

運用報告書

第53期<決算日2011年12月26日>
第54期<決算日2012年3月26日>

ユーロ・ボンド・ポート

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／債券
信託期間	信託期間は1998年9月30日から無期限です。
運用方針	主にユーロ建債券および英ポンド建債券に投資し、インカム・ゲインの確保およびキャピタル・ゲインの獲得により信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	ユーロ建債券および英ポンド建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として3月、6月、9月および12月の各26日）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、原則として基準価額水準にかかわらず、利子・配当等収益を分配する方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ユーロ・ボンド・ポート」は、2011年12月26日に第53期、2012年3月26日に第54期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況と収益分配金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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様のお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			シティグループ欧州世界国債インデックス		債券組入率	債券先物率	純資産総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率			
第23 作成期	45期(2009年12月28日)	円 8,010	円 35	% 2.0	ポイント 456.29	% 0.1	% 93.7	% —	百万円 1,178
	46期(2010年3月26日)	7,573	35	△5.0	435.98	△4.5	96.1	—	988
第24 作成期	47期(2010年6月28日)	7,102	35	△5.8	394.92	△9.4	93.7	—	843
	48期(2010年9月27日)	7,384	35	4.5	416.34	5.4	96.9	—	847
第25 作成期	49期(2010年12月27日)	6,839	35	△6.9	387.69	△6.9	94.4	—	740
	50期(2011年3月28日)	7,033	35	3.3	404.65	4.4	95.1	—	734
第26 作成期	51期(2011年6月27日)	7,127	35	1.8	407.20	0.6	95.0	—	706
	52期(2011年9月26日)	6,856	35	△3.3	384.90	△5.5	95.7	—	629
第27 作成期	53期(2011年12月26日)	6,716	35	△1.5	383.54	△0.4	94.6	—	595
	54期(2012年3月26日)	7,250	35	8.5	422.20	10.1	94.0	—	620

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) シティグループ欧州世界国債インデックスは、基準価額への反映を考慮して期日の前日値を採用しています(以下同じ)。

(出所) シティグループ欧州世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します(以下同じ)。

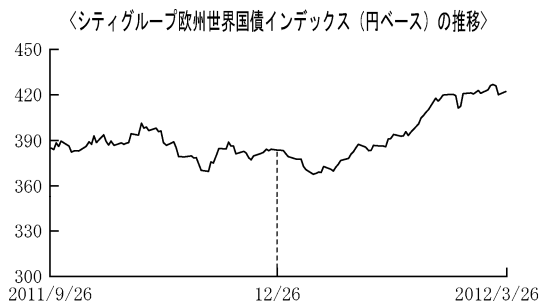
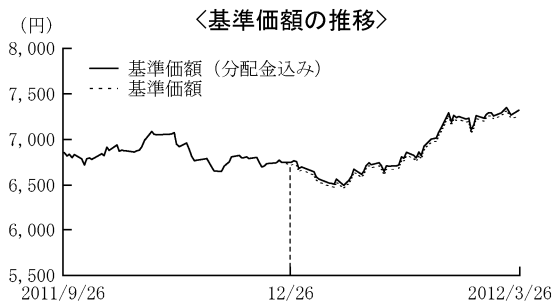
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

年	月	日	基準価額		シティグループ欧州世界国債インデックス		債券組入率	債券先物率
			騰落率	(円ベース)	騰落率			
第53 期	(期首)	2011年9月26日	円 6,856	% —	ポイント 384.90	% —	% 95.7	% —
		9月末	6,833	△0.3	389.44	1.2	95.6	—
		10月末	7,087	3.4	393.46	2.2	96.2	—
		11月末	6,729	△1.9	375.24	△2.5	95.0	—
		(期末)	2011年12月26日	6,751	△1.5	383.54	△0.4	94.6
第54 期	(期首)	2011年12月26日	6,716	—	383.54	—	94.6	—
		12月末	6,662	△0.8	379.39	△1.1	94.6	—
		2012年1月末	6,679	△0.6	383.23	△0.1	96.9	—
		2月末	7,228	7.6	417.56	8.9	93.5	—
		(期末)	2012年3月26日	7,285	8.5	422.20	10.1	94.0

(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) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第53期・第54期中の運用経過（2011年9月27日から2012年3月26日まで）



〈第53期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 26	2011. 10. 31	2011. 11. 28	2011. 12. 26
6,856円	7,087円	6,650円	6,751円 (分配金込み)

〈第54期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 12. 26	2012. 3. 21	2012. 1. 16	2012. 3. 26
6,716円	7,314円	6,462円	7,285円 (分配金込み)

《投資環境》

当作成期の主要国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。期の前半はギリシャを発端とした債務問題がイタリアなどの中核国にも波及し、欧州に対する先行き不透明感から市場でのリスク回避が進みました。しかし、期の後半にかけては、ECB（欧州中央銀行）による長期資金供給やギリシャへの第二次支援の合意から、欧州の債務懸念は後退しました。また、ギリシャ問題解決への進展や米国の堅調な経済指標を背景にリスク許容度の改善が見られ、2012年の年明け以降は株式などのリスク性資産が大きく上昇しました。各国の中央銀行は景気を下支えする姿勢を継続しており、FRB（米連邦準備理事会）はツイスト・オペに加え、1月には低金利政策を2014年後半まで継続する見通しを示しました。主要国の国債利回りが上昇する中、債務懸念が後退したギリシャやイタリアでは期を通しては国債利回りが低下（価格は上昇）しました。

為替市場では、日銀による予想外の追加支援の発表や日本の貿易赤字傾向を背景に、世界的に円安が進行しました。ユーロ/円相場は前作成期末の1ユーロ=102円台から109円台へ、英ポンド/円相場は同1ポンド=118円台から131円台へ大きく上昇しました。

《運用経過》

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は7,250円となりました。第53期と第54期の収益分配金合計額70円を加算すると7,320円となり、前作成期末に比べ6.77%上昇しました。

基準価額の騰落要因

ユーロおよび英ポンドが円に対して上昇したことがプラスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるシティグループ欧州世界国債インデックス（円ベース）は9.69%上昇しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを2.92%下回りました。

ユーロが対英ポンドで下落したため、ユーロのオーバーウェイトおよび英ポンドのアンダーウェイトがマイナスに寄与しました。また、リスクが高いと判断して投資を見送っていたイタリアの金利が、当作成期は低下したこともマイナスに寄与しました。

《収益分配金》

第53期と第54期の収益分配金につきましては、利子等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり35円とさせていただきます（当作成期合計分配金額70円）。なお、収益分配金に充てなかった利益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す。

1万口当たりの分配原資の内訳

	第53期	第54期
当期分配金（税引前）	35円	35円
当期の収益	35円	35円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	2,458円	2,487円

（注）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

《今後の投資環境および運用方針》

ギリシャへの第二次支援の合意を背景に世界経済は一応の安定を見せていますが、南欧諸国の根本的な構造改革には相応の時間が必要です。また、各国の緊縮財政政策や中東情勢を背景とした原油価格の高騰が成長戦略に悪影響を及ぼしつつあるため、先行き見通しが急速に悪化する可能性も懸念されます。一方で、主要中央銀行による積極的な流動性供給の拡大から、2012年の年明け以降は株式をはじめとするリスク性資産の堅調な展開が続いており、景気回復が確認されれば投資家のリスク許容度の更なる改善も見込まれます。

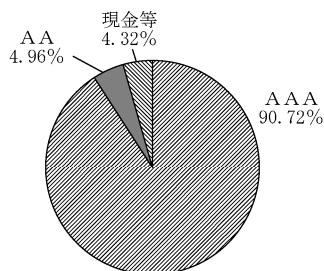
現在の債券利回りはやや割高な水準にありますが、不安定な市場環境の継続から、利回り動向に応じた機動的なオペレーションを行う方針です。通貨配分については、ユーロのオーバーウェイト、英ポンドのアンダーウェイトを継続する方針です。

【ユーロ・ボンド・ポートの運用状況】 ※組入比率は純資産総額に対する割合です。

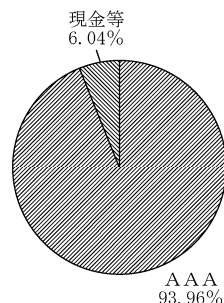
格付別構成

※格付については、海外格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用し、+・-等の符号は省略して表示しています。

前作成期末



当作成期末



国別配分

前作成期末

発行国	当ファンド	欧州世界国債インデックス	差
欧州			
オーストリア	0.00%	3.31%	-3.31%
ベルギー	0.00%	5.16%	-5.16%
フィンランド	9.07%	1.24%	7.83%
フランス	20.55%	18.74%	1.81%
ドイツ	52.42%	17.98%	34.44%
アイルランド	0.00%	1.33%	-1.33%
イタリア	0.00%	17.56%	-17.56%
オランダ	4.75%	4.75%	-0.01%
ポルトガル	0.00%	1.35%	-1.35%
スペイン	4.96%	8.04%	-3.09%
ユーロ計	91.74%	79.47%	12.28%
デンマーク	0.00%	1.69%	-1.69%
スウェーデン	0.00%	1.29%	-1.29%
スイス	0.00%	0.92%	-0.92%
英国	3.93%	14.54%	-10.61%
ポーランド	0.00%	1.55%	-1.55%
ノルウェー	0.00%	0.55%	-0.55%
計	95.68%	100.00%	-4.32%
現金など	4.32%	-	-
合計	100%	100%	-

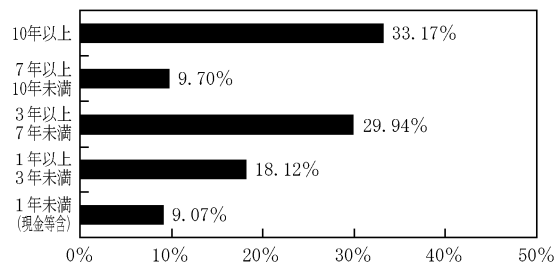
当作成期末

発行国	当ファンド	欧州世界国債インデックス	差
欧州			
オーストリア	0.00%	3.34%	-3.34%
ベルギー	0.00%	4.98%	-4.98%
フィンランド	9.82%	1.24%	8.58%
フランス	21.64%	18.46%	3.18%
ドイツ	56.19%	17.83%	38.36%
アイルランド	0.00%	1.39%	-1.39%
イタリア	0.00%	17.58%	-17.58%
オランダ	1.80%	4.97%	-3.17%
スペイン	0.00%	8.62%	-8.62%
ユーロ計	89.45%	78.41%	11.04%
デンマーク	0.00%	1.66%	-1.66%
スウェーデン	0.00%	1.19%	-1.19%
スイス	0.00%	0.74%	-0.74%
英国	4.51%	15.86%	-11.35%
ポーランド	0.00%	1.48%	-1.48%
ノルウェー	0.00%	0.66%	-0.66%
計	93.96%	100.00%	-6.04%
現金など	6.04%	-	-
合計	100%	100%	-

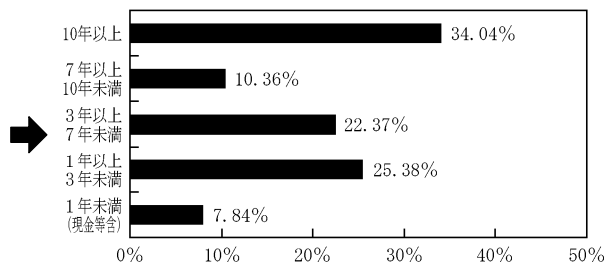
(注) 欧州世界国債インデックスとは、シティグループ欧州世界国債インデックスです。

残存年限別配分

前作成期末



当作成期末



通貨別債券配分

※修正デュレーションとは、債券価格の金利変動に対する感応度をあらわす一つの指標です。

前作成期末

通貨名		通貨別組入状況			修正デュレーション		
		組入債券	為替予約・先物	計	当ファンド	欧州世界国債インデックス	差
欧州	イギリス・ポンド	3.93%	0.00%	3.93%	16.07	9.51	6.56
	スイス・フラン	0.00%	0.00%	0.00%	—	6.11	—
	デンマーク・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	7.09	—
	ノルウェー・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	4.08	—
	ユーロ	91.74%	0.00%	91.74%	6.30	6.17	0.13
	スウェーデン・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	5.90	—
	ポーランド・ズロチ	0.00%	0.00%	0.00%	—	3.81	—
現金等		4.32%	—	4.32%	—	—	—

(注) 欧州世界国債インデックスとは、シティグループ欧州世界国債インデックスです。



当作成期末

通貨名		通貨別組入状況			修正デュレーション		
		組入債券	為替予約・先物	計	当ファンド	欧州世界国債インデックス	差
欧州	イギリス・ポンド	4.51%	0.00%	4.51%	15.72	9.60	6.12
	スイス・フラン	0.00%	0.00%	0.00%	—	6.55	—
	デンマーク・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	8.06	—
	ノルウェー・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	3.85	—
	ユーロ	89.45%	0.00%	89.45%	6.16	6.28	-0.12
	スウェーデン・クローネ	0.00%	0.00%	0.00%	—	6.30	—
	ポーランド・ズロチ	0.00%	0.00%	0.00%	—	3.96	—
現金等		6.04%	—	6.04%	—	—	—

(注) 欧州世界国債インデックスとは、シティグループ欧州世界国債インデックスです。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第53期	第54期
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	18円 (9) (8) (1)	18円 (9) (8) (1)
(b) 保 管 費 用 等	2	1
合 計	20	19

(注1) 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、下記の簡便法により算出した結果です。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

$$(b) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 第53期・第54期中の売買及び取引の状況

公社債

(2011年9月27日から2011年12月26日まで)

(2011年12月27日から2012年3月26日まで)

				第 53 期		第 54 期	
				買 付 額	売 付 額	買 付 額	売 付 額
				千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	国債証券	—	65	297	218
		オ ラ ン ダ	国債証券	—	185	—	—
		ス ペ イ ン	国債証券	—	—	—	306

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■ 主要な売買銘柄（2011年9月27日から2012年3月26日まで）

外国公社債

第 53 期				第 54 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額	銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
—	千円 —	NETHERLANDS 5.0 07/15/12 DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	千円 19,053 6,772	DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	千円 29,821	SPAIN 4.2 07/30/13 DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	千円 30,774 23,733

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■ 利害関係人との取引状況等（2011年9月27日から2012年3月26日まで）

第53期・第54期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	第 53 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 223	千円 27,216	% 4.6	% —	% 4.6	% —	% —
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フランス	960	1,203	122,404	20.5	—	20.5	—	—
ドイ ツ	2,670	3,107	316,012	53.1	—	29.8	23.3	—
オランダ	100	102	10,413	1.7	—	—	—	1.7
フィンランド	500	553	56,242	9.5	—	—	9.5	—
スペイン	300	301	30,688	5.2	—	—	—	5.2
合 計	—	—	千円 562,977	94.6	—	54.9	32.8	6.9

区 分	第 54 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 212	千円 27,959	% 4.5	% —	% 4.5	% —	% —
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フランス	960	1,222	134,163	21.7	—	21.7	—	—
ドイ ツ	2,740	3,174	348,375	56.2	—	30.8	25.4	—
オランダ	100	101	11,135	1.8	—	—	—	1.8
フィンランド	500	554	60,900	9.8	—	—	9.8	—
合 計	—	—	千円 582,533	94.0	—	57.0	35.2	1.8

(注1) 邦貨換算金額は、各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2) 組入比率は、各期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

銘柄名	第 53 期 末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.750	170	223	27,216	2038/12/07
小計	—	—	170	223	27,216	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.75 04/25/17	国債証券	3.750	330	356	36,225	2017/04/25
FRANCE OAT 8.25 04/25/22	国債証券	8.250	400	572	58,195	2022/04/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.750	125	163	16,609	2032/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.000	105	111	11,373	2038/10/25
小計	—	—	960	1,203	122,404	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	国債証券	4.250	730	802	81,567	2014/07/04
BUNDESUBL 2.5 02/27/15	国債証券	2.500	530	563	57,264	2015/02/27
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/18	国債証券	4.000	300	348	35,479	2018/01/04
DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20	国債証券	3.250	520	582	59,282	2020/01/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.750	100	129	13,214	2028/07/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.500	350	502	51,109	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.000	140	177	18,094	2037/01/04
小計	—	—	2,670	3,107	316,012	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 5.0 07/15/12	国債証券	5.000	100	102	10,413	2012/07/15
小計	—	—	100	102	10,413	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 4.25 07/04/15	国債証券	4.250	500	553	56,242	2015/07/04
小計	—	—	500	553	56,242	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 4.2 07/30/13	国債証券	4.200	300	301	30,688	2013/07/30
小計	—	—	300	301	30,688	—
合計	—	—	—	—	562,977	—

銘 柄 名	第 54 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.750	170	212	27,959	2038/12/07
小 計	—	—	170	212	27,959	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.75 04/25/17	国債証券	3.750	330	360	39,576	2017/04/25
FRANCE OAT 8.25 04/25/22	国債証券	8.250	400	588	64,569	2022/04/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.750	125	163	17,901	2032/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.000	105	110	12,115	2038/10/25
小 計	—	—	960	1,222	134,163	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/14	国債証券	4.250	800	871	95,671	2014/07/04
BUNDESUBL 2.5 02/27/15	国債証券	2.500	530	562	61,715	2015/02/27
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/18	国債証券	4.000	300	348	38,240	2018/01/04
DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20	国債証券	3.250	520	585	64,255	2020/01/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.750	100	129	14,204	2028/07/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.500	350	500	54,929	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.000	140	176	19,357	2037/01/04
小 計	—	—	2,740	3,174	348,375	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 5.0 07/15/12	国債証券	5.000	100	101	11,135	2012/07/15
小 計	—	—	100	101	11,135	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 4.25 07/04/15	国債証券	4.250	500	554	60,900	2015/07/04
小 計	—	—	500	554	60,900	—
合 計	—	—	—	—	582,533	—

■投資信託財産の構成

項 目	第54期末 (2012年3月26日現在)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 582,533	% 93.3
コール・ローン等、その他	42,030	6.7
投資信託財産総額	624,563	100.0

(注1) 当作成期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、596,562千円、95.5%です。

(注2) 外貨建資産は、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。なお、2012年3月26日における邦貨換算レートは、1英ポンド=131.30円、1ユーロ=109.75円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第53期末 (2011年12月26日)		第54期末 (2012年3月26日)現在	
	第 53 期 末	第 54 期 末	第 53 期 末	第 54 期 末
(A) 資 産	602,444,854円	624,563,814円		
コール・ローン等	25,977,622	29,745,755		
公社債(評価額)	562,977,893	582,533,794		
未 取 利 息	12,822,582	11,359,828		
前 払 費 用	499,813	684,746		
その他未取収益	166,944	239,691		
(B) 負 債	7,303,271	4,550,734		
未払収益分配金	3,101,725	2,993,076		
未払解約金	2,578,810	—		
未払信託報酬	1,615,112	1,550,332		
その他未払費用	7,624	7,326		
(C) 純資産総額(A-B)	595,141,583	620,013,080		
元 本	886,207,389	855,164,675		
次期繰越損益金	△291,065,806	△235,151,595		
(D) 受 益 権 総 口 数	886,207,389口	855,164,675口		
1万口当たり基準価額(C/D)	6,716円	7,250円		

<注記事項>	(第53期末)	(第54期末)
期首元本額	917,985,288円	886,207,389円
期中追加設定元本額	140,565円	383,558円
期中一部解約元本額	31,918,464円	31,426,272円

■損益の状況

項 目	第53期 (2011年9月27日 至2011年12月26日)		第54期 (2011年12月27日 至2012年3月26日)	
	第 53 期	第 54 期	第 53 期	第 54 期
(A) 配 当 等 收 益	5,470,539円	5,616,819円		
受 取 利 息	5,393,066	5,546,049		
そ の 他 收 益 金	77,473	70,770		
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 13,039,441	44,745,945		
売 買 益	3,024,838	47,844,791		
売 買 損	△ 16,064,279	△ 3,098,846		
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,770,975	△ 1,665,763		
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△ 9,339,877	48,697,001		
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 97,880,968	△ 106,410,590		
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 180,743,236	△ 174,444,930		
(配当等相当額)	(56,738,328)	(54,821,991)		
(売買損益相当額)	(△237,481,564)	(△229,266,921)		
(G) 計 (D+E+F)	△ 287,964,081	△ 232,158,519		
(H) 收 益 分 配 金	△ 3,101,725	△ 2,993,076		
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 291,065,806	△ 235,151,595		
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 180,743,236	△ 174,444,930		
(配当等相当額)	(56,738,328)	(54,821,991)		
(売買損益相当額)	(△237,481,564)	(△229,266,921)		
分 配 準 備 積 立 金	161,162,094	157,885,381		
繰 越 損 益 金	△ 271,484,664	△ 218,592,046		

(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4) 分配金の計算過程

第53期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,699,564円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(56,738,328円)及び分配準備積立金(160,564,255円)より分配対象収益は221,002,147円(1万口当たり2,493.80円)であり、うち3,101,725円(1万口当たり35円)を分配金額としております。

第54期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,431,086円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(54,821,991円)及び分配準備積立金(155,447,371円)より分配対象収益は215,700,448円(1万口当たり2,522.33円)であり、うち2,993,076円(1万口当たり35円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

第 53 期	第 54 期
1 万口当たり分配金 35円	1 万口当たり分配金 35円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。