

グローバル 高金利通貨ファンド

【愛称:プレミアムエイト】

【運用報告書(全体版)】

第34作成期 (2024年6月25日から2024年12月23日まで)

第 199 期 / 第 200 期 / 第 201 期
決算日2024年7月22日 決算日2024年8月22日 決算日2024年9月24日

第 202 期 / 第 203 期 / 第 204 期
決算日2024年10月22日 決算日2024年11月22日 決算日2024年12月23日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは世界各国の現地通貨建て短期ソブリン債券等を主要投資対象として、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指した運用を行っています。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976

受付時間:午前9時~午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■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／内外／債券
信託期間	無期限 (設定日: 2008年1月7日)
運用方針	世界各国の現地通貨建て短期ソブリン債券等を主要投資対象として、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主要投資対象	世界各国の現地通貨建て短期ソブリン債券等
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none">世界各国から相対的に高金利の8通貨を選定し、当該通貨建ての債券に分散投資を行います。O E C D 加盟国、これに準ずる国（経済規模や債券の発行量・流動性を考慮）およびF T S E 世界国債インデックス採用国の中から、取得時ににおいて主要格付機関の自国通貨建長期債務格付けがB B B格（投資適格）相当以上の国（通貨）を投資対象とします。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。投資対象とする債券は、主として高格付けの短期ソブリン債券とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。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	<ul style="list-style-type: none">毎月22日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、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。 <p>※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決算期	(分配額)	基準価額		公社債組入比率	純資産総額
		税込分配金	期中騰落率		
175期(2022年7月22日)	円 5,449	円 10	% 0.1	% 97.8	百万円 755
176期(2022年8月22日)	5,433	10	△0.1	98.1	751
177期(2022年9月22日)	5,518	10	1.7	97.7	760
178期(2022年10月24日)	5,645	10	2.5	97.2	779
179期(2022年11月22日)	5,556	10	△1.4	96.8	761
180期(2022年12月22日)	5,245	10	△5.4	97.1	716
181期(2023年1月23日)	5,256	10	0.4	97.5	715
182期(2023年2月22日)	5,351	10	2.0	97.7	723
183期(2023年3月22日)	5,232	10	△2.0	97.8	707
184期(2023年4月24日)	5,343	10	2.3	96.8	720
185期(2023年5月22日)	5,480	10	2.8	97.1	735
186期(2023年6月22日)	5,725	10	4.7	97.9	763
187期(2023年7月24日)	5,762	10	0.8	97.7	757
188期(2023年8月22日)	5,778	10	0.5	98.2	755
189期(2023年9月22日)	5,793	10	0.4	98.2	753
190期(2023年10月23日)	5,756	10	△0.5	98.0	725
191期(2023年11月22日)	5,889	10	2.5	96.9	734
192期(2023年12月22日)	5,796	10	△1.4	97.5	702
193期(2024年1月22日)	5,963	10	3.1	97.4	708
194期(2024年2月22日)	6,052	10	1.7	96.3	713
195期(2024年3月22日)	6,102	10	1.0	96.8	716
196期(2024年4月22日)	6,116	10	0.4	96.9	717
197期(2024年5月22日)	6,322	10	3.5	97.3	739
198期(2024年6月24日)	6,402	10	1.4	98.6	738
199期(2024年7月22日)	6,327	10	△1.0	97.7	725
200期(2024年8月22日)	5,917	10	△6.3	98.3	673
201期(2024年9月24日)	5,895	10	△0.2	97.2	618
202期(2024年10月22日)	6,035	10	2.5	97.7	630
203期(2024年11月22日)	6,075	10	0.8	97.2	604
204期(2024年12月23日)	6,087	10	0.4	98.8	596

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指標がないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

■当座成期中の基準価額と市況等の推移

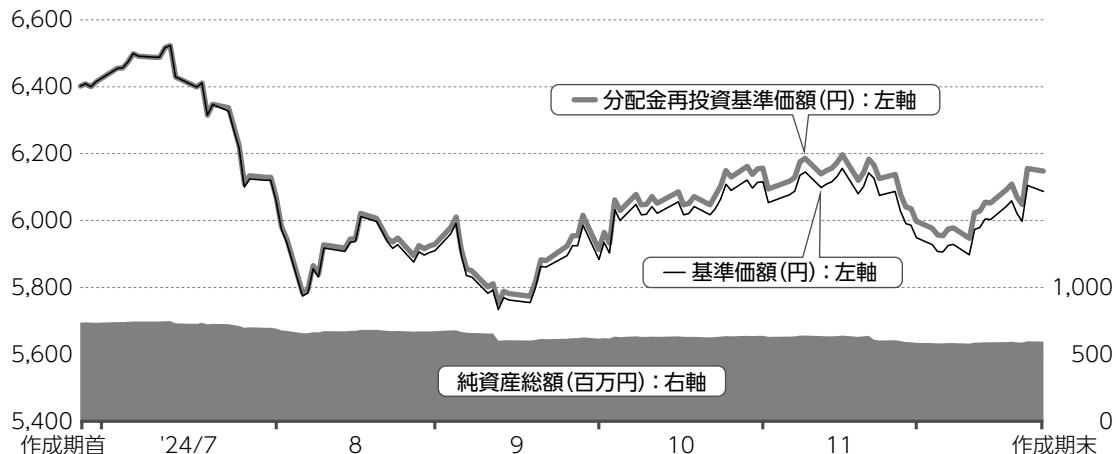
決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
			騰 落 率	
第199期	(期 首) 2024年 6月24日	円 6,402	% —	% 98.6
	6月末	6,425	0.4	99.0
	(期 末) 2024年 7月22日	6,337	△1.0	97.7
第200期	(期 首) 2024年 7月22日	6,327	—	97.7
	7月末	6,059	△4.2	97.8
	(期 末) 2024年 8月22日	5,927	△6.3	98.3
第201期	(期 首) 2024年 8月22日	5,917	—	98.3
	8月末	5,910	△0.1	98.3
	(期 末) 2024年 9月24日	5,905	△0.2	97.2
第202期	(期 首) 2024年 9月24日	5,895	—	97.2
	9月末	5,884	△0.2	97.1
	(期 末) 2024年10月22日	6,045	2.5	97.7
第203期	(期 首) 2024年10月22日	6,035	—	97.7
	10月末	6,116	1.3	97.6
	(期 末) 2024年11月22日	6,085	0.8	97.2
第204期	(期 首) 2024年11月22日	6,075	—	97.2
	11月末	5,949	△2.1	97.9
	(期 末) 2024年12月23日	6,097	0.4	98.8

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	6,402円
作成期末	6,087円 (当作成期既払分配金60円(税引前))
騰落率	-4.0% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

基準価額の主な変動要因(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

当ファンドは、O E C D (経済協力開発機構) 加盟国およびこれに準ずる国ならびに F T S E 世界国債インデックス採用国の中から、取得時において主要格付け機関の自国通貨建長期債務格付けが B B B 格(投資適格)相当以上の国(通貨)の現地通貨建て短期ソブリン債(政府や政府機関、国際機関などが発行する債券)等を主要投資対象とし、相対的に金利の高い国に投資しました。外貨建資産については対円での為替ヘッジを行っていません。

下落要因

- 日本の財務省による為替介入や、日銀による利上げが実施されたことなどを背景に、投資通貨が対円で下落したことによる為替差損

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

投資環境について(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

投資国の短期債券市場では、短期金利は概ね低下(価格は上昇)しました。為替市場では、投資通貨は円に対して総じて下落しました。

債券市場

投資国の短期債券市場では、先進国中銀が利下げを実施する中、短期金利は概ね低下しました。とりわけ、カナダやニュージーランドの短期金利は、利下げ幅が他国対比大きめとなったことなどを受けて、短期金利の低下幅も他国対比で大きめとなりました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて下落しました。7月から8月にかけて日本の財務省による為替介入や、日銀による利上げが実施されたことなどが投資通貨の対円での下落要因となりました。10月以降は、米景気の底堅さや米次期政権による財政政策などへの思惑を背景に米金利が上昇したことなどが米ドル高圧力となり、米ドルは他通貨対比で大きめに下落幅を縮小しました。

ポートフォリオについて(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

●組入国(通貨)別配分

組入国(通貨)への均等分散投資を維持しました。組入国(通貨)については、ノルウェー、イギリス、アメリカ、カナダ、オーストラリア、ニュージーランド、シンガポール、メキシコの8カ国(通貨)の組入れを維持しました。

●種別配分

債券種別は、国債を中心に組み入れました。が、格付けの制限からメキシコは国際機関債を組み入れました。

●格付け別配分

組入債券の格付けは取得時における主要格付機関の信用格付けがA格相当以上とし、ポートフォリオ全体の平均格付けについてもA A格相当以上としました。

●残存期間別配分

組入債券の年限は、概ね3年以内に償還を迎える短期債券への投資を継続しました。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

ベンチマークとの差異について(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.16%)	(0.17%)	(0.17%)	(0.17%)	(0.16%)	(0.16%)
当期の収益	8	7	7	10	10	10
当期の収益以外	1	2	2	—	—	—
翌期繰越分配対象額	649	647	645	647	649	651

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

短期債券市場は、F R B (米連邦準備制度理事会) や E C B (欧州中央銀行) などの中銀の利下げとともに米欧の短期金利は緩やかに低下していくと予想しています。ただし、トランプ次期政権の財政政策や関税政策などが、米国と欧州などの経済成長格差を生じさせる可能性が想定され、地域間で短期金利の水準に影響が及ぶと考えています。

為替市場は、日銀の金融緩和的姿勢の継続で円安圧力が継続しており、日本と海外中銀の金融政策の方向性の違いが投資通貨の対円での下落要因として意識されるものの、中長

期的には、日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は、円に対して底堅い推移を見込んでいます。

新興国については、高利回り資産への投資需要が通貨や債券相場の上昇要因になると予想します。

以上の見通しを背景に、今後の運用方針は引き続き高金利の8通貨を選定し、当該通貨建ての債券に分散投資を行い、安定した収益の確保を目指して機動的なファンド運営を行います。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

1万口当たりの費用明細(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	31円	0.515%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は6,062円です。 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファン ドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図 の実行等の対価
(投信会社)	(15)	(0.244)	
(販売会社)	(15)	(0.244)	
(受託会社)	(2)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	—	—	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う 手数料
(株式)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する 税金
(株式)	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	2	0.030	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管お よび資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(2)	(0.027)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	33	0.545	

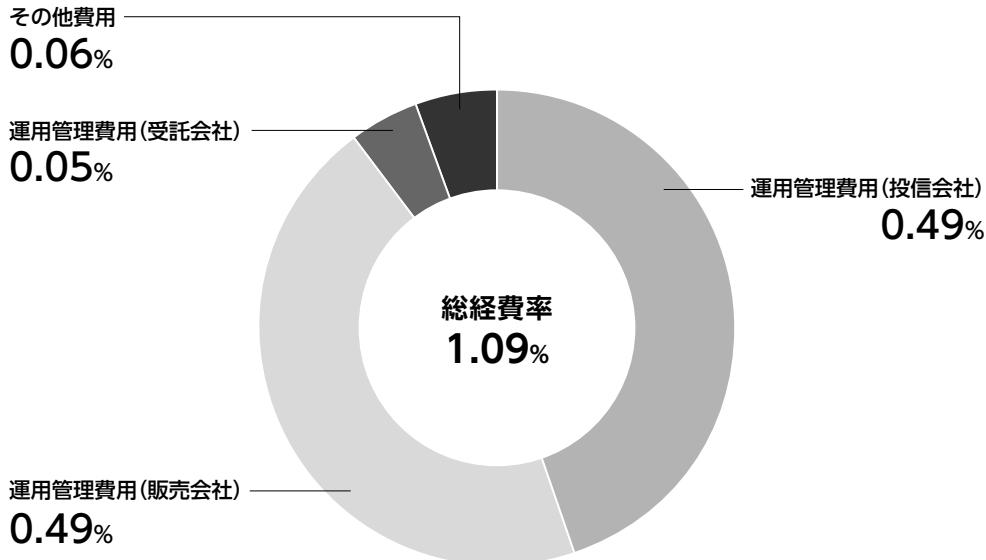
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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(年率換算)は1.09%です。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

■当成期中の売買及び取引の状況(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

公社債

			当成期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ カナダ	国債証券	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 103
	オーストラリア	国債証券	千カナダ・ドル 707	千カナダ・ドル 69 (700)
	シンガポール	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 127
	ニュージーランド	国債証券	千シンガポール・ドル —	千シンガポール・ドル 124
	イギリス	国債証券	千ニュージーランド・ドル 402	千ニュージーランド・ドル 182
	ノルウェー	国債証券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 66 (443)
			千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 1,167

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれおりません。

■利害関係人との取引状況等(2024年6月25日から2024年12月23日まで)

当成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月25日から2024年12月23日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

■組入れ資産の明細(2024年12月23日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区分	作成期末							
	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 455	千アメリカ・ドル 452	千円 70,847	% 11.9	% —	% —	% —	% 11.9
カナダ	千カナダ・ドル 700	千カナダ・ドル 708	77,328	13.0	—	—	—	13.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 806	千オーストラリア・ドル 778	76,292	12.8	—	—	—	12.8
シンガポール	千シンガポール・ドル 675	千シンガポール・ドル 673	77,842	13.1	—	—	—	13.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 796	千ニュージーランド・ドル 792	70,131	11.8	—	—	—	11.8
イギリス	千イギリス・ポンド 365	千イギリス・ポンド 361	71,314	12.0	—	—	—	12.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 5,120	千ノルウェー・クローネ 5,091	70,518	11.8	—	—	—	11.8
メキシコ	千メキシコ・ペソ 9,800	千メキシコ・ペソ 9,578	74,814	12.5	—	—	—	12.5
合計	—	—	589,089	98.8	—	—	—	98.8

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

B 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

区分	銘柄	種類	作成期末				
			利率	額面金額	評価額	償還年月日	
アメリカ	US TREASURY N/B	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千円	2025/06/15	
			2.8750	455	452		
小計				455	452	70,847	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	2026/05/01	
				700	708		
小計				700	708	77,328	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	2025/11/21	
				806	778		
小計				806	778	76,292	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	2025/06/01	
				675	673		
小計				675	673	77,842	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	2025/04/15	
				796	792		
小計				796	792	70,131	
イギリス	UK GILT	国債証券	3.5000	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	2025/10/22	
				365	361		
小計				365	361	71,314	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	2025/03/13	
				5,120	5,091		
小計				5,120	5,091	70,518	
メキシコ	INT BK RECON & DEVELOP	特殊債券	5.2500	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	2025/05/18	
				9,800	9,578		
小計				9,800	9,578	74,814	
合計				—	—	589,089	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

■投資信託財産の構成

(2024年12月23日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
公社債	千円 589,089	% 98.3
コール・ローン等、その他	9,926	1.7
投資信託財産総額	599,016	100.0

※作成期末における外貨建資産(596,612千円)の投資信託財産総額(599,016千円)に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.72円、1カナダ・ドル=109.14円、1オーストラリア・ドル=98.00円、1シンガポール・ドル=115.66円、1ニュージーランド・ドル=88.47円、1イギリス・ポンド=197.11円、1ノルウェー・クローネ=13.85円、1メキシコ・ペソ=7.81円です。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月22日) (2024年8月22日) (2024年9月24日) (2024年10月22日) (2024年11月22日) (2024年12月23日)

項目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
(A) 資産	727,353,923円	675,619,571円	619,944,840円	631,834,355円	666,209,103円	601,037,876円
コール・ローン等	14,164,490	7,501,498	12,597,531	9,421,807	6,842,807	4,714,108
公社債(評価額)	708,821,510	662,542,130	600,754,358	615,465,367	587,953,639	589,089,936
未収入金	—	—	—	—	65,551,541	2,021,720
未収利息	4,194,446	5,349,934	5,190,602	5,468,256	5,388,860	4,691,222
前払費用	—	—	1,122,028	1,144,719	93,320	92,097
その他未収収益	173,477	226,009	280,321	334,206	378,936	428,793
(B) 負債	1,743,879	1,750,046	1,661,458	1,593,419	61,526,651	4,783,230
未払金	—	—	—	—	32,628,442	2,022,087
未払収益分配金	1,146,767	1,138,923	1,048,799	1,044,269	995,345	979,482
未払解約金	3,029	832	6	43,138	27,336,419	1,254,477
未払信託報酬	591,601	607,742	610,093	503,898	564,082	524,982
その他未払費用	2,482	2,549	2,560	2,114	2,363	2,202
(C) 純資産総額(A-B)	725,610,044	673,869,525	618,283,382	630,240,936	604,682,452	596,254,646
元本	1,146,767,006	1,138,923,936	1,048,799,630	1,044,269,038	995,345,029	979,482,253
次期繰越損益金△	421,156,962	△ 465,054,411	△ 430,516,248	△ 414,028,102	△ 390,662,577	△ 383,227,607
(D) 受益権総口数	1,146,767,006口	1,138,923,936口	1,048,799,630口	1,044,269,038口	995,345,029口	979,482,253口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,327円	5,917円	5,895円	6,035円	6,075円	6,087円

※作成期における作成期首元本額1,153,955,358円、作成期中追加設定元本額10,280,190円、作成期中一部解約元本額184,753,295円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

グローバル高金利通貨ファンド【愛称：プレミアムエイト】

■ 損益の状況

(自2024年6月25日) (自2024年7月23日) (自2024年8月23日) (自2024年9月25日) (自2024年10月23日) (自2024年11月23日)
 (至2024年7月22日) (至2024年8月22日) (至2024年9月24日) (至2024年10月22日) (至2024年11月22日) (至2024年12月23日)

項目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
(A) 配 当 等 収 益	1,529,642円	1,520,931円	1,440,141円	1,336,169円	1,362,611円	1,488,404円
受 取 利 息	1,468,228	1,468,602	1,388,488	1,282,531	1,319,888	1,439,084
そ の 他 収 益 金	61,414	52,329	51,653	53,638	42,723	49,320
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,321,617	△ 46,479,767	△ 2,039,224	14,872,347	4,178,775	1,302,521
売 買 益	3,556,820	3,202,679	2,415,492	14,935,841	5,429,344	6,675,521
売 買 損	△ 11,878,437	△ 49,682,446	△ 4,454,716	△ 63,494	△ 1,250,569	△ 5,373,000
(C) 信 託 報 酬 等	△ 604,696	△ 666,063	△ 612,653	△ 536,905	△ 577,763	△ 597,316
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 7,396,671	△ 45,624,899	△ 1,211,736	15,671,611	4,963,623	2,193,609
(E) 前 期 練 越 損 益 金	△ 141,017,214	△ 148,468,016	△ 179,709,053	△ 181,107,205	△ 158,617,472	△ 152,097,942
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 271,596,310	△ 269,822,573	△ 248,546,660	△ 247,548,239	△ 236,013,383	△ 232,343,792
(配 当 等 相 当 額)	(5,180,515)	(5,177,539)	(4,793,925)	(4,799,692)	(4,598,912)	(4,559,416)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△276,776,825)	(△275,000,112)	(△253,340,585)	(△252,347,931)	(△240,612,295)	(△236,903,208)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 420,010,195	△ 463,915,488	△ 429,467,449	△ 412,983,833	△ 389,667,232	△ 382,248,125
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,146,767	△ 1,138,923	△ 1,048,799	△ 1,044,269	△ 995,345	△ 979,482
次 期 練 越 損 益 金 (G+H)	△ 421,156,962	△ 465,054,411	△ 430,516,248	△ 414,028,102	△ 390,662,577	△ 383,227,607
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 271,596,310	△ 269,822,573	△ 248,546,660	△ 247,548,239	△ 236,013,383	△ 232,343,792
(配 当 等 相 当 額)	(5,180,515)	(5,177,539)	(4,793,925)	(4,799,692)	(4,598,912)	(4,559,416)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△276,776,825)	(△275,000,112)	(△253,340,585)	(△252,347,931)	(△240,612,295)	(△236,903,208)
分 配 準 備 積 立 金	69,332,920	68,542,340	62,871,259	62,820,956	60,079,283	59,278,521
緑 越 損 益 金	△ 218,893,572	△ 263,774,178	△ 244,840,847	△ 229,300,819	△ 214,728,477	△ 210,162,336

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした額額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
(a) 経費控除後の配当等収益	924,946円	854,868円	827,488円	1,291,928円	1,220,539円	1,169,855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	5,180,515	5,177,539	4,793,925	4,799,692	4,598,912	4,559,416
(d) 分配準備積立金	69,554,741	68,826,395	63,092,570	62,573,297	59,854,089	59,088,148
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	75,660,202	74,858,802	68,713,983	68,664,917	65,673,540	64,817,419
1万口当たり当期分配対象額	659.77	657.28	655.17	657.54	659.81	661.75
(f) 分配金	1,146,767	1,138,923	1,048,799	1,044,269	995,345	979,482
1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。