

## 運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2019年6月3日>

# DIAMベトナム株式ファンド

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/株式
信託期間	2015年6月15日から2025年6月2日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	ベトナム株式 <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 (*) 預託証券(DR)、当該株式の値動きに連動する上場投資信託(ETF)および当該株式の値動きに連動する有価証券を含みます。
運用方法	銘柄選定にあたっては、企業の業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーション等に関する評価・分析を行い、ベトナム経済の発展に伴い利益成長が期待される銘柄に投資を行います。 株式市場の流動性に配慮しつつ、銘柄分散を図ります。 株式等の運用にあたっては、アセットマネジメントOne シンガポール・プライベート・リミテッドに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	株式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割合には制限を設けません。
分配方針	決算日(毎年6月1日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、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。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。

愛称：ベトナムでフォー

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ベトナム株式ファンド」は、2019年6月3日に第4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。

<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。

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/>

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベトナム VN指数		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受証券組 入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰落 中率	(円換算ベース) 参考指数	期騰落 中率				
(設定日) 2015年6月15日	円	円	%	ポイント (6月12日) 3.31	%	%	%	%	百万円
1期(2016年6月1日)	10,000	-	-	3.03	△8.5	72.7	-	22.5	1,628
2期(2017年6月1日)	7,921	0	△20.8	3.62	19.3	83.7	-	13.6	1,730
3期(2018年6月1日)	9,101	0	14.9	4.66	29.0	90.8	-	6.1	2,835
4期(2019年6月3日)	11,398	0	25.2	4.42	△5.3	94.7	-	4.6	6,737
	10,994	0	△3.5						

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 参考指数はベトナム VN指数 (円換算ベース) であり、算出にあたってはベトナムドンベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) ベトナム VN指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はホーチミン証券取引所に帰属します (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

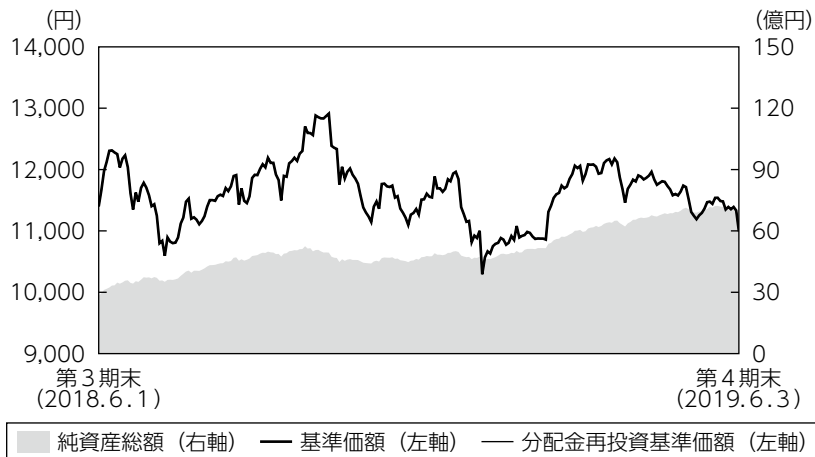
年月日	基準価額		ベトナム VN指数		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受証券組 入比率
	騰落率	(円換算ベース) 参考指数	騰落率				
(期首) 2018年6月1日	円	%	ポイント	%	%	%	%
6月末	11,398	-	4.66	-	90.8	-	6.1
7月末	11,403	0.0	4.60	△1.4	90.6	-	5.8
8月末	11,396	△0.0	4.56	△2.2	91.7	-	5.2
9月末	12,192	7.0	4.79	2.8	92.8	-	5.1
10月末	12,881	13.0	4.98	6.7	94.7	-	2.7
11月末	11,395	△0.0	4.35	△6.6	91.1	-	5.3
12月末	11,556	1.4	4.54	△2.6	91.8	-	5.9
2019年1月末	11,002	△3.5	4.32	△7.3	91.4	-	6.2
2月末	10,968	△3.8	4.30	△7.7	89.9	-	6.0
3月末	12,060	5.8	4.75	2.0	91.3	-	6.3
4月末	11,836	3.8	4.72	1.2	90.4	-	6.3
5月末	11,714	2.8	4.68	0.3	91.7	-	6.4
(期末) 2019年6月3日	11,332	△0.6	4.56	△2.3	93.3	-	4.5
	10,994	△3.5	4.42	△5.3	94.7	-	4.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2018年6月2日から2019年6月3日まで）

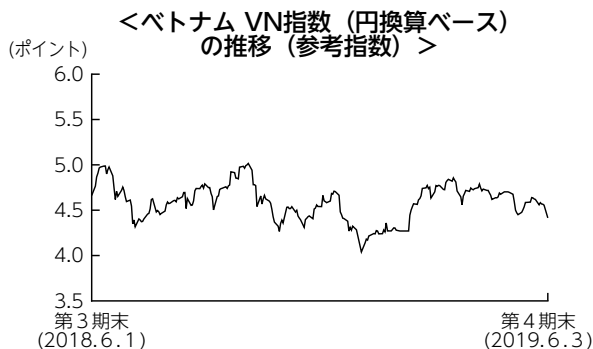
### 基準価額等の推移



- (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

ベトナム経済の良好な経済ファンダメンタルズに加えて株式投資に関する規制緩和（海外投資家の株式保有比率の上限撤廃等）への期待を受けて資金流入が見られました。一方、ベトナム政府による新たな課税案の発表や、米国金利の上昇、中国の景気減速懸念、米中貿易摩擦の激化といった外部要因を背景に利益確定の売りも見られ、ベトナム株式市場が下落したことから、基準価額は下落しました。



## 投資環境

ベトナム株式市場は、期初から2018年10月上旬までは、一時的に下落する局面もありましたが、内需を中心とした堅調なマクロ統計、概ね良好な企業業績、国営企業改革の進展への期待を背景に上昇しました。その後はベトナム政府による新たな課税案の発表が嫌気され下落に転じ、米国の政策金利や米中貿易摩擦の動向といった外部要因によるグローバル株式の動きに連動する形で、2018年年末まで続落した後、2019年年明け以降は反発する展開となりました。

米ドル／円は、108円～114円のレンジ内での動きとなりました。期初から2018年11月にかけては米国

の政策金利の引き上げや堅調なファンダメンタルズを背景にドル高が進みましたが、その後は世界景気の減速懸念や株式市場の下落、それに伴うFRB（米連邦準備理事会）の金融政策に対するスタンスの変化を受けて、円高傾向となりました。ベトナム・ドンに対する米ドルレートは期初に1ドル＝23,300ドン近辺までドン安が進み、その後は安定的に推移しました。

## ポートフォリオについて

銘柄選択については、企業業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーションに関する評価・分析に加え、流動性を勘案してポートフォリオを構築します。企業業績が堅調な金融・不動産・消費といった内需関連やインフラプロジェクトから恩恵を受けるコングロマリットの長期保有を前提に多めに保有し、特定のベンチマークにとらわれない銘柄選択を実施しました。その結果、業種別では、不動産、公益事業セクターの銘柄のウェイトが増加しました。

## 【運用状況】

- ※1 組入比率は純資産総額に対する割合です。  
 ※2 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。  
 ※3 その他にはE T F等が含まれます。

### ○組入上位10業種

#### 期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	17.9%
2	食品・飲料・タバコ	15.4
3	不動産	10.8
4	素材	10.4
5	運輸	9.1
6	公益事業	8.1
7	その他	6.1
8	資本財	4.6
9	各種金融	4.5
10	保険	4.1



#### 期末

No.	業種	組入比率
1	不動産	17.7%
2	食品・飲料・タバコ	15.1
3	銀行	13.1
4	公益事業	11.1
5	運輸	10.2
6	素材	9.9
7	資本財	5.8
8	その他	4.6
9	各種金融	3.3
10	保険	2.6

### ○組入上位10銘柄

#### 期首（前期末）

No.	銘柄	業種	組入比率
1	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	銀行	8.4%
2	VINGROUP JSC	不動産	8.4
3	VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	食品・飲料・タバコ	8.3
4	HOA PHAT GROUP JSC	素材	8.1
5	PETROVIETNAM GAS JSC	公益事業	6.8
6	VANECK VECTORS VIETNAM ETF	その他	6.1
7	MASAN GROUP CORP	食品・飲料・タバコ	4.9
8	SAIGON SECURITIES INC	各種金融	4.5
9	MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	銀行	4.4
10	BAO VIET HOLDINGS	保険	4.1

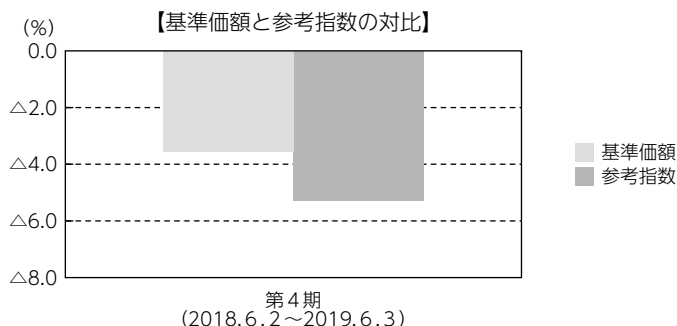


#### 期末

No.	銘柄	業種	組入比率
1	PETROVIETNAM GAS JSC	公益事業	7.6%
2	JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	銀行	7.2
3	VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	食品・飲料・タバコ	7.2
4	VINGROUP JSC	不動産	7.0
5	HOA PHAT GROUP JSC	素材	7.0
6	MASAN GROUP CORP	食品・飲料・タバコ	5.8
7	VANECK VECTORS VIETNAM ETF	その他	4.6
8	VINCOM RETAIL JSC	不動産	4.1
9	VINHOMES JSC	不動産	4.0
10	SSI SECURITIES CORP	各種金融	3.3

## 参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるベトナムVN指数（円換算ベース）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配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	当期
	2018年6月2日 ～2019年6月3日
当期分配金（税引前）	－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	994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

当ファンドではボトムアップリサーチにより個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価のバリュエーション等による評価・分析に加え、流動性を勘案してポートフォリオを構築しています。現保有銘柄に関してはファンダメンタルズが良好であることから、大きな銘柄入れ替えを実施する予定はありません。今後も引き続き同国の経済成長から恩恵を受ける内需関連銘柄（銀行・不動産・消費関連）を中心に重点投資をしていく予定です。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第 4 期		項目の概要
	(2018年6月2日 ～2019年6月3日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	218円	1.879%	(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11,607円です。
(投信会社)	(101)	(0.869)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(107)	(0.923)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	( 10)	(0.087)	受託銀行分は、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) 売買委託手数料	23	0.199	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 22)	(0.187)	
(投資信託受益証券)	( 1)	(0.012)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 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
(株式)	( 1)	(0.008)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	22	0.188	(d) 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)	( 21)	(0.184)	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)	(0.004)	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
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	264	2.273	

(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。

## ■売買及び取引の状況（2018年6月2日から2019年6月3日まで）

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ベ ト ナ ム	百株 221,455.6 (9,746.67)	千ベトナム・ドン 946,703,221 (-)	百株 21,918.31	千ベトナム・ドン 89,014,469

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および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。

### (2) 投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ VANECK VECTORS VIETNAM ETF	千□ 218.065 (-)	千アメリカ・ドル 3,492 (-)	千□ 135.5 (-)	千アメリカ・ドル 2,236 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,977,000千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,886,096千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.01

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2018年6月2日から2019年6月3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

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円		
GEMADEPT CORP	1,081.65	1,269.85	3,314,308	15,245		運送インフラ
HO CHI MINH CITY INFRASTRUCTURE INVESTMENT JSC	6,483.5	11,764.7	27,117,633	124,741		運送インフラ
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	2,820.85	2,820.85	9,167,762	42,171		コングロマリット
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	2,981.7	8,125.2	105,221,340	484,018		食品
BINH MINH PLASTICS JSC	0.06	—	—	—		建設関連製品
PHA LAI THERMAL POWER JSC	—	10,738.3	28,993,410	133,369		電力
FPT CORP	782.1	860.32	3,794,011	17,452		電子装置・機器・部品
IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC	422.61	1,181.9	6,074,966	27,944		医薬品
DHG PHARMACEUTICAL JSC	695.2	2,256.7	26,064,885	119,898		医薬品
SSI SECURITIES CORP	8,294.34	19,401.14	48,211,832	221,774		資本市場
PETROVIETNAM TRANSPORTATION CORP	4,992.16	19,256.56	32,351,020	148,814		エネルギー設備・サービス
DANANG RUBBER JSC	2,282.78	4,077.88	8,237,317	37,891		自動車部品
VINGROUP JSC	4,291.57	8,983.82	102,954,577	473,591		不動産管理・開発
PETROVIETNAM FERTILIZER & CHEMICALS JSC	1,940.3	7,967.7	14,222,344	65,422		化学
HA TIEN 1 CEMENT JSC	1,675.42	17,478.22	28,664,280	131,855		建設資材
HOA PHAT GROUP JSC	8,548.4	31,910.9	102,433,989	471,196		金属・鉱業
VINH HOAN CORP	2,458.5	3,370.5	30,671,550	141,089		食品
VIETNAM CONTAINER SHIPPING JSC	2,089	8,168.9	31,041,820	142,792		海運業
DIEN QUANG JSC	277.31	—	—	—		電気設備
HOA SEN GROUP	7,570.67	—	—	—		金属・鉱業
PETROVIETNAM NHON TRACH 2 POWER JSC	2,645.8	8,536.6	23,048,820	106,024		電力
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVESTMENT JSC	4,146.48	12,376.32	38,366,592	176,486		不動産管理・開発
VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE	4,968.2	16,415	33,322,450	153,283		銀行
MASAN GROUP CORP	3,557.2	9,948.3	85,356,414	392,639		食品
COTECCONS CONSTRUCTION JSC	979.96	2,737.46	30,385,806	139,774		建設・土木
BAO VIET HOLDINGS	2,773.3	4,923.7	37,814,016	173,944		保険
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	9,204.64	15,791.74	106,120,492	488,154		銀行
PHU NHUAN JEWELRY JSC	296.5	444.7	4,584,857	21,090		繊維・アパレル・贅沢品
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	8,882.37	10,617.73	22,137,967	101,834		銀行
FECON CORP	1,955.07	—	—	—		建設・土木
PETROVIETNAM GAS JSC	4,461.8	10,634.2	110,914,706	510,207		ガス
NAM LONG INVESTMENT CORP	69	102.06	301,587	1,387		不動産管理・開発
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	1,034	5,515	44,726,650	205,742		航空貨物・物流サービス
VINHOMES JSC	—	7,075	58,015,000	266,869		不動産管理・開発
MOVILE WORLD INVESTMENT CORP	370	493.33	4,247,571	19,538		専門小売り
NOIBAI CARGO TERMINAL SERVICES JSC	307.2	—	—	—		運送インフラ
VIETJET AVIATION JSC	1,025.76	3,432.91	42,739,729	196,602		旅客航空輸送業
HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	4,255.1	11,155.4	30,454,242	140,089		銀行
VIGLACERA CORP	—	22,875	45,864,375	210,976		建設関連製品

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(ベトナム) VINCOM RETAIL JSC	百株 -	百株 17,196.58	千ベトナム・ドン 59,844,098	千円 275,282	不動産管理・開発	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	110,620.51 36銘柄	319,904.47 35銘柄	1,386,782,423 -	6,379,199 <94.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄	□ 数	期首(前期末)	当 期 末		
			□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ) VANECK VECTORS VIETNAM ETF	千□ 95.424	千□ 95.424	千□ 177.989	千アメリカ・ドル 2,881	千円 312,197
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	95.424 1銘柄<6.1%>	177.989 1銘柄<4.6%>	2,881 -	312,197 -

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2019年6月3日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
投資信託受益証券	6,379,199	91.7
コール・ローン等、その他	312,197	4.5
投資信託財産総額	265,875	3.8
	6,957,272	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,797,866千円、97.7%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、2019年6月3日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.34円、100ベトナム・ドン=0.46円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月3日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,003,272,095円
コール・ローン等	233,250,806
株式(評価額)	6,379,199,150
投資信託受益証券(評価額)	312,197,085
未 収 入 金	46,620,047
未 収 配 当 金	32,005,007
(B) 負 債	266,192,285
未 払 金	46,000,000
未 払 解 約 金	164,981,536
未 払 信 託 報 酬	55,101,920
そ の 他 未 払 費 用	108,829
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,737,079,810
元 本	6,127,790,076
次 期 繰 越 損 益 金	609,289,734
(D) 受 益 権 総 口 数	6,127,790,076口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,994円

(注) 期首における元本額は2,487,307,784円、当期中における追加設定元本額は5,495,343,020円、同解約元本額は1,854,860,728円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年6月2日 至2019年6月3日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	101,441,720円
受 取 配 当 金	101,477,437
取 利 息	48,831
支 払 利 息	△84,548
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△363,957,279
買 入 益	399,280,504
売 出 損	△763,237,783
(C) 信 託 報 酬 等	△106,341,102
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△368,856,661
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,891,771
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	948,254,624
(配 当 等 相 当 額)	(308,629,115)
(売 買 損 益 相 当 額)	(639,625,509)
(G) 合 計(D+E+F)	609,289,734
次 期 繰 越 損 益 金(G)	609,289,734
追 加 信 託 差 損 益 金	948,254,624
(配 当 等 相 当 額)	(308,629,115)
(売 買 損 益 相 当 額)	(639,625,509)
分 配 準 備 積 立 金	40,536,879
繰 越 損 益 金	△379,501,769

(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、20,674,019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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	568,752,855
(d) 分配準備積立金	40,536,879
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	609,289,734
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	994.31
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■信託期間を延長し、償還日を2025年6月2日に変更しました。

(2019年3月2日)