの感染拡大によるグローバル経済の悪化が懸念された環境下で、世界各地の主要中央銀行や政府が大規模な緊急支援策を相次いで打ち出したことが市場の下支えとなり、先進国株式市場は上昇して始まりしました。その後も、各国で新型コロナウイルスの感染対策として実施されていた都市封鎖の段階的な解除の動きや、当該疾患のワクチンおよび治療薬の開発と早期実用化への期待感の高まり、主要中央銀行による緩和的な金融政策などを背景に、先進国株式市場は概ね上昇基調で推移しました。期の終盤、米中関係の悪化懸念や米大統領選を巡る不透明感のほか、欧米などで新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感が重石となり、先進国株式市場は幾分失速したものの、期初から大きく上昇して期末を迎えました。

為替市場では、米ドルが対円で下落した一方で、ユーロは円に対して上昇しました。

期の序盤、世界的な経済活動の再開への期待感や、雇用統計をはじめとする米国の経済指標の改善などを背景に早期経済回復期待などが強まり、米ドルは円に対して上昇基調で推移しました。しかし、その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長が米経済への慎重な見方から、金融緩和策の長期化を示唆したこと、また、米中対立の激化懸念や米大統領選を巡る不透明感などを背景に、米ドルは概ね下落基調をたどりました。一方、ユーロは、欧州域内の段階的な経済活動の再開の動きや、欧州連合（EU）による大規模な「欧州復興基金」設立への期待感とその合意を受けて、概ね上昇基調で推移しました。しかし、9月以降は、英国とEU間の自由貿易協定（FTA）を巡り、事実上の「合意なきEU離脱」の可能性が高まったことに加え、欧州域内で新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感から、ユーロは対円で幾分失速したものの、前期末を上回る水準で期末を迎えました。

米ドル／円レートの推移



ポートフォリオについて

当ファンドは、主として世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として、技術力や商品開発力を背景に高い成長が見込まれる銘柄を選定しました。なお、期中の株式組入比率は概ね高位を維持しました。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主なテーマ・銘柄

『情報テクノロジー』のテーマでは、業績の急回復が見込まれるゲームソフト開発のユービーアイソフト・エンターテインメント（フランス）、デジタル化の進展で構造的な需要拡大が見込まれる半導体の製造装置メーカーのラムリサーチ（米国）や、顧客サポートソフトウェアのゼンデスク（米国）等の新規組み入れにより、ウェイトを引き上げました。また、中長期的な成長期待の大きい5Gや半導体のほか、自動車、航空・宇宙関連向けの計測機器メーカーであるキーサイト・テクノロジーズ（米国）への新規投資により、『宇宙テクノロジー』のテーマについてもウェイトを引き上げています。

(2) 投資比率を引き下げた主なテーマ・銘柄

『その他テクノロジー』のテーマでは、新型コロナウイルスの感染拡大による春先の急落から株価が大きく回復した局面をとらえ、電子機器受託製造（EMS）大手のジェイビル（米国）、SNS（短文投稿サイト）大手のツイッター（米国）の売却を進めることで、ウェイトを引き下げています。

※テーマは、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当期の分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、1万口当たり1,000円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、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・税引前)

項目	第22期
	2020年4月24日~2020年10月23日
当期分配金	1,000円
(対基準価額比率)	(6.666%)
当期の収益	1,000円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	4,001円

(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買等損益」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) 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3) 「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

投資環境の見通し

米国株式は、波乱含みの展開を予想します。株式市場は、米大統領選の結果確定を待たずに、上院選での共和党優位や金利低下などを背景にハイテク株を中心に買い戻しの動きが強まりました。一方、勝者の確定には時間がかかるとの思われ、選挙結果を巡る法廷闘争、また新型コロナウイルスの感染再拡大や当該疾患のワクチン開発などの不確実な材料が多いことから、一本調子の上昇相場には限界があるとみています。

欧州株式は、上値の重い展開を予想します。欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大には歯止めがかかる兆しはうかがえず、欧州株式市場は当面、感染状況をにらみつつ神経質な展開が予想されます。米国や中国の想定以上の経済回復によって恩恵を受ける欧州企業が増える可能性はありますが、米国の政治・経済情勢や英国のEU離脱交渉の行方を巡る不透明感が、株式市場の重石となりそうです。

今後の運用方針

テクノロジー関連株は変動率の高い環境が当面続くとの見通しのもと、株価の相対的な割安度に着目し投資を行う方針です。テクノロジー関連の中では、インターネット通販、インタラクティブ・メディアおよびサービス（プラットフォーム経由でコンテンツと情報を制作、配信する）や半導体製造装置といった分野に引き続き注目しています。

今後も高い技術力と商品開発力を有する企業に投資を行い、付加価値の追求を目指します。

1万口当たりの費用明細

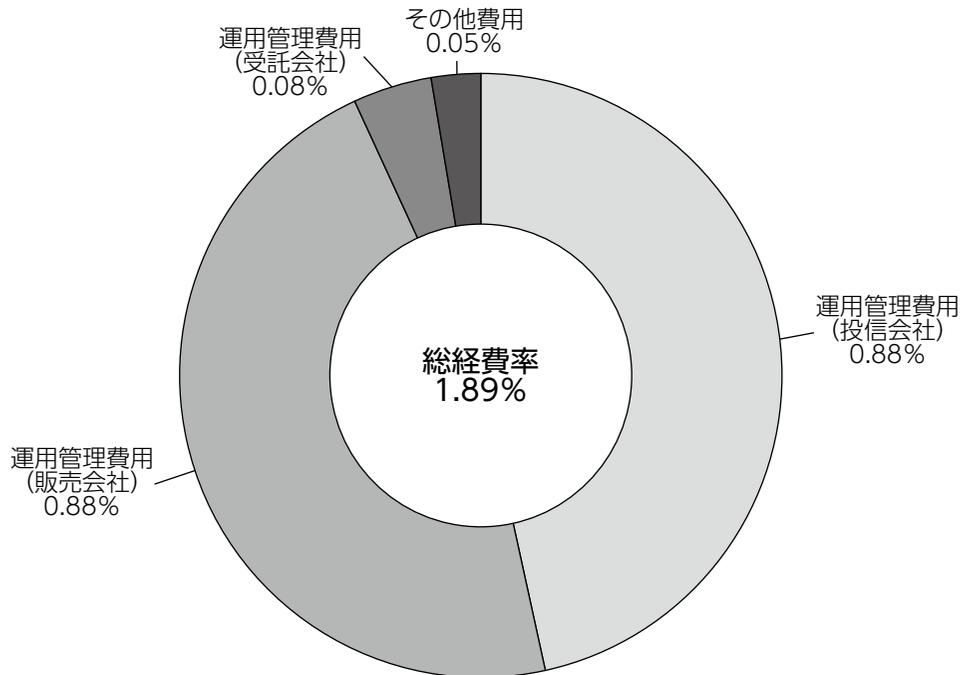
項目	当期 2020/4/24~2020/10/23		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	125円	0.921%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は13,579円です。
（投信会社）	（ 60）	（0.441）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 60）	（0.441）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 5）	（0.039）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	4	0.029	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 4）	（0.029）	株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	3	0.019	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
（株式）	（ 3）	（0.019）	有価証券売買の都度発生する取引に関する税金
その他費用	3	0.023	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）	（ 2）	（0.013）	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	（ 0）	（0.004）	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	（ 1）	（0.006）	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等
（その他）	（ 0）	（0.000）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	135	0.992	

(注1) 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、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は四捨五入してあります。

(注3) 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



(注1) 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2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、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。

当期中の運用・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1.89%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2020年4月24日 至 2020年10月23日)

株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	7,877	千米ドル 48,513	11,625	千米ドル 65,752
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ド イ ツ	1,003	2,915	1,532	8,953
フ ラ ン ス	774	5,527	262	2,082
香 港	43	千香港ドル 2,139	127	千香港ドル 6,638
韓 国	123	千韓国ウォン 1,031,707	99	千韓国ウォン 845,203
台 湾	250	千新台湾ドル 7,430	850	千新台湾ドル 33,538

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,974,202千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,214,424千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.98

(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 (自 2020年4月24日 至 2020年10月23日)

株 式

銘 柄	買 付			銘 柄	売 付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
UBISOFT ENTERTAINMENT(ユーロ・フランス)	77	千円 672,393	円 8,686	SAP SE(ユーロ・ドイツ)	53	千円 790,826	円 14,716
LAM RESEARCH CORP(アメリカ)	15	511,095	32,925	NXP SEMICONDUCTORS NV(アメリカ)	50	611,776	12,115
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN(アメリカ)	38	425,762	10,976	ON SEMICONDUCTOR CORP(アメリカ)	281	591,511	2,102
WIX.COM LTD(アメリカ)	15	412,236	26,768	TWITTER INC(アメリカ)	126	565,923	4,489
CORNERSTONE ONDEMAND INC(アメリカ)	99	411,500	4,141	WAYFAIR INC- CLASS A(アメリカ)	22	460,624	20,911
ZENDESK INC(アメリカ)	43	399,845	9,116	JABIL INC(アメリカ)	132	439,186	3,316
WESTERN DIGITAL CORP(アメリカ)	76	334,243	4,353	PTC INC(アメリカ)	48	396,902	8,176
LYFT INC-A(アメリカ)	73	229,540	3,137	VIACOMCBS INC - CLASS B(アメリカ)	118	304,828	2,563
MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ)	43	222,088	5,113	INFINEON TECHNOLOGIES AG(ユーロ・ドイツ)	99	297,669	2,991
INFINEON TECHNOLOGIES AG(ユーロ・ドイツ)	90	216,311	2,392	FACEBOOK INC-CLASS A(アメリカ)	10	280,104	25,475

(注) 金額は受け渡し代金。

利害関係人等との取引状況等 (自 2020年4月24日 至 2020年10月23日)

当期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、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等です。

組入資産明細表 (2020年10月23日現在)

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	千米ドル	千円		
AMAZON.COM INC	22	19	6,241	653,498	小売	
JABIL INC	1,136	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KLA CORP	208	183	3,730	390,629	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	1,483	1,558	8,475	887,368	半導体・半導体製造装置	
WESTERN DIGITAL CORP	1,440	1,733	7,441	779,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XILINX INC	375	337	3,812	399,156	半導体・半導体製造装置	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	218	182	2,975	311,565	メディア・娯楽	
CREE INC	711	520	3,743	391,958	半導体・半導体製造装置	
UNIVERSAL DISPLAY CORP	188	168	3,246	339,867	半導体・半導体製造装置	
LAM RESEARCH CORP	—	129	4,627	484,476	半導体・半導体製造装置	
MASTERCARD INC - A	282	245	8,189	857,480	ソフトウェア・サービス	
ON SEMICONDUCTOR CORP	3,928	1,546	4,009	419,779	半導体・半導体製造装置	
VISA INC-CLASS A SHARES	502	445	8,825	924,061	ソフトウェア・サービス	
VMWARE INC-CLASS A	218	228	3,377	353,636	ソフトウェア・サービス	
CORNERSTONE ONDEMAND INC	—	877	3,382	354,115	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	691	312	4,221	442,006	半導体・半導体製造装置	
EXPEDIA GROUP INC	456	374	3,784	396,200	小売	
YELP INC	1,299	1,581	3,333	349,055	メディア・娯楽	
FACEBOOK INC-CLASS A	309	243	6,769	708,760	メディア・娯楽	
PALO ALTO NETWORKS INC	168	139	3,325	348,174	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	454	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TWITTER INC	1,002	—	—	—	メディア・娯楽	
WIX.COM LTD	—	124	3,288	344,336	ソフトウェア・サービス	
LYFT INC-A	886	1,226	3,136	328,441	運輸	
UBER TECHNOLOGIES INC	952	939	3,447	360,913	運輸	
VIACOMCBS INC - CLASS B	1,643	1,168	3,401	356,094	メディア・娯楽	
ZENDESK INC	—	353	3,844	402,513	ソフトウェア・サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	94	80	2,463	257,951	小売	
WAYFAIR INC- CLASS A	263	111	2,974	311,380	小売	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	360	3,828	400,804	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GODADDY INC - CLASS A	469	465	3,496	366,085	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,407	15,659	123,394	12,919,443	
	銘柄数 < 比率 >	26	28	—	<87.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE	438	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,879	1,788	4,754	587,136	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,317	1,788	4,754	587,136	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	<4.0%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス) UBISOFT ENTERTAINMENT	百株 -	百株 511	千ユーロ 4,110	千円 507,611	メディア・娯楽
小計	株数・金額 -	511	4,110	507,611	
	銘柄数<比率>	1	-	<3.4%>	
ユーロ計	株数・金額 2,317	2,300	8,864	1,094,748	
	銘柄数<比率>	2	-	<7.4%>	
(香港) TENCENT HOLDINGS LTD	369	285	千香港ドル 16,059	216,967	メディア・娯楽
小計	株数・金額 369	285	16,059	216,967	
	銘柄数<比率>	1	-	<1.5%>	
(韓国) SK HYNIX INC	258	282	千韓国ウォン 2,349,060	216,818	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 258	282	2,349,060	216,818	
	銘柄数<比率>	1	-	<1.5%>	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,970	1,370	千新台幣ドル 62,335	227,522	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 1,970	1,370	62,335	227,522	
	銘柄数<比率>	1	-	<1.5%>	
合計	株数・金額 24,321	19,896	-	14,675,499	
	銘柄数<比率>	31	33	-	<99.0%>

(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。

(注4) -印は組み入れなし。

投資信託財産の構成

(2020年10月23日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 14,675,499	% 91.4
コール・ローン等、その他	1,374,133	8.6
投資信託財産総額	16,049,632	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (16,006,036千円) の投資信託財産総額 (16,049,632千円) に対する比率は99.7%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。1米ドル=104.70円、1カナダ・ドル=79.63円、1ユーロ=123.50円、1イギリス・ポンド=136.85円、1スウェーデン・クローネ=11.93円、1ノルウェー・クローネ=11.31円、1オーストラリア・ドル=74.54円、1香港ドル=13.51円、100韓国ウォン=9.23円、1新台幣ドル=3.65円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月23日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,280,767,503円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,309,434,424
株 式(評価額)	14,675,499,496
未 収 入 金	1,294,826,641
未 収 配 当 金	1,006,942
(B) 負 債	2,460,262,688
未 払 金	1,232,423,833
未 払 収 益 分 配 金	1,058,490,126
未 払 解 約 金	26,278,233
未 払 信 託 報 酬	141,492,423
未 払 利 息	122
そ の 他 未 払 費 用	1,577,951
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,820,504,815
元 本	10,584,901,262
次 期 繰 越 損 益 金	4,235,603,553
(D) 受 益 権 総 口 数	10,584,901,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,002円

〈注記事項〉

期首元本額	11,226,443,867円
期中追加設定元本額	1,766,319,719円
期中一部解約元本額	2,407,862,324円
1口当たり純資産額	14,002円

損益の状況

(自2020年4月24日 至2020年10月23日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	33,807,251円
受 取 配 当 金	31,728,981
受 取 利 息	△ 14,279
そ の 他 収 益 金	2,118,877
支 払 利 息	△ 26,328
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,930,504,743
売 買 益	4,854,512,870
売 買 損	△ 924,008,127
(C) 信 託 報 酬 等	△ 144,990,085
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,819,321,909
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 638,299,526
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,113,071,296
(配 当 等 相 当 額)	(62,988,962)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,050,082,334)
(G) 計 (D+E+F)	5,294,093,679
(H) 収 益 分 配 金	△1,058,490,126
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,235,603,553
追 加 信 託 差 損 益 金	2,113,071,296
(配 当 等 相 当 額)	(62,988,962)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,050,082,334)
分 配 準 備 積 立 金	2,122,532,257

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(32,574,835円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,148,442,737円)、信託約款に規定する収益調整金(2,113,071,296円)および分配準備積立金(4,811円)より分配対象収益は5,294,093,679円(10,000口当たり5,001円)であり、うち1,058,490,126円(10,000口当たり1,000円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
当 期	1,000円

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
 - ・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。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

<約款変更のお知らせ>

換金単位の表記を変更することにより販売会社の取り扱いに柔軟に対応できるようにするため、信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2020年7月23日）