

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／国内／株式／特殊型(その他型(テクニカル運用モデル型))	
信託期間	信託期間は2011年11月28日から無期限です。	
運用方針	主として、「ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、わが国の株式に投資し、投資信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ART テクニカル運用日本株式ファンド	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ART テクニカル運用日本株式ファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	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は行いません。
分配方針	原則として、毎年11月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、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。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。	

## ART テクニカル運用日本株式ファンド

### 運用報告書(全体版)

第12期(決算日 2023年11月27日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容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  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	債券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配金	騰落 中率			
第8期(2019年11月25日)	円 10,459	円 0	% △6.1	% 60.8	% —	百万円 764
第9期(2020年11月25日)	9,485	0	△9.3	55.8	—	651
第10期(2021年11月25日)	9,892	0	4.3	32.4	—	645
第11期(2022年11月25日)	9,409	0	△4.9	25.8	—	577
第12期(2023年11月27日)	9,750	0	3.6	30.8	—	580

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	債券組入比率
		騰落率		
(当期首) 2022年11月25日	円 9,409	% —	% 25.8	% —
11月末	9,374	△0.4	29.7	—
12月末	9,249	△1.7	24.8	—
2023年 1月末	9,315	△1.0	37.4	—
2月末	9,380	△0.3	36.5	—
3月末	9,298	△1.2	34.0	—
4月末	9,461	0.6	54.6	—
5月末	9,518	1.2	70.9	—
6月末	9,983	6.1	90.0	—
7月末	9,974	6.0	43.6	—
8月末	9,917	5.4	37.7	—
9月末	9,895	5.2	72.4	—
10月末	9,724	3.3	17.2	—
(当期末) 2023年11月27日	9,750	3.6	30.8	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



- (注1) 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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2022年11月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は上昇しました。

株価が総じて堅調に推移する中、短期的な株価の反発局面を狙い逆張り投資を行うロボット5がマイナスに影響しましたが、順張り傾向のある他のロボットは全てプラスに寄与しました。

<各ロボットの特徴とロボット別基準価額騰落寄与>

種類	特徴	当期末組入比率	運用状況
ロボット1	直近の最高値を更新した銘柄を狙って投資	16.2%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.7%) 主な投資銘柄: DOWホールディングス、 日本郵政
ロボット3	株価が大幅に下落した後の反発局面で投資	1.8%	基準価額騰落寄与: プラス(+0.9%) 主な投資銘柄: Zホールディングス、サイ バーエージェント
ロボット4	株価の底入れ後の相場上昇局面をとらえることを目的として投資	7.1%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.7%) 主な投資銘柄: 日清製粉グループ本社、日 本たばこ産業
ロボット5	短期的な株価の反発局面を狙い逆張り投資	—	基準価額騰落寄与: マイナス(△0.5%) 主な投資銘柄: アドバンテスト、中部電力
ロボット6	株価の短期的な下押し局面をとらえて投資	5.7%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.6%) 主な投資銘柄: 塩野義製薬、キッコーマン

(注1) 比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 基準価額騰落寄与に記載した値は概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧下さい。

## 投資環境

当期の国内株式は上昇しました。

期初は下落して始まりましたが、2023年年明け以降は堅調な市場環境が続きました。植田新総裁が就任した日銀が総じて緩和的な金融政策を継続したこと、円安・米ドル高が進行したこと、主要企業で好決算が多かったことが株価の下支えとなりました。期末にかけては米国で国債利回りが低下に転じ、米国株式が大幅に上昇したことが、国内株式にもプラスに寄与しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

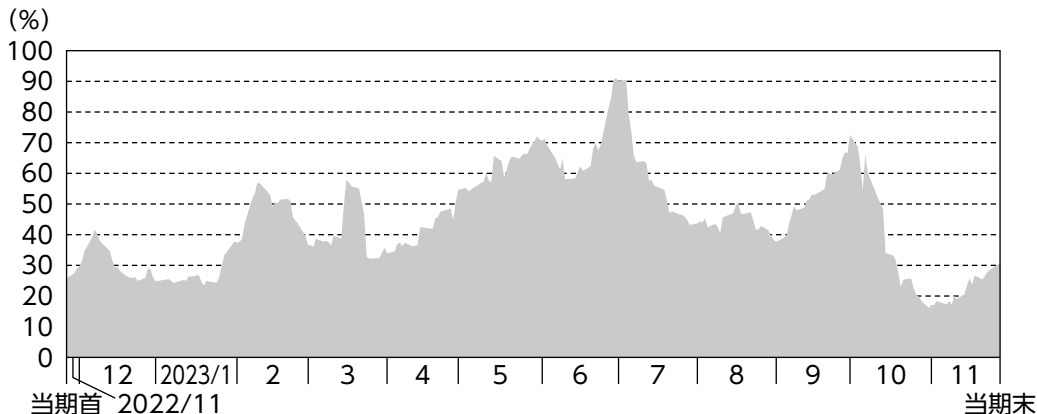
株式への投資は「ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド」の組み入れを通じて行いました。

### 【「ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド」の運用経過】

株式の銘柄選択は、日経平均株価採用銘柄を対象に、あらかじめプログラムされた複数のロボットの判断に基づいて選定し、機動的に運用しました。

株式以外への投資については、マイナス金利が継続していることから、短期公社債への投資は行いませんでした。

### <株式組入比率の推移>



(注)比率は、マザーファンドの純資産総額に対する株式評価総額の比率です。

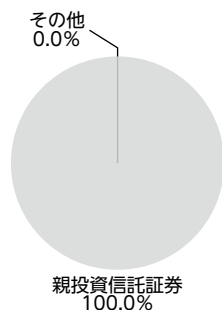
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

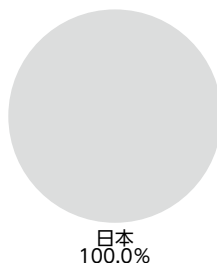
	当期末
	2023年11月27日
ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

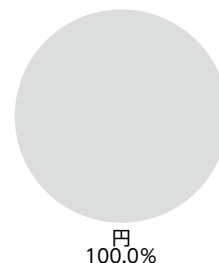
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第12期	
	2022年11月26日~2023年11月27日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,265

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の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3)—印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

主として、「ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、日経平均株価に採用されている株式に投資し、投資信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。

株式の売買の判断は、複数の投資判断モデルを組み合わせて機動的に行います。その結果、株式の実質組入比率は、投資信託財産の純資産総額に対して大きく変動し、ゼロとなる場合もあります。



# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月26日~2023年11月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	148円	1.548%	(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9,590円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(74)	(0.774)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(販売会社)	(69)	(0.719)	
(受託会社)	(5)	(0.055)	
(株式)	(63)	(0.659)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	(d) その他費用
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	(d) その他費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	212	2.212	

(注1) 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た結果です。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、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。

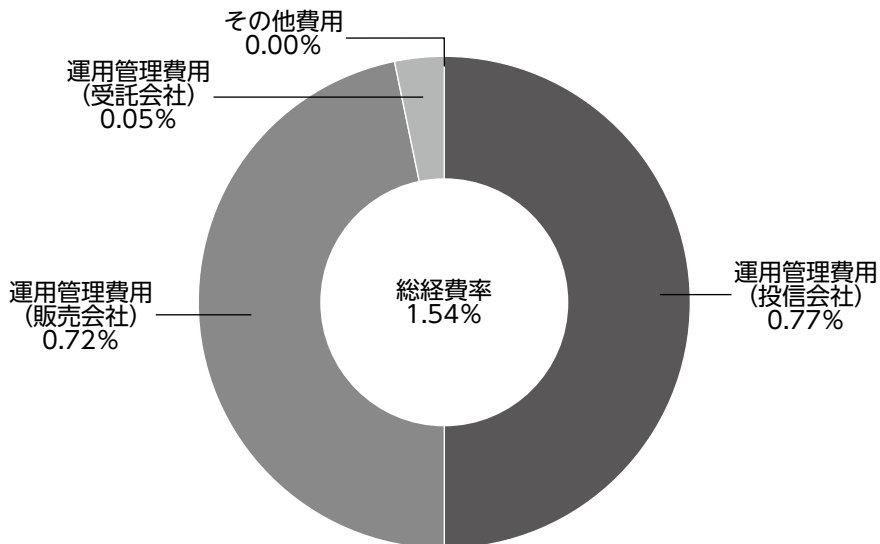
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「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。

## <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1.54%です。



(注1)各費用は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2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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。

## 売買および取引の状況

### <親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	29,686	35,905	51,755	63,287

## 株式売買比率

### ■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

#### <ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,653,797千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	269,207千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	24.71

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.046976	0.046976	100.0	0.046976	0.046976	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	638	60	9.4	638	60	9.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

#### <ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	78,922	6,805	8.6	78,960	6,805	8.6

<平均保有割合 100.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## 組入資産の明細

### <親投資信託残高>

	当 期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	千口 488,658	千口 466,588	千円 580,529

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、466,588千口です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド	千円 580,529	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,207	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	585,736	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月27日現在
(A)資 産	585,736,952円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,207,159
ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド(評価額)	580,529,793
(B)負 債	4,963,240
未 払 解 約 金	285,401
未 払 信 託 報 酬	4,645,631
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	32,204
(C)純 資 産 総 額(A-B)	580,773,712
元 本	595,645,894
次 期 繰 越 損 益 金	△14,872,182
(D)受 益 権 総 口 数	595,645,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,750円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月26日 至 2023年11月27日
(A)配 当 等 収 益	△948円
受 取 利 息	11
支 払 利 息	△959
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	28,516,184
売 買 益	31,223,707
売 買 損	△2,707,523
(C)信 託 報 酬 等	△9,083,826
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	19,431,410
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△129,539,151
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	95,235,559
(配 当 等 相 当 額)	(44,328,825)
(売 買 損 益 相 当 額)	(50,906,734)
(G)計 (D+E+F)	△14,872,182
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△14,872,182
追 加 信 託 差 損 益 金	95,235,559
(配 当 等 相 当 額)	(44,378,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(50,857,466)
分 配 準 備 積 立 金	31,021,354
繰 越 損 益 金	△141,129,095

- (注1) (B)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。  
(注2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は614,097,825円、期中追加設定元本額は48,539,868円、期中一部解約元本額は66,991,799円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	5,218,211円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	44,378,093円
(D) 分配準備積立金額	25,803,143円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	75,399,447円
(F) 期末残存口数	595,645,894口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	1,265円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

## お知らせ

該当事項はありません。

# ART テクニカル運用日本株式 マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日 2023年11月27日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2011年11月28日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の株式に投資し、投資信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の株式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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株式組入比率	債券組入比率	純資産額
		期騰	落率			
第8期(2019年11月25日)	円 12,542	% △4.6	% 60.8	% —	百万円 764	
第9期(2020年11月25日)	11,552	△7.9	55.8	—	652	
第10期(2021年11月25日)	12,235	5.9	32.4	—	644	
第11期(2022年11月25日)	11,819	△3.4	25.9	—	577	
第12期(2023年11月27日)	12,442	5.3	30.8	—	580	

## 当期中の基準価額の推移

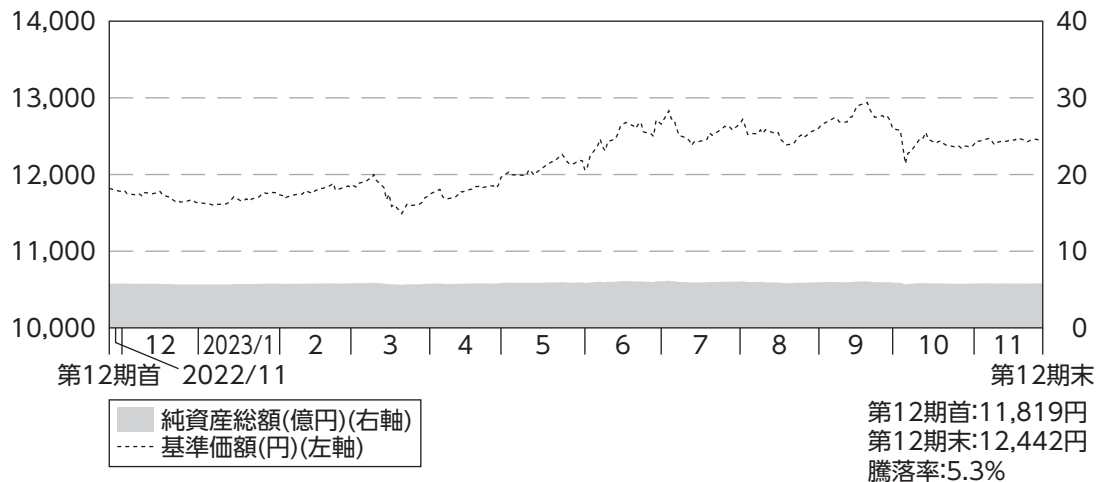
年月日	基準価額	騰落率		株式組入比率	債券組入比率
		騰	落率		
(当期首) 2022年11月25日	円 11,819	% —	% 25.9	% —	
11月末	11,778	△0.3	29.7	—	
12月末	11,635	△1.6	24.8	—	
2023年 1月末	11,734	△0.7	37.4	—	
2月末	11,830	0.1	36.5	—	
3月末	11,743	△0.6	33.9	—	
4月末	11,963	1.2	54.6	—	
5月末	12,053	2.0	70.7	—	
6月末	12,658	7.1	90.0	—	
7月末	12,663	7.1	43.7	—	
8月末	12,608	6.7	37.7	—	
9月末	12,596	6.6	72.5	—	
10月末	12,394	4.9	17.2	—	
(当期末) 2023年11月27日	12,442	5.3	30.8	—	

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移





## 基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は上昇しました。

株価が総じて堅調に推移する中、短期的な株価の反発局面を狙い逆張り投資を行うロボット5がマイナスに影響しましたが、順張り傾向のある他のロボットは全てプラスに寄与しました。

<各ロボットの特徴とロボット別基準価額騰落寄与>

種類	特徴	当期末 組入比率	運用状況
ロボット1	直近の最高値を更新した銘柄を狙って投資	16.2%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.7%) 主な投資銘柄: DOWAホールディングス、 日本郵政
ロボット3	株価が大幅に下落した後の反発局面で投資	1.8%	基準価額騰落寄与: プラス(+0.9%) 主な投資銘柄: Zホールディングス、サイ バーエージェント
ロボット4	株価の底入れ後の相場上昇局面をとらえることを目的として投資	7.1%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.7%) 主な投資銘柄: 日清製粉グループ本社、日 本たばこ産業
ロボット5	短期的な株価の反発局面を狙い逆張り投資	—	基準価額騰落寄与: マイナス(△0.5%) 主な投資銘柄: アドバンテスト、中部電力
ロボット6	株価の短期的な下押し局面をとらえて投資	5.7%	基準価額騰落寄与: プラス(+1.6%) 主な投資銘柄: 塩野義製薬、キッコーマン

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 基準価額騰落寄与に記載した値は概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧下さい。

## 投資環境

当期の国内株式は上昇しました。

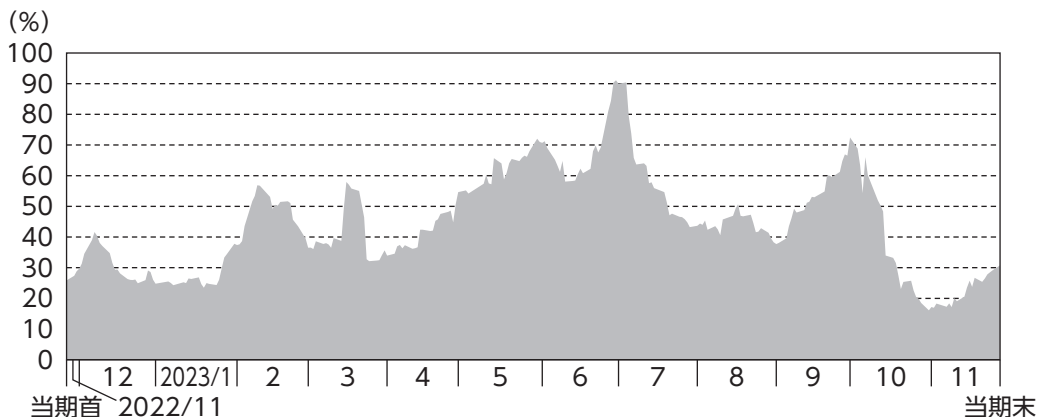
期初は下落して始まりましたが、2023年年明け以降は堅調な市場環境が続きました。植田新総裁が就任した日銀が総じて緩和的な金融政策を継続したこと、円安・米ドル高が進行したこと、主要企業で好決算が多かったことが株価の下支えとなりました。期末にかけては米国で国債利回りが低下に転じ、米国株式が大幅に上昇したことが、国内株式にもプラスに寄与しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

株式の銘柄選択は、日経平均株価採用銘柄を対象に、あらかじめプログラムされた複数のロボットの判断に基づいて選定し、機動的に運用しました。

株式以外への投資については、マイナス金利が継続していることから、短期公社債への投資は行いませんでした。

### <株式組入比率の推移>



(注) 比率は、純資産総額に対する株式評価総額の比率です。

## 当ファンドの組入資産の内容

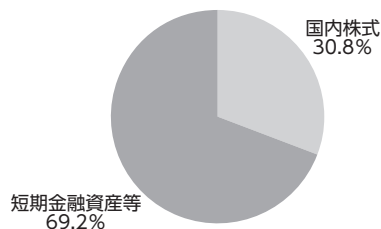
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	レーザーテック	日本	1.6%
2	荏原製作所	日本	1.4%
3	DOWAホールディングス	日本	1.0%
4	キッコーマン	日本	0.9%
5	クレディセゾン	日本	0.9%
6	AGC	日本	0.9%

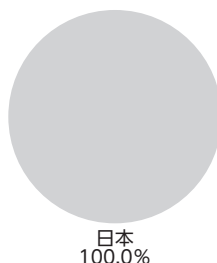
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	大日本印刷	日本	0.9%
8	日立造船	日本	0.9%
9	カシオ計算機	日本	0.9%
10	サイバーエージェント	日本	0.9%
組入銘柄数		43	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

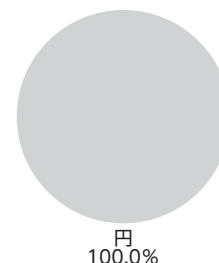
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 今後の運用方針

主として、日経平均株価に採用されている株式に投資し、投資信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。株式の売買の判断は、複数の投資判断モデルを組み合わせて機動的に行います。その結果、株式の組入比率は、投資信託財産の純資産総額に対して大きく変動し、ゼロとなる場合もあります。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月26日~2023年11月27日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	80円 (80) (-) (-) (-) (-) (-)	0.659% (0.659) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、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)  (監査費用) (その他)	0  (-)  (-) (0)	0.000  (-)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	80	0.659	

(注1) 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た結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「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(12,137円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 1,760 (3)	千円 3,330,326 (-)	千株 1,780	千円 3,323,471

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )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

### <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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,653,797千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	269,207千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	24.71

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切捨てております。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 2	百万円 2	% 100.0	百万円 2	百万円 2	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	78,922	6,805	8.6	78,960	6,805	8.6

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## 組入資産の明細

## &lt;国内株式(上場株式)&gt;

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
<b>鉱業(一%)</b>				
INPEX	1.7	—	—	—
<b>建設業(7.0%)</b>				
コムシスホールディングス	—	1.6	5,160	—
大成建設	—	0.9	4,803	—
鹿島建設	3.2	—	—	—
大和ハウス工業	—	0.6	2,532	—
<b>食料品(12.7%)</b>				
日清製粉グループ本社	—	2.3	4,801	—
サッポロホールディングス	0.7	0.4	2,295	—
アサヒグループホールディングス	—	0.9	4,897	—
キリンホールディングス	—	1.2	2,534	—
キッコーマン	—	0.6	5,488	—
味の素	1.2	—	—	—
ニチレイ	0.9	—	—	—
日本たばこ産業	1.8	0.7	2,659	—
<b>パルプ・紙(一%)</b>				
日本製紙	5.4	—	—	—
<b>化学(10.0%)</b>				
東ソー	—	2.6	4,950	—
信越化学工業	0.3	0.5	2,612	—
三菱ケミカルグループ	7.1	—	—	—
花王	—	0.9	5,107	—
富士フイルムホールディングス	—	0.6	5,160	—
資生堂	0.5	—	—	—
<b>医薬品(7.1%)</b>				
協和キリン	—	2.1	5,109	—
住友ファーマ	7.4	10.5	5,113	—
中外製薬	0.7	—	—	—
エーザイ	0.3	—	—	—
第一三共	—	0.6	2,400	—
<b>石油・石炭製品(1.3%)</b>				
出光興産	—	0.6	2,411	—
<b>ガラス・土石製品(3.0%)</b>				
AGC	—	1	5,362	—
住友大阪セメント	0.8	—	—	—
<b>鉄鋼(1.4%)</b>				
大太平洋金属	—	2	2,538	—
<b>非鉄金属(6.0%)</b>				
東邦亜鉛	1.2	—	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
住友金属鉱山	0.6	—	—	—
DOWAホールディングス	0.5	1.1	5,693	—
住友電気工業	—	2.7	5,016	—
<b>機械(9.0%)</b>				
オークマ	—	0.4	2,487	—
荏原製作所	—	1	8,285	—
日立造船	—	5.8	5,243	—
<b>電気機器(18.3%)</b>				
コニカミノルタ	4.6	—	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	1	2,223	—
パナソニック ホールディングス	6.1	—	—	—
シャープ	—	2.5	2,601	—
ソニーグループ	0.4	—	—	—
TDK	—	0.4	2,680	—
レーザーテック	—	0.3	9,198	—
カシオ計算機	—	4.1	5,182	—
太陽誘電	1.2	0.7	2,648	—
村田製作所	—	0.9	2,609	—
SCREENホールディングス	0.6	0.3	3,126	—
東京エレクトロン	—	0.1	2,394	—
<b>輸送用機器(2.7%)</b>				
川崎重工業	0.9	—	—	—
マツダ	—	2.9	4,814	—
ヤマハ発動機	0.7	—	—	—
<b>その他製品(4.5%)</b>				
大日本印刷	—	1.3	5,317	—
任天堂	0.4	0.4	2,743	—
<b>情報・通信業(一%)</b>				
LINEヤフー	6.6	—	—	—
NTTデータグループ	1.2	—	—	—
ソフトバンクグループ	0.4	—	—	—
<b>卸売業(1.4%)</b>				
伊藤忠商事	0.6	—	—	—
豊田通商	0.5	—	—	—
三井物産	0.7	—	—	—
住友商事	1.4	0.8	2,518	—
<b>小売業(2.8%)</b>				
イオン	—	1.6	4,926	—
<b>銀行業(一%)</b>				
しずおかフィナンシャルグループ	2.7	—	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	0.6	—	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
証券、商品先物取引業(一%)			
大和証券グループ本社	8.5	—	—
その他金融業(5.7%)			
クレディセゾン	—	2.2	5,396
日本取引所グループ	—	1.6	4,860
不動産業(1.4%)			
住友不動産	1.4	0.6	2,500
サービス業(5.7%)			
ディー・エヌ・エー	2.7	—	—
サイバーエージェント	—	5.8	5,161
楽天グループ	11.6	—	—
日本郵政	2.4	3.9	5,109
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	90 39	73 43 178,673 <30.8%>

(注1)銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 178,673	% 29.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	433,396	70.8
投 資 信 託 財 産 総 額	612,069	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月27日現在
(A)資 産	612,069,769円
コール・ローン等	416,325,416
株 式(評価額)	178,673,320
未 収 入 金	13,484,033
未 収 配 当 金	3,587,000
(B)負 債	31,548,666
未 払 金	31,548,311
未 払 利 息	355
(C)純 資 産 総 額(A-B)	580,521,103
元 本	466,588,807
次 期 繰 越 損 益 金	113,932,296
(D)受 益 権 総 口 数	466,588,807口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,442円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月26日 至 2023年11月27日
(A)配 当 等 収 益	7,836,904円
受 取 配 当 金	7,986,914
受 取 利 息	1,488
そ の 他 収 益 金	2,063
支 払 利 息	△153,561
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	22,507,718
売 買 益	98,629,860
売 買 損	△76,122,142
(C)そ の 他 費 用	△8
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	30,344,614
(E)前 期 繰 越 損 益 金	88,900,670
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	6,219,140
(G)解 約 差 損 益 金	△11,532,128
(H) 計 (D+E+F+G)	113,932,296
次 期 繰 越 損 益 金(H)	113,932,296

(注1) (B)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。  
(注2) (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3) (G)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。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は488,658,064円、期中追加設定元本額は29,686,589円、期中一部解約元本額は51,755,846円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ART テクニカル運用日本株式ファンド

466,588,807円

## お知らせ

該当事項はありません。