

資源株ファンド 通貨選択シリーズ 〈オーストラリアドル・コース〉（毎月分配型）

償還 運用報告書（全体版）

第170期（決算日 2024年1月17日） 第172期（決算日 2024年3月18日） 第174期（決算日 2024年5月17日）
第171期（決算日 2024年2月19日） 第173期（決算日 2024年4月17日） 第175期（償還）（償還日 2024年6月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「資源株ファンド 通貨選択シリーズ〈オーストラリアドル・コース〉（毎月分配型）」は、信託約款の規定に基づき、2024年6月17日に信託期間が終了し、償還いたしました。
ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、重ねてお礼申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2009年11月20日から2024年6月17日までです。
運用方針	主として、世界の資源関連企業が発行する株式を投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「ナチュラル・リソース・ファンド オーストラリアドル・クラス」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 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、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<641219>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	百万円	
146期(2022年1月17日)	4,434		5	10.7	—	96.9	1,552	
147期(2022年2月17日)	4,628		5	4.5	—	97.0	1,568	
148期(2022年3月17日)	4,916		5	6.3	—	96.9	1,593	
149期(2022年4月18日)	5,835		5	18.8	—	96.8	1,560	
150期(2022年5月17日)	5,125		5	△12.1	—	97.1	1,374	
151期(2022年6月17日)	4,979		5	△2.8	—	96.9	1,368	
152期(2022年7月19日)	4,536		5	△8.8	—	97.1	1,230	
153期(2022年8月17日)	5,097		5	12.5	—	97.2	1,366	
154期(2022年9月20日)	4,980		5	△2.2	—	96.8	1,226	
155期(2022年10月17日)	4,609		5	△7.3	—	97.2	1,133	
156期(2022年11月17日)	5,407		5	17.4	—	97.2	1,319	
157期(2022年12月19日)	5,087		5	△5.8	—	95.5	1,209	
158期(2023年1月17日)	5,362		5	5.5	—	96.6	1,221	
159期(2023年2月17日)	5,464		5	2.0	—	97.1	1,235	
160期(2023年3月17日)	4,696		5	△14.0	—	96.9	1,071	
161期(2023年4月17日)	5,192		5	10.7	—	97.0	1,179	
162期(2023年5月17日)	4,812		5	△7.2	—	97.1	1,051	
163期(2023年6月19日)	5,295		5	10.1	—	96.6	1,113	
164期(2023年7月18日)	5,237		5	△1.0	—	96.9	1,082	
165期(2023年8月17日)	5,084		5	△2.8	—	96.7	1,037	
166期(2023年9月19日)	5,356		5	5.4	—	97.1	1,053	
167期(2023年10月17日)	5,223		5	△2.4	—	97.1	1,022	
168期(2023年11月17日)	5,178		5	△0.8	—	96.9	994	
169期(2023年12月18日)	5,218		5	0.9	—	97.1	985	
170期(2024年1月17日)	5,051		5	△3.1	—	96.2	932	
171期(2024年2月19日)	5,169		5	2.4	—	97.1	937	
172期(2024年3月18日)	5,419		5	4.9	—	97.2	971	
173期(2024年4月17日)	5,593		5	3.3	—	96.9	992	
174期(2024年5月17日)	6,049		5	8.2	0.1	97.1	1,041	
(償還時)	(償還価額)							
175期(2024年6月17日)	5,822.33		—	△3.7	—	—	987	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落	率				
第170期	(期 首) 2023年12月18日	円 銭 5,218		% —		% —		% 97.1
	12月末	5,386		3.2		—		97.0
	(期 末) 2024年1月17日	5,056		△3.1		—		96.2
第171期	(期 首) 2024年1月17日	5,051		—		—		96.2
	1月末	5,184		2.6		—		97.0
	(期 末) 2024年2月19日	5,174		2.4		—		97.1
第172期	(期 首) 2024年2月19日	5,169		—		—		97.1
	2月末	5,149		△0.4		—		97.1
	(期 末) 2024年3月18日	5,424		4.9		—		97.2
第173期	(期 首) 2024年3月18日	5,419		—		—		97.2
	3月末	5,635		4.0		—		97.1
	(期 末) 2024年4月17日	5,598		3.3		—		96.9
第174期	(期 首) 2024年4月17日	5,593		—		—		96.9
	4月末	5,995		7.2		0.1		97.2
	(期 末) 2024年5月17日	6,054		8.2		0.1		97.1
第175期	(期 首) 2024年5月17日	6,049		—		0.1		97.1
	5月末	5,981		△1.1		0.1		97.2
	(償還時) 2024年6月17日	(償還価額) 5,822.33		△3.7		—		—

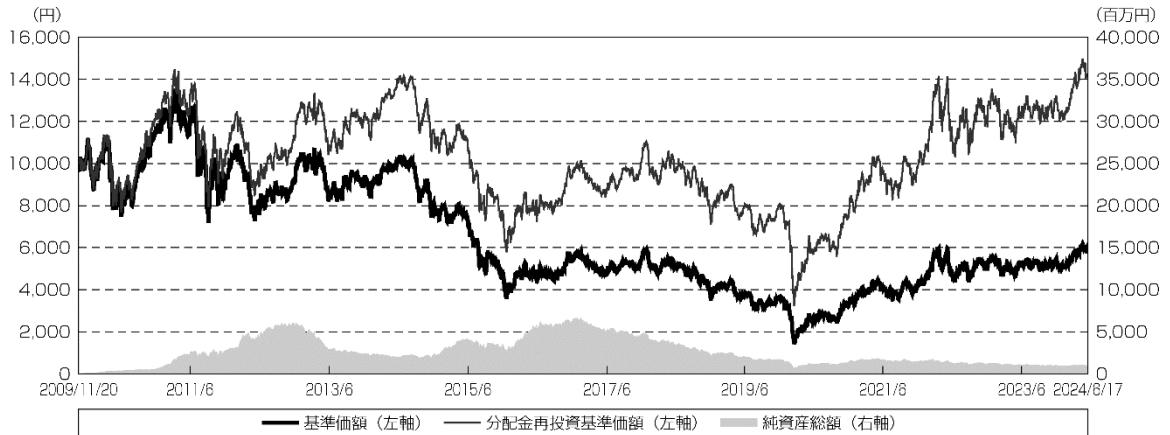
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2009年11月20日～2024年6月17日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日： 10,000円
 第175期末 (償還日)： 5,822円33銭 (既払分配金 (税込み)：5,910円)
 騰 落 率： 41.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 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す。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として世界の資源株に実質的に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行なっておりまいた。また、原則として、オーストラリアドル買い/米ドル売りの為替取引を行なうことで、実質的にオーストラリアドル建てで運用を行ないました。信託期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・脱炭素社会への取り組みが世界的に加速するなか、関連製品の開発や生産拡大などに伴うコモディティ (商品) 需要が急拡大したこと。
- ・エネルギーおよび素材セクターの多くの企業がコスト管理や設備投資の規律を推進したことで、財務状況など企業基盤が改善したこと。
- ・地政学的リスクなどを背景に金の価格が大幅に上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・世界の株式市場においてエネルギーセクターのパフォーマンスが不振となったこと。
- ・新型コロナウイルスのパンデミック（世界的な大流行）を受けて世界経済が深刻な不況に陥り、幅広い天然資源に対する短期的な需要が悪化したこと。
- ・アメリカドルが主要通貨に対して上昇したこと。

投資環境

(株式市況)

期間中は、世界の主要株式市場が大幅に上昇しました。また、世界経済のモメンタムが総じて良好で、市場は世界のマクロ経済環境の変化が株価に与える影響にも注目していました。一方、資源・資源関連銘柄の株価は相対的に不振となりました。

期間の初めは、2008年に起きた金融危機からの回復局面にあり、各国の中央銀行は経済を刺激するために低金利政策や量的緩和を実施しました。これを受けて、世界の主要株式市場の株価は堅調に推移しました。そのなかで、米国が原油掘削量増加に努めたことや、サウジアラビアなどの主要産油国が生産量を維持したことなどを背景とした需給不均衡などから、原油価格が大幅に下落しました。このような環境下、エネルギーセクターの株価のパフォーマンスは低迷しました。

2016年に入ると、世界の株式市場の上昇基調が続くなか、エネルギーおよび素材セクターが市場で最もパフォーマンスの高いセクターの一つとなるなど、資源・資源関連銘柄にとって状況が好転し始めました。多くの商品の価格は回復し、コモディティ生産企業の株価もそれに追随しました。この間、注目されたのは、石油輸出国機構（OPEC）が供給拡大から供給抑制へと戦略を変更したことでした。米国の大統領選挙で共和党候補が民主党候補を破って勝利したことは市場に一時的に動揺を与えましたが、共和党大統領の政策綱領などに基づく展望が見え始めると、市場は法人税や個人税の税率低下の可能性やインフラ投資などに期待を寄せることになりました。ただし、共和党大統領の就任後は、米国の政治的な不確実性と貿易政策の方向性の不透明感などが資源・資源関連銘柄の株価の動向を左右することになりました。

2010年代後半は、世界的な金融緩和などを受けて世界の主要株価は総じて上昇しました。一方で、米国と中国の貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱交渉、中東での紛争など地政学的緊張の高まりが世界の市場に不透明感をもたらし、これらの出来事が市場のボラティリティ（変動性）を高めました。この期間は、市場のほとんどのセクターが上昇した一方で、エネルギー銘柄・エネルギー関連銘柄は総じて苦戦しました。

2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による世界中の主要地域でのロックダウン（都市封鎖）が相つぎ、世界的な景気後退の可能性の高まりへの懸念を背景に、金融市場が大きく混乱しました。新型コロナウイルスのパンデミックは、供給の増加、世界的な貿易紛争、欧州の一部およびアジア経済の低迷と相まって、既に進行していた原材料価格の下落をさらに助長させました。需要の急減と世界的なリスク回避の影響を大きく受けて、混乱の中心となったのは原油でした。主要産油国であるサウジアラビアとロシアが各国による新型コロナウイルスの封じ込め対策を受けた需要減少を補うための供給削減に合意できなかったことも、原油価格にさらなる打撃をもたらしました。しかし、新型コロナウイルスのワクチンや治療薬の開発進展、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及による感染拡大の収束期待などにより世界的に景気の回復期待が高まりました。加えて、米国の選挙を受けた政治的現実性の高まりや、商品価格の上昇などから、多くの資源・資源関連銘柄の株価が上昇し、すでに好調な業績をあげていた金属・鉱業の関連企業などの株価にもさらなる追い風となりました。

2021年から期間末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、多くの国や地域で新規感染者

数に落ち着きが見られたことなどから、市場心理が改善しました。このような状況に加えて、米国連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和の継続と、さらなる景気刺激策への期待から株式市場、および資源・資源関連銘柄の株価が上昇しました。パンデミック後の数年間は、いくつかのテーマが勢いを増し、市場環境に影響を及ぼしました。環境、社会、ガバナンス（ESG）基準がより重要視されるようになると、資本の流れに加えてサステナビリティや倫理的な事業慣行に向けた企業戦略に影響がもたらされました。また、ビットコインのような暗号通貨の広がりを受けて、新たな投資機会がもたらされました。ブロックチェーン・テクノロジーが様々な産業にわたり引き続き革新をもたらすとともに、人工知能（AI）の能力も飛躍的に向上しました。

（国内短期金利市況）

期間の初めから2013年1月下旬にかけては、日銀が利下げを行なったことから短期金利は低下し、その後も日銀が金融緩和の強化を実施したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、概ね0.1%を上回る水準で推移しました。

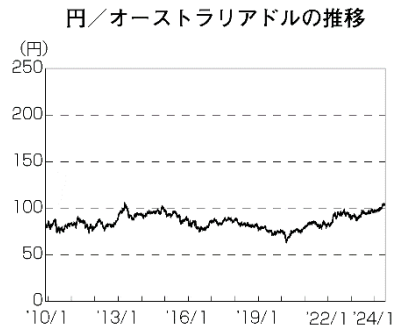
2013年2月上旬から2016年2月前半にかけては、日銀が2013年4月に「量的・質的金融緩和」を導入したことなどから、無担保コール翌日物金利は、概ね0.1%を下回る水準で推移しました。その間、TB3ヵ月物金利は、2014年9月にはマイナス金利まで低下し、その後も概ね0.0%を挟んだ水準で推移しました。

2016年2月後半からは2024年3月中旬にかけては、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて、無担保コール翌日物金利はマイナス圏での取引が続き、TB3ヵ月物金利は概ね-0.05%前後で推移しました。

2024年3月下旬以降は、日銀が金融政策決定会合においてマイナス金利政策を解除したことなどから、無担保コール翌日物金利は0.08%近辺まで上昇し、TB3ヵ月物金利はプラス圏に浮上して0.00%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

信託期間中におけるオーストラリアドル（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドは、収益性を追求するため、「ナチュラル・リソース・ファンド オーストラリアドル・クラス」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

当ファンドは2009年11月20日の設定以来、約14年7ヵ月にわたり運用してまいりました。このたび、約款の規定に基づき、信託終了日を2024年6月17日として償還いたしました。

これまでのみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚くお礼申し上げますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

(ナチュラル・リソース・ファンド オーストラリアドル・クラス)

期間中は、ポートフォリオではエネルギーセクターへの積極投資を継続し、ポートフォリオの変更のほとんどは当該エネルギーサブセクター内で行ないました。特に、石油・ガス探査および生産企業については、株価が下落した機会をとらえて買い増しを行ない、想定する投資比率の維持に努めました。また、原油・ガス機器およびサービス企業に関しても、株価が下落した際に買い増しをしました。

一方、素材セクターについては、控えめの投資としましたが、2020年に株価が上昇したことなどから比率を引き上げました。また、金を中心とした鉱山企業は、各国政府の景気刺激策などに起因する一部のインフレ懸念や、鉱山事業における安価な燃料費などの恩恵を受けました。このような背景から、鉱山企業への投資は豊富なフリーキャッシュフローを生み出し、債務圧縮や配当などの株主への還元を通じて投資機会を追求することができました。

また、再生可能エネルギー関連株については、忍耐強く好機を捉えた戦略をとりました。再生可能エネルギー関連株は中長期的な投資には向いているものの、需要低迷の局面があるとの予想に加えて一時的にボラティリティが歴史的な高まりを見せたことから、割安感が増している場合にのみ投資を行ないポートフォリオのエクスポージャーを比較的小幅にとどめたため、パフォーマンスへの影響は最小限に抑えられました。

また、原則として、オーストラリアドル買い/米ドル売りの為替取引を行なうことで、実質的にオーストラリアドル建てで運用を行ないました。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

信託期間中における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は5,910円(税込み)となりました。また、第170期～第174期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりとしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2023年12月19日～ 2024年1月17日	2024年1月18日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.099%	5 0.097%	5 0.092%	5 0.089%	5 0.083%
当期の収益	—	—	—	0	0
当期の収益以外	5	5	5	4	4
翌期繰越分配対象額	11,033	11,028	11,023	11,018	11,013

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月19日～2024年6月17日)

項 目	第170期～第175期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	30	0.547	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0.438)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.049	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用 等)	(3)	(0.047)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	33	0.596	
作成期間の平均基準価額は、5,555円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

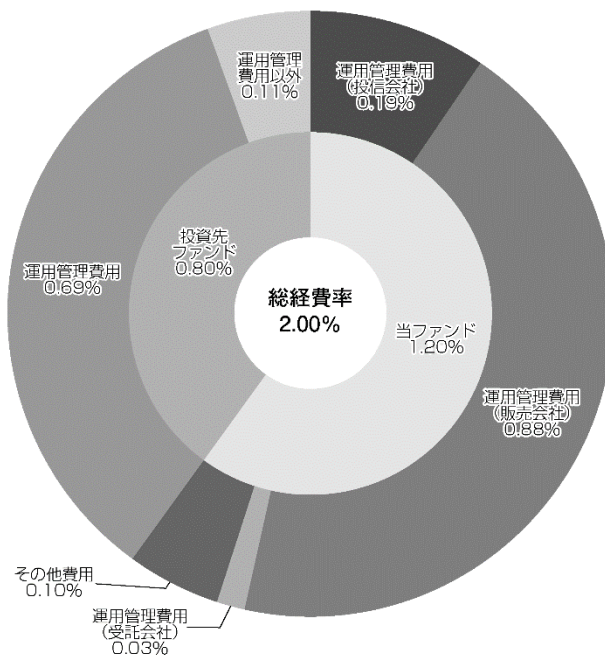
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.00%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	2.00
①当ファンドの費用の比率	1.20
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年12月19日～2024年6月17日)

投資信託証券

銘 柄		第170期～第175期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ナチュラル・リソース・ファンド オーストラリアドル・クラス	千口	千円	千口	千円
		—	—	5,932,525	1,076,062

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第170期～第175期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
		—	—	962	964

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月19日～2024年6月17日)

利害関係人との取引状況

<資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース> (毎月分配型) >

区 分	第170期～第175期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,076	百万円 1,076	% 100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○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12月19日～2024年6月17日)

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2023年12月19日～2024年6月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2024年6月17日現在)

2024年6月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第169期末	
		口	数
ナチュラル・リソース・ファンド オーストラリアドル・クラス			千口 5,932,525
合	計		5,932,525

親投資信託残高

銘	柄	第169期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 962

○投資信託財産の構成 (2024年6月17日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 990,721	% 100.0
投資信託財産総額	990,721	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	償 還 時
	2024年1月17日現在	2024年2月19日現在	2024年3月18日現在	2024年4月17日現在	2024年5月17日現在	2024年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	942,993,864	946,869,269	974,395,994	996,201,690	1,068,979,150	990,721,676
コール・ローン等	36,680,016	27,655,929	28,560,715	29,723,988	52,865,588	990,719,341
投資信託受益証券(評価額)	897,876,020	910,038,415	944,916,273	962,270,862	1,010,551,303	—
マネー・アカウンツ・マザーファンド(評価額)	963,860	919,006	919,006	919,098	919,098	—
未収入金	7,473,968	8,255,919	—	3,287,673	4,643,037	—
未収利息	—	—	—	69	124	2,335
(B) 負債	10,115,669	9,291,137	2,521,899	3,584,771	27,842,863	2,984,132
未払収益分配金	923,394	906,907	896,764	887,403	860,633	—
未払解約金	7,719,308	6,806,448	104,116	980,800	25,173,514	1,071,701
未払信託報酬	898,965	923,448	797,856	913,559	925,256	946,623
未払利息	11	2	—	—	—	—
その他未払費用	573,991	654,332	723,163	803,009	883,460	965,808
(C) 純資産総額(A-B)	932,878,195	937,578,132	971,874,095	992,616,919	1,041,136,287	987,737,544
元本	1,846,789,728	1,813,815,895	1,793,528,977	1,774,806,541	1,721,267,960	1,696,464,980
次期繰越損益金	△ 913,911,533	△ 876,237,763	△ 821,654,882	△ 782,189,622	△ 680,131,673	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 708,727,436
(D) 受益権総口数	1,846,789,728口	1,813,815,895口	1,793,528,977口	1,774,806,541口	1,721,267,960口	1,696,464,980口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,051円	5,169円	5,419円	5,593円	6,049円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,822円33銭

(注) 当ファンドの第170期首元本額は1,887,733,657円、第170～175期中追加設定元本額は5,862,024円、第170～175期中一部解約元本額は197,130,701円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第170期0.5051円、第171期0.5169円、第172期0.5419円、第173期0.5593円、第174期0.6049円、第175期0.582233円です。

(注) 2024年6月17日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は708,727,436円です。

○損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年12月19日～ 2024年1月17日	2024年1月18日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 184	△ 109	△ 52	1,897	2,177	13,693
受取利息	-	-	-	1,897	2,177	13,693
支払利息	△ 184	△ 109	△ 52	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△ 28,909,180	23,269,362	46,548,037	32,765,240	80,325,460	△ 37,377,042
売買益	568,598	23,419,365	46,792,117	33,315,473	82,204,883	134,365
売買損	△ 29,477,778	△ 150,003	△ 244,080	△ 550,233	△ 1,879,423	△ 37,511,407
(C) 信託報酬等	△ 980,675	△ 1,007,377	△ 870,371	△ 996,589	△ 1,009,350	△ 1,032,661
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 29,890,039	22,261,876	45,677,614	31,770,548	79,318,287	△ 38,396,010
(E) 前期繰越損益金	67,581,549	36,086,876	56,768,203	100,431,810	127,293,572	202,718,498
(F) 追加信託差損益金	△ 950,679,649	△ 933,679,608	△ 923,203,935	△ 913,504,577	△ 885,882,899	△ 873,049,924
(配当等相当額)	(1,710,658,154)	(1,680,336,828)	(1,661,715,473)	(1,644,546,750)	(1,595,078,802)	(1,572,194,193)
(売買損益相当額)	(△2,661,337,803)	(△2,614,016,436)	(△2,584,919,408)	(△2,558,051,327)	(△2,480,961,701)	(△2,445,244,117)
(G) 計(D+E+F)	△ 912,988,139	△ 875,330,856	△ 820,758,118	△ 781,302,219	△ 679,271,040	-
(H) 収益分配金	△ 923,394	△ 906,907	△ 896,764	△ 887,403	△ 860,633	-
次期繰越損益金(G+H)	△ 913,911,533	△ 876,237,763	△ 821,654,882	△ 782,189,622	△ 680,131,673	-
償還差損金(D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△ 708,727,436
追加信託差損益金	△ 950,679,649	△ 933,679,608	△ 923,203,935	△ 913,504,577	△ 885,882,899	-
(配当等相当額)	(1,710,658,154)	(1,680,336,828)	(1,661,715,473)	(1,644,546,750)	(1,595,078,802)	(-)
(売買損益相当額)	(△2,661,337,803)	(△2,614,016,436)	(△2,584,919,408)	(△2,558,051,327)	(△2,480,961,701)	(-)
分配準備積立金	326,960,741	319,995,879	315,346,418	310,991,422	300,609,199	-
繰越損益金	△ 290,192,625	△ 262,554,034	△ 213,797,365	△ 179,676,467	△ 94,857,973	-

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(C)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(F)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) 分配金の計算過程(2023年12月19日～2024年5月17日)は以下の通りです。

項 目	2023年12月19日～ 2024年1月17日	2024年1月18日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	1,852円	2,200円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,710,658,154円	1,680,336,828円	1,661,715,473円	1,644,546,750円	1,595,078,802円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	327,884,135円	320,902,786円	316,243,182円	311,876,973円	301,467,632円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,038,542,289円	2,001,239,614円	1,977,958,655円	1,956,425,575円	1,896,548,634円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	11,038円	11,033円	11,028円	11,023円	11,018円
g. 分配金	923,394円	906,907円	896,764円	887,403円	860,633円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年11月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年6月17日		資産総額	990,721,676円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	2,984,132円
				純資産総額	987,737,544円
受益権口数	32,004,324口	1,696,464,980口	1,664,460,656口	受益権口数	1,696,464,980口
元本額	32,004,324円	1,696,464,980円	1,664,460,656円	1万円当たり償還金	5,822円33銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	75,257,189円	74,696,645円	9,926円	40円	0.40%
第2期	111,015,399	117,897,586	10,620	40	0.40
第3期	159,187,845	153,491,548	9,642	40	0.40
第4期	177,925,174	182,190,051	10,240	40	0.40
第5期	259,272,182	277,255,241	10,694	40	0.40
第6期	323,489,229	304,318,025	9,407	40	0.40
第7期	413,388,933	368,529,885	8,915	40	0.40
第8期	458,949,446	368,169,313	8,022	40	0.40
第9期	495,530,793	420,498,946	8,486	40	0.40
第10期	536,291,022	499,836,775	9,320	40	0.40
第11期	497,131,114	502,826,304	10,115	40	0.40
第12期	454,486,765	467,384,617	10,284	40	0.40
第13期	479,722,334	535,707,887	11,167	40	0.40
第14期	562,418,422	660,184,563	11,738	40	0.40
第15期	797,833,316	997,640,404	12,504	60	0.60
第16期	977,763,698	1,074,257,163	10,987	60	0.60
第17期	1,350,769,762	1,732,570,189	12,827	60	0.60
第18期	1,751,484,510	2,067,469,045	11,804	60	0.60
第19期	2,008,449,180	2,277,882,941	11,342	60	0.60
第20期	2,121,047,452	2,531,262,126	11,934	60	0.60
第21期	2,319,935,430	2,369,133,904	10,212	60	0.60
第22期	2,562,341,035	2,441,975,388	9,530	60	0.60
第23期	2,813,783,369	2,586,849,292	9,193	60	0.60
第24期	2,708,738,467	2,537,767,742	9,369	60	0.60
第25期	2,916,340,029	2,465,455,019	8,454	60	0.60
第26期	3,038,640,293	2,816,131,092	9,268	60	0.60
第27期	2,884,281,281	3,010,969,079	10,439	60	0.60
第28期	3,700,351,146	3,939,379,684	10,646	60	0.60
第29期	4,865,344,740	4,470,890,943	9,189	60	0.60
第30期	5,229,890,376	4,130,932,273	7,899	60	0.60

資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース> (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	5,579,907,013円	4,415,673,319円	7,914円	60円	0.60%
第32期	5,992,999,362	4,801,339,412	8,012	60	0.60
第33期	6,259,759,672	5,486,201,511	8,764	60	0.60
第34期	6,431,071,986	5,895,079,808	9,167	60	0.60
第35期	6,705,350,745	5,820,766,073	8,681	60	0.60
第36期	6,808,079,647	5,589,093,424	8,210	60	0.60
第37期	6,601,243,841	5,961,998,874	9,032	60	0.60
第38期	5,851,322,649	5,794,892,836	9,904	60	0.60
第39期	5,242,301,663	5,403,323,087	10,307	60	0.60
第40期	5,027,449,006	5,193,723,337	10,331	60	0.60
第41期	4,435,710,165	4,327,555,373	9,756	60	0.60
第42期	3,944,723,952	3,964,333,039	10,050	60	0.60
第43期	3,561,466,608	3,119,091,186	8,758	60	0.60
第44期	3,390,057,231	2,985,040,632	8,805	60	0.60
第45期	3,173,321,871	2,762,319,297	8,705	60	0.60
第46期	3,047,873,402	2,780,145,857	9,122	60	0.60
第47期	2,827,484,498	2,641,798,910	9,343	60	0.60
第48期	2,683,325,536	2,574,231,730	9,593	60	0.60
第49期	2,602,884,190	2,332,014,865	8,959	60	0.60
第50期	2,596,527,495	2,368,582,967	9,122	60	0.60
第51期	2,563,729,476	2,342,311,645	9,136	60	0.60
第52期	2,497,285,372	2,237,188,578	8,958	60	0.60
第53期	2,296,409,067	2,236,382,548	9,739	60	0.60
第54期	2,136,034,915	2,085,218,945	9,762	60	0.60
第55期	1,991,616,687	1,978,768,753	9,935	60	0.60
第56期	2,085,013,981	2,121,814,577	10,177	60	0.60
第57期	2,235,070,053	2,206,364,620	9,872	60	0.60
第58期	2,262,639,094	2,215,741,450	9,793	60	0.60
第59期	2,283,090,240	1,862,311,134	8,157	60	0.60
第60期	2,363,850,367	2,150,755,181	9,099	60	0.60
第61期	2,539,211,598	1,889,814,981	7,443	60	0.60
第62期	2,892,985,914	2,240,620,506	7,745	60	0.60
第63期	3,505,742,053	2,777,745,785	7,923	60	0.60
第64期	4,310,682,607	3,105,329,987	7,204	60	0.60
第65期	4,478,381,609	3,440,890,696	7,683	60	0.60
第66期	4,821,745,168	3,856,510,520	7,998	60	0.60
第67期	5,451,671,777	4,087,141,808	7,497	60	0.60
第68期	5,921,326,767	3,958,679,989	6,685	60	0.60
第69期	6,121,235,923	3,818,121,449	6,238	60	0.60

資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース> (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	6,292,708,248円	3,477,849,461円	5,527円	60円	0.60%
第71期	6,394,762,855	3,626,609,765	5,671	60	0.60
第72期	6,508,313,514	3,446,265,778	5,295	60	0.60
第73期	6,659,306,412	3,177,483,292	4,771	60	0.60
第74期	7,322,059,211	2,741,477,315	3,744	60	0.60
第75期	7,521,850,383	3,042,737,796	4,045	30	0.30
第76期	8,232,245,754	3,941,075,820	4,787	30	0.30
第77期	8,921,230,297	4,346,082,718	4,872	30	0.30
第78期	10,558,282,448	4,979,902,447	4,717	30	0.30
第79期	11,627,411,959	5,237,835,533	4,505	30	0.30
第80期	12,275,945,358	6,191,578,531	5,044	30	0.30
第81期	12,113,066,639	5,807,427,365	4,794	30	0.30
第82期	12,268,460,595	5,537,292,516	4,513	30	0.30
第83期	12,359,148,605	5,881,129,210	4,759	30	0.30
第84期	12,198,631,664	6,103,566,901	5,003	30	0.30
第85期	11,200,712,870	6,162,995,995	5,502	30	0.30
第86期	11,709,487,541	6,565,479,508	5,607	30	0.30
第87期	11,476,984,576	6,536,903,310	5,696	30	0.30
第88期	11,354,244,314	6,117,496,721	5,388	30	0.30
第89期	11,210,369,418	5,717,119,430	5,100	30	0.30
第90期	10,942,884,523	5,479,619,436	5,007	30	0.30
第91期	10,900,992,414	5,269,484,486	4,834	30	0.30
第92期	10,452,528,675	5,362,767,124	5,131	30	0.30
第93期	10,168,088,907	5,034,535,997	4,951	30	0.30
第94期	9,639,845,991	5,084,631,558	5,275	30	0.30
第95期	9,184,217,418	4,876,880,331	5,310	30	0.30
第96期	8,881,212,775	4,440,810,496	5,000	30	0.30
第97期	8,752,989,755	4,485,753,146	5,125	30	0.30
第98期	8,198,229,429	4,752,495,818	5,797	30	0.30
第99期	7,839,199,819	4,046,209,211	5,162	30	0.30
第100期	7,792,942,235	3,866,268,619	4,961	30	0.30
第101期	7,668,005,246	3,978,373,466	5,188	30	0.30
第102期	7,198,321,147	3,899,844,706	5,418	30	0.30
第103期	6,928,251,479	3,558,406,998	5,136	30	0.30
第104期	6,822,338,603	3,520,918,490	5,161	30	0.30
第105期	6,568,372,296	3,070,058,046	4,674	30	0.30
第106期	6,248,372,866	2,960,124,377	4,737	30	0.30
第107期	6,170,984,989	2,910,646,509	4,717	30	0.30
第108期	6,110,183,178	2,751,249,398	4,503	30	0.30

資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース> (毎月分配型)

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
第109期	6,006,981,167円	2,415,863,635円	4,022円	30円	0.30%
第110期	5,998,125,051	2,378,492,995	3,965	30	0.30
第111期	5,923,456,395	2,483,998,362	4,193	30	0.30
第112期	5,799,724,046	2,420,347,585	4,173	30	0.30
第113期	5,707,250,940	2,491,833,732	4,366	30	0.30
第114期	5,607,600,535	2,140,891,616	3,818	30	0.30
第115期	5,440,706,515	1,972,204,907	3,625	30	0.30
第116期	5,212,766,219	1,970,442,694	3,780	30	0.30
第117期	5,150,618,151	1,647,601,971	3,199	30	0.30
第118期	5,100,513,844	1,815,346,038	3,559	30	0.30
第119期	5,073,757,476	1,638,119,960	3,229	30	0.30
第120期	4,957,867,797	1,678,927,487	3,386	30	0.30
第121期	4,763,785,478	1,702,271,762	3,573	30	0.30
第122期	4,638,003,051	1,664,225,498	3,588	30	0.30
第123期	4,434,989,280	1,404,017,404	3,166	30	0.30
第124期	4,435,492,075	701,093,619	1,581	30	0.30
第125期	4,465,144,463	866,504,465	1,941	5	0.05
第126期	4,531,511,390	969,325,390	2,139	5	0.05
第127期	4,351,997,478	1,120,719,486	2,575	5	0.05
第128期	4,401,426,304	1,172,319,417	2,663	5	0.05
第129期	4,424,028,082	1,253,468,671	2,833	5	0.05
第130期	4,359,952,549	1,234,834,966	2,832	5	0.05
第131期	4,261,546,861	1,113,052,131	2,612	5	0.05
第132期	4,228,766,662	1,236,361,142	2,924	5	0.05
第133期	4,067,701,335	1,321,850,739	3,250	5	0.05
第134期	4,400,297,908	1,545,722,663	3,513	5	0.05
第135期	4,316,495,693	1,596,514,526	3,699	5	0.05
第136期	4,286,658,387	1,715,351,294	4,002	5	0.05
第137期	4,173,346,987	1,678,270,757	4,021	5	0.05
第138期	4,083,291,046	1,772,151,683	4,340	5	0.05
第139期	4,109,252,664	1,752,252,823	4,264	5	0.05
第140期	4,040,549,990	1,533,951,387	3,796	5	0.05
第141期	4,029,960,690	1,542,681,168	3,828	5	0.05
第142期	3,987,429,627	1,495,413,696	3,750	5	0.05
第143期	3,980,142,454	1,713,331,683	4,305	5	0.05
第144期	3,679,779,751	1,556,749,770	4,231	5	0.05
第145期	3,633,846,674	1,457,202,669	4,010	5	0.05
第146期	3,500,968,560	1,552,316,391	4,434	5	0.05
第147期	3,389,997,761	1,568,800,713	4,628	5	0.05

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
第148期	3,242,313,071円	1,593,981,372円	4,916円	5円	0.05%
第149期	2,673,804,044	1,560,166,633	5,835	5	0.05
第150期	2,681,947,732	1,374,512,188	5,125	5	0.05
第151期	2,748,953,338	1,368,676,742	4,979	5	0.05
第152期	2,712,186,688	1,230,314,303	4,536	5	0.05
第153期	2,681,056,715	1,366,496,508	5,097	5	0.05
第154期	2,462,763,579	1,226,402,612	4,980	5	0.05
第155期	2,460,189,986	1,133,898,952	4,609	5	0.05
第156期	2,441,263,531	1,319,945,451	5,407	5	0.05
第157期	2,377,089,909	1,209,332,422	5,087	5	0.05
第158期	2,277,558,220	1,221,166,448	5,362	5	0.05
第159期	2,261,296,190	1,235,489,814	5,464	5	0.05
第160期	2,280,559,168	1,071,013,836	4,696	5	0.05
第161期	2,270,886,659	1,179,089,298	5,192	5	0.05
第162期	2,185,967,769	1,051,880,360	4,812	5	0.05
第163期	2,103,770,124	1,113,987,603	5,295	5	0.05
第164期	2,067,750,442	1,082,912,683	5,237	5	0.05
第165期	2,041,411,113	1,037,948,602	5,084	5	0.05
第166期	1,966,036,107	1,053,012,413	5,356	5	0.05
第167期	1,957,641,133	1,022,476,492	5,223	5	0.05
第168期	1,921,473,559	994,939,183	5,178	5	0.05
第169期	1,887,733,657	985,054,147	5,218	5	0.05
第170期	1,846,789,728	932,878,195	5,051	5	0.05
第171期	1,813,815,895	937,578,132	5,169	5	0.05
第172期	1,793,528,977	971,874,095	5,419	5	0.05
第173期	1,774,806,541	992,616,919	5,593	5	0.05
第174期	1,721,267,960	1,041,136,287	6,049	5	0.05

○分配金のお知らせ

	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
1 万口当たり分配金 (税込み)	5円	5円	5円	5円	5円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	5,822円33銭
------------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2023年12月19日から2024年6月17日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。