

*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	信託設定日（2009年10月23日）から無期限
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31期 運用報告書（全体版）
決算日 2025年4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4月23日に第31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一丁目2番1号
Otemachi One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 2025. 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)	税 込 金		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	純 資 産 額
		分 配	騰 落 中 率			
27期 (2023年 4月24日)	円 12,407	円 1,000	% 4.0	% 99.0	% －	百万円 10,543
28期 (2023年10月23日)	13,760	1,000	19.0	99.0	－	11,630
29期 (2024年 4月23日)	17,530	1,000	34.7	99.0	－	17,884
30期 (2024年10月23日)	17,625	1,000	6.2	98.9	－	17,920
31期 (2025年 4月23日)	12,116	1,000	△25.6	99.5	－	12,227

(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

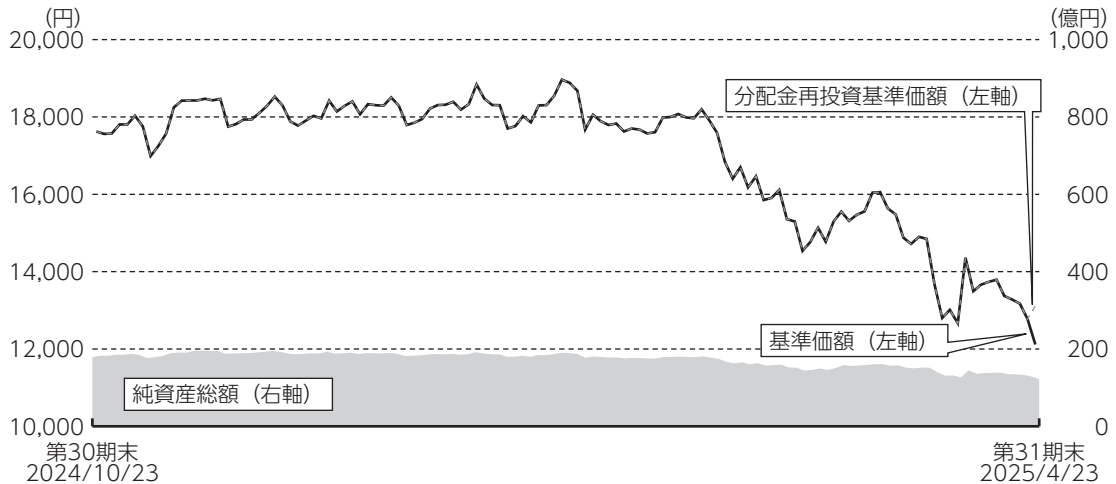
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
(期 首) 2024年10月23日	円 17,625	% －	% 98.9	% －
10月末	17,751	0.7	99.1	－
11月末	17,776	0.9	99.2	－
12月末	18,188	3.2	99.3	－
2025年 1月末	17,793	1.0	98.8	－
2月末	16,179	△ 8.2	99.3	－
3月末	14,879	△15.6	99.0	－
(期 末) 2025年 4月23日	13,116	△25.6	99.5	－

(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

(2024年10月23日～2025年4月23日)



第31期首：17,625円

第31期末：12,116円（既払分配金 1,000円）

騰 落 率：－25.6%（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。

基準価額の主な変動要因

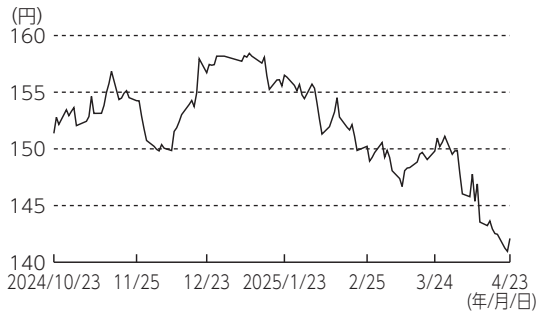
当期の基準価額は、組入株式の株価の下落や為替変動の影響（主に米ドル安・円高の進行）などが重石となり、前期末比で下落しました。

投資環境について

当期、グローバル株式市場は下落しました。

期の序盤から2025年初めにかけては、不安定な中東情勢や中国経済の先行き不透明感などが重石となる局面もみられたものの、世界的な金融緩和の流れや、米国を中心とした底堅い景気動向などが下支えとなり、株価は概ね良好に推移しました。しかし、2025年2月下旬以降は、トランプ米政権の関税政策などが世界経済および企業業績に悪影響をおよぼすとの懸念から世界的な株安が進みました。期末にかけては、トランプ米政権の関税政策の強硬姿勢が緩和するとの見方や米中間の通商協議の進展期待などが下支えとなり株価は幾分値を戻しましたが、最終的に前期末の水準を下回って期を終えました。

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

「情報テクノロジー」のテーマでは、中小企業から大企業まで業種を問わず、幅広い顧客層にクラウドベースで営業支援、顧客管理、カスタマーサポート用サービスを提供し、同業他社を上回る成長性を実現していると判断した企業向け顧客管理（CRM）ソフトウェア企業である米国のセールスフォースのほか、世界首位の統合基幹業務システム（ERP）事業における高い製品競争力と、クラウド事業で独自性の高い競争優位性を持つ点を評価している米国のソフトウェア大手であるオラクルや、ファクトリーオートメーション（工場自動化）用センサーを中心に、生産現場の生産性や品質向上に貢献する製品を多数抱えるとともに、企画開発力とコンサルティングセールスを強みに成長を続けていると判断した本邦半導体・電子部品メーカーのキーエンスなどを新規に組み入れたことで、ウェイトを引き上げました。

その一方、「その他テクノロジー」のテーマでは、米国の電子機器受託製造メーカーであるジェイビルや、オンラインを通じて家具や家庭用品などを幅広い顧客層に提供している米国のウェイフェアの全売却などを通じて、ウェイトを引き下げました。ジェイビルは、株価上昇で相対的な投資魅力度が低下したと判断し、ウェイフェアについては、中長期的な業績見通しの確信度が低下したと判断したことが背景です。また、「宇宙テクノロジー」のテーマでは、上記ジェイビルと同様、株価の上昇で相対的な投資魅力度が低下したと判断した米国の電子計測機器メーカーのキーサイト・テクノロジーズを全売却したことにより、ウェイトを引き下げました。

※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。なお、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31期
	2024年10月24日~2025年4月23日
当期分配金	1,000円
(対基準価額比率)	(7.624%)
当期の収益	－円
当期の収益以外	1,000円
翌期繰越分配対象額	3,855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

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、システム・ソフトウェア、インターネットサービスおよびインフラストラクチャー、インタラクティブ・メディアおよびサービス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

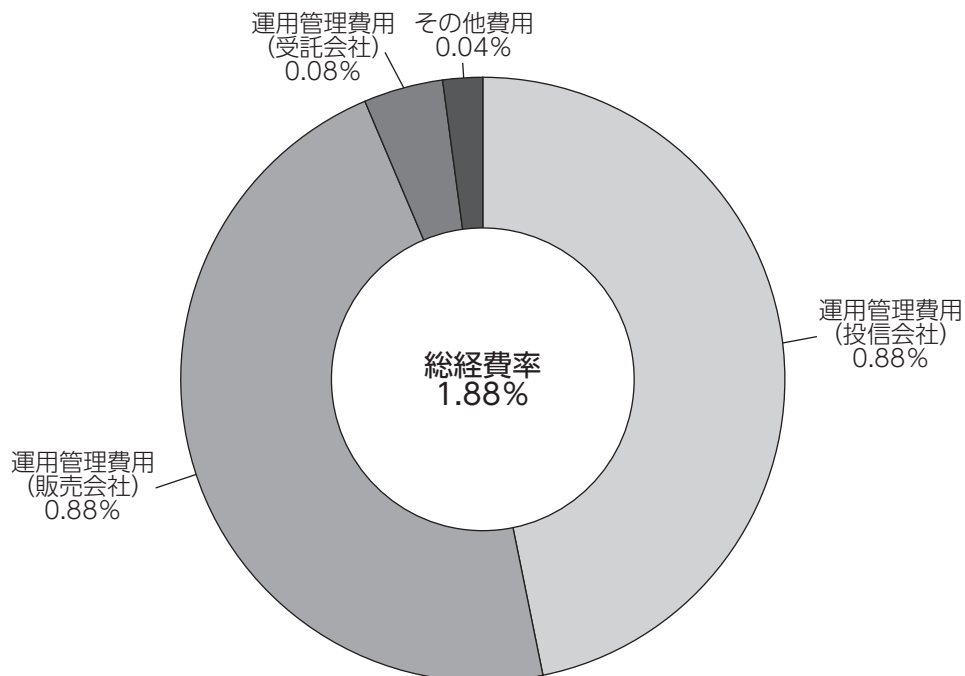
項 目	当期 2024/10/24~2025/4/23		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	157円	0.916%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は17,094円です。
（投信会社）	（ 75）	（0.439）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 75）	（0.439）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 7）	（0.038）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	10	0.057	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 10）	（0.057）	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	2	0.010	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）	（ 2）	（0.010）	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	4	0.021	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）	（0.014）	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）	（ 1）	（0.003）	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）	（ 0）	（0.003）	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）	（0.001）	外国株式の配当金に係る手数料等
合計	173	1.004	

(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1.88%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2024年10月24日 至 2025年4月23日)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株	千円	千株	千円
	上 場	14	541,980	38	350,557
外国		百株		百株	
	ア メ リ カ	5,449	千米ドル 72,017	15,266	千米ドル 79,512
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フ ラ ン ス	891	1,218	3,051	3,405
	オ ラ ン ダ	14	893	15	946
	韓 国	185	千韓国ウォン 3,427,722	393	千韓国ウォン 2,746,973
	台 湾	130	千新台幣ドル 12,264	160	千新台幣ドル 16,606

(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	25,872,057千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,277,576千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.49

(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 2024年10月24日 至 2025年4月23日)
株 式

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
SALESFORCE INC(アメリカ)	14	754,999	52,693	WESTERN DIGITAL CORP(アメリカ)	80	824,000	10,267
ORACLE CORP(アメリカ)	27	709,698	26,043	INTEL CORP(アメリカ)	262	808,576	3,085
ADOBE INC(アメリカ)	8	549,321	68,366	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC(アメリカ)	23	679,269	29,438
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A(アメリカ)	8	502,433	61,474	IAC INC(アメリカ)	98	649,032	6,577
ARISTA NETWORKS INC(アメリカ)	29	484,770	16,444	MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ)	40	565,437	13,969
キーエンス(日本)	7.1	477,802	67,296	JABIL INC(アメリカ)	21	534,538	24,363
QUALCOMM INC(アメリカ)	19	451,607	22,967	UBISOFT ENTERTAINMENT(ユーロ・フランス)	305	533,450	1,747
SK HYNIX INC(韓国)	17	369,671	21,216	NVIDIA CORP(アメリカ)	26	508,516	19,036
SYNOPSYS INC(アメリカ)	4	366,901	79,605	CIENA CORP(アメリカ)	39	508,144	13,012
WALT DISNEY CO/THE(アメリカ)	20	364,595	17,505	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN(アメリカ)	18	480,990	26,118

(注) 金額は受け渡し代金。

利害関係人等との取引状況等 (自 2024年10月24日 至 2025年4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 (2025年4月23日現在)

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期	末
		株 数	株 数	評 価 額
電気機器 (100.0%)		千株	千株	千円
キーエンス	—		6.2	364,250
情報・通信業 (—%)				
ソフトバンクグループ	30.9		—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	30	6	364,250
	銘柄数 < 比率 >	1	1	<3.0%>

(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) 評価額欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) —印は組み入れなし。

(2) 外国株式

銘柄	株数	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	千米ドル 千円	
ADOBE INC	—	71	2,486	353,276	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	318	264	2,284	324,616	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	—	64	1,118	158,924	一般消費財・サービス流通・小売り
INTEL CORP	2,522	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JABIL INC	209	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICROSOFT CORP	246	222	8,163	1,160,044	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	551	252	1,770	251,615	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORP	—	237	3,016	428,695	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	—	131	3,208	455,874	ソフトウェア・サービス
WALT DISNEY CO/THE	—	193	1,664	236,495	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	710	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	—	63	1,647	234,077	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	107	67	1,752	249,004	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	266	50	1,065	151,451	メディア・娯楽
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	382	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	—	11	1,225	174,146	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	847	717	7,095	1,008,278	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR	338	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	—	180	2,504	355,854	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC	—	39	1,637	232,744	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	19	1,011	143,713	半導体・半導体製造装置
CIENA CORP	375	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERCADOLIBRE INC	10	8	1,749	248,602	一般消費財・サービス流通・小売り
FORTINET INC	356	177	1,675	238,040	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	22	1,109	157,677	メディア・娯楽
SERVICENOW INC	46	32	2,507	356,320	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	2,258	—	—	—	メディア・娯楽
OKTA INC	—	124	1,176	167,218	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC	93	72	1,098	156,056	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	121	47	1,027	146,044	ヘルスケア機器・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	—	285	704	100,171	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	65	2,422	344,297	ソフトウェア・サービス

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	
LYFT INC-A		2,647	1,025	1,127	160,236	運輸
VARONIS SYSTEMS INC		—	258	1,042	148,136	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		—	147	1,095	155,717	運輸
DATADOG INC - CLASS A		—	148	1,355	192,640	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		—	252	1,733	246,301	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WOLFSPEED INC		1,453	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SNOWFLAKE INC-CLASS A		—	105	1,481	210,485	ソフトウェア・サービス
IAC INC		851	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		419	282	1,430	203,327	半導体・半導体製造装置
ARM HOLDINGS PLC-ADR		—	185	1,865	265,045	半導体・半導体製造装置
ATLASSIAN CORP-CL A		—	68	1,372	195,082	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A		426	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		176	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC		—	24	1,351	192,096	ソフトウェア・サービス
QORVO INC		187	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SHOPIFY INC - CLASS A		408	251	2,152	305,885	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO		—	37	785	111,677	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL C		—	67	1,045	148,623	メディア・娯楽
PURE STORAGE INC - CLASS A		—	299	1,207	171,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC		127	65	1,292	183,693	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	16,462	6,644	75,466	10,723,751	
	銘柄数 < 比率 >	27	40	—	<87.7%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
UBISOFT ENTERTAINMENT		2,160	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	2,160	—	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV		66	64	3,626	586,822	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	66	64	3,626	586,822	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<4.8%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	2,226	64	3,626	586,822	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	<4.8%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SK HYNIX INC		—	137	2,395,833	238,624	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		346	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	346	137	2,395,833	238,624	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<2.0%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		730	700	57,120	249,791	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	730	700	57,120	249,791	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<2.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	19,765	7,547	—	11,798,990	
	銘柄数 < 比率 >	31	43	—	<96.5%>	

(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。

(注4) —印は組み入れなし。

(2025年4月23日現在)

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	12,163,240	90.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,265,510	9.4
投 資 信 託 財 産 総 額	13,428,750	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 (12,981,763千円) の投資信託財産総額 (13,428,750千円) に対する比率は96.7%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=142.10円、1カナダ・ドル=102.76円、1ユーロ=161.82円、1イギリス・ポンド=189.01円、1スウェーデン・クローネ=14.82円、1ノルウェー・クローネ=13.67円、1オーストラリア・ドル=90.87円、1香港ドル=18.32円、100韓国ウォン=9.96円、1新台幣ドル=4.3731円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年4月23日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,642,395,127円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	419,929,929
株 式(評価額)	12,163,240,123
未 収 入 金	2,053,955,179
未 収 配 当 金	5,269,767
未 収 利 息	130
差 入 委 託 証 拠 金	△ 1
(B) 負 債	2,414,668,321
未 払 金	1,245,338,085
未 払 収 益 分 配 金	1,009,234,717
未 払 信 託 報 酬	158,894,203
そ の 他 未 払 費 用	1,201,316
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,227,726,806
元 本	10,092,347,179
次 期 繰 越 損 益 金	2,135,379,627
(D) 受 益 権 総 口 数	10,092,347,179口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,116円

〈注記事項〉
期首元本額 10,167,476,158円
期中追加設定元本額 1,271,035,380円
期中一部解約元本額 1,346,164,359円
1口当たり純資産額 1.2116円

損益の状況

(自2024年10月24日 至2025年4月23日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	21,376,639円
受 取 配 当 金	19,668,172
受 取 利 息	1,693,438
そ の 他 収 益 金	15,029
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,272,843,716
売 買 損 益	1,016,116,499
売 買 損 益	△5,288,960,215
(C) 信 託 報 酬 等	△ 162,456,088
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△4,413,923,165
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,309,412,809
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,249,124,700
(配 当 等 相 当 額)	(2,590,675,122)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,658,449,578)
(G) 計 (D+E+F)	3,144,614,344
(H) 収 益 分 配 金	△1,009,234,717
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,135,379,627
追 加 信 託 差 損 益 金	5,249,124,700
(配 当 等 相 当 額)	(2,590,675,122)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,658,449,578)
分 配 準 備 積 立 金	1,300,178,092
繰 越 損 益 金	△4,413,923,165

(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 (0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 (2,590,675,122円) および分配準備積立金 (2,309,412,809 円) より 分 配 対 象 収 益 は 4,900,087,931円 (10,000口当たり4,855円) であり、うち1,009,234,717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
お手取り分配金は、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>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書に関する条項の記載変更を行いました。（約款変更実施日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。