

■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	2016年8月31日から2024年7月18日まで
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（評価損益を含みません。）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

【繰上償還 運用報告書(全体版)】

(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

第 9 期

償還日 2024年7月18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した。ここに当期の運用状況等をご報告いたします。

皆さまのご愛顧ありがとうございました。

 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 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込配	期騰 落率	期騰 落率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
7期(2023年3月3日)	19,356	0	14.3	247.85	11.0	88.6	7.9	166
8期(2024年3月4日)	26,177	0	35.2	343.23	38.5	92.8	4.4	196
(償還日)	(償還価額)							
9期(2024年7月18日)	29,077.46	0	11.1	386.64	12.6	—	—	191

※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。

※MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。同社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、同社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。

※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 (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比率	投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%
2024年3月4日	26,177	—	343.23	—	92.8	4.4
3月末	27,214	4.0	354.82	3.4	92.4	5.5
4月末	27,384	4.6	359.59	4.8	91.0	5.5
5月末	27,835	6.3	368.31	7.3	94.0	4.3
6月末	28,867	10.3	390.94	13.9	92.1	7.1
(償還日)	(償還価額)					
2024年7月18日	29,077.46	11.1	386.64	12.6	—	—

※騰落率は期首比です。

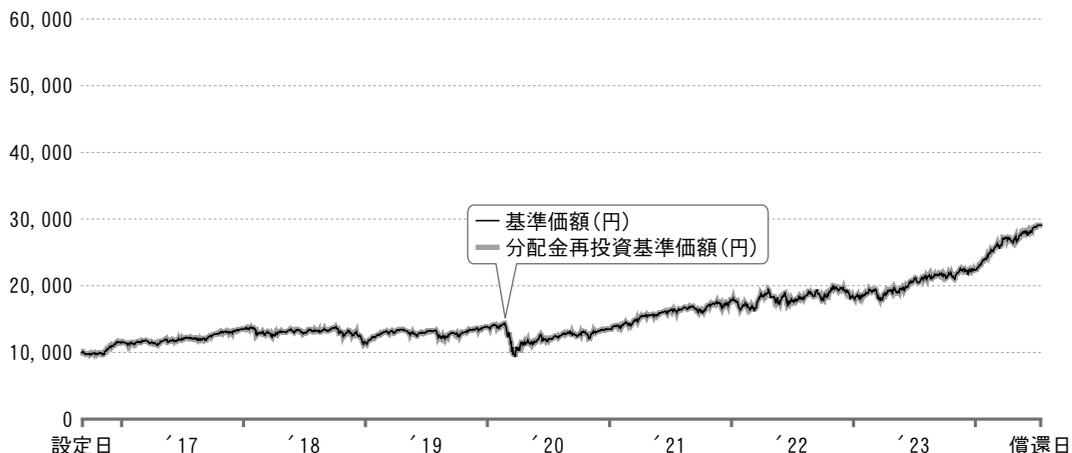
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

ひとくふう先進国株式ファンド

設定以来の運用状況(設定日(2016年8月31日)から償還日(2024年7月18日)まで)

設定以来の基準価額の推移



前期までの運用の概略(設定日(2016年8月31日)から第8期末(2024年3月4日)まで)

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を行いました。

上昇要因

- ・ 設定日から2017年末にかけて、トランプ米大統領（当時）への期待感や好調な企業業績を背景に、米国株を中心に世界株式市場が堅調に推移したこと
- ・ 2020年4月から2021年末にかけて、新型コロナウイルスの影響を受けつつも、各国の金融緩和政策やワクチン普及による経済回復期待から、世界株式市場が大きく上昇したこと
- ・ 2023年末から期末にかけて、米国の半導体企業を中心に世界株式市場が上昇したこと

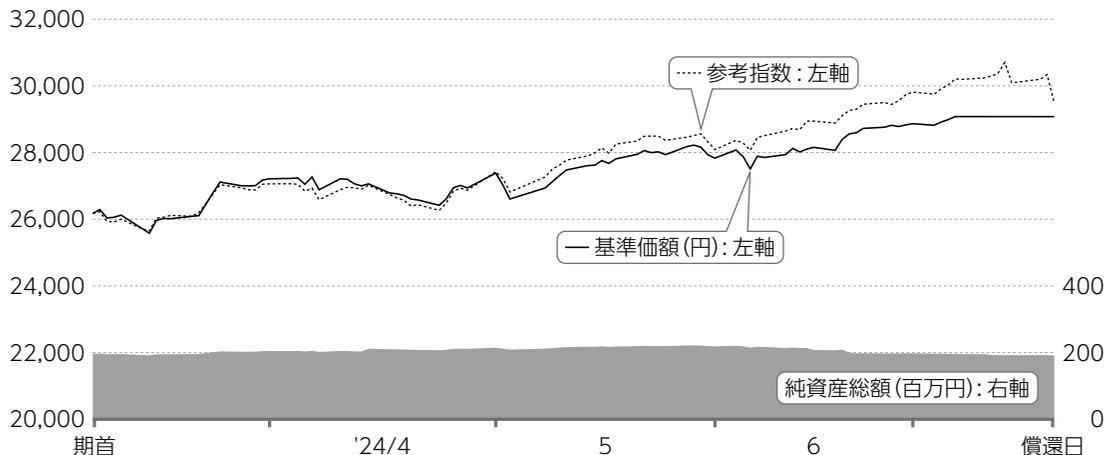
下落要因

- ・ 2020年初から3月にかけて、新型コロナウイルスの世界的な流行により、世界的に株式市場が大きく下落したこと
- ・ 2022年前半にかけて、ロシアによるウクライナ侵攻や米国の金融引き締めを嫌気し、株式市場が軟調な展開となったこと

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

基準価額等の推移



※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	26,177円
償 還 日	29,077円46銭
騰 落 率	+11.1%

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

※MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。同社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、同社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(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

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を行いました。

上昇要因

- 米国の半導体企業を中心に世界株式市場が上昇したこと
- 外国との金融政策の違いを背景に円安が進行したこと

投資環境について(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

先進国株式市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

先進国株式市場

期中の先進国株式市場は、米国利上げへの警戒感から一時的に下落する局面はありましたが、経済指標の改善や企業業績の向上により、米国株を中心に堅調な展開となりました。特に生成AI関連や半導体関連のハイテク銘柄が市場を牽引しました。

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。ユーロ・円も、ユーロ高・円安となりました。

期中、日銀の金融政策変更への期待や、政府・日銀による円買い介入等で一時的に円高に振れる局面はありましたが、依然として大きい金利差が要因となり、総じて円安基調で推移しました。

ポートフォリオについて(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

当ファンド

期初より、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」を高位に組み入れました。ただし、繰上償還の決定後は、キャッシュによる安定運用を行いました。

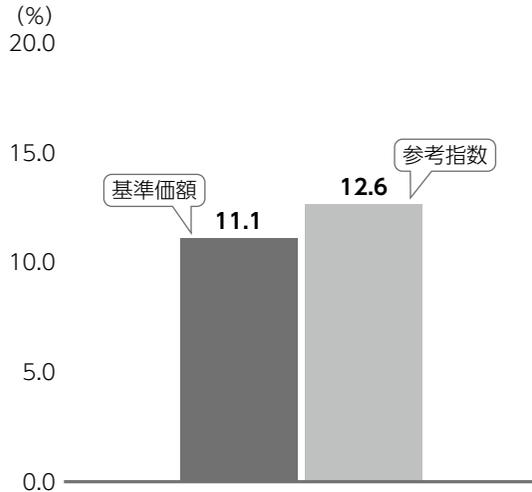
ひとくふう先進国株式マザーファンド

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を構築しました。

期を通じて、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(2024年3月5日から2024年7月18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(配当込み、円換算ベース)を設けています。

記載のグラフは、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(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

償還のため、該当事項はございません。

2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

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(2024年3月5日から2024年7月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	34円	0.123%	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27,592円です。
(投信会社)	(15)	(0.055)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(15)	(0.055)	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)	(3)	(0.012)	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	6	0.020	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)	(4)	(0.016)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(1)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	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)	(0)	(0.001)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	13	0.047	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)	(13)	(0.047)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	53	0.191	

※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。

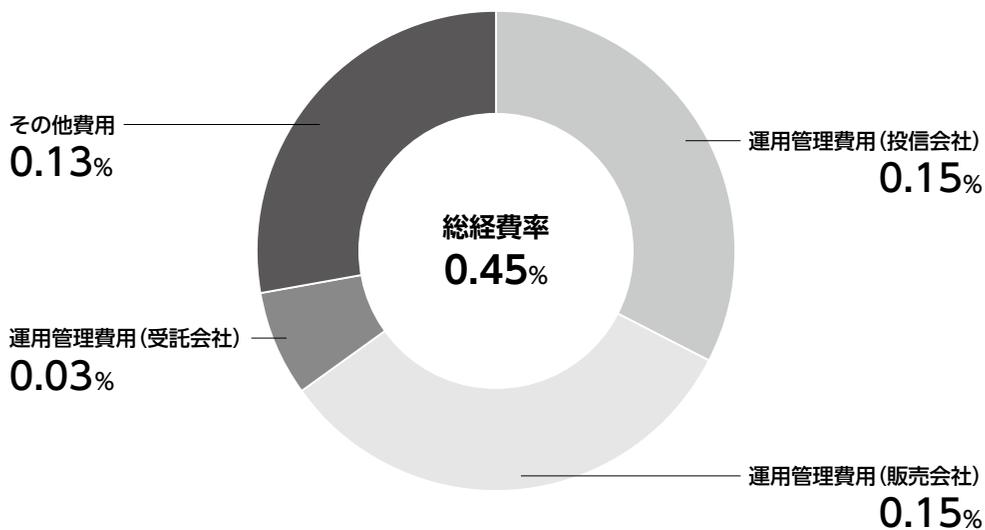
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.45%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 (2024年3月5日から2024年7月18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 4,262	千円 11,829	千口 77,602	千円 230,240

■ 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

(2024年3月5日から2024年7月18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	330,602千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	996,028千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.33

※(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 (2024年3月5日から2024年7月18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 (2024年3月5日から2024年7月18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7月18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 73,340	千口 -	千円 -

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月18日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 192,685	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	192,685	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2024年7月18日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	192,685,738円
コール・ローン等	192,685,369
未 収 利 息	369
(B) 負 債	1,120,840
未 払 解 約 金	865,646
未 払 信 託 報 酬	255,194
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	191,564,898
元 本	65,880,882
償 還 差 損 益 金	125,684,016
(D) 受 益 権 総 口 数	65,880,882口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	29,077円46銭

※当期における期首元本額75,102,590円、期中追加設定元本額6,115,065円、期中一部解約元本額15,336,773円です。

※上記表中の償還差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1万口当たり償還価額が、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2024年3月5日 至2024年7月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,315円
受 取 利 息	4,315
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,831,962
売 買 益	21,399,695
売 買 損	△ 2,567,733
(C) 信 託 報 酬 等	△ 255,194
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	18,581,083
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	63,334,835
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	43,768,098
(配 当 等 相 当 額)	(26,403,421)
(売 買 損 益 相 当 額)	(17,364,677)
(G) 合 計 (D + E + F)	125,684,016
償 還 差 損 益 金 (G)	125,684,016

※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。

ひとくふう先進国株式ファンド

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年8月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年7月18日		資産総額	192,685,738円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	1,120,840円
受益権口数	27,576,810口	65,880,882口	38,304,072口	純資産総額	191,564,898円
元本額	27,576,810円	65,880,882円	38,304,072円	受益権口数	65,880,882口
				1万口当たり償還金	29,077円46銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	79,383,575	93,340,079	11,758	0	0.00
第2期	140,268,025	176,748,157	12,601	0	0.00
第3期	148,850,193	196,690,160	13,214	0	0.00
第4期	116,356,222	148,713,450	12,781	0	0.00
第5期	104,175,260	148,764,887	14,280	0	0.00
第6期	79,612,975	134,864,475	16,940	0	0.00
第7期	85,768,734	166,013,542	19,356	0	0.00
第8期	75,102,590	196,594,644	26,177	0	0.00

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8期（2023年3月4日から2024年3月4日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年8月31日）
運用方針	■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) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株式組入率 比	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
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
7期（2023年3月3日）	19,758	14.7	247.85	11.0	88.6	7.9	460
8期（2024年3月4日）	26,795	35.6	343.23	38.5	92.8	4.4	1,000

※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) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 率 株 比	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 3 月 3 日	円 19,758	% —	247.85	% —	% 88.6	% 7.9
3 月 末	19,117	△ 3.2	246.08	△ 0.7	92.7	3.6
4 月 末	19,473	△ 1.4	252.78	2.0	92.9	4.4
5 月 末	19,942	0.9	264.87	6.9	95.5	2.1
6 月 末	21,434	8.5	285.90	15.4	92.6	5.0
7 月 末	21,690	9.8	290.31	17.1	91.8	5.2
8 月 末	22,166	12.2	295.35	19.2	92.8	5.0
9 月 末	22,165	12.2	288.24	16.3	92.3	5.6
10 月 末	21,550	9.1	278.65	12.4	90.1	7.6
11 月 末	22,622	14.5	300.49	21.2	93.1	4.8
12 月 末	22,845	15.6	306.21	23.5	94.0	4.0
2024年 1 月 末	24,754	25.3	324.60	31.0	94.9	3.5
2 月 末	26,455	33.9	340.40	37.3	93.5	4.5
(期 末) 2024年 3 月 4 日	26,795	35.6	343.23	38.5	92.8	4.4

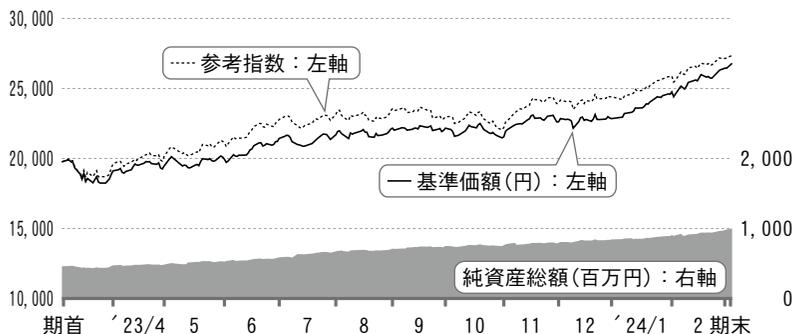
※騰落率は期首比です。

※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3月4日から2024年3月4日まで）

基準価額等の推移



期首	19,758円
期末	26,795円
騰落率	+35.6%

※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（配当込み、円換算ベース）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（2023年3月4日から2024年3月4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

- ・米国での利上げが最終局面になったとの見方などから、先進国株式市場が上昇したこと
- ・米欧と日本の金融政策の方向性の違いなどから、米ドルやユーロなどが対円で上昇したこと

▶ 投資環境について（2023年3月4日から2024年3月4日まで）

先進国株式市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。

先進国株式市場

期初から3月下旬にかけては、F R B（米連邦準備制度理事会）議長が利上げペースの加速を示唆したことや、米欧金融機関の財務懸念が嫌気されたことなどから下落しました。

4月から7月にかけては、A I技術への期待からテクノロジー関連銘柄を中心に物色が進んだことや、米国消費者物価指数が鈍化する中で利上げは最終局面にあるとの見方が相場を下支え、堅調に推移しました。

8月から10月にかけては、格付け会社による米国債の格下げや米国長期金利（10年国債利回り）の急上昇が重石となり、軟調な展開となりました。

11月から期末にかけては、F R B議長が追加利上げへ慎重な姿勢を見せ、長期金利が低下に転じたことから、株価は大きく上昇し上値を追う動きとなりました。

為替市場

米ドル・円相場は、期初から10月にかけては、日銀が現行の大規模金融緩和策を維持する一方で、米国では追加利上げが示唆されるなど、金融政策の違いから大きく円安が進みました。11月から12月にかけては、日銀の大規模金融緩和政策の出口が意識される一方で、米国ではインフレ指標の鈍化などを受け利上げ終了観測が強まったことから、円高の動きとなりました。2024年に入ってから、F R Bによる早期の利下げ観測が後退したことや、日銀が当面は緩和的な金融環境を維持するとの見方が広がったことから、再び米ドル高・円安基調となりました。

ユーロ・円相場についても、金融の引き締め政策を実施するE C B（欧州中央銀行）との金融政策の違いから、円安基調で推移しました。

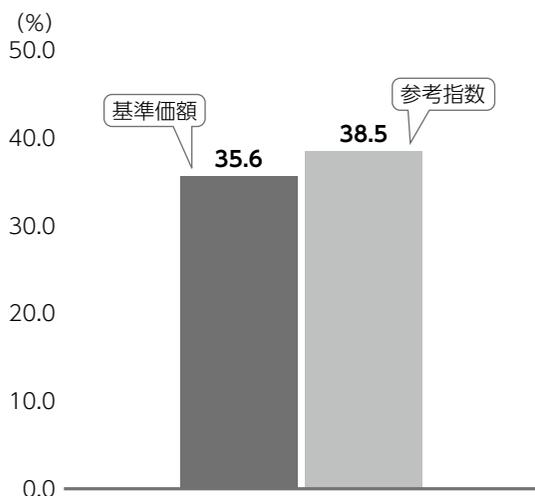
▶ **ポートフォリオについて (2023年3月4日から2024年3月4日まで)**

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。

今期は、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について (2023年3月4日から2024年3月4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（配当込み、円換算ベース）を設けています。

記載のグラフは、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 (2023年3月4日から2024年3月4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)	21円 (18) (3)	0.097% (0.083) (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 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)	5 (5) (0)	0.023 (0.023) (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)	91 (91) (0)	0.418 (0.417) (0.001)	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	117	0.537	

期中の平均基準価額は21,771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 (2023年3月4日から2024年3月4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 280.22 (-)	千アメリカ・ドル 3,011 (△ 0)	百株 152.13	千アメリカ・ドル 1,511
	カ ナ ダ	百株 38.3 (0.2)	千カナダ・ドル 214 (-)	百株 16.1	千カナダ・ドル 126
	オーストラリア	百株 105.75	千オーストラリア・ドル 112	百株 88.16	千オーストラリア・ドル 49
	香 港	百株 20	千香港・ドル 90	百株 -	千香港・ドル -
	シンガポール	百株 4	千シンガポール・ドル 13	百株 -	千シンガポール・ドル -
	イギリス	百株 249.95 (-)	千イギリス・ポンド 99 (△ 0)	百株 51.17	千イギリス・ポンド 58
	ス イ ス	百株 1.89	千スイス・フラン 34	百株 -	千スイス・フラン -
	デンマーク	百株 0.06	千デンマーク・クローネ 72	百株 0.15	千デンマーク・クローネ 201
	ノルウェー	百株 -	千ノルウェー・クローネ -	百株 1.68	千ノルウェー・クローネ 70
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オランダ	46.62	113	14	48
	ルクセンブルグ	3.12	8	10.45	26
	フランス	25.84	80	-	-
	国	ド イ ツ	41.81 (-)	155 (△ 0)	2.52
ス ペ イ ン		72.22	49	29.9	10
イ タ リ ア		42.56	84	-	-

※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。

ひとくふう先進国株式マザーファンド

(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	□ 2,377	千アメリカ・ドル 987	□ 2,392	千アメリカ・ドル 973
		VANGUARD FTSE EUROPE ETF	4,015	247	4,025	245
		ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	915	38	915	38
		EXTRA SPACE STORAGE INC	15	2	148	23

※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3月4日から2024年3月4日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	846,830千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	658,776千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.28

※(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3月4日から2024年3月4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3月4日から2024年3月4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 (2024年3月4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	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2.17	4.01	33	4,965	素材
DR HORTON INC	3.25	4.54	69	10,422	耐久消費財・アパレル
DAVITA INC	—	3.08	39	5,866	ヘルスケア機器・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.58	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	1.86	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ABBVIE INC	1.6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2.82	4.43	180	27,066	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	1.03	19	2,891	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.44	56	8,552	ソフトウェア・サービス
THE CIGNA GROUP	1.49	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	2.15	3.17	99	14,997	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	1.59	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CISCO SYSTEMS INC	—	20.42	98	14,832	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADCOM INC	1.25	1.45	202	30,448	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C	—	5.5	68	10,284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	2.41	43	6,555	一般消費財・サービス流通・小売り
NASDAQ INC	4.05	—	—	—	金融サービス
CONSOLIDATED EDISON INC	3.26	5.34	46	6,973	公益事業
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2.93	4.82	47	7,194	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	—	1.66	124	18,671	生活必需品流通・小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1.77	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.49	0.77	83	12,543	一般消費財・サービス流通・小売り
EVEREST GROUP LTD	—	0.99	36	5,496	保険
AKAMI TECHNOLOGIES INC	2.02	3.47	38	5,741	ソフトウェア・サービス
CENCORA INC	—	1.89	44	6,723	ヘルスケア機器・サービス
FORTINET INC	5.83	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	0.25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	1.97	59	8,940	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	2.45	4.03	56	8,515	メディア・娯楽
MARATHON PETROLEUM CORP	3.74	4.92	85	12,789	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.53	—	—	—	運輸
DIAMONDBACK ENERGY INC	1.72	3.03	56	8,420	エネルギー
HOLOGIC INC	3.12	4.9	36	5,416	ヘルスケア機器・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.43	—	—	—	金融サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1.28	2.23	38	5,727	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MILLS INC	4.67	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ALBEMARLE CORP	0.29	—	—	—	素材
CDW CORP/DE	1.48	2.36	58	8,759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	1.37	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	0.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	9.61	15.12	44	6,673	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5.32	9.01	169	25,448	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	—	1.29	49	7,449	資本財
JM SMUCKER CO/THE	1.55	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1.16	2.01	32	4,890	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR	—	3.71	30	4,517	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1.24	1.95	49	7,387	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1.06	1.65	43	6,592	金融サービス
VISTRA CORP	—	9.61	52	7,860	公益事業

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	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
UNITED RENTALS INC	0.71	1	70	10,514	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	2.33	3.09	45	6,871	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	0.9	28	4,249	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	8.52	—	—	—	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	4.39	220	33,094	メディア・娯楽
VIATRIS INC	17.47	33.87	42	6,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APA CORP	4.75	—	—	—	エネルギー
MERCK & CO. INC.	—	14.19	180	27,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	2.65	52	7,953	資本財
NETAPP INC	2.8	4.82	50	7,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MCKESSON CORP	1.13	1.66	87	13,101	ヘルスケア機器・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	0.57	51	7,727	耐久消費財・アパレル
CONSTELLATION ENERGY	—	4.89	83	12,475	公益事業
P G & E CORP	—	26.23	43	6,534	公益事業
XCEL ENERGY INC	1.83	—	—	—	公益事業
NVR INC	—	0.07	53	8,075	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A	1.38	1.22	46	6,975	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.45	0.82	80	12,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	2.93	4.75	71	10,666	一般消費財・サービス流通・小売り
CHESAPEAKE ENERGY CORP	2.14	3.83	31	4,759	エネルギー
OVINTIV INC	1.97	—	—	—	エネルギー
SYNOPSIS INC	—	0.52	30	4,614	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	4	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	0.92	83	12,502	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARATHON OIL CORP	2.63	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1.2	—	—	—	運輸
VALERO ENERGY CORP	—	1.36	19	2,924	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	0.9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PULTEGROUP INC	—	4.49	49	7,493	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	0.73	1.2	57	8,583	金融サービス
AMGEN INC	—	0.55	15	2,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GILEAD SCIENCES INC	6.76	11.08	80	12,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAMPBELL SOUP CO	3.69	6.35	27	4,085	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	—	4.71	53	8,013	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	—	1.95	48	7,216	運輸
JABIL INC	—	3.33	49	7,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONAGRA BRANDS INC	6.18	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MICROSOFT CORP	1.59	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	6.85	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALLSTATE CORP	2.58	—	—	—	保険
LENNAR CORP-A	2.64	3.91	63	9,475	耐久消費財・アパレル
PROGRESSIVE CORP	4.08	—	—	—	保険
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	—	13.42	27	4,078	生活必需品流通・小売り
GARTNER INC	0.34	1.26	59	8,915	ソフトウェア・サービス
VW GRAINGER INC	—	0.68	66	10,010	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.74	3.49	35	5,345	食品・飲料・タバコ
OWENS CORNING	—	2.6	39	5,918	資本財
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2.25	—	—	—	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	2.12	3.63	48	7,284	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.34	2.3	99	14,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON PLC	1.87	3.06	65	9,847	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	2.91	—	—	—	資本財
BUNGE GLOBAL SA	—	3.23	30	4,513	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	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	金額	株数	金額	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	—	6.45	56	8,438
小計	株数 銘柄数	金額 比率	198.56 70銘柄	326.65 72銘柄	4,541 681,662 <68.1%>
(カナダ)	株数	金額	株数	金額	業種等
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.2	—	0.3	115	千円
TOURMALINE OIL CORP	4	—	5.5	34	12,805
ARC RESOURCES LTD	—	—	23.2	54	3,797
LUMINE GROUP INC	0.6	—	—	—	6,014
SUNCOR ENERGY INC	—	—	4.3	20	—
NATIONAL BANK OF CANADA	3.3	—	—	—	2,257
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	6.3	—	—	—	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.3	—	0.4	58	6,425
DOLLARAMA INC	3.5	—	5.4	56	6,236
LOBLAW COMPANIES LTD	2.3	—	3.8	55	6,109
小計	株数 銘柄数	金額 比率	20.5 8銘柄	42.9 7銘柄	393 43,647 <4.4%>
(オーストラリア)	株数	金額	株数	金額	業種等
SOUTH32 LTD	48.88	—	—	—	—
TELSTRA GROUP LTD	68.47	—	114.4	43	4,274
RIO TINTO LTD	3.32	—	6.39	79	7,824
WOOLWORTHS GROUP LTD	3.91	—	5.92	19	1,913
COMPUTERSHARE LTD	10.48	—	—	—	—
BRAMBLES LTD	—	—	25.94	39	3,856
小計	株数 銘柄数	金額 比率	135.06 5銘柄	152.65 4銘柄	182 17,868 <1.8%>
(香港)	株数	金額	株数	金額	業種等
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	30	—	50	197	3,786
小計	株数 銘柄数	金額 比率	30 1銘柄	50 1銘柄	197 3,786 <0.4%>
(シンガポール)	株数	金額	株数	金額	業種等
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5	—	9	30	3,373
小計	株数 銘柄数	金額 比率	5 1銘柄	9 1銘柄	30 3,373 <0.3%>
(イギリス)	株数	金額	株数	金額	業種等
RIO TINTO PLC	4.9	—	—	—	—
3I GROUP PLC	—	—	16.88	42	8,045
IMPERIAL BRANDS PLC	10.13	—	17.97	30	5,799
CENTRICA PLC	—	—	206.4	26	4,959
GLENCORE PLC	27.44	—	—	—	—
小計	株数 銘柄数	金額 比率	42.47 3銘柄	241.25 3銘柄	98 18,804 <1.9%>
(スイス)	株数	金額	株数	金額	業種等
SWISS RE AG	—	—	1.54	16	2,782
SWISSCOM AG-REG	0.3	—	0.49	24	4,191
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.22	—	0.38	24	4,161
小計	株数 銘柄数	金額 比率	0.52 2銘柄	2.41 3銘柄	65 11,136 <1.1%>
(デンマーク)	株数	金額	株数	金額	業種等
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.09	—	—	—	—
小計	株数 銘柄数	金額 比率	0.09 1銘柄	—	— <—>
(ノルウェー)	株数	金額	株数	金額	業種等
YARA INTERNATIONAL ASA	1.68	—	—	—	—
小計	株数 銘柄数	金額 比率	1.68 1銘柄	—	— <—>

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	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV	3.98	—	—	—	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA	—	17.99	26	4,393	銀行
STELLANTIS NV	19.97	31.29	76	12,442	自動車・自動車部品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	9.15	15.2	41	6,800	生活必需品流通・小売り
WOLTERS KLUWER	2.44	3.68	53	8,702	商業・専門サービス
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	198	32,339	
	金額 比率	金額 比率	—	<3.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL	7.33	—	—	—	素材
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	—	—	
	金額 比率	金額 比率	—	<—>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ORANGE	8.47	16.58	17	2,854	電気通信サービス
TOTALENERGIES SE	14.23	22.06	131	21,477	エネルギー
BNP PARIBAS	2.13	3.39	19	3,099	銀行
CARREFOUR SA	9.85	15.74	24	3,934	生活必需品流通・小売り
RENAULT SA	4.44	7.19	27	4,529	自動車・自動車部品
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	220	35,895	
	金額 比率	金額 比率	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HEIDELBERG MATERIALS AG	—	4.22	37	6,175	素材
VOLKSWAGEN AG-PREF	1.39	2.27	27	4,403	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2.97	4.69	51	8,384	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3.53	34.78	76	12,449	電気通信サービス
MERCEDES-BENZ GROUP AG	5.74	6.96	51	8,395	自動車・自動車部品
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	244	39,807	
	金額 比率	金額 比率	—	<4.0%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TELEFONICA SA	54.91	54.89	20	3,415	電気通信サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	50.01	80.63	75	12,289	銀行
REPSOL SA	15.26	26.98	39	6,454	エネルギー
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	136	22,160	
	金額 比率	金額 比率	—	<2.2%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LEONARDO SPA	—	19.51	39	6,429	資本財
UNICREDIT SPA	—	23.05	71	11,631	銀行
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	110	18,060	
	金額 比率	金額 比率	—	<1.8%>	
ユーロ通貨計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	910	148,264	
	金額 比率	金額 比率	—	<14.8%>	
合計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	—	928,542	
	金額 比率	金額 比率	—	<92.8%>	

※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。

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		組 入 比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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	506	491	231	34,739	3.5	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	841	831	54	8,202	0.8	
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	208	208	8	1,329	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	133	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,688	1,530	294	44,271	4.4
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	3銘柄		<4.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,688	1,530	—	44,271	4.4
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	3銘柄		<4.4%>	

※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3月4日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	928,542	92.7
投 資 証 券	44,271	4.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,312	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,002,126	100.0

※期末における外貨建資産（989,284千円）の投資信託財産総額（1,002,126千円）に対する比率は98.7%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=150.08円、1カナダ・ドル=110.78円、1オーストラリア・ドル=98.06円、1香港・ドル=19.17円、1シンガポール・ドル=111.72円、1イギリス・ポンド=190.11円、1スイス・フラン=170.00円、1ノルウェー・クローネ=14.29円、1ユーロ=162.81円です。

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

(2024年3月4日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,002,126,342円
コール・ローン等 株 式(評価額)	28,298,896
投資証券(評価額)	928,542,307
未 収 配 当 金	44,271,145
(B) 負 債	1,486,514
未 払 解 約 金	1,013,994
そ の 他 未 払 費 用	1,486,495
19	
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,000,639,828
元 本	373,445,861
次 期 繰 越 損 益 金	627,193,967
(D) 受 益 権 総 口 数	373,445,861口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	26,795円

※当期における期首元本額232,829,439円、期中追加設定元本額231,715,103円、期中一部解約元本額91,098,681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	73,340,478円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030	27,547,920円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040	40,426,145円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050	41,614,304円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060	36,232,591円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035	38,761,643円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045	49,228,883円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055	35,170,981円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065	31,122,916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3月4日 至2024年3月4日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	14,389,383円
受 取 配 当 金	14,394,023
受 取 利 息	97
そ の 他 収 益 金	379
支 払 利 息	△ 5,116
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	228,955,327
売 買 益	268,623,364
売 買 損	△ 39,668,037
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,024,176
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	240,320,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	227,201,419
(F) 解 約 差 損 益 金	△110,217,750
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	269,889,764
(H) 合 計(D + E + F + G)	627,193,967
次 期 繰 越 損 益 金(H)	627,193,967

※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。