

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
設定日	2016年8月31日
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。先進国の株式の中から、原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、バリュエーション等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオを構築します。また、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ひとくふう先進国株式ファンド ・ひとくふう先進国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 ひとくふう先進国株式マザーファンド ・日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	ひとくふう先進国株式ファンド ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ひとくふう先進国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。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・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	毎年3月3日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

- 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。
- 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）

# 運用報告書（全体版）

第5期

決算日 2021年3月3日

## ひとくふう先進国株式ファンド

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「ひとくふう先進国株式ファンド」は、去る2021年3月3日に第5期の決算を行いました。

ここに、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。



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>

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス(円換算)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配率)	税込分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率				
(設定日) 2016年8月31日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 27
第1期(2017年3月3日)	11,758	0	17.6	12,019	20.2	87.2	—	7.1	93
第2期(2018年3月5日)	12,601	0	7.2	12,817	6.6	91.0	—	5.0	176
第3期(2019年3月4日)	13,214	0	4.9	14,136	10.3	93.1	—	4.5	196
第4期(2020年3月3日)	12,781	0	△ 3.3	14,849	5.0	93.2	—	4.6	148
第5期(2021年3月3日)	14,280	0	11.7	18,680	25.8	96.3	—	1.0	148

MSCIコクサイ・インデックス(円換算)とは、MSCIコクサイ・インデックス(米ドルベース)を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。MSCIインデックスに関する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配布、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。

\*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

\*先物組入比率は、買建比率-売建比率

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

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円換算)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率				
(期首) 2020年3月3日	円 12,781	% —	14,849	% —	93.2	% —	4.6
3月末	10,783	△15.6	12,544	△15.5	91.8	—	3.9
4月末	11,837	△ 7.4	13,757	△ 7.4	92.8	—	3.7
5月末	11,920	△ 6.7	14,351	△ 3.4	93.9	—	2.6
6月末	11,849	△ 7.3	14,633	△ 1.5	92.3	—	4.1
7月末	12,243	△ 4.2	15,102	1.7	92.0	—	4.1
8月末	12,900	0.9	16,287	9.7	93.1	—	3.5
9月末	12,691	△ 0.7	15,649	5.4	90.8	—	3.3
10月末	12,145	△ 5.0	15,214	2.5	92.8	—	4.4
11月末	13,219	3.4	16,979	14.3	93.0	—	3.6
12月末	13,496	5.6	17,469	17.6	94.0	—	3.7
2021年1月末	13,836	8.3	17,847	20.2	92.0	—	3.6
2月末	14,133	10.6	18,489	24.5	96.1	—	2.1
(期末) 2021年3月3日	14,280	11.7	18,680	25.8	96.3	—	1.0

\*騰落率は期首比です。

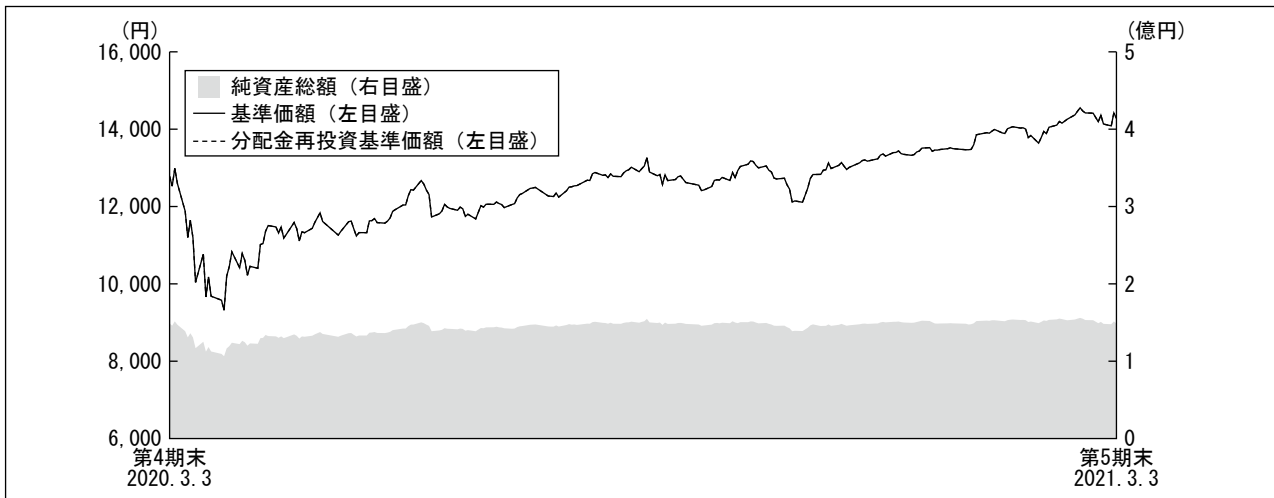
\*先物組入比率は、買建比率-売建比率

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

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】



\*当ファンドにはベンチマークはありません。

\*分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を基準に算出しております。

\*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はありません。

\*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。従って、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。

第5期首：12,781円

第5期末：14,280円（既払分配金 0円）

騰落率：+11.7%（分配金再投資ベース）

### 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、ひとくふう先進国株式マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式に投資を行いました。

（上昇要因）

先進国株式市場が上昇したことや、円がユーロや英ポンドなどに対して下落したことなどが、上昇要因となりました。

（下落要因）

円が米ドルに対して上昇したことなどが、下落要因となりました。

## ひとくふう先進国株式ファンド

### 【投資環境】

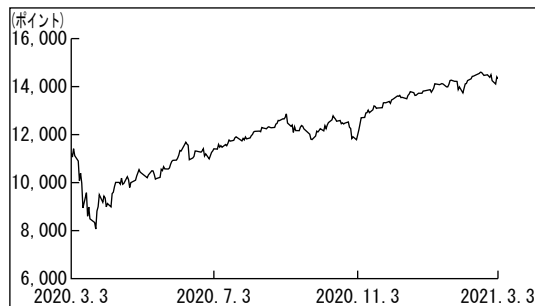
当期の先進国株式市場は円ベースで上昇しました。

新型コロナウイルス感染症の世界的流行により、期初から2020年3月中旬にかけて株式市場は大幅に下落しましたが、各国の大規模な財政出動や金融政策が奏功し、3月下旬には大きく値を戻す展開となりました。その後も新型コロナウイルス感染症の脅威はくすぶり続けたものの、徐々に再開した経済活動やワクチン開発への期待、各国の経済対策や追加金融緩和などを背景に、4月から8月にかけて上昇基調で推移しました。

9月から10月にかけては、米国大統領選を控えた様子見姿勢から、株式市場は一進一退の動きとなりましたが、11月に入り米大統領選の趨勢が決まると、政治的不透明感の後退やバイデン候補による国際協調が期待され、一段高となりました。

その後も、各国の追加景気対策やワクチン実用化などを背景に、株式市場はほぼ一本調子での上昇を続け、2021年2月前半まで高値を追う動きとなりましたが、期末にかけては、景気回復を織り込んだ米国長期金利の急ピッチな上昇を契機に反落しました。

MSCIコクサイ・インデックスの推移



### 【ポートフォリオ】

#### ■ひとくふう先進国株式ファンド

主要投資対象であるひとくふう先進国株式マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は96.3%としました。

#### ■ひとくふう先進国株式マザーファンド

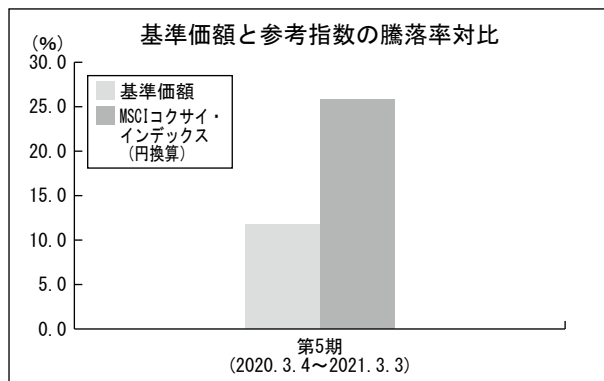
当期の騰落率は、+12.0%となりました。

当ファンドは、原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、定量的手法によって、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。当期は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 【分配金】

分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせて頂きました。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を行います。

## ■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第5期	
	2020年3月4日 ~2021年3月3日	
当期分配金 (円)	0	
(対基準価額比率) (%)	0.00	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	4,280	

※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。

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 今後の運用方針

### ■ひとくふう先進国株式ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

### ■ひとくふう先進国株式マザーファンド

原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

## 1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年3月4日～2021年3月3日		
	金額	比率	
信託報酬	42円	0.330%	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は12,588円です。
(投信会社)	(19)	(0.149)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(19)	(0.149)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	14	0.115	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)	(13)	(0.104)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	(1)	(0.011)	
有価証券取引税	2	0.018	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)	(0.017)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(0)	(0.000)	
その他費用	68	0.539	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)	(66)	(0.522)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(2)	(0.013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.004)	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	126	1.002	

\*「比率」欄は1万口当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。

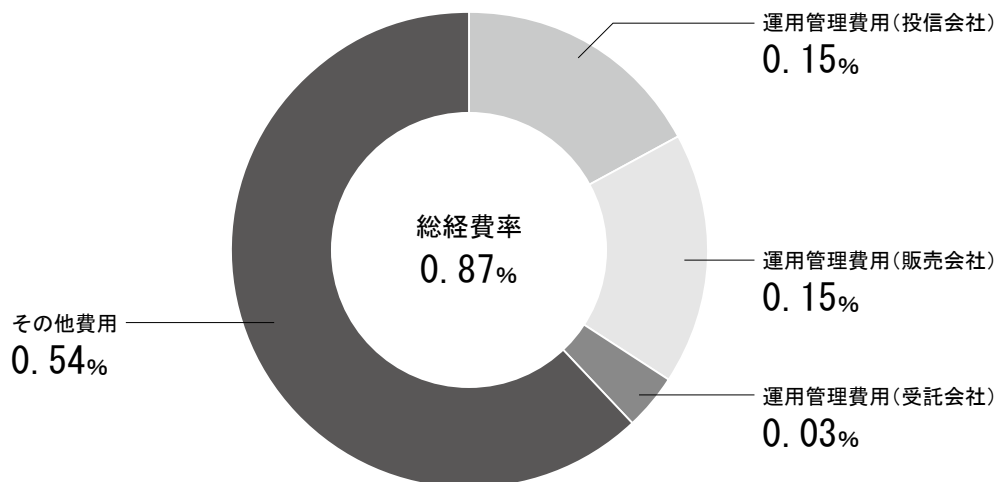
\*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券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。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 参考情報 総経費率（年率換算）



\*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、売買委託手数料及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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は0.87%です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年3月4日から2021年3月3日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ひとくふう先進国株式マザーファンド	千口 18,359	千円 22,195	千口 34,431	千円 44,108

# ひとくふう先進国株式ファンド

## 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 (2020年3月4日から2021年3月3日まで)

項 目	当 期
	ひとくふう先進国株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	169,389千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	146,254千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.15

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均

## 利害関係人との取引状況等

(2020年3月4日から2021年3月3日まで)

該当事項はございません。

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。

## 組入資産の明細

2021年3月3日現在

### ■親投資信託残高

	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ひとくふう先進国株式マザーファンド	千口 119,544	千口 103,471	千円 149,868

\*ひとくふう先進国株式マザーファンド全体の受益権口数は、124,531千口です。

## 投資信託財産の構成

2021年3月3日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ひとくふう先進国株式マザーファンド	千円 149,868	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	542	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	150,411	100.0

\*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 アメリカ・ドル=106.78円、1 カナダ・ドル=84.54円、1 オーストラリア・ドル=83.68円、1 香港・ドル=13.76円、1 ニュージーランド・ドル=77.94円、1 イギリス・ポンド=149.08円、1 スイス・フラン=116.71円、1 デンマーク・クローネ=17.36円、1 ノルウェー・クローネ=12.60円、1 ユーロ=129.08円

\*ひとくふう先進国株式マザーファンド

当期末における外貨建資産 (178,671千円) の投資信託財産総額 (180,638千円) に対する比率 98.9%



# ひとくふう先進国株式ファンド

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年3月3日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	150,411,212円
コー ル ・ ロ ー ン 等	279,206
ひとくふう先進国株式マザーファンド(評価額)	149,868,304
未 収 入 金	263,702
(B) 負 債	1,646,325
未 払 解 約 金	1,383,073
未 払 信 託 報 酬	244,453
そ の 他 未 払 費 用	18,799
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	148,764,887
元 本	104,175,260
次 期 繰 越 損 益 金	44,589,627
(D) 受 益 権 総 口 数	104,175,260口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	14,280円

\* 元本状況

期首元本額	116,356,222円
期中追加設定元本額	22,912,944円
期中一部解約元本額	35,093,906円

## 損益の状況

自2020年3月4日  
至2021年3月3日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1円
受 取 利 息	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,814,510
売 買 益	20,153,216
売 買 損	△ 3,338,706
(C) 信 託 報 酬 等	△ 493,274
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	16,321,237
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,278,785
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	24,989,605
(配 当 等 相 当 額)	( 13,420,928)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 11,568,677)
(G) 計 (D+E+F)	44,589,627
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	44,589,627
追 加 信 託 差 損 益 金	24,989,605
(配 当 等 相 当 額)	( 13,473,942)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 11,515,663)
分 配 準 備 積 立 金	19,600,022

\* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\* 信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

\* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

(A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)	2,682,804円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	7,216,164
(C) 収 益 調 整 金	24,989,605
(D) 分 配 準 備 積 立 金	9,701,054
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	44,589,627
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	( 4,280.25)
収 益 分 配 金	0
(1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)	( 0)

## お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2021年3月3日

(第5期：2020年3月4日～2021年3月3日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	日本を除く先進国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>



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>

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円換算) (参考指数)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
(設定日) 2016年8月31日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 27
第1期(2017年3月3日)	11,817	18.2	12,019	20.2	87.2	—	7.1	93
第2期(2018年3月5日)	12,670	7.2	12,817	6.6	90.9	—	5.0	177
第3期(2019年3月4日)	13,333	5.2	14,136	10.3	92.9	—	4.5	198
第4期(2020年3月3日)	12,932	△ 3.0	14,849	5.0	89.7	—	4.4	156
第5期(2021年3月3日)	14,484	12.0	18,680	25.8	95.6	—	1.0	180

MSCIコクサイ・インデックス(円換算)とは、MSCIコクサイ・インデックス(米ドルベース)を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数です。MSCIインデックスに関する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配布、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。

\*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

\*先物組入比率は、買建比率-売建比率

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円換算) (参考指数)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落	率	騰落	率			
(期首) 2020年3月3日	円 12,932	% —	14,849	% —	% 89.7	% —	% 4.4
3月末	10,910	△15.6	12,544	△15.5	91.8	—	3.9
4月末	11,974	△ 7.4	13,757	△ 7.4	92.7	—	3.7
5月末	12,060	△ 6.7	14,351	△ 3.4	93.8	—	2.6
6月末	11,993	△ 7.3	14,633	△ 1.5	92.2	—	4.1
7月末	12,394	△ 4.2	15,102	1.7	91.8	—	4.1
8月末	13,063	1.0	16,287	9.7	92.9	—	3.5
9月末	12,856	△ 0.6	15,649	5.4	90.8	—	3.3
10月末	12,303	△ 4.9	15,214	2.5	92.8	—	4.4
11月末	13,395	3.6	16,979	14.3	93.0	—	3.6
12月末	13,679	5.8	17,469	17.6	93.9	—	3.7
2021年1月末	14,028	8.5	17,847	20.2	91.9	—	3.6
2月末	14,333	10.8	18,489	24.5	95.9	—	2.1
(期末) 2021年3月3日	14,484	12.0	18,680	25.8	95.6	—	1.0

\*騰落率は期首比です。

\*先物組入比率は、買建比率-売建比率

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】

期首：12,932円  
期末：14,484円  
騰落率：+12.0%

### 【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

先進国株式市場が上昇したことや、円がユーロや英ポンドなどに対して下落したことなどが、上昇要因となりました。

(下落要因)

円が米ドルに対して上昇したことなどが、下落要因となりました。

### 【投資環境】

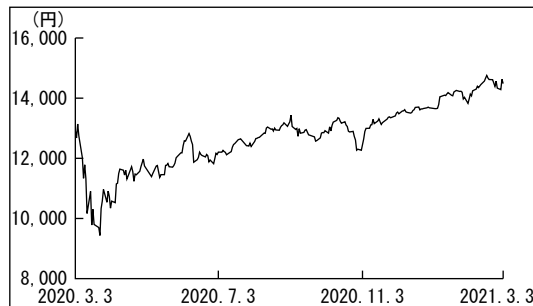
当期の先進国株式市場は円ベースで上昇しました。

新型コロナウイルス感染症の世界的流行により、期初から2020年3月中旬にかけて株式市場は大幅に下落しましたが、各国の大規模な財政出動や金融政策が奏功し、3月下旬には大きく値を戻す展開となりました。その後も新型コロナウイルス感染症の脅威はくすぶり続けたものの、徐々に再開した経済活動やワクチン開発への期待、各国の経済対策や追加金融緩和などを背景に、4月から8月にかけて上昇基調で推移しました。

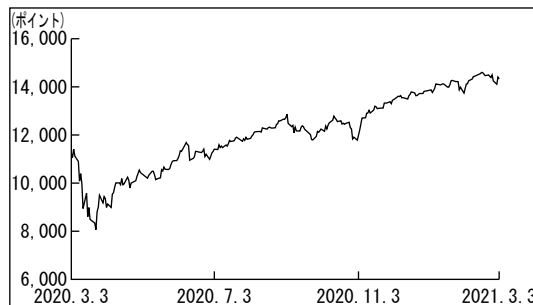
9月から10月にかけては、米国大統領選を控えた様子見姿勢から、株式市場は一進一退の動きとなりましたが、11月に入り米大統領選の趨勢が決まると、政治的不透明感の後退やバイデン候補による国際協調が期待され、一段高となりました。

その後も、各国の追加景気対策やワクチン実用化などを背景に、株式市場はほぼ一本調子での上昇を続け、2021年2月前半まで高値を追う動きとなりましたが、期末にかけては、景気回復を織り込んだ米国長期金利の急ピッチな上昇を契機に反落しました。

基準価額の推移



MSCIコクサイ・インデックスの推移



# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+12.0%となりました。

当ファンドは、原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、定量的手法によって、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。当期は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

## 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス（円換算）の騰落率+25.8%を13.8%下回りました。

## 今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄を投資対象とし、バリュエーション（投資価値評価）等を勘案して銘柄を絞り込んだ上で、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行っています。引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

## 1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年3月4日～2021年3月3日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	15円 (13)	0.115% (0.104)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	(1)	(0.011)	
有価証券取引税 (株式)	2 (2)	0.018 (0.018)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(0)	(0.000)	
その他費用 (保管費用)	67 (67)	0.526 (0.522)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	84	0.659	
期中の平均基準価額は12,749円です。			

\* 「比率」欄は1万口当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。

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により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。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 売買及び取引の状況

(2020年3月4日から2021年3月3日まで)

### ■株式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
外国	ア	メ	リ	カ	株 5,710 (283)	千アメリカ・ドル 603 (-)	株 7,223	千アメリカ・ドル 481	
	カ		ナ	ダ	株 1,540 (18)	千カナダ・ドル 22 (-)	株 1,108	千カナダ・ドル 69	
	オ		ー	ス	株 280	千オーストラリア・ドル 4	株 756	千オーストラリア・ドル 12	
	香			港	株 2,000	千香港・ドル 133	株 -	千香港・ドル -	
	シ		ン	ガ	株 -	千シンガポール・ドル -	株 300	千シンガポール・ドル 7	
	イ		ギ	リ	株 4,460	千イギリス・ポンド 30	株 7,893	千イギリス・ポンド 55	
	ス			イ	株 34 (-)	千スイス・フラン 28 (△ 0)	株 209	千スイス・フラン 35	
	デ		ン	マ	株 430	千デンマーク・クローネ 515	株 190	千デンマーク・クローネ 115	
	ノ		ル	ウ	株 560	千ノルウェー・クローネ 102	株 -	千ノルウェー・クローネ -	
	ユーロ	オ		ラ	株 1,550 (940)	千ユーロ 39 (-)	株 1,160	千ユーロ 26	
ベ			ル	株 -	-	株 350	8		
ル			ク	株 -	-	株 1,040	5		
フ			ラ	株 530 (△ 540)	8 (-)	株 160	6		
ド			イ	株 77	3	株 77	2		

\*金額は受渡し代金

\* ( ) 内は増資割当、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いません。

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## ■投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	AGNC INVESTMENT CORP	口 —	千アメリカ・ドル —	口 560	千アメリカ・ドル 6
	VEREIT INC	—	—	790	3
	VANGUARD S&P 500 ETF	170	49	140	48
	SUN COMMUNITIES INC	—	—	70	9
	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	220	11	150	9
	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	60	2	40	2
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	100	10
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	430	7
	GPT GROUP	口 —	千オーストラリア・ドル —	口 1,798	千オーストラリア・ドル 7
	MIRVAC GROUP	—	—	4,632	9

\*金額は受渡し代金

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2020年3月4日から2021年3月3日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	169,389千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	146,254千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.15

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 主要な売買銘柄

(2020年3月4日から2021年3月3日まで)

### ■株式

当				期			
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
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	0.22	4,209	19,133	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	0.21	3,146	14,985
NVIDIA CORP	0.07	3,428	48,976	NEXTERA ENERGY INC	0.28	2,488	8,887
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	0.06	3,306	55,110	WALMART INC	0.16	2,324	14,529
ACTIVISION BLIZZARD INC	0.27	2,909	10,775	ANTHEM INC	0.07	2,019	28,850
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.04	2,538	63,455	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1.199	1,997	1,665
BIOGEN INC	0.07	2,494	35,640	BIOGEN INC	0.07	1,994	28,486
DOLLAR GENERAL CORP	0.12	2,430	20,256	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	0.41	1,898	4,629
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0.06	2,379	39,663	INTUIT INC	0.05	1,844	36,882
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.01	2,315	231,587	UNILEVER NV	0.29	1,797	6,198
EBAY INC	0.34	1,951	5,738	BAXTER INTERNATIONAL INC	0.21	1,794	8,547

\*金額は受渡し代金

## 利害関係人との取引状況等

(2020年3月4日から2021年3月3日まで)

該当事項はございません。

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。



# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 組入資産の明細

2021年3月3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・ドル…アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル 千円	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1.6	—	—	ソフトウェア・サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.1	—	—	消費者サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	0.5	—	—	耐久消費財・アパレル
DAVITA INC	—	1	10	ヘルスケア機器・サービス
NISOURCE INC	2.6	—	—	公益事業
ABBVIE INC	—	0.9	9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6.7	7.7	42	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	—	2.1	52	各種金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6.6	6.4	39	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	1.9	1.5	21	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	—	1.1	20	小売
BROADCOM INC	0.7	0.7	33	半導体・半導体製造装置
DTE ENERGY COMPANY	1.1	—	—	公益事業
NASDAQ INC	0.9	0.9	12	各種金融
CONSOLIDATED EDISON INC	1.7	—	—	公益事業
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1.7	—	—	素材
CUMMINS INC	0.5	0.5	12	資本財
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	2.7	26	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1.2	1.2	17	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CABOT OIL & GAS CORP	—	1.4	2	エネルギー
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.4	0.4	18	小売
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.3	1.1	10	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	0.6	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEXTERA ENERGY INC	0.7	—	—	公益事業
ELECTRONIC ARTS INC	—	1.3	17	メディア・娯楽
SYNCHRONY FINANCIAL	4	—	—	各種金融
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2.6	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	0.5	13	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MOTORS CO	4.2	—	—	自動車・自動車部品
HOLOGIC INC	—	1.7	12	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.8	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	0.5	30	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	—	1.1	6	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE	1	1	15	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	0.9	0.9	13	食品・飲料・タバコ
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.3	0.2	11	各種金融
HP INC	—	7.8	23	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.5	0.5	6	ソフトウェア・サービス

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

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・ドル…アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	0.7	13	1,406	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	1.2	1	9	961	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	—	1	11	1,206	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	0.6	0.6	9	1,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVERGY INC	0.9	—	—	—	公益事業
KROGER CO	2.6	4.3	14	1,495	食品・生活必需品小売り
DISCOVERY INC-C	3.5	3	14	1,571	メディア・娯楽
POOL CORP	—	0.1	3	353	小売
DOCUSIGN INC	—	0.8	18	1,986	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	0.5	18	1,990	ソフトウェア・サービス
COPART INC	1.2	1.2	13	1,403	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1.1	0.9	14	1,527	小売
DISCOVERY INC - A	2.8	—	—	—	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	0.4	—	—	—	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	4.2	—	—	—	各種金融
CERNER CORP	0.5	0.5	3	371	ヘルスケア機器・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	—	0.5	16	1,808	資本財
UNITED RENTALS INC	0.8	0.5	14	1,566	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1.4	1.2	9	1,013	商業・専門サービス
LAM RESEARCH CORP	0.7	0.6	34	3,673	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	—	0.6	15	1,659	ソフトウェア・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	0.2	11	1,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	0.4	5	627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	—	1.6	10	1,088	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORP	—	1.3	7	788	素材
MCKESSON CORP	—	0.9	15	1,669	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	8	6.6	22	2,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	1	1	5	629	公益事業
EXELON CORP	4.4	4.4	17	1,846	公益事業
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	0.4	18	1,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	1.3	—	—	—	商業・専門サービス
CHEVRON CORP	1.3	—	—	—	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	2	2	14	1,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	4.1	—	—	—	資本財
TERADYNE INC	—	1.1	13	1,489	半導体・半導体製造装置
WASTE MANAGEMENT INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
WHIRLPOOL CORP	—	0.5	9	1,035	耐久消費財・アパレル
WALMART INC	3.5	2.5	32	3,473	食品・生活必需品小売り
XEROX HOLDINGS CORP	2.9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1	—	—	—	運輸
PULTEGROUP INC	2.6	2.1	9	1,035	耐久消費財・アパレル

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

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	
(アメリカ・ドル…アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NVIDIA CORP	—	0.7	37	4,008	半導体・半導体製造装置
IAC/INTERACTIVECORP	0.2	—	—	—	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	1.8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GILEAD SCIENCES INC	—	1.4	8	941	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2.1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	—	0.8	10	1,167	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	6.6	6.5	39	4,250	半導体・半導体製造装置
TARGET CORP	2	1.8	31	3,334	小売
CLOROX COMPANY	—	0.7	12	1,338	家庭用品・パーソナル用品
ENTERGY CORP	0.8	—	—	—	公益事業
ALLSTATE CORP	1.6	1.6	17	1,887	保険
EBAY INC	—	3.4	19	2,069	小売
PROGRESSIVE CORP	2.5	2.5	22	2,368	保険
INTUIT INC	0.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	1.1	1.1	11	1,204	小売
AERCAP HOLDINGS NV	1.6	—	—	—	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.7	0.7	11	1,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	121.6 64銘柄	109.3 67銘柄	1,132 —	120,921 <67.0%>
(カナダ・ドル…カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	0.1	16	1,433	ソフトウェア・サービス
WSP GLOBAL INC	1.4	—	—	—	資本財
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2.4	—	—	—	素材
BCE INC	1.9	1.9	10	891	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF CANADA	1.9	1.9	15	1,306	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2	2	23	2,028	銀行
KINROSS GOLD CORP	—	12.1	9	831	素材
BANK OF MONTREAL	2.2	—	—	—	銀行
CGI INC	1.6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	13.5 8銘柄	18 5銘柄	76 —	6,491 <3.6%>
(オーストラリア・ドル…オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	14.37	9.84	21	1,779	素材
RIO TINTO LTD	2.19	1.96	24	2,085	素材
通貨小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	16.56 2銘柄	11.8 2銘柄	46 —	3,865 <2.1%>
(香港・ドル…香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	—	5	59	820	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	—	15	86	1,192	資本財
通貨小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	— —	20 2銘柄	146 —	2,013 <1.1%>

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

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	
(シンガポール・ドル…シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD	百株 3	百株 —	千シンガポール・ドル —	千円 —	銀行
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	3 1銘柄	— —	— <—>	
(ニュージーランド・ドル…ニュージーランド) SPARK NEW ZEALAND LTD	百株 20.96	百株 20.96	千ニュージーランド・ドル 9	千円 772	電気通信サービス
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	20.96 1銘柄	20.96 1銘柄	9 <0.4%>	
(イギリス・ポンド…イギリス) BHP GROUP PLC AUTO TRADER GROUP PLC AVIVA PLC RIO TINTO PLC TAYLOR WIMPEY PLC BARRATT DEVELOPMENTS PLC 3I GROUP PLC IMPERIAL BRANDS PLC BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE ANGLO AMERICAN PLC ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS ADMIRAL GROUP PLC	百株 — 11 — 1.8 33.4 10.1 8.17 — 1.47 4.4 11.99 —	百株 5.5 — 31.5 — — — — 6.5 — 3.4 — 1.1	千イギリス・ポンド 12 — 11 — — — — 8 — 10 — 3	千円 1,932 — 1,751 — — — — 1,324 — 1,499 — 524	素材 メディア・娯楽 保険 素材 耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル 各種金融 食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル 素材 エネルギー 保険
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	82.33 8銘柄	48 5銘柄	47 —	7,032 <3.9%>
(スイス・フラン…スイス) SWISS PRIME SITE-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN SWISS RE AG BALOISE HOLDING AG - REG SWISSCOM AG-REG LONZA GROUP AG-REG SWISS LIFE HOLDING AG-REG	百株 0.87 1.2 0.98 0.52 0.1 — 0.21	百株 — 1.2 — 0.52 0.2 0.1 0.11	千スイス・フラン — 36 — 8 9 5 5	千円 — 4,224 — 994 1,084 674 599	不動産 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険 保険 電気通信サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	3.88 6銘柄	2.13 5銘柄	64 —	7,577 <4.2%>
(デンマーク・クローネ…デンマーク) PANDORA A/S VESTAS WIND SYSTEMS A/S AP MOLLER-MAERSK A/S-B GENMAB A/S	百株 — — — —	百株 1 0.9 0.1 0.4	千デンマーク・クローネ 60 103 137 84	千円 1,046 1,795 2,383 1,459	耐久消費財・アパレル 資本財 運輸 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	— —	2.4 4銘柄	385 —	6,684 <3.7%>
(ノルウェー・クローネ…ノルウェー) ORKLA ASA	百株 —	百株 3.4	千ノルウェー・クローネ 27	千円 346	食品・飲料・タバコ

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

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		
(ノルウェー・クローネ…ノルウェー) YARA INTERNATIONAL ASA	百株 —	百株 2.2	千ノルウェー・クローネ 93	千円 1,179	素材	
通貨小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	— 2銘柄	121 —	1,526 〈0.8%〉		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NN GROUP NV	2.48	2.48	9	1,251	保険	
ADYEN NV	—	0.1	19	2,508	ソフトウェア・サービス	
STELLANTIS NV	7.4	10.6	14	1,900	自動車・自動車部品	
AEGON NV	—	10	4	522	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	6	6	13	1,686	食品・生活必需品小売り	
WOLTERS KLUWER	1.7	1.7	11	1,464	商業・専門サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	17.58 4銘柄	30.88 6銘柄	72 —	9,333 〈5.2%〉	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KBC GROUP NV	0.5	—	—	—	銀行	
AGEAS	1.94	1.94	9	1,222	保険	
PROXIMUS	3	—	—	—	電気通信サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	5.44 3銘柄	1.94 1銘柄	9 —	1,222 〈0.7%〉	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AROUNDTOWN SA	10.4	—	—	—	不動産	
国小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	10.4 1銘柄	— —	— —	— 〈—〉	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORANGE	—	4.9	4	610	電気通信サービス	
PEUGEOT SA	5.4	—	—	—	自動車・自動車部品	
ATOS SE	1.2	1.2	7	992	ソフトウェア・サービス	
SCOR SE	1.2	—	—	—	保険	
国小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	7.8 3銘柄	6.1 2銘柄	12 —	1,602 〈0.9%〉	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1.57	1.57	10	1,407	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.89	0.89	15	2,032	自動車・自動車部品	
国小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	2.46 2銘柄	2.46 2銘柄	26 —	3,439 〈1.9%〉	
通貨小計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	43.68 13銘柄	41.38 11銘柄	120 —	15,598 〈8.6%〉	
合計	株数、金額 銘柄数〈比率〉	305.51 103銘柄	279.57 104銘柄	— —	172,482 〈95.6%〉	

\* 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。

\* 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

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## ■外国投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期		末	
	口	数	口	数	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ・ドル…アメリカ)		口		口	千アメリカ・ドル 千円	
AGNC INVESTMENT CORP		560		—	—	
VEREIT INC		790		—	—	
VANGUARD S&P 500 ETF		—		30	10 1,138	
SUN COMMUNITIES INC		70		—	—	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF		—		70	4 467	
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA		—		20	1 107	
EXTRA SPACE STORAGE INC		100		—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		430		—	—	
通貨小計	金	額	1,950	120	16	1,713
	銘柄数	<比率>	5銘柄	3銘柄	—	<1.0%>
(オーストラリア・ドル…オーストラリア)		口		口	千オーストラリア・ドル 千円	
GPT GROUP		1,798		—	—	
MIRVAC GROUP		4,632		—	—	
通貨小計	金	額	6,430	—	—	—
	銘柄数	<比率>	2銘柄	—	—	<—>
合計	金	額	8,380	120	—	1,713
	銘柄数	<比率>	7銘柄	3銘柄	—	<1.0%>

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率

## 投資信託財産の構成

2021年3月3日現在

項 目	当 期		末
	評 価	額	比 率
株 式		千円	%
投 資 証 券		172,482	95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		6,441	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額		180,638	100.0

\* 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 アメリカ・ドル=106.78円、1 カナダ・ドル=84.54円、1 オーストラリア・ドル=83.68円、1 香港・ドル=13.76円、1 ニュージーランド・ドル=77.94円、1 イギリス・ポンド=149.08円、1 スイス・フラン=116.71円、1 デンマーク・クローネ=17.36円、1 ノルウェー・クローネ=12.60円、1 ユーロ=129.08円

\* 当期末における外貨建資産 (178,671千円) の投資信託財産総額 (180,638千円) に対する比率 98.9%

# ひとくふう先進国株式マザーファンド

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年3月3日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	182,636,066円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,168,771
株 式 (評価額)	172,482,915
投 資 証 券 (評価額)	1,713,573
未 収 入 金	4,007,664
未 収 配 当 金	263,143
(B) 負 債	2,261,643
未 払 金	1,997,941
未 払 解 約 金	263,702
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	180,374,423
元 本	124,531,909
次 期 繰 越 損 益 金	55,842,514
(D) 受 益 権 総 口 数	124,531,909口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	14,484円

\* 元本状況

期首元本額	121,287,445円
期中追加設定元本額	41,233,886円
期中一部解約元本額	37,989,422円

\* 元本の内訳

ひとくふう先進国株式ファンド	103,471,627円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030	7,825,990円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040	5,185,954円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050	3,739,066円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060	3,424,429円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035	133,716円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045	197,453円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055	260,708円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065	292,966円

## 損益の状況

自2020年3月4日  
至2021年3月3日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,373,941円
受 取 配 当 金	3,375,148
受 取 利 息	77
支 払 利 息	△ 1,284
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	17,515,309
売 買 益	35,172,133
売 買 損	△17,656,824
(C) そ の 他 費 用	△ 827,745
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	20,061,505
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	35,563,957
(F) 解 約 差 損 益 金	△10,493,120
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,710,172
(H) 計 (D + E + F + G)	55,842,514
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	55,842,514

\* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\* 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

\* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

## お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。