

■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／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2009年8月14日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に香港の取引所に上場している株式等に投資し、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指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。 香港ハンセン指数マザーファンド 香港の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	■主として香港の取引所に上場している株式の中から、ハンセン指数に採用されている銘柄を中心に投資します。 ■ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指して運用を行います。 ■株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。 ■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。
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。 香港ハンセン指数マザーファンド ■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。
分配方針	■年1回（原則として毎年8月14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。 ■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。

香港ハンセン指数 ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

第 **17** 期
決算日 2026年8月14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、実質的に香港の取引所に上場している株式等に投資し、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指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株式会社

〒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）

香港ハンセン指数ファンド

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			(ベンチマーク) ハンセン指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期 (2022年 8 月15日)	13,712	230	△ 5.9	204.08	△ 5.0	84.1	14.9	1.0	1,351
14期 (2023年 8 月14日)	14,097	360	5.4	218.65	7.1	91.6	10.5	0.8	1,551
15期 (2024年 8 月14日)	12,843	400	△ 6.1	208.93	△ 4.4	88.4	10.8	0.7	1,467
16期 (2025年 8 月14日)	18,906	430	50.6	318.97	52.7	92.4	9.5	0.7	2,223
17期 (2026年 8 月14日)	20,293	440	9.7	354.30	11.1	94.2	7.7	0.6	2,150

※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。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※ハンセン指数は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドからライセンスを得たハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドにより算出および公表されています。ハンセン指数という標章および名称は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドが独占的に所有しています。ハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービスズ・リミテッドは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。また、ハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービスズ・リミテッドは、当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。
注)2025年11月12日付で、ハンセン指数（円換算ベース）からハンセン指数（配当込み、円換算ベース）へ変更しました。

香港ハンセン指数ファンド

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) ハンセン指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年 8月14日	円 18,906	% —		% —	% 92.4	% 9.5	% 0.7
8月末	18,638	△ 1.4	314.62	△ 1.4	93.6	5.9	0.6
9月末	20,212	6.9	341.54	7.1	92.0	7.4	0.6
10月末	20,681	9.4	349.73	9.6	83.3	16.3	0.5
11月末	20,726	9.6	350.81	10.0	87.0	12.9	0.5
12月末	20,499	8.4	347.58	9.0	76.0	23.9	0.4
2026年 1月末	21,859	15.6	370.82	16.3	77.0	22.9	0.4
2月末	20,829	10.2	353.86	10.9	77.8	21.7	0.5
3月末	20,049	6.0	341.17	7.0	75.9	23.6	0.5
4月末	21,208	12.2	361.38	13.3	75.3	24.4	0.5
5月末	20,271	7.2	345.77	8.4	75.7	24.1	0.5
6月末	19,105	1.1	326.25	2.3	91.0	8.8	0.6
7月末	21,289	12.6	363.62	14.0	92.1	7.8	0.6
(期 末) 2026年 8月14日	20,733	9.7	354.30	11.1	94.2	7.7	0.6

※期末基準価額は分配金込み、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(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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	18,906円
期 末	20,293円 (既払分配金440円(税引前))
騰 落 率	+9.7% (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)

※当ファンドのベンチマークは、ハンセン指数(配当込み、円換算ベース)です。

※ハンセン指数は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドからライセンスを得たハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドにより算出および公表されています。ハンセン指数という標章および名称は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドが独占的に所有しています。ハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービスズ・リミテッドは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有して

香港ハンセン指数ファンド

います。また、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドは、当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

注) 2025年11月12日付で、ハンセン指数 (円換算ベース) からハンセン指数 (配当込み、円換算ベース) へ変更しました。

基準価額の主な変動要因(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に香港の取引所に上場している株式等に投資し、ハンセン指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指して運用を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 半導体やAIの国産化推進により、テクノロジー株が上昇したこと
- 中国当局による景気支援策や金融市場の連携強化が好感されたこと
- 日本の積極財政への思惑や米利下げ観測後退等による米ドル高に沿って、香港ドル高・円安となったこと

下落要因

- 米中貿易摩擦の懸念や対外投資規制への警戒感が高まったこと
- 中国の経済指標の低迷により、景気先行き懸念が強まったこと

投資環境について(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

香港株式市場(中国関連株)は小幅に下落しました。また、為替市場では、香港ドルは円に対して上昇しました。

株式市場

香港株式市場は、小幅に下落しました。

期初は、半導体やAI(人工知能)の国産化推進策、大手IT企業の巨額投資などを背景に、テクノロジー関連株を中心に上昇しました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念やAI関連銘柄などに対する高値警戒感から下落しました。

2026年に入ると、中国の2025年の工業部門の企業利益が好調と伝えられたことや中国本土と香港の金融市場連携強化などが好感され反発する局面もありました。しかし、中東紛争に伴う世界経済の減速懸念や中国景気指標の伸び悩み、対外投資規制の報道などが嫌気され、再び下落しました。

期末にかけては、出遅れ感からの買戻しや中国政府による景気支援策への期待などから上昇しました。

為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。期初は、日本の高市政権による積極財政への思惑や、底堅い米経済を示唆する経済指標の発表などを受けて米ドル高・円安となりました。2026年3月以降は、中東情勢の緊迫化による米追加利下げ観測の後退などから米ドル高・円安が進みました。しかし、期末にかけては、日米通貨当局による円買い協調介入から急速に円高が進む展開となりました。

今期は、香港ドル・円も、概ね米ドル・円に沿った動きとなり、期を通じては香港ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

当ファンド

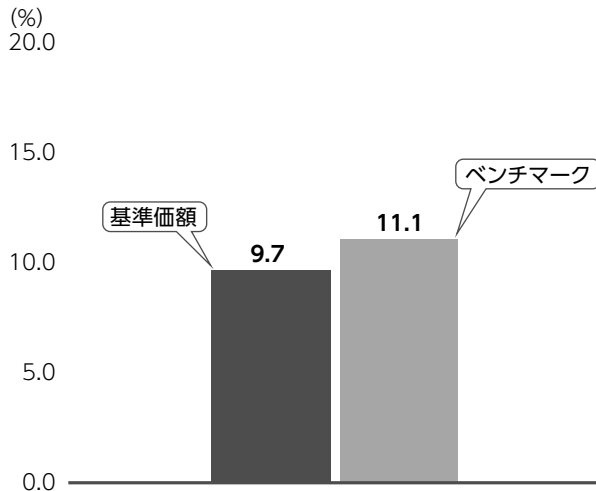
期を通じて主要投資対象である「香港ハンセン指数マザーファンド」を高位に組み入れました。

香港ハンセン指数マザーファンド

ハンセン指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、概ね100%(先物、投資信託証券含む)の組み入れを維持しました。

ベンチマークとの差異について(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、ハンセン指数(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+9.7%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+11.1%を1.4%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと
- 現先差が生じたこと
- 信託報酬が日々生じたこと

分配金について(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第17期
当期分配金	440
(対基準価額比率)	(2.12%)
当期の収益	440
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,293

※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。

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。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「香港ハンセン指数マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

香港ハンセン指数マザーファンド

引き続き、ハンセン指数(配当込み、円換

算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラー(ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離)を抑制します。また、実質株式組入比率(先物取引含む)は概ね100%を維持することを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

- ファンドのベンチマークを、運用成果を比較するのにより適切な「配当込みの指数」に変更することに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2025年11月12日)
- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2026年4月1日)

香港ハンセン指数ファンド

1万口当たりの費用明細(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	176円	0.858%	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) 期中の平均基準価額は20,477円です。
(投 信 会 社)	(90)	(0.440)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(72)	(0.352)	販売会社：交付運用報告書等各种資料の送付、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)	(14)	(0.066)	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	25	0.122	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
(株 式)	(19)	(0.094)	
(先物・オプション)	(6)	(0.027)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	10	0.047	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
(株 式)	(10)	(0.047)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	33	0.161	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付金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(32)	(0.157)	
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	243	1.188	

※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。

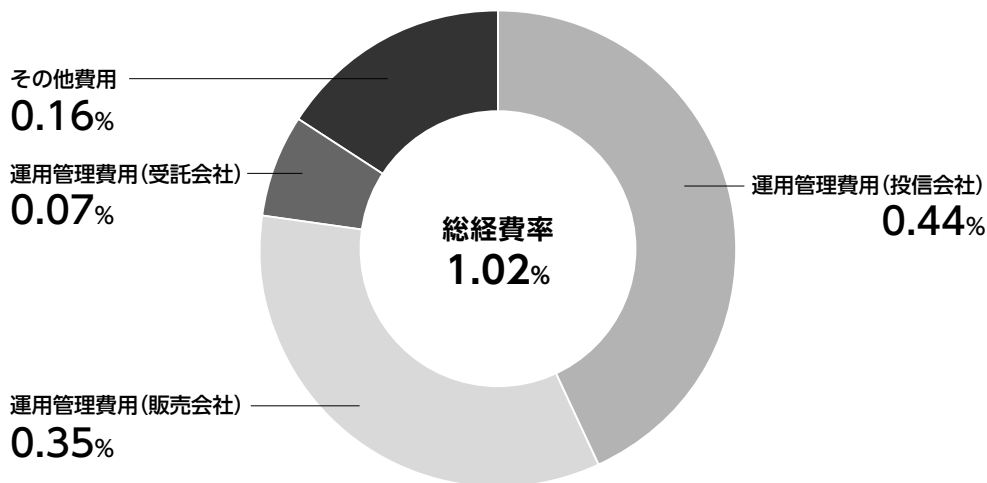
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.02%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年 8 月15日から2026年 8 月14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
香港ハンセン指数マザーファンド	千口 189, 908	千円 609, 007	千口 285, 366	千円 912, 631

■ 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

(2025年 8 月15日から2026年 8 月14日まで)

項 目	当 期
	香港ハンセン指数マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1, 005, 835千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1, 925, 705千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0. 52

※(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 (2025年 8 月15日から2026年 8 月14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

(2025年 8 月15日から2026年 8 月14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。

香港ハンセン指数ファンド

■組入れ資産の明細(2026年 8 月14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
香 港 ハ ン セ ン 指 数 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 764, 615	千口 669, 157	千円 2, 206, 545

※香港ハンセン指数マザーファンドの期末の受益権総口数は669, 157, 054口です。

■投資信託財産の構成

(2026年 8 月14日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
香 港 ハ ン セ ン 指 数 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 2, 206, 545	% 99. 4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13, 268	0. 6
投 資 信 託 財 産 総 額	2, 219, 813	100. 0

※香港ハンセン指数マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(2, 209, 863千円)の投資信託財産総額(2, 214, 395千円)に対する比率は99. 8%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＝159. 42円、1 香港・ドル＝20. 31円です。

香港ハンセン指数ファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 8月14日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2, 219, 813, 390円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6, 639, 107
香港ハンセン指数マザーファンド(評価額)	2, 206, 545, 385
未 収 入 金	6, 628, 898
(B) 負 債	69, 475, 694
未 払 収 益 分 配 金	46, 623, 968
未 払 解 約 金	13, 147, 243
未 払 信 託 報 酬	9, 655, 061
そ の 他 未 払 費 用	49, 422
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2, 150, 337, 696
元 本	1, 059, 635, 637
次 期 繰 越 損 益 金	1, 090, 702, 059
(D) 受 益 権 総 口 数	1, 059, 635, 637口
1 万口当たり基準価額 (C/D)	20, 293円

※当期における期首元本額1, 175, 947, 045円、期中追加設定元本額722, 128, 328円、期中一部解約元本額838, 439, 736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2025年 8月15日 至2026年 8月14日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35, 950円
受 取 利 息	35, 950
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	139, 048, 389
売 買 益	222, 980, 524
売 買 損	△ 83, 932, 135
(C) 信 託 報 酬 等	△ 20, 093, 380
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	118, 990, 959
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	142, 695, 827
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	875, 639, 241
(配 当 等 相 当 額)	(546, 654, 221)
(売 買 損 益 相 当 額)	(328, 985, 020)
(G) 合 計 (D + E + F)	1, 137, 326, 027
(H) 収 益 分 配 金	△ 46, 623, 968
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1, 090, 702, 059
追 加 信 託 差 損 益 金	875, 639, 241
(配 当 等 相 当 額)	(549, 169, 209)
(売 買 損 益 相 当 額)	(326, 470, 032)
分 配 準 備 積 立 金	215, 062, 818

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信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。
※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	46, 961, 482円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	72, 029, 477
(c) 収益調整金	875, 639, 241
(d) 分配準備積立金	142, 695, 827
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1, 137, 326, 027
1 万口当たり当期分配対象額	10, 733. 18
(f) 分配金	46, 623, 968
1 万口当たり分配金	440

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税引前)	当 期
	440円

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。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が「元本払戻金 (特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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。

香港ハンセン指数マザーファンド

第17期（2025年8月15日から2026年8月14日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年8月14日）
運用方針	・主として香港の取引所に上場している株式の中から、ハンセン指数に採用されている銘柄を中心に投資し、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指して運用を行います。なお、運用の効率化のため、先物取引およびオプション取引、上場投資信託等を利用することがあります。 ・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。

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		(ベ ン チ マ ー ク) ハンセン指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期 (2022年 8 月15日)	19,628	△ 5.1	204.08	△ 5.0	82.4	14.6	1.0	1,380
14期 (2023年 8 月14日)	20,837	6.2	218.65	7.1	89.0	10.2	0.8	1,598
15期 (2024年 8 月14日)	19,723	△ 5.3	208.93	△ 4.4	85.3	10.4	0.7	1,520
16期 (2025年 8 月14日)	29,852	51.4	318.97	52.7	90.0	9.2	0.6	2,282
17期 (2026年 8 月14日)	32,975	10.5	354.30	11.1	91.8	7.5	0.6	2,206

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※ハンセン指数は、ハンセン・データ・サービス・リミテッドからライセンスを得たハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドにより算出および公表されています。ハンセン指数という標章および名称は、ハンセン・データ・サービス・リミテッドが独占的に所有しています。ハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。また、ハンセン・インデックシズ・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドは、当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

注)2025年11月12日付で、ハンセン指数 (円換算ベース) からハンセン指数 (配当込み、円換算ベース) へ変更しました。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) ハンセン指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年 8 月14日	29,852	—	318.97	—	90.0	9.2	0.6
8 月末	29,438	△ 1.4	314.62	△ 1.4	93.6	5.9	0.6
9 月末	31,940	7.0	341.54	7.1	91.9	7.4	0.6
10月末	32,703	9.6	349.73	9.6	83.2	16.3	0.5
11月末	32,790	9.8	350.81	10.0	86.7	12.9	0.5
12月末	32,453	8.7	347.58	9.0	75.8	23.9	0.4
2026年 1 月末	34,619	16.0	370.82	16.3	76.7	22.8	0.4
2 月末	33,012	10.6	353.86	10.9	77.8	21.7	0.5
3 月末	31,797	6.5	341.17	7.0	75.8	23.6	0.5
4 月末	33,655	12.7	361.38	13.3	75.1	24.3	0.5
5 月末	32,192	7.8	345.77	8.4	75.5	24.0	0.5
6 月末	30,366	1.7	326.25	2.3	90.7	8.8	0.6
7 月末	33,845	13.4	363.62	14.0	91.8	7.7	0.6
(期 末)							
2026年 8 月14日	32,975	10.5	354.30	11.1	91.8	7.5	0.6

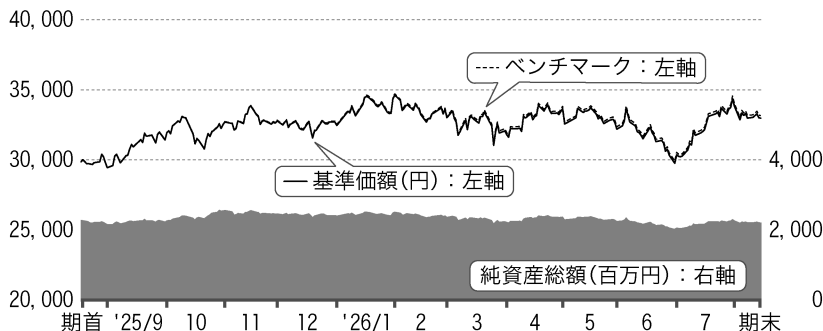
※騰落率は期首比です。

※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 (2025年8月15日から2026年8月14日まで)

基準価額等の推移



期 首	29,852円
期 末	32,975円
騰 落 率	+10.5%

※ベンチマークは、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。

※当ファンドのベンチマークは、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）です。

※ハンセン指数は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドからライセンスを得たハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドにより算出および公表されています。ハンセン指数という標章および名称は、ハンセン・データ・サービスズ・リミテッドが独占的に所有しています。ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービスズ・リミテッドは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。また、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービスズ・リミテッドは、当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2025年8月15日から2026年8月14日まで)

当ファンドは、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとして、当該指数の動きに連動した投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・半導体やAIの国産化推進により、テクノロジー株が上昇したこと ・中国当局による景気支援策や金融市場の連携強化が好感されたこと ・日本の積極財政への思惑や米利下げ観測後退等による米ドル高に沿って、香港ドル高・円安となったこと
下落要因	・米中貿易摩擦の懸念や対外投資規制への警戒感が高まったこと ・中国の経済指標の低迷により、景気先行き懸念が強まったこと

▶ 投資環境について (2025年8月15日から2026年8月14日まで)

香港株式市場（中国関連株）は小幅に下落しました。また、為替市場では、香港ドルは円に対して上昇しました。

株式市場

香港株式市場は、小幅に下落しました。

期初は、半導体やAI（人工知能）の国産化推進策、大手IT企業の巨額投資などを背景に、テクノロジー関連株を中心に上昇しました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念やAI関連銘柄などに対する高値警戒感から下落しました。

2026年に入ると、中国の2025年の工業部門の企業利益が好調と伝えられたことや中国本土と香港の金融市場連携強化などが好感され反発する局面もありました。しかし、中東紛争に伴う世界経済の減速懸念や中国景気指標の伸び悩み、対外投資規制の報道などが嫌気され、再び下落しました。

期末にかけては、出遅れ感からの買戻しや中国政府による景気支援策への期待などから上昇しました。

為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。期初は、日本の高市政権による積極財政への思惑や、底堅い米経済を示唆する経済指標の発表などを受けて米ドル高・円安となりました。2026年3月以降は、中東情勢の緊迫化による米追加利下げ観測の後退などから米ドル高・円安が進みました。しかし、期末にかけては、日米通貨当局による円買い協調介入から急速に円高が進む展開となりました。

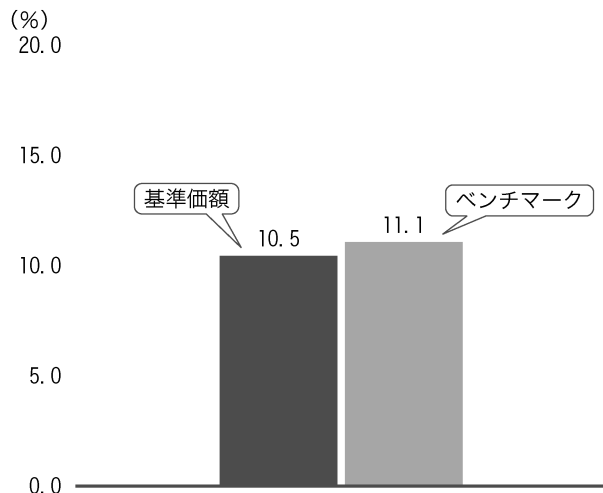
今期は、香港ドル・円も、概ね米ドル・円に沿った動きとなり、期を通じては香港ドル高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて (2025年8月15日から2026年8月14日まで)

ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、概ね100%（先物、投資信託証券含む）の組み入れを維持しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2025年8月15日から2026年8月14日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+10.5%となり、ベンチマークの騰落率+11.1%を0.6%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・ 売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと
- ・ 現先差が生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、ハンセン指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を抑制します。また、実質株式組入比率（先物取引含む）は概ね100%を維持することを基本とします。

香港ハンセン指数マザーファンド

■ 1 万口当たりの費用明細 (2025年 8 月15日から2026年 8 月14日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) (投資信託証券)	40円 (31) (9) (0)	0. 122% (0. 094) (0. 027) (0. 000)	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)	15 (15) (0)	0. 047 (0. 047) (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)	51 (51) (0)	0. 157 (0. 156) (0. 000)	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	106	0. 325	

期中の平均基準価額は32,448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。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年 8 月15日から2026年 8 月14日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	香 港	百株 6,366 (△43)	千香港・ドル 20,281 (△502)	百株 10,763	千香港・ドル 29,617

※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	香 港	LINK REIT	口 2,000	千香港・ドル 76	口 3,900	千香港・ドル 145

※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。

(3)先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 5,857	百万円 5,914	百万円 －	百万円 －

※金額は受渡し代金。
※外国の取引金額は、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です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合
(2025年8月15日から2026年8月14日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,005,835千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,925,705千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.52

※(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(2025年8月15日から2026年8月14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
(2025年8月15日から2026年8月14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(2026年8月14日現在)

(1)外国株式

銘 柄	期首(前期末)	期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル 千円	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	710	630	306	6,231 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	55	45	106	2,169 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	95	85	501	10,194 公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	148	118	412	8,373 消費者サービス
MTR CORP	130	105	339	6,892 運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	97.5	87.5	1,029	20,898 不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	140	100	786	15,973 公益事業

香港ハンセン指数マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	410	390	698	14,186	自動車・自動車部品
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	99.6	79.6	215	4,374	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	765.65	685.65	464	9,434	公益事業
HANG SENG BANK LTD	51	—	—	—	銀行
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	110	100	222	4,525	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	181.05	161.05	1,164	23,648	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	440	400	132	2,693	生活必需品流通・小売り
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	10	10	146	2,975	運輸
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	140	120	157	3,197	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	131.05	116.05	558	11,337	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,640	1,360	573	11,656	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	82	73	2,979	60,520	金融サービス
WH GROUP LTD	525	505	396	8,056	食品・飲料・タバコ
HANG LUNG PROPERTIES LTD	110	110	78	1,604	不動産管理・開発
TENCENT HOLDINGS LTD	161	171	7,541	153,159	メディア・娯楽
CHINA TELECOM CORP LTD-H	—	800	363	7,376	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	1,236	1,094	2,831	57,503	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	420	380	238	4,835	電気通信サービス
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	140	120	218	4,435	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H	1,440	1,280	1,203	24,436	エネルギー
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	130	140	122	2,497	資本財
MEITUAN-CLASS B	375	335	3,056	62,085	消費者サービス
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	50	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CNOOC LTD-H	1,060	940	2,242	45,552	エネルギー
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	715	629	7,667	155,727	一般消費財・サービス流通・小売り
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	119	122	77	1,572	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	250	235	1,074	21,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,380	5,810	5,127	104,135	銀行
CHINA MOBILE LTD-H	425	375	3,045	61,843	電気通信サービス
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	103	103	332	6,756	不動産管理・開発
JD.COM INC-CLASS A	119.09	96.09	1,181	24,004	一般消費財・サービス流通・小売り
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	320	280	63	1,285	半導体・半導体製造装置
NETEASE INC	94	96	1,840	37,376	メディア・娯楽
SEMICONDUCTOR MANUFACTURI-H	305	255	1,722	34,984	半導体・半導体製造装置
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	77	68	268	5,458	生活必需品流通・小売り
HAIER SMART HOME CO LTD-H	166	146	308	6,256	耐久消費財・アパレル
KUAISHOU TECHNOLOGY	206	184	751	15,254	メディア・娯楽
WUXI APPTec CO LTD-H	24	29	589	11,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	130	120	139	2,824	消費者サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	52	47	195	3,969	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	—	44	678	13,779	一般消費財・サービス流通・小売り
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	45	35	221	4,489	公益事業
HENGAN INTL GROUP CO LTD	40	35	84	1,718	家庭用品・パーソナル用品
NONGFU SPRING CO LTD-H	138	122	518	10,540	食品・飲料・タバコ
BAIDU INC-CLASS A	87.5	91.5	942	19,141	メディア・娯楽
BEONE MEDICINES LTD-H	—	73	1,601	32,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	220	195	833	16,919	エネルギー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	30.5	23	414	8,427	運輸

香港ハンセン指数マザーファンド

銘 柄		期首(前期末)	期 末		業 種 等		
			株 数	株 数		評 価 額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		553.6	473.6	419	8,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOPHARM GROUP CO-H		92	80	133	2,719	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA RESOURCES LAND LTD		217.77	192.77	657	13,358	不動産管理・開発	
BYD CO LTD-H		255	222	1,962	39,857	自動車・自動車部品	
HSBC HOLDINGS PLC		884	560	9,128	185,389	銀行	
AIA GROUP LTD		730	634	4,599	93,419	保険	
CITIC LTD		400	340	404	8,210	資本財	
IND & COMM BK OF CHINA-H		5,620	4,980	3,590	72,924	銀行	
LI AUTO INC-CLASS A		95	85	409	8,324	自動車・自動車部品	
JD LOGISTICS INC		—	161	228	4,633	運輸	
TRIP.COM GROUP LTD		18.5	17	602	12,229	消費者サービス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		265	230	310	6,296	不動産管理・開発	
SANDS CHINA LTD		164	148	212	4,310	消費者サービス	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		136	120	147	3,000	一般消費財・サービス流通・小売り	
MIDEA GROUP CO LTD-H		42	37	356	7,244	耐久消費財・アパレル	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD		—	330	325	6,615	運輸	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H		—	13	848	17,227	資本財	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		95	85	614	12,490	耐久消費財・アパレル	
LAOPU GOLD CO L-H		—	4	138	2,814	耐久消費財・アパレル	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		100	90	1,304	26,486	資本財	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		56	50	208	4,226	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		460	405	2,247	45,651	保険	
CHINA MENGNIU DAIRY CO		210	190	341	6,934	食品・飲料・タバコ	
LI NING CO LTD		155	140	203	4,128	耐久消費財・アパレル	
SUNNY OPTICAL TECH		49	42	246	4,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		250	225	1,141	23,191	銀行	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		—	240	197	4,014	素材	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		510	450	1,242	25,225	保険	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		54	48	225	4,589	公益事業	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		380	360	1,240	25,195	素材	
LENOVO GROUP LTD		560	420	1,465	29,770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA MERCHANTS BANK-H		265	235	1,136	23,091	銀行	
BANK OF CHINA LTD-H		5,700	4,290	2,267	46,048	銀行	
CMOC GROUP LTD-H		—	210	363	7,391	素材	
INNOVENT BIOLOGICS INC		—	100	951	19,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		140	150	98	1,995	不動産管理・開発	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		195	215	488	9,912	素材	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP		80	100	338	6,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		48	42	167	3,405	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	40,908.81	36,468.81	99,736	2,025,649		
	銘柄数 < 比率 >	84銘柄	92銘柄	—	<91.8%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	40,908.81	36,468.81	—	2,025,649		
	銘柄数 < 比率 >	84銘柄	92銘柄	—	<91.8%>		

※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。

香港ハンセン指数マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘 柄		期首 (前期末)	期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		17,700	15,800	609	12,386	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	17,700	15,800	609	12,386	0.6
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	17,700	15,800	—	12,386	0.6
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	

※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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		期 末
		買 建 額 売 建 額
外 国	MINI HSI IDX FUT	百万円 百万円 164 —

※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。

■ 投資信託財産の構成 (2026年 8 月14日現在)

項 目	期 末
	評 価 額 比 率
株 式	千円 % 2,025,649 91.5
投 資 証 券	12,386 0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	176,359 8.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,214,395 100.0

※期末における外貨建資産(2,209,863千円)の投資信託財産総額(2,214,395千円)に対する比率は99.8%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=159.42円、1香港・ドル=20.31円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 8月14日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2, 293, 804, 350円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	97, 071, 284
株 式 (評 価 額)	2, 025, 649, 883
投 資 証 券 (評 価 額)	12, 386, 663
未 収 入 金	79, 592, 647
未 収 配 当 金	7, 755, 406
差 入 委 託 証 拠 金	71, 348, 467
(B) 負 債	87, 273, 714
未 払 金	80, 644, 816
未 払 解 約 金	6, 628, 898
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2, 206, 530, 636
元 本	669, 157, 054
次 期 繰 越 損 益 金	1, 537, 373, 582
(D) 受 益 権 総 口 数	669, 157, 054口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	32, 975円

※当期における期首元本額764,615,458円、期中追加設定元本額189,908,328円、期中一部解約元本額285,366,732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、香港ハンセン指数ファンド669,157,054円です。

※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。

■ お知らせ

＜約款変更について＞

- ・ファンドのベンチマークを、運用成果を比較するのにより適切な「配当込みの指数」に変更することに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2025年11月12日)
- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2026年4月1日)

■ 損益の状況

(自2025年 8月15日 至2026年 8月14日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	58, 989, 621円
受 取 配 当 金	57, 932, 034
受 取 利 息	125, 364
そ の 他 収 益 金	932, 223
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	187, 469, 571
売 買 益	438, 774, 503
売 買 損	△ 251, 304, 932
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 15, 194, 236
取 引 益	68, 703, 490
取 引 損	△ 83, 897, 726
(D) そ の 他 費 用 等	△ 3, 651, 877
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	227, 613, 079
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1, 517, 925, 527
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 627, 264, 448
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	419, 099, 424
(I) 合 計 (E + F + G + H)	1, 537, 373, 582
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	1, 537, 373, 582

※有価証券売買損益および先物取引等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。