

■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
信託期間	無期限（設定日：2016年8月31日）
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。
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。 ひとくふう先進国株式マザーファンド 主に日本を除く先進国株式
当ファンドの運用方法	■原則として、日本を除く先進国の株式を投資対象とし、バリュエーション等を勘案するとともに、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うことで、中長期的な信託財産の成長を目指します。
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。 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。 ■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3月3日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div>

ひとくふう 先進国株式ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

第 **6** 期

決算日 2022年3月3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。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)

ひとくふう先進国株式ファンド

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			(参考指数) MSCIコクサイ・ インデックス(円換算)		株式組入 比率	投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配	期中 騰落率	騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年3月5日)	12,601	0	7.2	128.17	6.6	91.0	5.0	176
3期(2019年3月4日)	13,214	0	4.9	141.36	10.3	93.1	4.5	196
4期(2020年3月3日)	12,781	0	△ 3.3	148.49	5.0	93.2	4.6	148
5期(2021年3月3日)	14,280	0	11.7	186.80	25.8	96.3	1.0	148
6期(2022年3月3日)	16,940	0	18.6	223.36	19.6	90.7	3.8	134

※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。

※参考指数は、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。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数) MSCIコクサイ・ インデックス(円換算)		株式組入 比率	投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年3月3日	円	%		%	%	%
3月末	14,280	—	186.80	—	96.3	1.0
4月末	15,188	6.4	196.81	5.4	94.8	0.9
5月末	15,604	9.3	206.14	10.4	95.2	1.3
6月末	15,924	11.5	209.29	12.0	93.0	3.2
7月末	16,282	14.0	214.60	14.9	92.7	3.1
8月末	16,432	15.1	217.70	16.5	92.0	2.9
9月末	16,886	18.2	223.08	19.4	93.4	3.3
10月末	16,251	13.8	217.93	16.7	90.7	3.0
11月末	17,104	19.8	233.91	25.2	93.0	3.1
12月末	17,138	20.0	232.91	24.7	92.6	3.1
2022年1月末	17,908	25.4	242.55	29.8	89.4	2.8
2月末	16,740	17.2	225.62	20.8	92.9	2.9
(期末) 2022年3月3日	16,826	17.8	224.29	20.1	92.4	3.9
	16,940	18.6	223.36	19.6	90.7	3.8

※騰落率は期首比です。

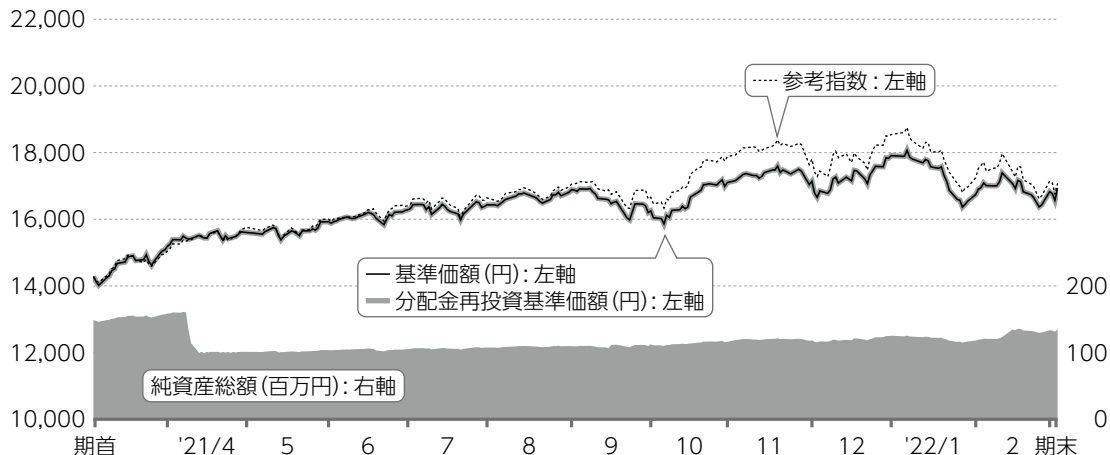
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、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	14,280円
期末	16,940円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+18.6% (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)

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ・インデックス(円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

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
- 米ドルなどが対円で上昇したこと

投資環境について(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

期間における先進国株式市場は、上昇しました。また、為替市場では、米ドルなどが対円で上昇しました。

先進国株式市場

期間の初めから2021年8月にかけては、米国のインフレ懸念や新型コロナウイルスへの警戒感から一時的な下落局面はあったものの、世界的な経済正常化への期待や好調な企業業績を背景に、ほぼ右肩上がりでの上昇となりました。

9月は、インフレ懸念による米国長期金利の急上昇や、中国不動産大手の経営破綻観測などから下落に転じましたが、10月に入ると、決算発表で業績拡大が継続していることが確認され、11月にかけて一段高の動きとなりました。

期間末にかけては、各国における新たな変異ウイルス(オミクロン型)の感染拡大、世界的な利上げ機運の高まり、ロシアによるウクライナ侵攻などへの警戒感から、軟調に推移しました。

為替市場

米ドル・円相場は、期間の初めから2021年9月前半にかけて、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を背景に、緩やかな米ドル高基調となりました。

9月下旬以降は、米国のFOMC(米連邦公開市場委員会)を経て、量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

当ファンド

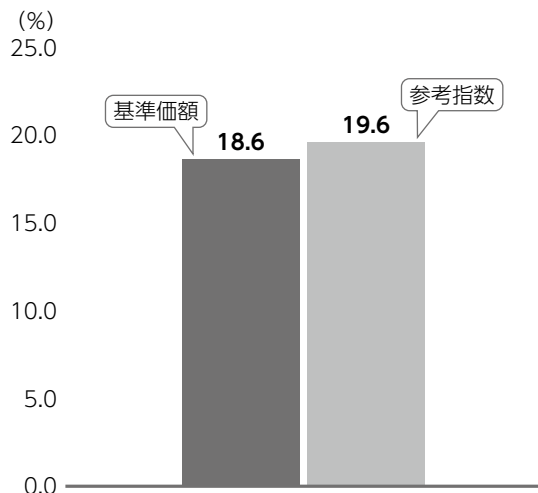
主要投資対象であるひとくふう先進国株式マザーファンドを期間を通じて高位に組み入れました。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

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。当期間は、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について(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ・インデックス(円換算)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第6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	6,940

※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。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

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。

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、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。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

ひとくふう先進国株式ファンド

1万口当たりの費用明細(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	54円	0.330%	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16,408円です。
(投信会社)	(24)	(0.148)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(24)	(0.148)	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)	(5)	(0.033)	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	19	0.116	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)	(0.116)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	2	0.013	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)	(2)	(0.013)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	118	0.718	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)	(106)	(0.646)	
(監査費用)	(2)	(0.013)	
(その他)	(10)	(0.059)	
合計	193	1.177	

※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。

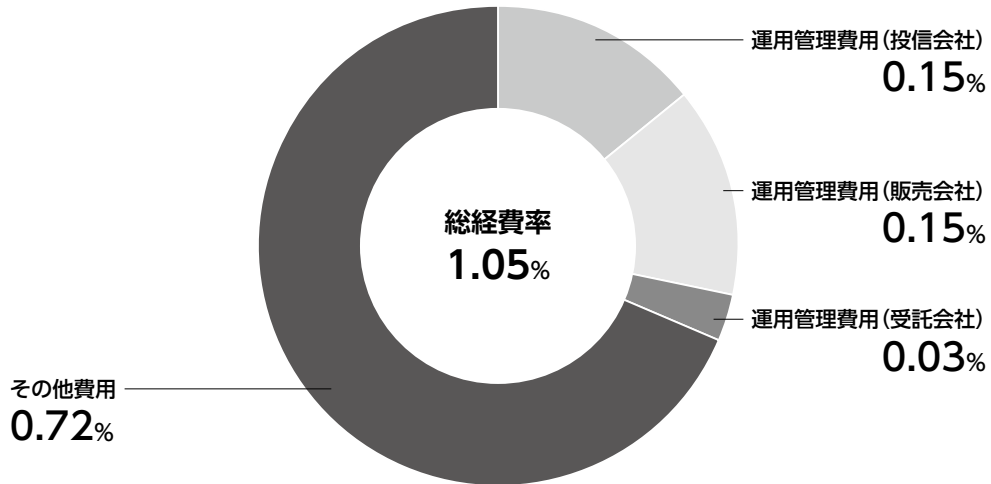
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.05%です。

ひとくふう先進国株式ファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月4日から2022年3月3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
ひとくふう先進国株式マザーファンド	千口 22,926	千円 39,139	千口 48,169	千円 76,226

■ 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

(2021年3月4日から2022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	282,719千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	181,170千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.56

※(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 (2021年3月4日から2022年3月3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。

ひとくふう先進国株式ファンド

■ 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 (2021年3月4日から2022年3月3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 (2022年3月3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
ひとくふう先進国株式マザーファンド	千口 103,471	千口 78,229	千円	134,796

※ひとくふう先進国株式マザーファンドの期末の受益権総口数は139,873,482口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年3月3日現在)

項 目	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 134,796	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	331	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	135,128	100.0

※ひとくふう先進国株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（231,400千円）の投資信託財産総額（241,226千円）に対する比率は95.9%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=115.63円、1カナダ・ドル=91.45円、1オーストラリア・ドル=84.26円、1香港・ドル=14.80円、1イギリス・ポンド=154.77円、1スイス・フラン=125.53円、1デンマーク・クローネ=17.25円、1ノルウェー・クローネ=13.05円、1ユーロ=128.38円です。

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

(2022年3月3日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	135,128,419円
コール・ローン等	121,635
ひとくふう先進国株式 マザーファンド(評価額)	134,796,896
未 収 入 金	209,888
(B) 負 債	263,944
未 払 解 約 金	54,171
未 払 信 託 報 酬	194,540
そ の 他 未 払 費 用	15,233
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	134,864,475
元 本	79,612,975
次 期 繰 越 損 益 金	55,251,500
(D) 受 益 権 総 口 数	79,612,975口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	16,940円

※当期における期首元本額104,175,260円、期中追加設定元本額30,279,333円、期中一部解約元本額54,841,618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2021年3月4日 至2022年3月3日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 22円
受 取 利 息	1
支 払 利 息	△ 23
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,660,494
売 買 損 益	20,532,449
売 買 損 益	△ 5,871,955
(C) 信 託 報 酬 等	△ 400,472
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	14,260,000
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,757,103
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,234,397
(配 当 等 相 当 額)	(15,518,702)
(売 買 損 益 相 当 額)	(15,715,695)
(G) 合 計(D + E + F)	55,251,500
次 期 繰 越 損 益 金(G)	55,251,500
追 加 信 託 差 損 益 金	31,234,397
(配 当 等 相 当 額)	(15,589,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(15,645,298)
分 配 準 備 積 立 金	24,017,103

※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	2,111,210円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	12,148,790
(c) 収益調整金	31,234,397
(d) 分配準備積立金	9,757,103
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	55,251,500
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6,940.01
(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。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

第6期（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年8月31日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。 ■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。

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		(参 考 指 数) M S C I コ ク サ イ ・ インデックス (円換算)		株式組入率 比	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
2 期 (2018年 3 月 5 日)	円	%		%	%	%	百万円
	12,670	7.2	128.17	6.6	90.9	5.0	177
3 期 (2019年 3 月 4 日)	13,333	5.2	141.36	10.3	92.9	4.5	198
4 期 (2020年 3 月 3 日)	12,932	△ 3.0	148.49	5.0	89.7	4.4	156
5 期 (2021年 3 月 3 日)	14,484	12.0	186.80	25.8	95.6	1.0	180
6 期 (2022年 3 月 3 日)	17,231	19.0	223.36	19.6	90.7	3.8	241

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知れ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。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) M S C I コ ク サ イ ・ インデックス (円換算)		株 式 組 入 率 比	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年 3 月 3 日	円 14,484	% —	186.80	% —	% 95.6	% 1.0
3 月 末	15,409	6.4	196.81	5.4	94.9	0.9
4 月 末	15,833	9.3	206.14	10.4	95.2	1.3
5 月 末	16,163	11.6	209.29	12.0	92.9	3.2
6 月 末	16,533	14.1	214.60	14.9	92.6	3.1
7 月 末	16,689	15.2	217.70	16.5	91.9	2.9
8 月 末	17,155	18.4	223.08	19.4	92.7	3.3
9 月 末	16,508	14.0	217.93	16.7	90.7	3.0
10 月 末	17,377	20.0	233.91	25.2	93.0	3.1
11 月 末	17,418	20.3	232.91	24.7	92.6	3.1
12 月 末	18,208	25.7	242.55	29.8	89.4	2.8
2022年 1 月 末	17,025	17.5	225.62	20.8	92.8	2.9
2 月 末	17,114	18.2	224.29	20.1	92.3	3.9
(期 末) 2022年 3 月 3 日	17,231	19.0	223.36	19.6	90.7	3.8

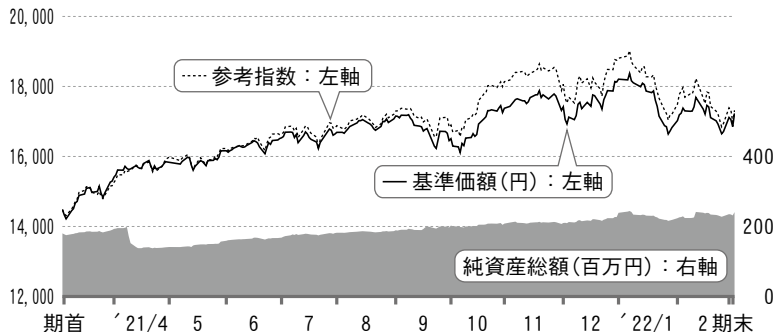
※騰落率は期首比です。

※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（2021年3月4日から2022年3月3日まで）

基準価額等の推移



期首	14,484円
期末	17,231円
騰落率	+19.0%

※参考指数は、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。

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ・インデックス（円換算）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

当ファンドは、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した。

上昇要因

- ・ 先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 米ドルなどが対円で上昇したこと

▶ 投資環境について (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

期間における先進国株式市場は、上昇しました。また、為替市場では、米ドルなどが対円で上昇しました。

先進国株式市場

期間の初めから2021年8月にかけては、米国のインフレ懸念や新型コロナウイルスへの警戒感から一時的な下落局面はあったものの、世界的な経済正常化への期待や好調な企業業績を背景に、ほぼ右肩上がりでの上昇となりました。

9月は、インフレ懸念による米国長期金利の急上昇や、中国不動産大手の経営破綻観測などから下落に転じましたが、10月に入ると、決算発表で業績拡大が継続していることが確認され、11月にかけて一段高の動きとなりました。

期間末にかけては、各国における新たな変異ウイルス（オミクロン型）の感染拡大、世界的な利上げ機運の高まり、ロシアによるウクライナ侵攻などへの警戒感から、軟調に推移しました。

為替市場

米ドル・円相場は、期間の初めから2021年9月前半にかけて、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を背景に、緩やかな米ドル高基調となりました。

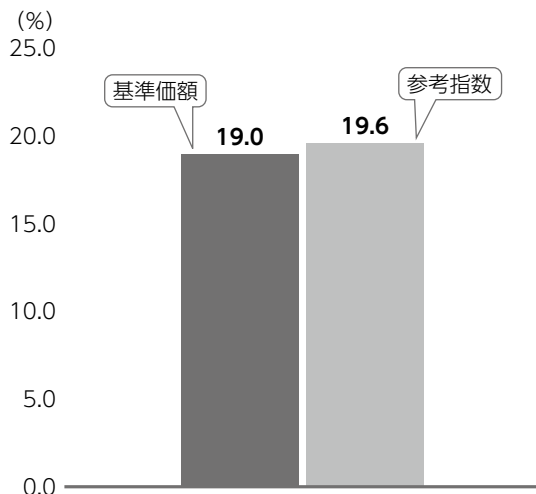
9月下旬以降は、米国のFOMC（米連邦公開市場委員会）を経て、量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

▶ **ポートフォリオについて (2021年3月4日から2022年3月3日まで)**

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。当期間は、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について (2021年3月4日から2022年3月3日まで)**

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ・インデックス（円換算）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

2 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。

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年3月4日から2022年3月3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)	19円 (19) (0)	0.115% (0.114) (0.001)	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)	2 (2)	0.013 (0.013)	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)	118 (107) (11)	0.707 (0.643) (0.063)	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入金・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	139	0.835	

期中の平均基準価額は16,666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。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月4日から2022年3月3日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 75.6 (1.42)	千アメリカ・ドル 948 (-)	百株 70.01	千アメリカ・ドル 836
	カ ナ ダ	7.9	千カナダ・ドル 77	15	千カナダ・ドル 32
	オーストラリア	77.72	千オーストラリア・ドル 62	13.93	千オーストラリア・ドル 31
	香 港	55	千香港・ドル 191	35	千香港・ドル 152
	ニュージーランド	-	千ニュージーランド・ドル -	20.96	千ニュージーランド・ドル 9
	イギリス	35.77	千イギリス・ポンド 20	24.21	千イギリス・ポンド 38
	スイス	1.06	千スイス・フラン 54	1.12	千スイス・フラン 30
	デンマーク	0.3 (2.4)	千デンマーク・クローネ 251 (-)	4.04	千デンマーク・クローネ 432
	ノルウェー	10.72	千ノルウェー・クローネ 82	4.2	千ノルウェー・クローネ 62
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
国	オランダ	3.71 (-)	15 (△ 0)	16.38	49
	ベルギー	-	-	0.6	3
	ルクセンブルグ	6.36	25	-	-
	フランス	- (0.18)	- (-)	1.38	6
	ドイツ	5.68 (1.5)	50 (-)	3.25	33
	スペイン	26.48	11	-	-
	フィンランド	2.5	6	0.71	2

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(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	VANGUARD S&P 500 ETF	□ 86	千アメリカ・ドル 33	□ -	千アメリカ・ドル -
		VANGUARD FTSE EUROPE ETF	107	7	-	-
		PUBLIC STORAGE	13	4	-	-
		EXTRA SPACE STORAGE INC	83	16	-	-

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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

(2021年3月4日から2022年3月3日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	282,719千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	181,170千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.56

※(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 (2021年3月4日から2022年3月3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

(2021年3月4日から2022年3月3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。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2022年3月3日現在)

(1) 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	
DAVITA INC	1	0.93	10	1,212	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	0.9	1.65	24	2,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7.7	8.63	46	5,402	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2.1	1.9	61	7,110	各種金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6.4	7.37	50	5,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	1.5	1.44	22	2,621	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	1.1	1.14	23	2,707	小売
BROADCOM INC	0.7	0.76	44	5,147	半導体・半導体製造装置
DEERE & CO	—	0.34	12	1,478	資本財
NASDAQ INC	0.9	0.73	12	1,452	各種金融
ALPHABET INC-CL C	—	0.21	56	6,544	メディア・娯楽
CUMMINS INC	0.5	0.51	10	1,221	資本財
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.7	—	—	—	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1.2	1.03	16	1,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTERRA ENERGY INC	1.4	6.73	17	1,997	エネルギー
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.4	0.33	22	2,578	小売
AMAZON.COM INC	—	0.03	9	1,054	小売
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.1	1.15	12	1,468	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	—	0.55	18	2,192	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	1.3	1.49	19	2,227	メディア・娯楽
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	1.47	14	1,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.5	0.4	15	1,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	1.7	1.77	12	1,453	ヘルスケア機器・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	1.23	41	4,784	各種金融
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—	0.31	12	1,488	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	0.5	—	—	—	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	1.1	3.05	20	2,379	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE	1	0.86	14	1,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	0.9	0.91	18	2,188	食品・飲料・タバコ
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.2	—	—	—	各種金融
HP INC	7.8	5.75	20	2,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.5	0.89	11	1,274	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.7	0.79	12	1,469	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	1	0.97	12	1,465	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	0.6	0.74	12	1,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEXX LABORATORIES INC	—	0.35	18	2,185	ヘルスケア機器・サービス
KROGER CO	4.3	3.97	19	2,266	食品・生活必需品小売り
DISCOVERY INC-C	3	—	—	—	メディア・娯楽
POOL CORP	0.1	0.3	14	1,649	小売
DOCUSIGN INC	0.8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COPART INC	1.2	1.28	15	1,818	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.9	0.76	15	1,825	小売
CERNER CORP	0.5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	0.5	—	—	—	資本財
UNITED RENTALS INC	0.5	0.48	15	1,811	資本財

ひとくふう先進国株式マザーファンド

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		
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1.2	1.45	11	1,368	商業・専門サービス	
LAM RESEARCH CORP	0.6	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
OKTA INC	0.6	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.2	0.19	11	1,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MODERNA INC	0.4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMERCO	—	0.18	10	1,228	運輸	
NETAPP INC	1.6	1.79	14	1,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEWMONT CORP	1.3	—	—	—	素材	
MCKESSON CORP	0.9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PFIZER INC	6.6	6.3	30	3,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XCEL ENERGY INC	1	1.01	6	789	公益事業	
EXELON CORP	4.4	—	—	—	公益事業	
ACCENTURE PLC-CL A	—	0.84	26	3,091	ソフトウェア・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.4	0.46	28	3,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEAGATE TECHNOLOGY	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TERADYNE INC	1.1	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	0.72	15	1,760	運輸	
WHIRLPOOL CORP	0.5	0.54	11	1,289	耐久消費財・アパレル	
WALMART INC	2.5	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
PULTEGROUP INC	2.1	1.07	5	619	耐久消費財・アパレル	
NVIDIA CORP	0.7	0.79	19	2,212	半導体・半導体製造装置	
GILEAD SCIENCES INC	1.4	2.02	12	1,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAMPBELL SOUP CO	—	2.3	10	1,200	食品・飲料・タバコ	
CITRIX SYSTEMS INC	0.8	1.06	10	1,252	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	6.5	7.32	35	4,136	半導体・半導体製造装置	
TARGET CORP	1.8	1.85	41	4,810	小売	
CONAGRA BRANDS INC	—	3.79	13	1,516	食品・飲料・タバコ	
CLOROX COMPANY	0.7	0.81	11	1,356	家庭用品・パーソナル用品	
MICROSOFT CORP	—	0.91	27	3,158	ソフトウェア・サービス	
MICRON TECHNOLOGY INC	—	4.17	38	4,498	半導体・半導体製造装置	
ALLSTATE CORP	1.6	1.66	20	2,377	保険	
EBAY INC	3.4	3.1	17	1,974	小売	
PROGRESSIVE CORP	2.5	2.59	27	3,142	保険	
GARTNER INC	—	0.18	5	591	ソフトウェア・サービス	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	—	1.37	14	1,675	各種金融	
STEEL DYNAMICS INC	—	2.04	15	1,774	素材	
BEST BUY CO INC	1.1	1.23	12	1,434	小売	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	1.37	14	1,674	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 銘柄数	金 額 <比率>	109.3 67銘柄	116.31 67銘柄	1,333 —	154,239 <64.0%>
(カナダ)				千カナダ・ドル		
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	0.8	10	923	素材	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	0.1	21	1,965	ソフトウェア・サービス	
TOURMALINE OIL CORP	—	3.4	17	1,591	エネルギー	
BCE INC	1.9	—	—	—	電気通信サービス	
NATIONAL BANK OF CANADA	1.9	2.1	21	1,932	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2	2	32	2,931	銀行	
KINROSS GOLD CORP	12.1	—	—	—	素材	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	—	0.3	18	1,646	保険	
WESTON (GEORGE) LTD	—	0.4	5	510	食品・生活必需品小売り	

ひとくふう先進国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	
LOBLAW COMPANIES LTD	—	—	1.8	17	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 5銘柄	10.9 8銘柄	143 —	13,138 < 5.5% >
(オーストラリア)					
SOUTH32 LTD	—	—	30.33	15	千オーストラリア・ドル 1,285
FORTESCUE METALS GROUP LTD	9.84	—	—	—	—
RIO TINTO LTD	1.96	—	2.13	26	2,212
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	—	3.93	13	1,166
TELSTRA CORP LTD	—	—	39.2	15	1,301
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11.8 2銘柄	75.59 4銘柄	70 —	5,965 < 2.5% >
(香港)					
SUN HUNG KAI PROPERTIES	—	—	5	—	千香港・ドル —
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	—	—	15	20	104
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	—	—	—	20	53
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20 2銘柄	40 2銘柄	158 —	2,339 < 1.0% >
(ニュージーランド)					
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	—	20.96	—	千ニュージーランド・ドル —
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20.96 1銘柄	—	—	— < — >
(イギリス)					
BHP GROUP PLC	—	—	5.5	—	千イギリス・ポンド —
AVIVA PLC	—	—	31.5	24.36	9
RIO TINTO PLC	—	—	—	0.99	6
IMPERIAL BRANDS PLC	—	—	6.5	7.03	11
ANGLO AMERICAN PLC	—	—	3.4	—	—
SAINSBURY (J) PLC	—	—	—	27.18	7
ADMIRAL GROUP PLC	—	—	1.1	—	—
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48 5銘柄	59.56 4銘柄	34 —	5,383 < 2.2% >
(スイス)					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	—	—	1.2	1.26	43
BALOISE HOLDING AG - REG	—	—	0.52	—	—
SWISSCOM AG-REG	—	—	0.2	0.19	10
GIVAUDAN-REG	—	—	—	0.05	18
LONZA GROUP AG-REG	—	—	0.1	—	—
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	—	—	0.11	0.11	6
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	—	—	—	0.46	11
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2.13 5銘柄	2.07 5銘柄	91 —	11,478 < 4.8% >
(デンマーク)					
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	—	—	—	0.04	82
PANDORA A/S	—	—	1	0.97	64
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	—	0.9	—	—
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	—	—	0.1	0.05	107
GENMAB A/S	—	—	0.4	—	—
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2.4 4銘柄	1.06 3銘柄	253 —	4,366 < 1.8% >
(ノルウェー)					
NORSK HYDRO ASA	—	—	—	10.18	89

ひとくふう先進国株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
ORKLA ASA	3.4	—	—	—	食品・飲料・タバコ 素材
YARA INTERNATIONAL ASA	2.2	1.94	87	1,136	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	176	2,307	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 1.0% >
(ユーロ…オランダ)					
NN GROUP NV	2.48	2.53	千ユーロ 10	1,344	保険
ADYEN NV	0.1	—	—	—	
STELLANTIS NV	10.6	8.59	13	1,699	ソフトウェア・サービス
AEGON NV	10	—	—	—	自動車・自動車部品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	6	5.56	14	1,921	保険
WOLTERS KLUWER	1.7	1.53	14	1,874	食品・生活必需品小売り
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	53	6,840	商業・専門サービス
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 2.8% >
(ユーロ…ベルギー)					
AGEAS	1.94	1.34	千ユーロ 5	733	保険
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	5	733	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 0.3% >
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
ARCELORMITTAL	—	5.1	千ユーロ 14	1,912	素材
EUROFINS SCIENTIFIC	—	1.26	11	1,463	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	26	3,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 1.4% >
(ユーロ…フランス)					
ORANGE	4.9	4.9	千ユーロ 5	679	電気通信サービス
ATOS SE	1.2	—	—	—	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	5	679	ソフトウェア・サービス
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 0.3% >
(ユーロ…ドイツ)					
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1.57	1.27	千ユーロ 10	1,338	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.89	—	—	—	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	1.38	11	1,427	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	3.74	23	3,075	自動車・自動車部品
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	45	5,841	自動車・自動車部品
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 2.4% >
(ユーロ…スペイン)					
TELEFONICA SA	—	26.48	千ユーロ 11	1,466	電気通信サービス
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	11	1,466	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 0.6% >
(ユーロ…フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	—	1.79	千ユーロ 4	550	食品・生活必需品小売り
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	4	550	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 0.2% >
ユーロ通貨計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	151	19,487	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 8.1% >
合計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	—	218,706	
	金額 比率	金額 比率	—	—	< 90.7% >

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

(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		
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%	
VANGUARD S&P 500 ETF	30	116	46	5,400	2.2	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	70	177	10	1,260	0.5	
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	20	20	0	108	0.0	
PUBLIC STORAGE	—	13	4	549	0.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	83	16	1,859	0.8	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	120 3銘柄	409 5銘柄	79 —	9,177 <3.8%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	120 3銘柄	409 5銘柄	— —	9,177 <3.8%>	

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年3月3日現在)

項目	期		末	
	評価額	比率	評価額	比率
株	千円	%		
株式	218,706	90.7		
投資証券	9,177	3.8		
コール・ローン等、その他	13,342	5.5		
投資信託財産総額	241,226	100.0		

※期末における外貨建資産（231,400千円）の投資信託財産総額（241,226千円）に対する比率は95.9%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=115.63円、1カナダ・ドル=91.45円、1オーストラリア・ドル=84.26円、1香港・ドル=14.80円、1イギリス・ポンド=154.77円、1スイス・フラン=125.53円、1デンマーク・クローネ=17.25円、1ノルウェー・クローネ=13.05円、1ユーロ=128.38円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月3日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	241, 226, 879円
コール・ローン等 株 式(評価額)	13, 090, 304
投 資 証 券(評価額)	218, 706, 714
未 収 配 当 金	9, 177, 565
(B) 負 債	209, 889
未 払 解 約 金	252, 296
そ の 他 未 払 費 用	209, 888
1	1
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	241, 016, 990
元 本	139, 873, 482
次 期 繰 越 損 益 金	101, 143, 508
(D) 受 益 権 総 口 数	139, 873, 482口
1 万口当たり基準価額(C/D)	17, 231円

※当期における期首元本額124,531,909円、期中追加設定元本額82,359,602円、期中一部解約元本額67,018,029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。

ひとくふう先進国株式ファンド	78, 229, 294円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030	16, 311, 294円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040	14, 988, 552円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050	9, 368, 855円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060	8, 628, 396円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035	3, 341, 839円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045	4, 262, 583円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055	2, 499, 795円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065	2, 242, 874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2021年3月4日 至2022年3月3日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3, 522, 039円
受 取 配 当 金	3, 523, 967
受 取 利 息	100
支 払 利 息	△ 2, 028
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	28, 116, 405
売 買 益	42, 593, 243
売 買 損	△ 14, 476, 838
(C) そ の 他 費 用 等	△ 1, 419, 159
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	30, 219, 285
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	55, 842, 514
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 41, 486, 611
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	56, 568, 320
(H) 合 計(D + E + F + G)	101, 143, 508
次 期 繰 越 損 益 金(H)	101, 143, 508

※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。