



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

●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 |
| 運用方針 | 主としてブラジル企業の株式に投資することにより、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ブラジル企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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 | 毎決算時（原則として毎年6月15日および12月15日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として基準価額水準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には分配を行わないことがあります。 |

BNYメロン・ブラジル・ インフラ・消費関連株式ファンド (愛称：ブラジルの奇跡)

追加型投信／海外／株式

運用報告書（全体版）

第21期（決算日：2020年6月15日）

受益者のみなさまへ

平素は、格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「BNYメロン・ブラジル・インフラ・消費関連株式ファンド（愛称：ブラジルの奇跡）」は、2020年6月15日に第21期決算を行いました。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。

BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内1丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

運用商品開発部

電話番号：03-6756-4600（代表）

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページ <https://www.bnymellonam.jp/>

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 参考指数 ボベスパ指数(円換算ベース) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|------------|-----------|------------------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 17期(2018年6月15日) | 7,825 | 0 | △15.6 | 5,521 | △14.9 | 96.5 | — | 497 |
| 18期(2018年12月17日) | 9,347 | 0 | 19.5 | 6,742 | 22.1 | 97.5 | — | 527 |
| 19期(2019年6月17日) | 10,078 | 0 | 7.8 | 7,269 | 7.8 | 96.7 | — | 422 |
| 20期(2019年12月16日) | 11,529 | 0 | 14.4 | 7,971 | 9.7 | 97.0 | — | 438 |
| 21期(2020年6月15日) | 7,865 | 0 | △31.8 | 5,239 | △34.3 | 95.3 | — | 274 |

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) ボベスパ指数(円換算ベース)は、基準価額算出を考慮し、基準日前日の指数に基準日当日の為替レートを乗じた数値を用いて設定日の前日を基準に指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しているものです。

■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 ボベスパ指数(円換算ベース) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 |
|-------------|--------|-------|------------------------|-------|------------|------------|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2019年12月16日 | 11,529 | — | 7,971 | — | 96.2 | — |
| 12月末 | 12,291 | 6.6 | 8,380 | 5.1 | 93.7 | — |
| 2020年1月末 | 11,791 | 2.3 | 7,883 | △1.1 | 95.6 | — |
| 2月末 | 9,944 | △13.7 | 6,671 | △16.3 | 96.4 | — |
| 3月末 | 6,001 | △47.9 | 4,152 | △47.9 | 94.7 | — |
| 4月末 | 6,630 | △42.5 | 4,426 | △44.5 | 97.6 | — |
| 5月末 | 6,898 | △40.2 | 4,594 | △42.4 | 98.7 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2020年6月15日 | 7,865 | △31.8 | 5,239 | △34.3 | 95.3 | — |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ボベスパ指数(円換算ベース)は、基準価額算出を考慮し、基準日前日の指数に基準日当日の為替レートを乗じた数値を用いて設定日の前日を基準に指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しているものです。

◆基準価額の推移

当ファンドの基準価額の期中騰落率は△31.8%となりました。一方で、参考指数であるボベスパ指数（円換算ベース）の期中騰落率は△34.3%でした。

◆基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

- ・2020年3月下旬以降、世界各国での金融・財政両面からの景気刺激策や、前例のない都市封鎖などの規制が各国において緩和の方向へ進んだことなどを背景にブラジル株式市場が上昇したこと。

（下落要因）

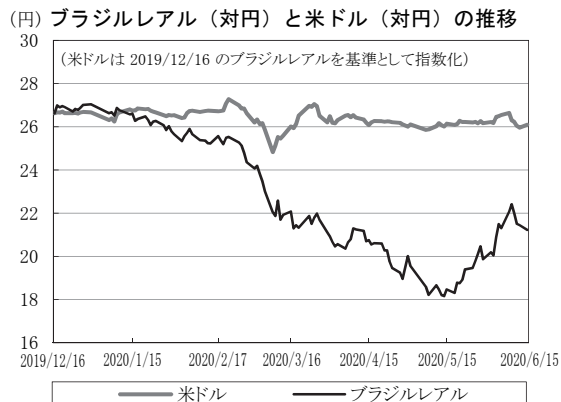
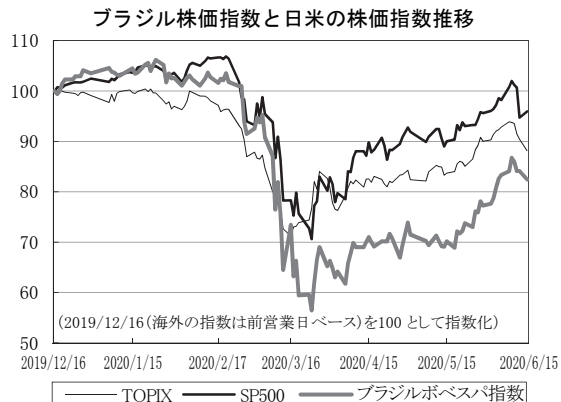
- ・新型コロナウイルスの影響が欧米を含むグローバルに拡大を見せ、ヒトやモノの動きが制限される中で、市場のリスク回避姿勢が急速に高まり2月下旬から3月下旬にかけてブラジル株式市場が大きく下落したこと。
- ・2020年入り後、中国にとどまらずグローバルに新型コロナウイルスの感染が拡大する中、原油価格の急落、ブラジル国内での大規模な感染拡大や政治的な混乱が嫌気され、5月中旬にかけて大幅なブラジルリアル安が進行したこと。

◆市場概況

当期のブラジル株式市場は、2020年以降、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大する中、大きく下落しました。代表的な株価指数であるボベスパ指数の当期騰落率は△17.6%（現地通貨ベース）となりました。

ブラジル株式市場は、期初は米中通商協議の進展などを背景に堅調に推移しましたが、新型コロナウイルスの影響が欧米を含むグローバルに拡大を見せ、ヒトやモノの動きが制限される中で、市場のリスク回避姿勢が急速に高まり2月下旬から3月下旬にかけて大きく下落しました。また石油輸出国機構（OPEC）と主要産油国で構成する「OPECプラス」での減産協議が決裂し原油価格が急落したことも、市場の下押し材料となりました。その後は、世界各国での金融・財政両面からの景気刺激策や、前例のない都市封鎖などの規制が各国において緩和の方向へ進んだことなどから上昇しました。

ブラジルリアルは、2020年入り後、中国にとどまらずグローバルに新型コロナウイルスの感染が拡大する中、原油価格の急落、ブラジル国内での大規模な感染拡大や政治的な混乱が嫌気され、5月中旬にかけて対円で大幅なブラジルリアル安が進行しました。その後は、世界各国での景気刺激策や経済再開への期待などから投資家のリスク許容度が回復し、対円でブラジルリアルは上昇しました。



◆運用概況

当ファンドは、主としてブラジルのインフラ・消費に関連する企業の株式の中から銘柄を厳選してポートフォリオを構築しました。

組入比率

期中、株式組入比率については、高位を保ちました。

業種別配分

当期末時点の配分上位3業種は、一般消費財・サービス23.8%、公益事業18.3%、金融14.8%となりました。

◆収益分配

当期の収益分配については、基準価額水準等を勘案して、見送りとさせていただきます。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第21期 |
|--------------------|----------------------------|
| | 2019年12月17日～ 2020年6月15日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,454 |

(注) 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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針

当ファンドでは、引続きファンドの基本方針に則り、主としてブラジルのインフラおよび消費に関連する企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月17日～2020年6月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------|-------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 91 | 1.023 | (a) 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、8,925円です。 |
| (投信会社) | (44) | (0.492) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (44) | (0.492) | 交付運用報告書等各種書類の送付、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) | (0.038) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 11 | 0.120 | (b) 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (11) | (0.120) | |
| (c) その他費用 | 140 | 1.566 | (c) 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) | (124) | (1.392) | 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) | (13) | (0.142) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (印刷) | (2) | (0.028) | 目論見書、運用報告書等の印刷・交付等に係る費用 |
| (その他) | (0) | (0.001) | 金融商品取引に要する諸費用 |
| 合 計 | 242 | 2.709 | |

(注) 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。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

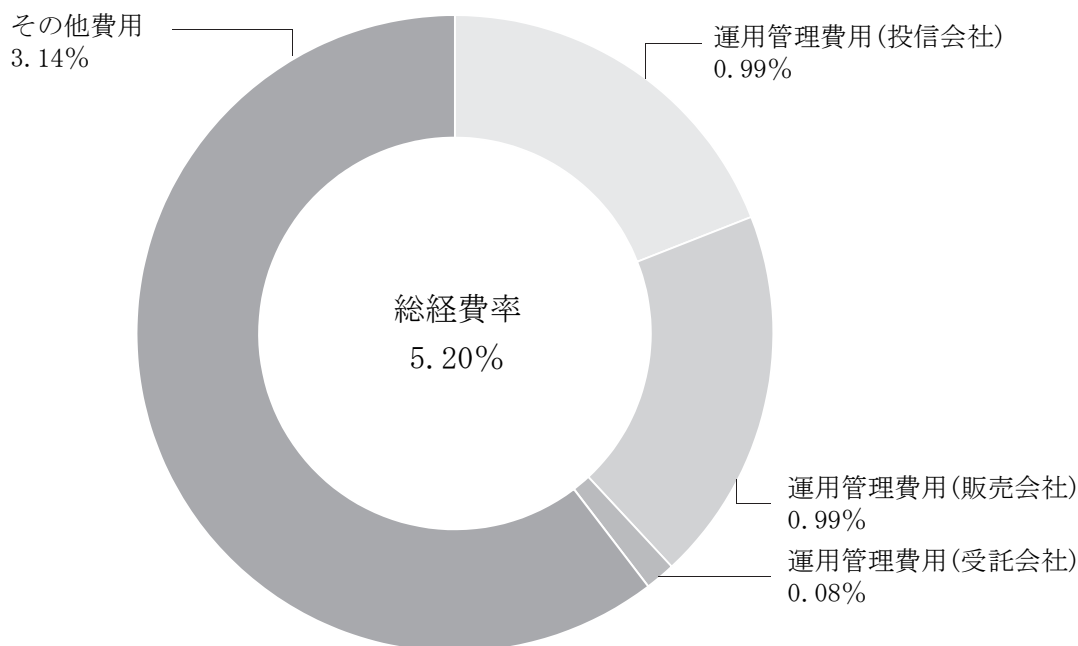
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は5.20%です。



(注) 費用は、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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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異なります。

■ 売買及び取引の状況
株式

(2019年12月17日～2020年6月15日)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|------|-------|----------|-------|----------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | ブラジル | 百株 | 千ブラジルリアル | 百株 | 千ブラジルリアル |
| | | 1,771 | 3,718 | 2,275 | 5,858 |
| | | (122) | (383) | (83) | (232) |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ()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。

■ 株式売買比率

(2019年12月17日～2020年6月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-----------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 239,435千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 261,887千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.91 |

(注) (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
利害関係人との取引状況

(2019年12月17日～2020年6月15日)

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|------|--------------------|---------------|------|--------------------|---------------|
| | A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 86 | — | — | 153 | — | — |
| 為替直物取引 | 306 | 250 | 81.7 | 372 | 250 | 67.2 |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはTHE BANK OF NEW YORK MELLONです。

■組入資産の明細
外国株式

(2020年6月15日現在)

| 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 千ブラジルレアル | | 邦貨換算金額 千円 |
| (ブラジル) | 百株 | 百株 | 千円 | | |
| VALE SA | 64 | 94 | 501 | 10,656 | 素材 |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | 98 | 69 | 444 | 9,427 | 公益事業 |
| TIM PARTICIPACOES SA | 25 | 90 | 129 | 2,739 | 電気通信サービス |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS S.A.-ELEC | 1 | 1 | 3 | 66 | 公益事業 |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER | 95 | 71 | 212 | 4,512 | 公益事業 |
| BANCO DO BRASIL S.A. | — | 114 | 380 | 8,071 | 銀行 |
| USINAS SIDER MINAS GER-PF A | 361 | 308 | 197 | 4,191 | 素材 |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF | 48 | 35 | 111 | 2,377 | 小売 |
| LOJAS AMERICANAS S.A. | 60 | 45 | 118 | 2,522 | 小売 |
| GERDAU SA-PREF | 159 | 120 | 166 | 3,540 | 素材 |
| METALURGICA GERDAU SA-PREF | 249 | 187 | 122 | 2,594 | 素材 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS | 71 | 144 | 305 | 6,493 | エネルギー |
| PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA | 163 | 123 | 275 | 5,854 | 小売 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 236 | 146 | 300 | 6,385 | エネルギー |
| SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA | 297 | 172 | 92 | 1,971 | 運輸 |
| CCR SA | 146 | 182 | 262 | 5,575 | 運輸 |
| TUPY S.A. | 106 | 80 | 149 | 3,167 | 自動車・自動車部品 |
| BANCO BRADESCO SA | 40 | 234 | 506 | 10,754 | 銀行 |
| CIA HERING | 139 | 104 | 147 | 3,133 | 耐久消費財・アパレル |
| NATURA COSMETICOS SA | 63 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BRADESPAR S.A. | 99 | 75 | 265 | 5,636 | 素材 |
| SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. | 35 | 27 | 102 | 2,183 | 素材 |
| CPFL ENERGIA SA | — | 36 | 116 | 2,469 | 公益事業 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 32 | 78 | 204 | 4,343 | 銀行 |
| IOCHPE-MAXION SA | 96 | 72 | 103 | 2,203 | 資本財 |
| LOCALIZA RENT A CAR SA | 45 | 34 | 140 | 2,979 | 運輸 |
| LOJAS RENNEN S.A. | 57 | 39 | 170 | 3,623 | 小売 |
| EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA | 78 | 59 | 107 | 2,287 | 公益事業 |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA | 70 | 52 | 93 | 1,986 | エネルギー |
| COSAN SA | 23 | 18 | 118 | 2,512 | エネルギー |
| LIGHT SA | 230 | 173 | 277 | 5,884 | 公益事業 |
| CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS | 36 | 28 | 156 | 3,331 | 公益事業 |
| EQUATORIAL ENERGIA SA ORD | 245 | 69 | 149 | 3,164 | 公益事業 |
| EMBRAER SA | 119 | 88 | 77 | 1,647 | 資本財 |
| CIA ENERGETICA DE SP-PREF B | 143 | 108 | 299 | 6,367 | 公益事業 |
| B2W CIA DIGITAL | 58 | 52 | 521 | 11,063 | 小売 |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA | 161 | 355 | 383 | 8,132 | 不動産 |
| JBS SA | — | 51 | 112 | 2,379 | 食品・飲料・タバコ |
| VULCABRAS AZALEIA SA | 111 | 84 | 43 | 929 | 耐久消費財・アパレル |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 257 | 149 | 164 | 3,489 | 公益事業 |
| MARFRIG GLOBAL FOODS SA | 128 | 144 | 185 | 3,946 | 食品・飲料・タバコ |

| 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 | | |
| (ブラジル) | 百株 | 百株 | 千ブラジルレアル | 千円 | | |
| MRV ENGENHARIA | 151 | 129 | 210 | 4,477 | 耐久消費財・アパレル | |
| DURATEX SA | 105 | — | — | — | 素材 | |
| SUL AMERICA SA - UNITS | 2 | 45 | 201 | 4,276 | 保険 | |
| AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA | 25 | 20 | 87 | 1,855 | 耐久消費財・アパレル | |
| MAGAZINE LUIZA SA | 56 | 41 | 262 | 5,571 | 小売 | |
| QUALICORP CONS E CORR SEG SA | — | 33 | 85 | 1,820 | ヘルスケア機器・サービス | |
| ENERGISA SA-UNITS | 35 | 27 | 131 | 2,795 | 公益事業 | |
| ECORODOVIAS INFRA E LOG SA | 127 | 83 | 112 | 2,378 | 運輸 | |
| CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF | 17 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り | |
| CIELO SA | 118 | 130 | 55 | 1,167 | ソフトウェア・サービス | |
| VIA VAREJO SA | 86 | 319 | 467 | 9,914 | 小売 | |
| ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT | 132 | — | — | — | 公益事業 | |
| LINX SA | — | 98 | 189 | 4,027 | ソフトウェア・サービス | |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 26 | — | — | — | 保険 | |
| AZUL SA | 51 | 37 | 81 | 1,737 | 運輸 | |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 96 | 72 | 434 | 9,215 | ヘルスケア機器・サービス | |
| ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC | 173 | 84 | 155 | 3,299 | 食品・生活必需品小売り | |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | — | 17 | 84 | 1,799 | 各種金融 | |
| AMBEV SA | 81 | 37 | 50 | 1,065 | 食品・飲料・タバコ | |
| CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA | 59 | 44 | 91 | 1,943 | 消費者サービス | |
| LOG COMMERCIAL PROPERTIES E | 12 | 10 | 29 | 625 | 不動産 | |
| COGNA EDUCACAO | — | 157 | 99 | 2,116 | 消費者サービス | |
| KLABIN SA - UNIT | 27 | 22 | 42 | 898 | 素材 | |
| LOJAS AMERICANAS SA-RTS | 0.48 | — | — | — | 小売 | |
| LOJAS AMERICANAS SA-RTS | 0.59 | — | — | — | 小売 | |
| YDUQS PART | — | 29 | 96 | 2,058 | 消費者サービス | |
| NATURA &CO HOLDING SA | — | 35 | 140 | 2,973 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| ALIANSCOE SONAE SHOPPING CENT | 113 | 75 | 214 | 4,555 | 不動産 | |
| VIVARA PARTICIPACOES SA | 62 | 42 | 82 | 1,750 | 小売 | |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS S.A.-ELEC | 20 | — | — | — | 公益事業 | |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS S.A. - EL | 0.2 | — | — | — | 公益事業 | |
| NATURA &CO HOLDING SA-RIGHTS | — | 1 | 1 | 38 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| BANCO PAN SA | 364 | 275 | 246 | 5,236 | 銀行 | |
| RUMO SA | 32 | 25 | 61 | 1,302 | 運輸 | |
| AES TIETE ENERGIA SA-UNIT | 182 | 137 | 191 | 4,060 | 公益事業 | |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT | 38 | 32 | 201 | 4,280 | 各種金融 | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,669 | 6,178 | 12,333 | 261,843 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 66 | 68 | — | <95.3%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期首、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。

(注) 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。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) ー印は組み入れなし。

■投資信託財産の構成

(2020年6月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 261,843 | 90.8 |
| コール・ローン等、その他 | 26,467 | 9.2 |
| 投資信託財産総額 | 288,310 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建て純資産 (270,267千円) の投資信託財産総額 (288,310千円) に対する比率は93.7%です。

(注) 外貨建て資産は、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ドル=107.24円、1ブラジルリアル=21.23円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月15日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 290,776,949 |
| コール・ローン等 | 22,972,528 |
| 株式(評価額) | 261,843,199 |
| 未収入金 | 2,466,239 |
| 未収配当金 | 1,480,855 |
| 前払金 | 2,014,128 |
| (B) 負債 | 15,924,848 |
| 未払金 | 12,505,494 |
| 未払解約金 | 145,649 |
| 未払信託報酬 | 2,813,155 |
| その他未払費用 | 460,550 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 274,852,101 |
| 元本 | 349,457,369 |
| 次期繰越損益金 | △ 74,605,268 |
| (D) 受益権総口数 | 349,457,369口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,865円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は380,423,594円、期中追加設定元本額は98,549,192円、期中一部解約元本額は129,515,417円です。

(注) 1口当たり純資産額は0.7865円です。

■損益の状況

(2019年12月17日～2020年6月15日)

| 項目 | 当期 |
|--------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,888,162 |
| 受取配当金 | 2,878,200 |
| 受取利息 | 9,346 |
| その他収益金 | 616 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 98,094,121 |
| 売買益 | 22,974,413 |
| 売買損 | △ 121,068,534 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 24,935 |
| 取引損 | 24,935 |
| (D) 信託報酬等 | △ 7,013,441 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | △ 102,194,465 |
| (F) 前期繰越損益金 | 44,721,191 |
| (G) 追加信託差損益金 | △ 17,131,994 |
| (配当等相当額) | (41,036,996) |
| (売買損益相当額) | (△ 58,168,990) |
| (H) 計(E + F + G) | △ 74,605,268 |
| (I) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(H + I) | △ 74,605,268 |
| 追加信託差損益金 | △ 17,131,994 |
| (配当等相当額) | (41,036,996) |
| (売買損益相当額) | (△ 58,168,990) |
| 分配準備積立金 | 44,721,191 |
| 繰越損益金 | △ 102,194,465 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(G)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。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(41,036,996円)および分配準備積立金(44,721,191円)より分配対象収益は85,758,187円(10,000口当たり2,454円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬から支弁している額;信託財産の純資産総額に年0.63%を乗じて得た額

■分配金のお知らせ

当期の分配金はありません。

■お知らせ

●約款変更のお知らせ

運用報告書を掲載するホームページのアドレスの変更を行いました。(2020年3月16日付)

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日をもって商号を「BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社」に変更いたしました。これに伴う約款変更を行いました。

(2020年4月1日付)