

運用報告書 (全体版)

DIAM新興資源国債券ファンド

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	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。
主要投資対象	新興国のうち資源国（以下、「新興資源国」といいます。）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。以下同じ。）を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①主に新興資源国の現地通貨建てのソブリン債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。</p> <p>②投資対象国およびその配分比率については、委託会社が定義した「新興資源国」の中から、金利水準、経済ファンダメンタルズ、信用力、流動性等を総合的に勘案して決定します。</p> <p>③投資対象国は4カ国を原則とします。これら投資対象国とその数および配分比率は、前②の観点から信託期間中に見直される場合があります。</p> <p>④投資対象となる債券は、当初組入れ時においてBB-格以上*の格付けを取得しているものとします。保有する債券の格付けが格下げにより上記基準を満たさなくなった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。</p> <p>*格付け機関はムーディーズ社またはスタンダード&プアーズ社とし、両社が格付けを付与している場合には、どちらか高い方の格付けとします。</p> <p>⑤現地通貨建てのソブリン債の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>⑥外貨建資産については、原則として対円でのヘッジは行いません。</p> <p>⑦運用指図に関する権限の一部をアセットマネジメントOne U.S.A.・インクに委託します。</p>
組入制限	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、株式（株式投資信託証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さま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。

愛称：ラッキークローバー

第131期	<決算日	2020年11月19日>
第132期	<決算日	2020年12月21日>
第133期	<決算日	2021年1月19日>
第134期	<決算日	2021年2月19日>
第135期	<決算日	2021年3月19日>
第136期	<決算日	2021年4月19日>

受益者の皆さまへ

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」は、2021年4月19日に第136期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額			債券組入 率 %	債券先 物 率 %	純 資 産 総 額
			税 込 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落 中 率			
第19作成期	107期(2018年11月19日)	円 5,510	円 30	% 1.6	% 95.2	% -	百万円 8,070	
	108期(2018年12月19日)	5,524	30	0.8	96.3	-	7,998	
	109期(2019年1月21日)	5,512	30	0.3	97.2	-	7,918	
	110期(2019年2月19日)	5,576	30	1.7	96.9	-	7,953	
	111期(2019年3月19日)	5,652	30	1.9	96.3	-	8,117	
	112期(2019年4月19日)	5,686	30	1.1	96.1	-	8,197	
第20作成期	113期(2019年5月20日)	5,470	30	△3.3	94.9	-	7,930	
	114期(2019年6月19日)	5,500	30	1.1	95.8	-	7,971	
	115期(2019年7月19日)	5,587	30	2.1	97.2	-	8,048	
	116期(2019年8月19日)	5,346	30	△3.8	97.0	-	7,616	
	117期(2019年9月19日)	5,431	30	2.2	97.0	-	7,675	
	118期(2019年10月21日)	5,462	30	1.1	96.3	-	7,685	
第21作成期	119期(2019年11月19日)	5,406	30	△0.5	95.7	-	7,539	
	120期(2019年12月19日)	5,575	30	3.7	96.7	-	7,652	
	121期(2020年1月20日)	5,630	30	1.5	97.1	-	7,649	
	122期(2020年2月19日)	5,585	30	△0.3	97.4	-	7,455	
	123期(2020年3月19日)	4,765	30	△14.1	96.5	-	6,313	
	124期(2020年4月20日)	4,704	30	△0.7	96.4	-	6,162	
第22作成期	125期(2020年5月19日)	4,733	30	1.3	95.9	-	6,197	
	126期(2020年6月19日)	4,881	30	3.8	96.5	-	6,328	
	127期(2020年7月20日)	4,875	30	0.5	97.6	-	6,169	
	128期(2020年8月19日)	4,763	30	△1.7	96.7	-	5,948	
	129期(2020年9月23日)	4,807	30	1.6	97.0	-	5,862	
	130期(2020年10月19日)	4,806	30	0.6	96.4	-	5,787	
第23作成期	131期(2020年11月19日)	4,866	30	1.9	96.1	-	5,751	
	132期(2020年12月21日)	4,932	30	2.0	95.5	-	5,716	
	133期(2021年1月19日)	4,900	30	△0.0	97.1	-	5,581	
	134期(2021年2月19日)	4,926	30	1.1	97.3	-	5,466	
	135期(2021年3月19日)	4,915	30	0.4	96.3	-	5,355	
	136期(2021年4月19日)	4,854	30	△0.6	96.7	-	5,206	

(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) 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。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

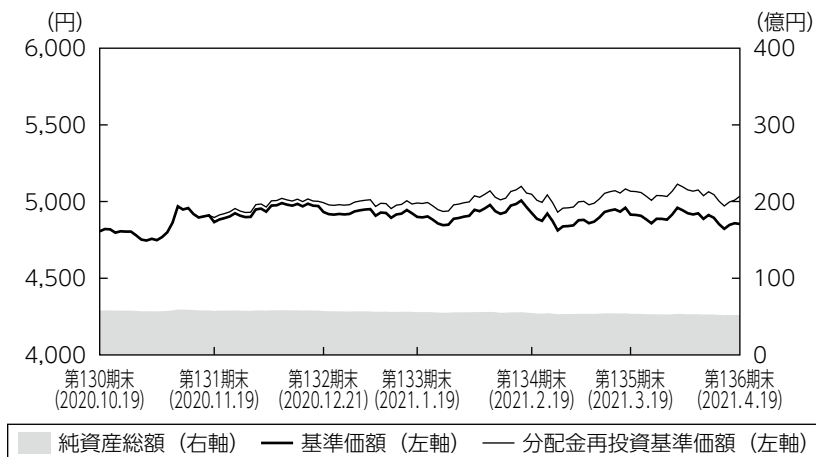
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			騰	落		
第131期	(期首) 2020年10月19日	円 4,806		% -	% 96.4	% -
	10月 末	4,746		△1.2	95.9	-
	(期末) 2020年11月19日	4,896		1.9	96.1	-
第132期	(期首) 2020年11月19日	4,866		-	96.1	-
	11月 末	4,899		0.7	95.6	-
	(期末) 2020年12月21日	4,962		2.0	95.5	-
第133期	(期首) 2020年12月21日	4,932		-	95.5	-
	12月 末	4,943		0.2	96.1	-
	(期末) 2021年1月19日	4,930		△0.0	97.1	-
第134期	(期首) 2021年1月19日	4,900		-	97.1	-
	1月 末	4,893		△0.1	96.9	-
	(期末) 2021年2月19日	4,956		1.1	97.3	-
第135期	(期首) 2021年2月19日	4,926		-	97.3	-
	2月 末	4,873		△1.1	97.1	-
	(期末) 2021年3月19日	4,945		0.4	96.3	-
第136期	(期首) 2021年3月19日	4,915		-	96.3	-
	3月 末	4,916		0.0	96.8	-
	(期末) 2021年4月19日	4,884		△0.6	96.7	-

(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131期～第136期の運用経過（2020年10月20日から2021年4月19日まで）

基準価額等の推移



第131期首： 4,806円
第136期末： 4,854円
(既払分配金180円)
騰落率： 4.8%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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さま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。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。投資対象国の債券利回りは上昇（価格は下落）したものの、世界各国において新型コロナウイルスワクチンの開発および接種が進展したことや、政府の財政出動によって経済活動の先行きに楽観的な見方が広がり、投資対象通貨が対円で上昇したことがプラス寄与しました。

投資環境

債券市場では、投資対象国の債券利回りは上昇しました。新型コロナウイルス禍への対応のため、各国中央銀行および政府が実施した景気支援措置により国内のインフレ率上昇に対する懸念が高まったことや、一部の投資国では政策金利の引き上げが行われたことなどが要因となりました。

為替市場では、いずれの投資対象通貨に対しても円安が進行しました。新型コロナウイルスワクチンの開発および接種の進展を受け、経済活動の正常化に向けて楽観的な見方が広がったことを背景に、市場全般のリスクセンチメントが改善したことが要因となりました。

ポートフォリオについて

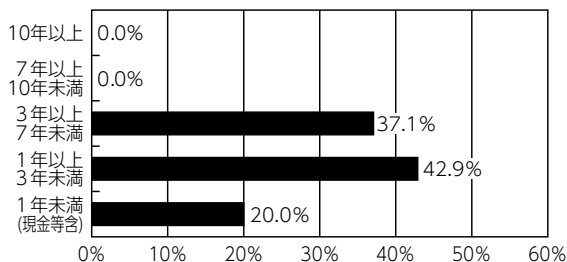
基本国別投資比率をインド30%、インドネシア30%、メキシコ20%、ブラジル20%としました。国別投資比率に関しては、新型コロナウイルスの感染拡大、国内政治状況の混迷が続くブラジルの組入比率を相対的に低めとしました。

【運用状況】

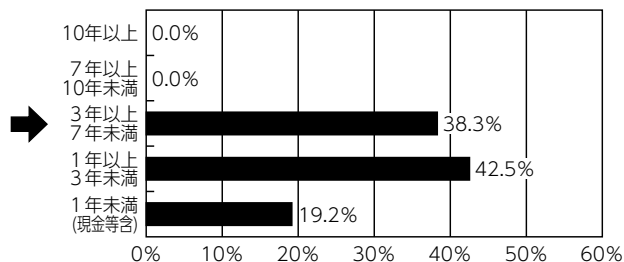
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

前作成期末

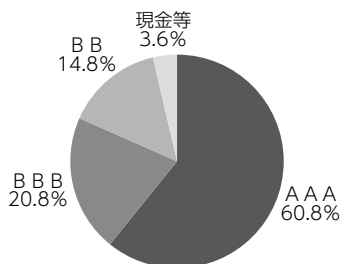


当作成期末

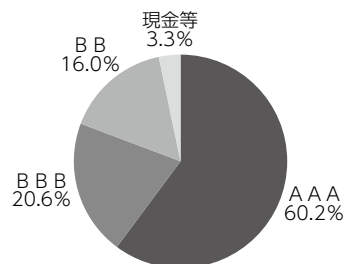


○格付別構成比

前作成期末



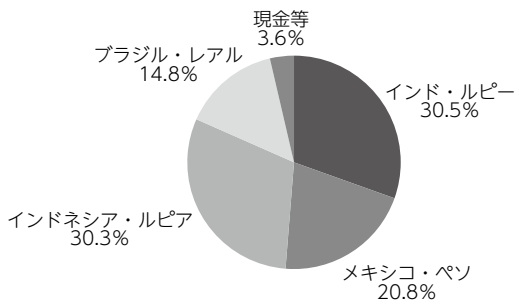
当作成期末



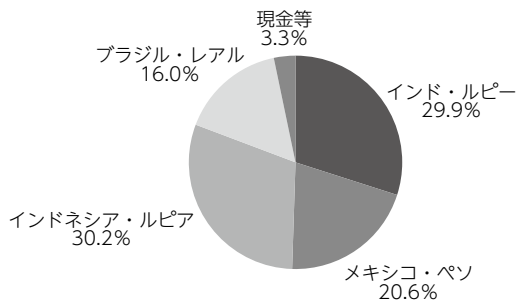
※格付については、格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法にあわせて表示しています。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



【各国の為替・金利動向】

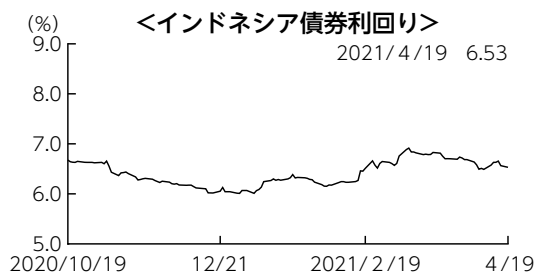
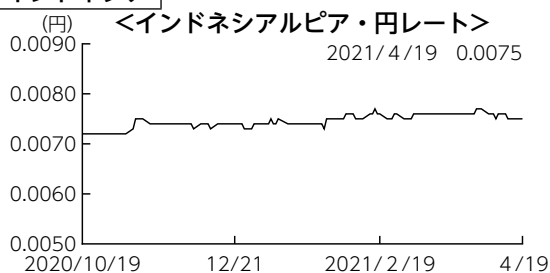
インド



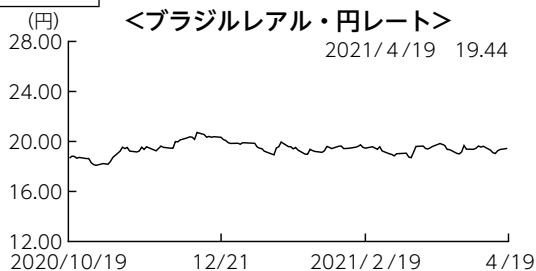
メキシコ



インドネシア



ブラジル



※各国の債券利回りは J P モルガン G B I - E M ブロード・ディバースィファイド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・ディバースィ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・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。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。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2020年10月20日 ～2020年11月19日	2020年11月20日 ～2020年12月21日	2020年12月22日 ～2021年1月19日	2021年1月20日 ～2021年2月19日	2021年2月20日 ～2021年3月19日	2021年3月20日 ～2021年4月19日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.61%	0.60%	0.61%	0.61%	0.61%	0.61%
当期の収益	27円	28円	19円	26円	21円	23円
当期の収益以外	2円	1円	10円	3円	8円	6円
翌期繰越分配対象額	398円	397円	386円	383円	374円	368円

（注1）「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。

（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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

新興国の債券・為替市場は主要国の経済・金融政策の影響を受け、ボラティリティが高まる場面も想定しています。投資国、基本投資比率に対しては現状を維持する方針ですが、組入対象国を中心とした新興国の経済情勢や投資環境の変化に留意しつつ、相対的にファンダメンタルズの良い国を中心に機動的な運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第131期～第136期 (2020年10月20日 ～2021年4月19日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	40円	
(投信会社)	(20)	(0.410)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(19)	(0.382)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(1)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.018	(b) 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)	(1)	(0.017)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	41	0.837	

(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。

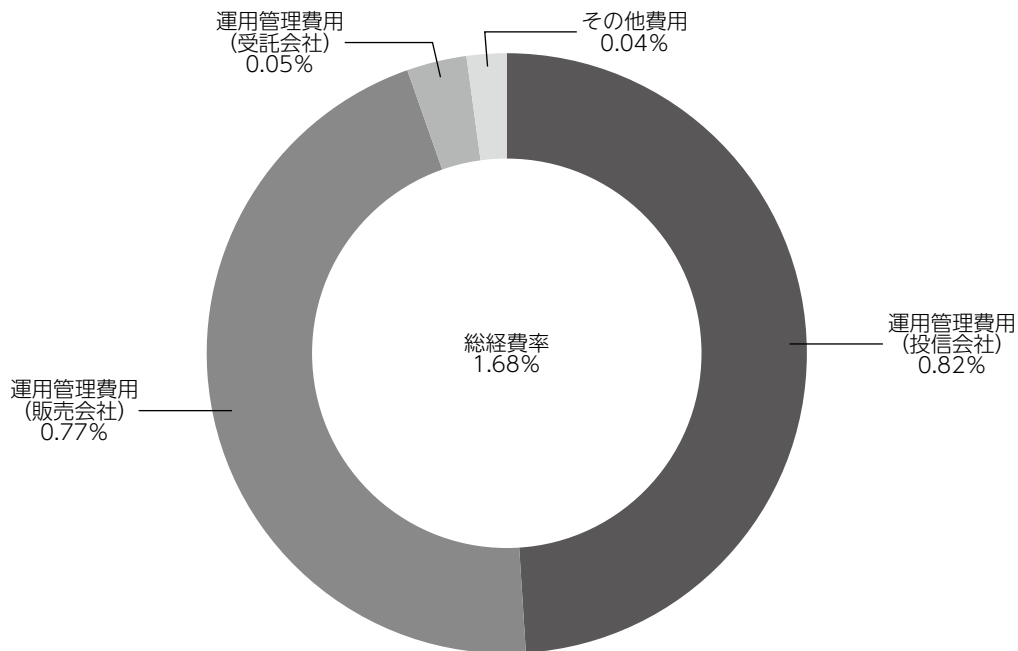
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.68%です。



(注1) 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、売買委託手数料およ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異なります。

■売買及び取引の状況 (2020年10月20日から2021年4月19日まで)

公社債

			第 131 期 ~ 第 136 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ -	千メキシコ・ペソ 38,010 (-)
	イ ン ド	特 殊 債 券	千インド・ルピー 200,000	千インド・ルピー 356,050 (-)
	イ ン ド ネ シ ア	特 殊 債 券	千インドネシア・ルピア 42,880,000	千インドネシア・ルピア 73,988,700 (-)
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジル・レアル 4,353	千ブラジル・レアル 4,267 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2020年10月20日から2021年4月19日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

作 成 期		第 23 作 成 期 末						
区 分	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
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 170,250	千メキシコ・ペソ 196,208	千円 1,070,609	% 20.6	% -	% -	% 20.6	% -
イ ン ド	千インド・ルピー 1,050,000	千インド・ルピー 1,060,392	千円 1,558,777	29.9	-	-	7.4	22.6
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 203,500,000	千インドネシア・ルピア 209,878,041	千円 1,574,085	30.2	-	-	6.0	24.2
ブ ラ ジ ル	千ブラジル・レアル 40,500	千ブラジル・レアル 42,815	千円 832,472	16.0	16.0	-	16.0	-
合 計	-	-	千円 5,035,944	96.7	16.0	-	49.9	46.8

(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あり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

作 成 期 銘 柄	第 23 作 成 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	
(メキシコ) MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24		国 債 証 券	% 10.0000	千メキシコ・ペソ 170,250	千メキシコ・ペソ 196,208	千円 1,070,609	2024/12/05
小 計		—	—	170,250	196,208	1,070,609	—
(インド) EBRD 6.0 02/07/23 IADB 5.0 02/12/24 IADB 5.5 08/23/21 IFC 6.3 11/25/24 ASIAN DEV BANK 5.9 12/20/22		特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	% 6.0000 5.0000 5.5000 6.3000 5.9000	千インド・ルピー 180,000 200,000 175,000 60,000 435,000	千インド・ルピー 183,150 199,131 175,096 62,034 440,981	千円 269,230 292,723 257,391 91,189 648,242	2023/02/07 2024/02/12 2021/08/23 2024/11/25 2022/12/20
小 計		—	—	1,050,000	1,060,392	1,558,777	—
(インドネシア) EIB 7.4 01/24/22 IADB 7.875 03/14/23 IBRD 7.25 03/15/24 EBRD 6.25 07/25/22 EBRD 6.45 12/13/22		特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	% 7.4000 7.8750 7.2500 6.2500 6.4500	千インドネシア・ルピア 75,000,000 64,000,000 40,000,000 20,000,000 4,500,000	千インドネシア・ルピア 75,963,000 67,282,880 41,715,286 20,303,700 4,613,175	千円 569,722 504,621 312,864 152,277 34,598	2022/01/24 2023/03/14 2024/03/15 2022/07/25 2022/12/13
小 計		—	—	203,500,000	209,878,041	1,574,085	—
(ブラジル) BRAZIL NTN 01/01/25		国 債 証 券	% 10.0000	千ブラジル・レアル 40,500	千ブラジル・レアル 42,815	千円 832,472	2025/01/01
小 計		—	—	40,500	42,815	832,472	—
合 計		—	—	—	—	5,035,944	—

■投資信託財産の構成

2021年4月19日現在

項 目	第 23 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 5,035,944	% 95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	222,101	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,258,046	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,207,223千円、99.0%です。

(注3) 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、2021年4月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.66円、1メキシコ・ペソ=5.456円、1インド・ルピー=1.47円、100インドネシア・ルピア=0.75円、1ブラジル・リアル=19.443円、1ユーロ=129.99円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月19日)、(2020年12月21日)、(2021年1月19日)、(2021年2月19日)、(2021年3月19日)、(2021年4月19日)現在

項 目	第 131 期 末	第 132 期 末	第 133 期 末	第 134 期 末	第 135 期 末	第 136 期 末
(A) 資 産	5,814,150,902円	5,977,886,616円	5,642,862,628円	5,531,153,573円	5,425,001,434円	5,320,620,604円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	78,195,196	79,810,858	25,694,459	93,439,707	113,205,037	41,887,124
公 社 債(評価額)	5,526,423,222	5,461,357,642	5,418,218,744	5,318,427,747	5,155,260,661	5,035,944,382
未 収 入 金	-	248,410,286	60,119,759	-	68,591,199	123,942,794
未 収 利 息	202,345,755	180,030,952	131,574,104	91,957,606	79,852,623	110,158,497
前 払 費 用	1,956,489	2,339,399	590,280	20,008,207	83,044	81,596
そ の 他 未 収 収 益	5,230,240	5,937,479	6,665,282	7,320,306	8,008,870	8,606,211
(B) 負 債	62,917,208	261,129,733	61,531,221	64,641,101	69,739,803	114,374,897
未 払 金	-	187,683,547	-	-	-	62,574,461
未 払 収 益 分 配 金	35,456,776	34,775,135	34,173,844	33,289,747	32,690,179	32,174,543
未 払 解 約 金	19,346,474	30,272,217	19,918,339	23,549,081	30,208,586	12,190,841
未 払 信 託 報 酬	8,096,218	8,380,473	7,422,772	7,785,211	6,826,076	7,418,798
そ の 他 未 払 費 用	17,740	18,361	16,266	17,062	14,962	16,254
(C) 純資産総額(A-B)	5,751,233,694	5,716,756,883	5,581,331,407	5,466,512,472	5,355,261,631	5,206,245,707
元 本	11,818,925,435	11,591,711,947	11,391,281,478	11,096,582,515	10,896,726,469	10,724,847,727
次 期 繰 越 損 益 金	△6,067,691,741	△5,874,955,064	△5,809,950,071	△5,630,070,043	△5,541,464,838	△5,518,602,020
(D) 受 益 権 総 口 数	11,818,925,435口	11,591,711,947口	11,391,281,478口	11,096,582,515口	10,896,726,469口	10,724,847,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,866円	4,932円	4,900円	4,926円	4,915円	4,854円

(注) 第130期末における元本額は12,041,047,487円、当作成期間(第131期~第136期)中における追加設定元本額は273,250,547円、同解約元本額は1,589,450,307円です。

■損益の状況

〔自 2020年10月20日 至 2020年11月19日〕〔自 2020年11月20日 至 2020年12月21日〕〔自 2020年12月22日 至 2021年 1月19日〕〔自 2021年 1月20日 至 2021年 2月19日〕〔自 2021年 2月20日 至 2021年 3月19日〕〔自 2021年 3月20日 至 2021年 4月19日〕

項 目	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 期
(A) 配 当 等 収 益	34,671,591円	35,967,714円	29,843,912円	33,375,905円	30,259,349円	32,497,466円
受 取 利 息	34,083,262	35,278,623	29,128,200	32,738,312	29,581,918	31,909,971
そ の 他 収 益 金	589,594	690,227	716,418	638,025	678,010	588,357
支 払 利 息	△1,265	△1,136	△706	△432	△579	△862
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	79,982,126	83,041,728	△24,669,063	37,421,419	△3,318,472	△57,231,631
売 買 益	131,604,432	92,745,868	53,095,582	97,933,451	75,757,256	38,160,575
売 買 損	△51,622,306	△9,704,140	△77,764,645	△60,512,032	△79,075,728	△95,392,206
(C) 信 託 報 酬 等	△8,272,845	△8,548,615	△7,582,640	△7,956,064	△7,017,800	△7,611,962
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	106,380,872	110,460,827	△2,407,791	62,841,260	19,923,077	△32,346,127
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,813,531,665	△2,668,270,496	△2,537,947,713	△2,486,652,524	△2,402,716,029	△2,357,661,301
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,325,084,172	△3,282,370,260	△3,235,420,723	△3,172,969,032	△3,125,981,707	△3,096,420,049
(配 当 等 相 当 額)	(474,126,900)	(461,865,930)	(452,525,185)	(429,235,105)	(417,919,257)	(402,057,987)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,799,211,072)	(△3,744,236,190)	(△3,687,945,908)	(△3,602,204,137)	(△3,543,900,964)	(△3,498,478,036)
(G) 合 計 (D+E+F)	△6,032,234,965	△5,840,179,929	△5,775,776,227	△5,596,780,296	△5,508,774,659	△5,486,427,477
(H) 収 益 分 配 金	△35,456,776	△34,775,135	△34,173,844	△33,289,747	△32,690,179	△32,174,543
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△6,067,691,741	△5,874,955,064	△5,809,950,071	△5,630,070,043	△5,541,464,838	△5,518,602,020
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,328,371,065	△3,283,761,072	△3,247,333,295	△3,176,633,363	△3,135,430,337	△3,103,709,088
(配 当 等 相 当 額)	(470,840,007)	(460,475,118)	(440,612,613)	(425,570,774)	(408,470,627)	(394,768,948)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,799,211,072)	(△3,744,236,190)	(△3,687,945,908)	(△3,602,204,137)	(△3,543,900,964)	(△3,498,478,036)
繰 越 損 益 金	△2,739,320,676	△2,591,193,992	△2,562,616,776	△2,453,436,680	△2,406,034,501	△2,414,892,932

(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) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、3,894,832円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 期
(a) 経費控除後の配当等収益	32,169,883円	33,384,323円	22,261,272円	29,625,416円	23,241,549円	24,885,504円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	474,126,900	461,865,930	452,525,185	429,235,105	417,919,257	402,057,987
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	506,296,783	495,250,253	474,786,457	458,860,521	441,160,806	426,943,491
(f) 1万口当たり当期分配対象額	428.38	427.25	416.80	413.52	404.86	398.09
(g) 分 配 金	35,456,776	34,775,135	34,173,844	33,289,747	32,690,179	32,174,543
(h) 1万口当たり分配金	30	30	30	30	30	30

■分配金のお知らせ

決算期	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 期
1 万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30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

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。