

運用報告書

DIAM新興資源国債券ファンド (愛称: ラッキークローバー)

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2009年12月11日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要運用対象	新興国のうち資源国の現地通貨建てのソブリン債（国債・政府機関債のほか州政府債・国際機関債などを含みます。）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。 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限り、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	決算日（原則として毎月19日。休業日の場合は翌営業日。）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。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として利子配当等収益を中心に安定分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。また、毎年6月および12月の決算時には、基準価額水準を勘案し、安定分配に加えて委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。

第17期	〈決算日	2011年5月19日〉
第18期	〈決算日	2011年6月20日〉
第19期	〈決算日	2011年7月19日〉
第20期	〈決算日	2011年8月19日〉
第21期	〈決算日	2011年9月20日〉
第22期	〈決算日	2011年10月19日〉

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、「DIAM新興資源国債券ファンド（愛称：ラッキークローバー）」は、2011年10月19日に第22期の決算を行いました。

ここに、第17期～第22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>

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
			税込み 分配金	期騰落 中率			
	(設定日) 2009年12月11日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 —
第1作成期	1期 (2010年1月19日)	10,318	0	3.2	93.4	—	303
	2期 (2010年2月19日)	10,329	0	0.1	95.8	—	473
	3期 (2010年3月19日)	10,491	70	2.2	96.2	—	431
	4期 (2010年4月19日)	10,758	70	3.2	95.7	—	520
第2作成期	5期 (2010年5月19日)	10,251	80	△4.0	95.6	—	779
	6期 (2010年6月21日)	10,470	80	2.9	94.1	—	1,138
	7期 (2010年7月20日)	9,968	80	△4.0	96.2	—	1,570
	8期 (2010年8月19日)	10,201	80	3.1	96.9	—	1,922
	9期 (2010年9月21日)	10,297	80	1.7	95.6	—	2,261
	10期 (2010年10月19日)	10,164	80	△0.5	96.0	—	2,441
第3作成期	11期 (2010年11月19日)	10,180	80	0.9	96.0	—	2,677
	12期 (2010年12月20日)	10,182	80	0.8	95.0	—	2,838
	13期 (2011年1月19日)	9,954	80	△1.5	97.6	—	2,893
	14期 (2011年2月21日)	9,833	80	△0.4	97.1	—	2,956
	15期 (2011年3月22日)	9,649	80	△1.1	97.3	—	2,985
	16期 (2011年4月19日)	10,171	80	6.2	96.5	—	3,094
第4作成期	17期 (2011年5月19日)	10,008	80	△0.8	96.1	—	3,259
	18期 (2011年6月20日)	9,915	80	△0.1	95.8	—	3,304
	19期 (2011年7月19日)	9,707	80	△1.3	97.6	—	3,269
	20期 (2011年8月19日)	9,473	80	△1.6	97.0	—	3,345
	21期 (2011年9月20日)	8,665	70	△7.8	95.8	—	3,077
	22期 (2011年10月19日)	8,639	70	0.5	96.2	—	3,069

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。



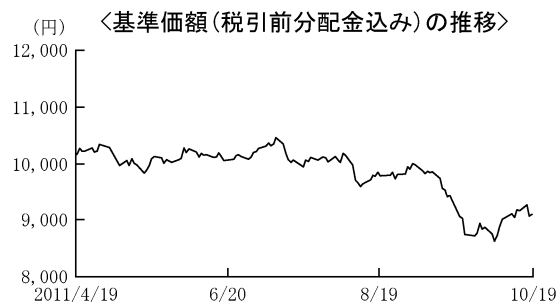
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 債 比	債 券 先 物 率 債 比
		円	騰 落 率 %		
第17期	(期 首) 2011年 4 月 19 日	10,171	—	96.5	—
	4 月 末	10,346	1.7	96.2	—
	(期 末) 2011年 5 月 19 日	10,088	△0.8	96.1	—
第18期	(期 首) 2011年 5 月 19 日	10,008	—	96.1	—
	5 月 末	10,021	0.1	96.1	—
	(期 末) 2011年 6 月 20 日	9,995	△0.1	95.8	—
第19期	(期 首) 2011年 6 月 20 日	9,915	—	95.8	—
	6 月 末	10,059	1.5	95.4	—
	(期 末) 2011年 7 月 19 日	9,787	△1.3	97.6	—
第20期	(期 首) 2011年 7 月 19 日	9,707	—	97.6	—
	7 月 末	9,794	0.9	97.3	—
	(期 末) 2011年 8 月 19 日	9,553	△1.6	97.0	—
第21期	(期 首) 2011年 8 月 19 日	9,473	—	97.0	—
	8 月 末	9,589	1.2	96.8	—
	(期 末) 2011年 9 月 20 日	8,735	△7.8	95.8	—
第22期	(期 首) 2011年 9 月 20 日	8,665	—	95.8	—
	9 月 末	8,477	△2.2	96.1	—
	(期 末) 2011年 10 月 19 日	8,709	0.5	96.2	—

(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17期～第22期の運用経過（2011年4月20日から2011年10月19日まで）



《投資環境》

当作成期の投資環境は、欧米での景気失速懸念やギリシャを中心とするユーロ圏での債務不安の高まり等、金融市場全体で不透明感が強まりました。その結果、投資家のリスク許容度が低下し、期の半ば以降、リスク性資産から資金を逃避させる動きが目立ちました。新興国市場においても経済に及ぼす影響が懸念される状況となり、通貨安が進みました。為替市場においては、主要国通貨の中では特に円が選好される状況となりました。また、新興国通貨については、アジア通貨のパフォーマンスが相対的に

良好に推移したものの、当ファンドの投資対象通貨については、対円で下落しました。

当作成期における組入対象国の債券市場については、各国がそれぞれ景気減速を見越し、金融政策は緩和の方向に大きく舵が切られるとの思惑から短期ゾーンを中心に総じて金利は大きく低下（価格は上昇）しました。南アフリカでは景気が斑模様の中でインフレ率は緩やかに上昇し、国内市場の波乱要因となりました。ブラジルではインフレ率が高止まりする中、欧米経済の減速が同国経済に及ぼす影響を事前に和らげるために、市場予想よりも前倒しで利下げが実施されました。メキシコでは同国経済と結び付きの深い米国で景気減速感が高まっており、同国経済への影響が懸念される状況となりました。インドネシアでは相対的に良好なファンダメンタルズが好感されやすいものの、足元では不透明な外部要因にさらされやすい状況となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は8,639円となりました。第17期から第22期までの収益分配金合計額460円を加算すると9,099円となり、前作成期末に比べ10.54%下落しました。

基準価額の騰落要因

[下落要因] 当ファンドで投資対象となっている新興国通貨が対円で下落したため。

現在、当ファンドはブラジル、南アフリカ、メキシコ、インドネシアの国債及び国際機関債を主な投資対象とし、組入比率は概ねブラジル35%、南アフリカ45%、メキシコ10%、インドネシア10%としています。金利リスクについてはファンド全体でデュレーションを約3.1年としています。尚、ブラジルでは、自国通貨高が勢いを増す中、2010年10月には金融取引税（IOF税）が二度に亘り引き上げられるなど、資本規制強化に向けての動きが見られました。このように同国への投資環境に対して不透明感が増していることから、足元では当ファンドにおけるブラジルの組入比率を抑え目とし、その分を南アフリカに振り分けています。

収益分配金

当作成期の収益分配金につきましては、主に利子等収益より運用実績等を考慮し、第17期から第20期は1万口当たり80円、第21期から第22期は1万口当たり70円とさせていただきます（当作成期合計分配金額460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。

<第17期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 4. 19	2011. 4. 28	2011. 5. 16	2011. 5. 19
10, 171円	10, 346円	9, 841円	10, 088円 (分配金込み)

<第18期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 5. 19	2011. 6. 1	2011. 5. 24	2011. 6. 20
10, 008円	10, 197円	9, 932円	9, 995円 (分配金込み)

<第19期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 6. 20	2011. 7. 8	2011. 7. 19	2011. 7. 19
9, 915円	10, 303円	9, 787円	9, 787円 (分配金込み)

<第20期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 7. 19	2011. 8. 4	2011. 8. 11	2011. 8. 19
9, 707円	9, 947円	9, 365円	9, 553円 (分配金込み)

<第21期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 8. 19	2011. 9. 1	2011. 9. 20	2011. 9. 20
9, 473円	9, 687円	8, 735円	8, 735円 (分配金込み)

<第22期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 20	2011. 10. 17	2011. 10. 4	2011. 10. 19
8, 665円	8, 876円	8, 234円	8, 709円 (分配金込み)

分配金実績（1万口当たり）

第17期	(2011. 5. 19)	分配金	80円
第18期	(2011. 6. 20)	分配金	80円
第19期	(2011. 7. 19)	分配金	80円
第20期	(2011. 8. 19)	分配金	80円
第21期	(2011. 9. 20)	分配金	70円
第22期	(2011. 10. 19)	分配金	70円
当作成期合計分配金			460円

《今後の投資環境および運用方針》

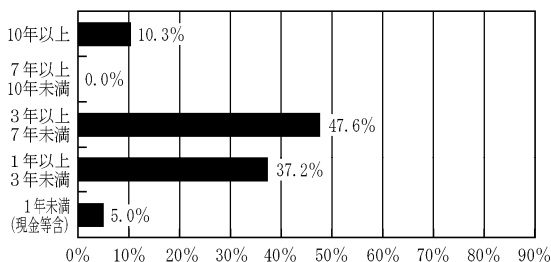
今後の投資環境については、為替市場は目先、金融市場全体の不透明感が高まりやすい状況の下、投資家のリスク許容度が低下する局面では円が選好されやすい地合いに変化はなく、新興国通貨から資金が流出するリスクには留意を要します。尚、中長期的には、相対的に新興国の経済環境は良好である一方、足元、長らくデフレ局面の中にある日本においては当面超低金利政策が維持される見込みで、景況感格差あるいは絶対金利差による投資対象としての新興国通貨の優位性は大きく、当ファンドの組入対象通貨についても円に対して底堅く推移するものと見ています。債券市場については、各組入対象国ではインフレ動向に留意しながら、欧米経済の減速度合いに応じて各国それぞれの経済に及ぼす影響を抑えるように金融緩和が実施される見込みです。よって、目先、短期ゾーンの利回りは上昇しにくいものと見ています。

運用方針としては、今後も組入対象国の経済情勢や投資環境に十分に留意しつつ、債券の組入を実施する方針です。

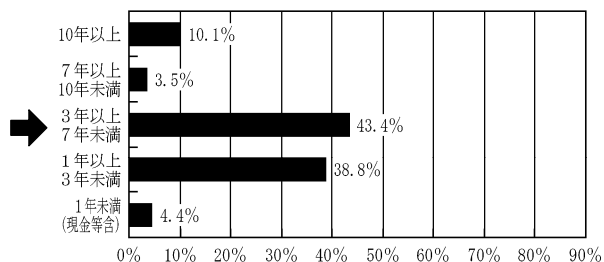
【D I A M新興資源国債券ファンド（愛称：ラッキークローバー）の運用状況】

（注）比率は純資産総額に対する割合です。

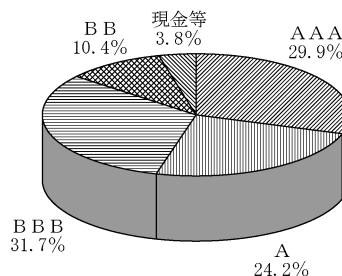
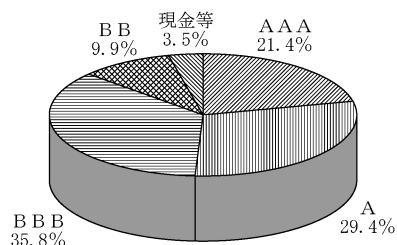
前作成期末 残存別構成比



当作成期末

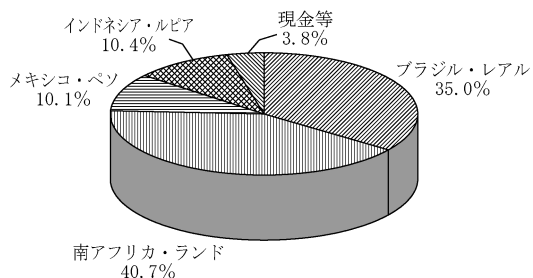
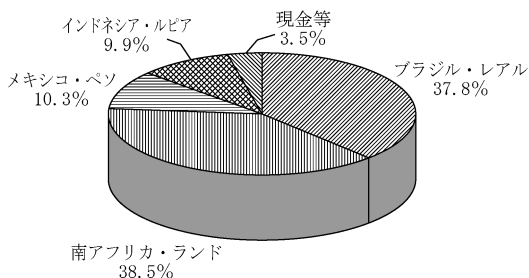


格付別構成比



※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ています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表示方法にあわせて表記しています。

通貨別構成比



【各国の為替・金利動向】

ブラジル



南アフリカ



メキシコ



インドネシア



※各国の債券利回りはJ PモルガンG B I - E Mブロード・ディバーシファイド指数の構成国別の最終利回りです。
 ※J PモルガンG B I - E Mブロード・ディバーシファイドに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ . P . モルガン・チェース・ア
 ンド・カンパニーに帰属します。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第17期～第22期
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	76円 (37) (36) (3)
(b) 保 管 費 用 等	4
合 計	80

(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。

■ 売買及び取引の状況（2011年4月20日から2011年10月19日まで）

公社債

			第 17 期 ～ 第 22 期	
			買 付 額	売 付 額
外	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 3,423,500	千インドネシアルピア -
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 4,876	千メキシコペソ -
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 1,058	千ブラジルリアル -
国	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 15,422	千南アフリカランド 19,887
		特殊債券	34,047	1,727

(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4月20日から2011年10月19日まで）
外国公社債

第 17 期			第 22 期		
買		付	売		付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
SOUTH AFRICA 13.5	09/15/15	182,029	SOUTH AFRICA 8.75	12/21/14	126,699
IBRD 8.75	03/01/17	149,227	SOUTH AFRICA 13.5	09/15/15	84,940
EIB 8.5	11/04/14	100,040	IBRD 11.0	11/10/11	19,571
EIB 9.0	12/21/18	97,332			
BRAZIL LTN	04/01/13	52,842			
MEXICAN BONDS	10.0 12/05/24	32,826			
IBRD 7.68	08/10/16	27,871			
INDONESIA GOV'T	9.5 06/15/15	21,243			
INDONESIA GOV'T	11.0 11/15/20	11,471			

(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4月20日から2011年10月19日まで）
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	作 成 期	第 4 作 成 期			組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額		うちBB格 以下組入比率			5年以上	2年以上	2年未満
		額面金額	外貨建金額						
インドネシア	千インドネシアルピア 32,000,000	千インドネシアルピア	千円	%	%	%	%	%	
		36,266,640	319,146	10.4	10.4	0.4	8.2	1.8	
メキシコ	千メキシコペソ 41,230	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%	
		53,841	309,047	10.1	—	10.1	—	—	
ブラジル	千ブラジルリアル 25,240	千ブラジルリアル	千円	%	%	%	%	%	
		24,608	1,075,398	35.0	—	3.0	30.4	1.6	
南アフリカ	千南アフリカランド 118,250	千南アフリカランド	千円	%	%	%	%	%	
		129,947	1,250,096	40.7	—	7.7	31.7	1.3	
合 計	—	—	千円 2,953,688	96.2	10.4	21.2	70.3	4.7	

(注1) 邦貨換算金額は、作成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、作成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）公社債銘柄別

作 成 期		第 4 作 成 期 末					
銘 柄 名	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		
(インドネシア)							
INDONESIA GOV ^v T 9.0 09/15/13	国債証券	9.000	千インドネシアルピア 6,000,000	千インドネシアルピア 6,414,720	千円 56,449	2013/09/15	
INDONESIA GOV ^v T 11.0 10/15/14	国債証券	11.000	12,000,000	13,832,640	121,727	2014/10/15	
INDONESIA GOV ^v T 9.5 06/15/15	国債証券	9.500	13,000,000	14,696,500	129,329	2015/06/15	
INDONESIA GOV ^v T 11.0 11/15/20	国債証券	11.000	1,000,000	1,322,780	11,640	2020/11/15	
小 計	—	—	32,000,000	36,266,640	319,146	—	
(メキシコ)							
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.000	千メキシコペソ 41,230	千メキシコペソ 53,841	千円 309,047	2024/12/05	
小 計	—	—	41,230	53,841	309,047	—	
(ブラジル)							
BRAZIL LTN 04/01/13	国債証券	—	千ブラジルリアル 1,300	千ブラジルリアル 1,124	千円 49,133	2013/04/01	
BRAZIL NTN 10.0 01/01/14	国債証券	10.000	20,540	20,168	881,369	2014/01/01	
BRAZIL NTN 10.0 01/01/17	国債証券	10.000	2,250	2,123	92,806	2017/01/01	
EBRD 9.5 11/06/13	特殊債券	9.500	850	879	38,448	2013/11/06	
EBRD 9.75 01/28/14	特殊債券	9.750	300	312	13,640	2014/01/28	
小 計	—	—	25,240	24,608	1,075,398	—	
(南アフリカ)							
SOUTH AFRICA 8.75 12/21/14	国債証券	8.750	千南アフリカランド 1,300	千南アフリカランド 1,386	千円 13,339	2014/12/21	
SOUTH AFRICA 13.5 09/15/15	国債証券	13.500	35,700	43,743	420,809	2015/09/15	
IBRD 11.0 11/10/11	特殊債券	11.000	1,900	1,905	18,331	2011/11/10	
IBRD 7.62 12/10/12	特殊債券	7.620	2,100	2,138	20,571	2012/12/10	
IBRD 9.42 07/10/14	特殊債券	9.420	800	865	8,327	2014/07/10	
EIB 8.5 11/04/14	特殊債券	8.500	8,100	8,556	82,310	2014/11/04	
IBRD 7.56 12/10/14	特殊債券	7.560	18,200	18,516	178,128	2014/12/10	
IBRD 7.2 12/10/14	特殊債券	7.200	11,200	11,399	109,658	2014/12/10	
IBRD 7.44 08/10/15	特殊債券	7.440	6,000	6,107	58,758	2015/08/10	
IBRD 8.04 09/10/15	特殊債券	8.040	5,100	5,350	51,468	2015/09/10	
IBRD 7.68 08/10/16	特殊債券	7.680	5,150	5,272	50,717	2016/08/10	
IBRD 8.75 03/01/17	特殊債券	8.750	13,400	14,893	143,274	2017/03/01	
EIB 9.0 12/21/18	特殊債券	9.000	9,300	9,812	94,400	2018/12/21	
小 計	—	—	118,250	129,947	1,250,096	—	
合 計	—	—	—	—	2,953,688	—	

■投資信託財産の構成

2011年10月19日現在

項 目	第 4 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,953,688	% 95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	149,643	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,103,331	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、3,064,535千円、98.7%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、2011年10月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=76.70円、1インドネシアルピア=0.0088円、1メキシコペソ=5.74円、1ブラジルレアル=43.70円、1南アフリカランド=9.62円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年5月19日)、(2011年6月20日)、(2011年7月19日)、(2011年8月19日)、(2011年9月20日)、(2011年10月19日)現在

項 目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
(A) 資 産	3,332,449,156円	3,339,417,884円	3,382,365,725円	3,464,341,069円	3,119,691,236円	3,127,245,048円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	112,905,976	70,896,907	59,857,201	107,185,909	113,369,504	50,358,230
公 社 債(評価額)	3,134,257,608	3,164,534,892	3,192,276,860	3,244,346,087	2,949,280,023	2,953,688,375
未 収 入 金	-	-	83,236,824	43,486,628	-	48,422,112
未 収 利 息	77,795,382	95,159,510	38,538,050	56,654,043	45,986,149	59,455,841
前 払 費 用	5,871,110	8,464,498	7,886,700	11,902,349	10,084,326	14,139,414
そ の 他 未 収 収 益	1,619,080	362,077	570,090	766,053	971,234	1,181,076
(B) 負 債	72,513,384	34,991,457	112,851,600	118,473,839	42,170,178	57,942,076
未 払 金	38,761,712	-	57,756,486	85,563,308	-	23,913,433
未 払 収 益 分 配 金	26,057,960	26,660,847	26,944,433	28,257,387	24,861,227	24,869,374
未 払 解 約 金	3,569,792	3,754,440	23,922,196	195,126	12,695,944	5,357,491
未 払 信 託 報 酬	4,110,918	4,561,737	4,215,155	4,443,962	4,598,466	3,789,793
そ の 他 未 払 費 用	13,002	14,433	13,330	14,056	14,541	11,985
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	3,259,935,772	3,304,426,427	3,269,514,125	3,345,867,230	3,077,521,058	3,069,302,972
元 本	3,257,245,034	3,332,605,902	3,368,054,209	3,532,173,442	3,551,603,897	3,552,767,843
次 期 繰 越 損 益 金	2,690,738	△ 28,179,475	△ 98,540,084	△ 186,306,212	△ 474,082,839	△ 483,464,871
(D) 受 益 権 総 口 数	3,257,245,034口	3,332,605,902口	3,368,054,209口	3,532,173,442口	3,551,603,897口	3,552,767,843口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,008円	9,915円	9,707円	9,473円	8,665円	8,639円

<注記事項>

期首元本額	2011年5月19日	2011年6月20日	2011年7月19日	2011年8月19日	2011年9月20日	2011年10月19日
期中追加設定元本額	3,042,399,841円	3,257,245,034円	3,332,605,902円	3,368,054,209円	3,532,173,442円	3,551,603,897円
期中一部解約元本額	235,895,693円	143,111,899円	162,670,399円	243,697,763円	123,572,111円	88,516,112円
期中一部解約元本額	21,050,500円	67,751,031円	127,222,092円	79,578,530円	104,141,656円	87,352,166円

■損益の状況

項 目	自 2011年4月20日 至 2011年5月19日	自 2011年5月20日 至 2011年6月20日	自 2011年6月21日 至 2011年7月19日	自 2011年7月20日 至 2011年8月19日	自 2011年8月20日 至 2011年9月20日	自 2011年9月21日 至 2011年10月19日
	第 17 期	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期
(A) 配 当 等 収 益	23,363,377円	25,854,710円	23,235,951円	24,533,244円	23,358,274円	21,541,243円
受 取 利 息	23,190,518	25,669,850	23,034,945	24,341,032	23,157,818	21,335,621
そ の 他 収 益 金	172,859	184,860	201,006	192,212	200,456	205,622
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 44,520,512	△ 26,234,868	△ 64,242,544	△ 73,877,437	△ 280,089,600	△ 330,065
売 買 益	19,525,915	6,552,012	14,698,777	92,304,017	13,579,038	43,244,565
売 買 損	△ 64,046,427	△ 32,786,880	△ 78,941,321	△ 166,181,454	△ 293,668,638	△ 43,574,630
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,353,969	△ 4,777,971	△ 4,446,829	△ 4,676,890	△ 4,823,039	△ 4,029,522
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△ 25,511,104	△ 5,158,129	△ 45,453,422	△ 54,021,083	△ 261,554,365	17,181,656
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	14,758,411	△ 36,061,117	△ 65,359,379	△ 128,467,380	△ 196,458,977	△ 464,959,533
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	39,501,391	39,700,618	39,217,150	24,439,638	8,791,730	△ 10,817,620
(配 当 等 相 当 額)	(133,664,416)	(137,543,199)	(139,584,565)	(140,616,317)	(133,324,291)	(127,181,378)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 94,163,025)	(△ 97,842,581)	(△ 100,367,415)	(△ 116,176,679)	(△ 124,532,561)	(△ 137,998,998)
(G) 計 (D+E+F)	28,748,698	△ 1,518,628	△ 71,595,651	△ 158,048,825	△ 449,221,612	△ 458,595,497
(H) 収 益 分 配 金	△ 26,057,960	△ 26,660,847	△ 26,944,433	△ 28,257,387	△ 24,861,227	△ 24,869,374
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	2,690,738	△ 28,179,475	△ 98,540,084	△ 186,306,212	△ 474,082,839	△ 483,464,871
追 加 信 託 差 損 益 金	39,501,391	39,700,618	32,957,490	16,038,605	2,465,738	△ 18,175,273
(配 当 等 相 当 額)	(133,664,416)	(137,543,199)	(133,324,905)	(132,215,284)	(126,998,299)	(119,823,725)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 94,163,025)	(△ 97,842,581)	(△ 100,367,415)	(△ 116,176,679)	(△ 124,532,561)	(△ 137,998,998)
分 配 準 備 積 立 金	7,709,859	1,968,762	-	-	-	-
繰 越 損 益 金	△ 44,520,512	△ 69,848,855	△ 131,497,574	△ 202,344,817	△ 476,548,577	△ 465,289,598

(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) 資産運用の権限を再委託する際の当該費用は第17期から第22期までで、3,143,438円です。

(注5) 分配金の計算過程

第17期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (19,009,408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 (133,664,416円) 及び分配準備積立金 (14,758,411円) より分配対象収益は167,432,235円 (1万口当たり514.03円) であり、うち26,057,960円 (1万口当たり80円) を分配金額としております。

第18期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (21,076,739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 (137,543,199円) 及び分配準備積立金 (7,552,870円) より分配対象収益は166,172,808円 (1万口当たり498.63円) であり、うち26,660,847円 (1万口当たり80円) を分配金額としております。

第19期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (18,789,122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 (139,584,565円) 及び分配準備積立金 (1,895,651円) より分配対象収益は160,269,338円 (1万口当たり475.85円) であり、うち26,944,433円 (1万口当たり80円) を分配金額としております。

第20期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (19,856,354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 (140,616,317円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は160,472,671円 (1万口当たり454.32円) であり、うち28,257,387円 (1万口当たり80円) を分配金額としております。

第21期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (18,535,235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 (133,324,291円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は151,859,526円 (1万口当たり427.58円) であり、うち24,861,227円 (1万口当たり70円) を分配金額としております。

第22期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,511,721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 (127,181,378円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は144,693,099円 (1万口当たり407.27円) であり、うち24,869,374円 (1万口当たり70円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 17 期	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期
1 万口当たり分配金	80円	80円	80円	80円	70円	70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「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、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・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。