

■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	無期限（設定日：2020年2月14日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 フード・イノベーション厳選株式マザーファンド 日本を含む世界の株式
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）を含みます。）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。 ■マザーファンドの実質的な運用は、ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッドが行いますが、その運用権限の一部をニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシーに再委託します。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 フード・イノベーション厳選株式マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
配分方針	■年2回（原則として毎年2月および8月の10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

フード・イノベーション 厳選株式ファンド

【愛称：世界の食卓】
【運用報告書（全体版）】

（2023年8月11日から2024年2月13日まで）

第 8 期

決算日 2024年2月13日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

フード・イノベーション厳選株式ファンド【愛称：世界の食卓】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	投資信託比率	純資産額
	(分配落)	税金込	期騰落率			
4期 (2022年2月10日)	円 12,441	円 0	% 1.1	% 96.3	% 2.4	百万円 12,859
5期 (2022年8月10日)	13,393	250	9.7	94.1	2.2	19,199
6期 (2023年2月10日)	12,574	0	△6.1	96.1	2.4	22,314
7期 (2023年8月10日)	13,320	200	7.5	95.6	0.8	20,632
8期 (2024年2月13日)	13,327	0	0.1	97.2	—	15,959

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入率	投資信託比率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年8月10日	円 13,320	% —	% 95.6	% 0.8
8月末	13,221	△0.7	96.1	0.8
9月末	12,649	△5.0	96.2	0.8
10月末	11,950	△10.3	97.2	—
11月末	12,383	△7.0	97.4	—
12月末	12,788	△4.0	97.7	—
2024年1月末	13,153	△1.3	97.8	—
(期末) 2024年2月13日	13,327	0.1	97.2	—

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	13,320円
期末	13,327円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+0.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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ます。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式(不動産投資信託(R E I T)を含みます。)に投資しました。マザーファンドにおける主な変動要因は、以下の通りです。

上昇要因

- 会員制倉庫型店舗のコストコホールセールが、好調な個人消費を背景に市場予想を上回る決算や特別配当を発表して株価が上昇したこと
- スーパーマーケットを展開するスプラウツ・ファーマーズ・マーケットが、堅調な個人消費に言及したことで株価が上昇したこと
- メキシコ料理レストランチェーンのチポトレ・メキシカン・グリルが、市場予想を上回る好調な決算発表で株価が上昇したこと

下落要因

- 穀物メジャーのアーチャー・ダニエルズ・ミッドランドが、ニュートリション(食物栄養)部門の会計慣行について当局からの調査を受け、株価が下落したこと
- フードデリバリーなどを手掛ける美团が、競争環境の激化や中国経済の先行き懸念などにより株価が下落したこと
- 化学工業および製薬会社のバイエルが、同社の除草剤製品に対する訴訟問題や新薬開発の中止などを受けて株価が下落したこと

投資環境について(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

期間におけるグローバル株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドルをはじめ主要な通貨が対円で上昇しました。

グローバル株式市場

期間のグローバル株式市場は上昇しました。9月までは、中国の景気後退懸念や米国の金融引き締め長期化観測、原油価格の上昇を背景に長期金利(10年国債利回り)が上昇したことなどを受けて、軟調な展開となりました。10月には、イスラエルとパレスチナ自治区の紛争勃発により地政学リスクが懸念されたことや、米国における根強いインフレ圧力を背景に米国の金融引き締め長期化観測が意識され株式市場は下落しました。その後は、インフレ鈍化やF R B(米連邦準備制度理事会)の金融緩和政策への転換期待などから長期金利が低下に転じたことや、好調な企業業績を受けて世界株式市場は上昇しました。

業種別では、情報技術、コミュニケーション・サービス、金融がリターンの上位となった一方、公益事業、生活必需品、エネルギーはリターンの下位でした。

為替市場

米ドル、ユーロは対円で上昇しました。日本銀行が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す中で2023年11月中旬にかけて米ドルやユーロは円に対して上昇しました。その後、年末にかけては米国のインフレ鈍化が示され、またパウエルF R B議長が利下げを示唆する発言を行ったことに加えて、日銀総裁の発言からマイナス金利政策解除への思惑が高まり、円が反発しました。年明け後は、力強い経済指標が発表されるなど米国の利下げペースに対する思惑が後退する中で、再び円安傾向となりました。

ポートフォリオについて(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

当ファンド

主要投資対象である「フード・イノベーション厳選株式マザーファンド」を、期間を通じて高位に組み入れました。

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

●国／地域別配分

地域別では、北米、欧州(含む英国)を中心に、アジア・パシフィック(含む日本)などに投資しました。国別では、米国、スイス、日本などを組入上位としました。

●業種配分

業種別では、フードテーマに関連性の高い生活必需品を中心に、ヘルスケア、資本財・サービスなどに投資しました。

●個別銘柄

個別銘柄では、コストコホールセール(米国／生活必需品)、ノボザイムズ(デンマーク／素材)、ネスレ(スイス／生活必需品)を組入上位としました。期間末時点において、49銘柄を保有しました。

●ポートフォリオの特性

食に関連する「プラットフォーム」、「新技術提供企業」、「新市場開拓企業」のサブテーマに着目し、企業の成長見通しや株価の割安度の分析なども踏まえた運用を行いました。

コストコホールセール

会員制倉庫型卸売・小売業者です。同社は売上の中で食料品が最大の比率を占め、食品市場で強力なポジションを占めます。他社と差別化された独自のビジネスモデルで堅調な事業拡大が米国内、海外の両面から期待できます。

プラットフォーム：世界有数の小売業者の1社で、その規模と確立されたエンドマーケットが強みです。同社の人的資本マネジメントの取り組みは業界最高水準にあります。

組入上位銘柄

ネスレ

強力なブランド力を誇り売上を伸ばしています。経営陣は最も成長が見込まれる分野に経営資源を振り向ける事業戦略を継続しています。世界有数のパッケージ食品・飲料メーカーとして、スタートアップ企業との提携やM&A(合併・買収)など革新に向けて取り組んでいます。

新市場開拓企業：次の3つの取り組みでイノベーションに挑戦しています。(1)主要ブランドを新たなトレンド(植物由来など)や成分、技術などを通じて再ブランディング、(2)新商品を新興企業やテクノロジー会社とのパートナーシップを通じて開発、(3)M&Aの強化。これらの取り組みにより、同社は新市場の発展と革新により恩恵を受けます。

ベンチマークとの差異について(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第8期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,327

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「フード・イノベーション厳選株式マザーファンド」への投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式(不動産投資信託(R E I T)を含みます。)に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

フード関連の市場は人口動態のトレンドにより構造的な需要増加が期待され、さら

に将来需要を満たすための供給制約の問題を克服するため、これまででない技術革新が求められています。これらは、フード関連分野の成長見通しを下支えすると見られます。引き続き、食に関連する3つのサブテーマ(「プラットフォーム」、「新技術提供企業」、「新市場開拓企業」)に着目した銘柄選択を進めていきます。地政学リスク、気候変動、人口増加などによる食糧供給問題に対して、解決策を導くための新しい研究や投資、革新性を有する企業に注目し、長期的に有用なテーマとファンダメンタルズ(基礎的条件)に基づいたポートフォリオ運用を継続していきます。

3 お知らせ

約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的の明確化と信託期間を無期限とすることに伴う約款変更を行いました。(適用日：2023年11月8日)

フード・イノベーション厳選株式ファンド【愛称：世界の食卓】

1万口当たりの費用明細(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	121円	0.950%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は12,713円です。</div>
(投信会社)	(65)	(0.511)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(54)	(0.421)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.017)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.013	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)	(2)	(0.013)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	2	0.014	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)	(0.014)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	4	0.028	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)	(3)	(0.022)	保管費用: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付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	128	1.004	

※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ています。

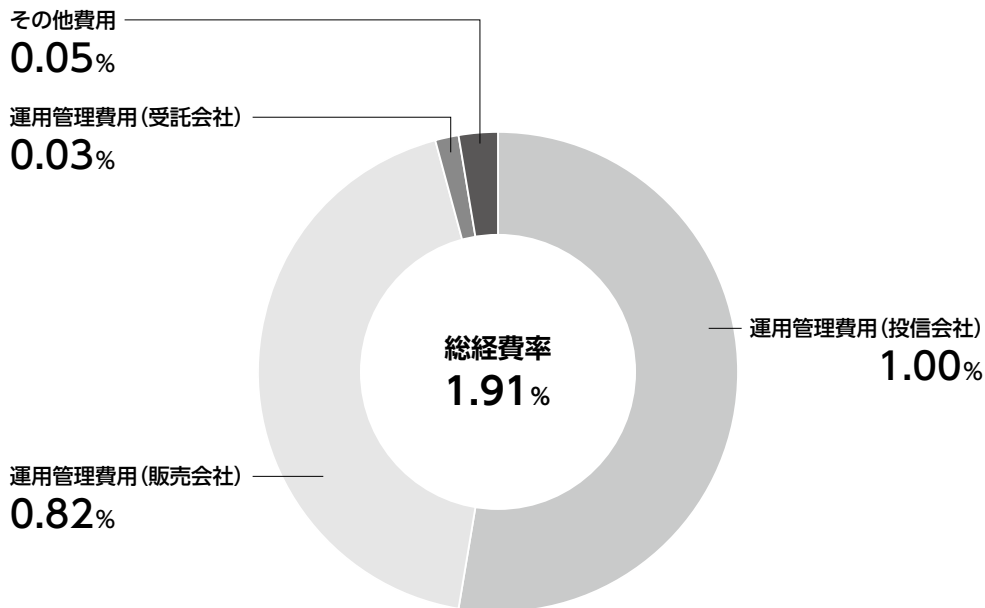
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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(年率換算)は1.91%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年8月11日から2024年2月13日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フード・イノベーション厳選株式マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 3,058,668	千円 4,503,451

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年8月11日から2024年2月13日まで)

項 目	当 期
	フード・イノベーション厳選株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,002,900千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,713,008千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.58

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年8月11日から2024年2月13日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

フード・イノベーション厳選株式ファンド【愛称：世界の食卓】

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年8月11日から2024年2月13日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年2月13日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
フード・イノベーション厳選株式マザーファンド	千口 13,361,190	千口 10,302,521	千円 15,932,849	千円 15,932,849

※フード・イノベーション厳選株式マザーファンドの期末の受益権総口数は11,268,424,094口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月13日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
フード・イノベーション厳選株式マザーファンド	千円 15,932,849	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	374,305	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	16,307,155	100.0

※フード・イノベーション厳選株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（16,327,287千円）の投資信託財産総額（17,728,073千円）に対する比率は92.1%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.39円、1カナダ・ドル=111.05円、1香港・ドル=19.11円、1イギリス・ポンド=188.62円、1スイス・フラン=170.56円、1デンマーク・クローネ=21.59円、1ノルウェー・クローネ=14.22円、1メキシコ・ペソ=8.752円、1ユーロ=160.92円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月13日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	16,307,155,368円
コール・ローン等	79,070,199
フード・イノベーション厳選株式マザーファンド(評価額)	15,932,849,728
未 収 入 金	295,235,441
(B) 負 債	348,017,538
未 払 解 約 金	176,597,365
未 払 信 託 報 酬	170,477,999
そ の 他 未 払 費 用	942,174
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	15,959,137,830
元 本	11,974,878,454
次 期 繰 越 損 益 金	3,984,259,376
(D) 受 益 権 総 口 数	11,974,878,454口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	13,327円

※当期における期首元本額15,489,144,380円、期中追加設定元本額451,027,767円、期中一部解約元本額3,965,293,693円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2023年8月11日 至2024年2月13日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 26,278円
受 取 利 息	8,721
支 払 利 息	△ 34,999
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	195,034,233
売 買 損 益	327,068,970
売 買 損 益	△ 132,034,737
(C) 信 託 報 酬 等	△ 171,422,386
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	23,585,569
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,134,027,170
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,826,646,637
(配 当 等 相 当 額)	(2,324,536,672)
(売 買 損 益 相 当 額)	(502,109,965)
(G) 合 計(D+E+F)	3,984,259,376
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,984,259,376
追 加 信 託 差 損 益 金	2,826,646,637
(配 当 等 相 当 額)	(2,325,188,926)
(売 買 損 益 相 当 額)	(501,457,711)
分 配 準 備 積 立 金	1,157,612,739

※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。
 ※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
 ※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は51,419,725円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,531,085円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	9,054,484
(c) 収益調整金	2,826,646,637
(d) 分配準備積立金	1,134,027,170
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,984,259,376
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	3,327.18
(f) 分配金	0
1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

第4期（2023年2月11日から2024年2月13日まで）

信託期間	無期限（設定日：2020年2月14日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none">■新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式から、主として食糧生産、食生活の変化を捉え高い成長が期待される企業の株式に厳選して投資することで、信託財産の中長期的な成長を目指します。■組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。■運用にあたっては、運用委託契約に基づき運用の指図に関する権限の一部をニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。なお、ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッドは、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部をニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシーに再委託します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 総 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
（設 定 日） 2020年2月14日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 5,073
1期（2021年2月10日）	11,740	17.4	95.4	2.1	16,560
2期（2022年2月10日）	13,485	14.9	96.3	2.4	15,547
3期（2023年2月10日）	14,117	4.7	96.1	2.4	28,595
4期（2024年2月13日）	15,465	9.5	97.4	—	17,426

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 2 月10日	円 14,117	% —	% —	% 96.1	% 2.4
2 月末	14,571	3.2	—	95.9	2.4
3 月末	14,317	1.4	—	96.4	0.7
4 月末	14,433	2.2	—	97.0	0.7
5 月末	14,170	0.4	—	94.3	0.7
6 月末	15,007	6.3	—	96.8	0.8
7 月末	15,415	9.2	—	97.2	0.8
8 月末	15,219	7.8	—	96.9	0.8
9 月末	14,579	3.3	—	96.4	0.8
10月末	13,797	△2.3	—	97.1	—
11月末	14,318	1.4	—	97.2	—
12月末	14,807	4.9	—	96.5	—
2024年 1 月末	15,254	8.1	—	97.2	—
(期 末) 2024年 2 月13日	15,465	9.5	—	97.4	—

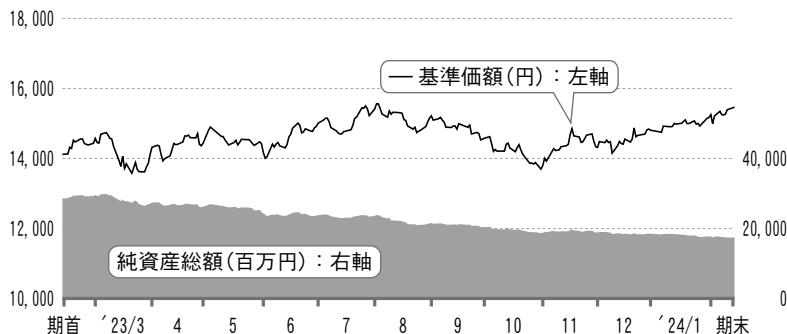
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2023年2月11日から2024年2月13日まで）

基準価額等の推移



期首	14,117円
期末	15,465円
騰落率	+9.5%

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年2月11日から2024年2月13日まで）

当ファンドは、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）を含みます。）に投資しました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 会員制倉庫型店舗のコストコホールセールが、好調な個人消費を背景に市場予想を上回る決算や特別配当を発表して株価が上昇したこと ・ スーパーマーケットを展開するスプラウツ・ファーマーズ・マーケットが、堅調な個人消費に言及したことで株価が上昇したこと ・ 工業用機器メーカーのローパー・テクノロジーズが、数四半期連続で好調な決算を発表して株価が上昇したこと ・ 円に対して主要通貨が上昇したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 穀物メジャーのアーチャー・ダニエルズ・ミッドランドが、ニュートリション（食物栄養）部門の会計慣行について当局からの調査を受け、株価が下落したこと ・ 化学工業および製薬会社のバイエルが、同社の除草剤製品に対する訴訟問題や新薬開発の中止などを受けて株価が下落したこと ・ フードデリバリーなどを手掛ける美团が、競争環境の激化や中国経済の先行き懸念などにより株価が下落したこと

▶ 投資環境について（2023年2月11日から2024年2月13日まで）

期間におけるグローバル株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドルおよびユーロは対円で上昇しました。

グローバル株式市場

期間のグローバル株式市場は上昇しました。2023年3月に米国の金融機関の経営破綻が欧州にまで連鎖するなど金融システム不安が広がったことで一時下落しましたが、各国金融当局による対応を受けて過度な懸念が後退したことから上昇に転じました。その後はインフレ鎮静化を背景としたF R B（米連邦準備制度理事会）の利上げ停止期待や、A I（人工知能）関連などハイテク関連銘柄への今後の成長期待が高まるなか2023年7月末にかけて上昇基調で推移しました。2023年7月末から2023年10月末にかけては、米国債需給バランスの悪化や、より高い金利がより長く続くとの見方が広がる中で米国の長期金利（10年国債利回り）が上昇し、世界株式市場は下落しました。その後は、インフレ鈍化やF R Bの金融緩和政策への転換期待などから長期金利が低下に転じたことや、好調な企業業績を受けて世界株式市場は上昇しました。

業種別では、情報技術、コミュニケーション・サービス、資本財・サービスがリターンの上位、素材、公益事業、エネルギーはリターンの下位でした。

為替市場

米ドルおよびユーロは対円で上昇しました。金融不安の高まりや、日銀の金融政策の変更に対する思惑から一時的に円高になる場面も見られましたが、日本銀行が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す中で、2023年11月中旬にかけて米ドルやユーロは円に対して上昇しました。その後、年末にかけては米国のインフレ鈍化が示され、またパウエルF R B議長が利下げを示唆する発言を行ったことに加えて、日銀総裁の発言からマイナス金利政策解除への思惑が高まり、円が反発しました。年明け後は、力強い経済指標が発表されるなど米国の利下げペースに対する思惑が後退する中で、再び米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年2月11日から2024年2月13日まで)

国／地域別配分

地域別では、北米、欧州（含む英国）を中心に、アジア・パシフィック（含む日本）などに投資しました。国別では、米国、スイス、日本などを組入上位としました。

業種配分

業種別では、フードテーマに関連性の高い生活必需品を中心に、ヘルスケア、資本財・サービスなどに投資しました。

個別銘柄

個別銘柄では、コストコホールセール（米国／生活必需品）、ノボザイムズ（デンマーク／素材）、ネスレ（スイス／生活必需品）を組入上位としました。期間末時点において、49銘柄を保有しました。

ポートフォリオの特性

食に関連する「プラットフォーム」、「新技術提供企業」、「新市場開拓企業」のサブテーマに着目し、企業の成長見通しや株価の割安度の分析なども踏まえた運用を行いました。

コストコホールセール

会員制倉庫型卸売・小売業者です。同社は売上の中で食料品が最大の比率を占め、食品市場で強力なポジションを占めます。他社と差別化された独自のビジネスモデルで堅調な事業拡大が米国内、海外の両面から期待できます。

プラットフォーム：世界有数の小売業者の1社で、その規模と確立されたエンドマーケットが強みです。同社の人的資本マネジメントの取り組みは業界最高水準にあります。

組入上位銘柄

ネスレ

強力なブランド力を誇り売上を伸ばしています。経営陣は最も成長が見込まれる分野に経営資源を振り向ける事業戦略を継続しています。世界有数のパッケージ食品・飲料メーカーとして、スタートアップ企業との提携やM&A（合併・買収）など革新に向けて取り組んでいます。

新市場開拓企業：次の3つの取り組みでイノベーションに挑戦しています。（1）主要ブランドを新たなトレンド（植物由来など）や成分、技術などを通じて、再ブランディング、（2）新商品を新興企業やテクノロジー会社とのパートナーシップを通じて開発、（3）M&Aの強化。これらの取り組みにより、同社は新市場の発展と革新により恩恵を受けます。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年2月11日から2024年2月13日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

昨年から肥満治療薬への期待が高まり、一部のフード関連銘柄に対して需要の減少懸念が台頭し、株価が軟調に推移する場面がありました。しかし、市場の期待はやや過剰反応と考えられ、大手食品メーカーなどは今後も食品需要の高まりによる恩恵が期待されます。引き続き、食に関連する3つのサブテーマ（「プラットフォーム」、「新技術提供企業」、「新市場開拓企業」）に着目した銘柄選択を進めていきます。地政学リスク、気候変動、人口増加などによる食糧供給問題に対して、解決策を導くための新しい研究や投資、革新性を有する企業に注目し、長期的に有用なテーマとファンダメンタルズ（基礎的条件）に基づいたポートフォリオ運用を継続していきます。

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年2月11日から2024年2月13日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3円 (3) (0)	0.023% (0.021) (0.002)	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 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3 (3) (0)	0.018 (0.018) (0.000)	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 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.043 (0.041) (0.002)	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：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回金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	12	0.084	

期中の平均基準価額は14,631円です。

※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ています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年2月11日から2024年2月13日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 15.3	千円 26,847	千株 315.4	千円 803,317
外国	ア メ リ カ	百株 5,370.43 (61.53)	千アメリカ・ドル 27,124 (-)	百株 11,196.73	千アメリカ・ドル 63,832
	カ ナ ダ	百株 -	千カナダ・ドル -	百株 243.76	千カナダ・ドル 2,019
	オーストラリア	百株 -	千オーストラリア・ドル -	百株 2,060.49	千オーストラリア・ドル 1,025
	香 港	百株 590	千香港・ドル 7,526	百株 8,035.55	千香港・ドル 16,355
	イ ギ リ ス	百株 402.62	千イギリス・ポンド 2,292	百株 1,531.6	千イギリス・ポンド 5,585
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 412.26	千スイス・フラン 5,969
	デ ン マ ー ク	百株 -	千デンマーク・クローネ -	百株 948.64	千デンマーク・クローネ 37,372
	ノ ル ウ ェ ー	百株 13,113.01	千ノルウェー・クローネ 28,402	百株 6,904.23	千ノルウェー・クローネ 60,489
	メ キ シ コ	百株 -	千メキシコ・ペソ -	百株 7,925.69	千メキシコ・ペソ 55,010
	ユ ー ロ	百株 -	千ユーロ -	百株 329.35	千ユーロ 2,853
	アイルランド	百株 -	千ユーロ -	百株 2,487	千ユーロ 7,244
	オ ラ ン ダ	(△ 335.02)	(△ 4,102)	2,487	7,244
	フ ラ ン ス	891.7	2,834	476.05	1,984
	ド イ ツ	18.34	551	644.04	4,609
そ の 他	(335.02)	(4,055)	335.02	2,779	

※金額は受渡し代金。

※()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。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	ア メ リ カ	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	口 -	千アメリカ・ドル -	口 233,265	千アメリカ・ドル 4,726

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年2月11日から2024年2月13日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	22,870,766千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,776,634千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.05

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年2月11日から2024年2月13日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年2月11日から2024年2月13日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年2月13日現在)

(1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)	期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
食料品 (38.8%) サントリー食品インターナショナル	140.9	77.1	385,577	
機械 (39.8%) クボタ	331.5	181.3	396,231	
精密機器 (21.4%) トプコン	209.8	123.7	212,702	
合 計	千株	千株	千円	
	株数・金額	682.2	382.1	994,510
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	<5.7%>

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	7.96	2,076	310,156	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	674.16	369.23	2,911	434,986	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	975.85	217.53	1,169	174,637	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	584.67	365.28	1,117	166,927	素材
DEERE & CO	241.94	71.92	2,800	418,365	資本財
ZOETIS INC	—	171.45	3,372	503,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COSTCO WHOLESALE CORP	170.19	84.13	6,077	907,937	生活必需品流通・小売り
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	148.97	1,971	294,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE	—	669.37	2,433	363,589	食品・飲料・タバコ
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	79.53	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SPROUTS FARMERS MARKET INC	1,948.91	642.89	3,353	501,047	生活必需品流通・小売り
CORTEVA INC	795.12	495.39	2,726	407,330	素材
AGCO CORP	711.58	234.97	2,741	409,536	資本財
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	1,366.79	948.6	2,456	367,032	生活必需品流通・小売り
TWIST BIOSCIENCE CORP	466.5	284.24	1,154	172,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARLING INGREDIENTS INC	561.06	354.32	1,527	228,136	食品・飲料・タバコ
VITAL FARMS INC	650.36	678.34	1,047	156,464	食品・飲料・タバコ
PEPSICO INC	480.82	263.34	4,492	671,185	食品・飲料・タバコ
SYSCO CORP	501.57	274.69	2,198	328,451	生活必需品流通・小売り
VERALTO CORP	—	255.71	2,135	318,974	商業・専門サービス
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	—	1,001.85	672	100,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALMART INC	—	119.46	2,034	303,919	生活必需品流通・小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	60.66	3,289	491,441	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	73.69	40.38	819	122,445	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	427.39	—	—	—	素材
ILLUMINA INC	207.49	165.88	2,321	346,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	171.12	146.73	3,621	541,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	1,127.75	589.36	3,223	481,515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	1,278.09	2,066	308,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNOPTA INC	4,286.39	1,883.66	1,188	177,563	食品・飲料・タバコ
NOMAD FOODS LTD	2,747.68	1,399.89	2,427	362,630	食品・飲料・タバコ
BIOCERES CROP SOLUTIONS CORP	—	261.5	362	54,144	素材
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	19,250.56 22銘柄	13,485.79 30銘柄	69,791 —	10,426,142 <59.8%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NUTRIEN LTD	538.92	295.16	1,986	220,592	素材
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	538.92 1銘柄	295.16 1銘柄	1,986 —	220,592 <1.3%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
A2 MILK CO LTD	2,060.49	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	2,060.49 1銘柄	— —	— —	— <—%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HEALTH AND HAPPINESS H&H INT	3,666.23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MEITUAN-CLASS B	1,369.14	1,166.14	7,848	149,977	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	3,576.32	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	8,611.69 3銘柄	1,166.14 1銘柄	7,848 —	149,977 <0.9%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GENUS PLC	790.58	432.98	952	179,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNILEVER PLC	1,096.23	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	324.85	1,869	352,688	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	1,886.81 2銘柄	757.83 2銘柄	2,822 —	532,359 <3.1%>	

フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	金額	株数	金額	
(スイス)	百株	千円	百株	千円	
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	129.78	2,654	71.08	452,687	資本財
NESTLE SA-REG	781.63	4,143	428.07	706,752	食品・飲料・タバコ
小計	株数: 911.41 銘柄数: 2	金額: 6,797 比率: < 6.7% >	株数: 499.15 銘柄数: 2	金額: 1,159,440 比率: < 6.7% >	
(デンマーク)	百株	千円	百株	千円	
CHR HANSEN HOLDING A/S	516.08	—	—	—	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,300.34	34,907	997.94	753,662	素材
小計	株数: 1,816.42 銘柄数: 2	金額: 34,907 比率: < 4.3% >	株数: 997.94 銘柄数: 1	金額: 753,662 比率: < 4.3% >	
(ノルウェー)	百株	千円	百株	千円	
GRIEG SEAFOOD ASA	1,885.9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	—	19,071	10,093.32	271,194	資本財
TOMRA SYSTEMS ASA	1,392.35	10,363	1,008.58	147,364	資本財
MOWI ASA	2,883.74	24,140	1,268.87	343,274	食品・飲料・タバコ
小計	株数: 6,161.99 銘柄数: 3	金額: 53,574 比率: < 4.4% >	株数: 12,370.77 銘柄数: 3	金額: 761,832 比率: < 4.4% >	
(メキシコ)	百株	千円	百株	千円	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	17,519.58	68,500	9,593.89	599,563	生活必需品流通・小売り
小計	株数: 17,519.58 銘柄数: 1	金額: 68,500 比率: < 3.4% >	株数: 9,593.89 銘柄数: 1	金額: 599,563 比率: < 3.4% >	
(ユーロ・・・アイルランド)	百株	千円	百株	千円	
KERRY GROUP PLC-A	728.15	3,205	398.8	515,837	食品・飲料・タバコ
小計	株数: 728.15 銘柄数: 1	金額: 3,205 比率: < 3.0% >	株数: 398.8 銘柄数: 1	金額: 515,837 比率: < 3.0% >	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	千円	百株	千円	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,487	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DSM BV	335.02	—	—	—	素材
小計	株数: 2,822.02 銘柄数: 2	金額: — 比率: < — >	株数: — 銘柄数: —	金額: — 比率: < — >	
(ユーロ・・・フランス)	百株	千円	百株	千円	
DANONE	467.15	2,122	347.91	341,568	食品・飲料・タバコ
VEOLIA ENVIRONNEMENT	—	1,564	534.89	251,767	公益事業
小計	株数: 467.15 銘柄数: 1	金額: 3,687 比率: < 3.4% >	株数: 882.8 銘柄数: 2	金額: 593,336 比率: < 3.4% >	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	千円	百株	千円	
BAYER AG-REG	665.42	1,032	364.43	166,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYMRISE AG	342.22	—	—	—	素材
SARTORIUS AG-VORZUG	—	586	17.51	94,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数: 1,007.64 銘柄数: 2	金額: 1,618 比率: < 1.5% >	株数: 381.94 銘柄数: 2	金額: 260,502 比率: < 1.5% >	
ユーロ通貨計	株数: 5,024.96 銘柄数: 6	金額: 8,511 比率: < 7.9% >	株数: 1,663.54 銘柄数: 5	金額: 1,369,676 比率: < 7.9% >	
合計	株数: 63,782.83 銘柄数: 43	金額: 46,830.21 比率: < 91.7% >	株数: 40,830.21 銘柄数: 46	金額: 15,973,248 比率: < 91.7% >	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 外国投資信託証券

銘 柄	口 数	期 末		組 入 比 率	
		口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	口 数 233,265	口 数 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	% —
小 計	口 数 ・ 金 額 233,265	口 数 —	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率> 1銘柄	—	—	<—>	—
合 計	口 数 ・ 金 額 233,265	口 数 —	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率> 1銘柄	—	—	<—>	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月13日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 16,967,759	% 95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	760,314	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,728,073	100.0

※期末における外貨建資産（16,327,287千円）の投資信託財産総額（17,728,073千円）に対する比率は92.1%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.39円、1カナダ・ドル=111.05円、1香港・ドル=19.11円、1イギリス・ポンド=188.62円、1スイス・フラン=170.56円、1デンマーク・クローネ=21.59円、1ノルウェー・クローネ=14.22円、1メキシコ・ペソ=8.752円、1ユーロ=160.92円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月13日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	17,914,049,125円
コール・ローン等 株 式(評価額)	740,308,975 16,967,759,110
未 収 入 金	190,800,271
未 収 配 当 金	15,180,769
(B) 負 債	487,651,529
未 払 金	186,019,492
未 払 解 約 金	301,631,447
そ の 他 未 払 費 用	590
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	17,426,397,596
元 本	11,268,424,094
次 期 繰 越 損 益 金	6,157,973,502
(D) 受 益 権 総 口 数	11,268,424,094口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	15,465円

※当期における期首元本額20,255,932,399円、期中追加設定元本額111,276,698円、期中一部解約元本額9,098,785,003円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

フード・イノベーション厳選株式ファンド 10,302,521,648円
SMDAM・フード・テクノロジー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)
965,902,446円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年2月11日 至2024年2月13日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	461,733,062円
受 取 配 当 金	438,816,473
受 取 利 息	22,931,241
そ の 他 収 益 金	58,629
支 払 利 息	△ 73,281
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,477,878,720
売 買 益	4,865,961,725
売 買 損	△3,388,083,005
(C) そ の 他 費 用 等	△ 9,632,595
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,929,979,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,339,948,686
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,158,713,474
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	46,759,103
(H) 合 計(D + E + F + G)	6,157,973,502
次 期 繰 越 損 益 金(H)	6,157,973,502

※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。

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。