

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型／海外／株式
信 託 期 間	2017 年 12 月 27 日から 2053 年 12 月 22 日まで
基 本 方 針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	ポーランド、ハンガリー、チェコ、スロバキアを中心に、それらの周辺諸国の企業の株式等を主要投資対象とします。
投 資 態 度	1. 主としてポーランド、ハンガリー、チェコ、スロバキアを中心に、それらの周辺諸国を含む金融商品取引所に上場している企業または同諸国において関連する事業を展開する企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券、不動産投資信託証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 2. 銘柄選定にあたっては、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して厳選します。また、業種配分、バリュエーション、流動性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。 3. 株式の組入比率は、原則として高位とします。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。 5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主 な 投 資 制 限	1. 株式への投資割合には制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10% 以下とします。 3. 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5% 以下とします。 4. 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ 10%、合計で 20% を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。 ※ 投資制限は、これらに限りません。(くわしくは、信託約款に記載されています。)
分 配 方 針	年 4 回(原則として毎年 3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ① 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。 ② 委託者が毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。 ③ 留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

中欧株式ファンド

運用報告書(全体版)
第 33 期(決算日：2026 年 3 月 23 日)
第 34 期(決算日：2026 年 6 月 22 日)

受益者のみなさまへ

平素よりご愛顧頂き、厚く御礼申し上げます。
このたび、「中欧株式ファンド」が、2026 年 6 月 22 日に第 34 期の決算を迎えましたことから、第 33 期から第 34 期までの運用状況につきまして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。

カレラアセットマネジメント株式会社
〒107-6012 東京都港区赤坂一丁目 12 番 32 号
アーク森ビル 12 階
<https://www.carrera-am.co.jp/>
お問い合わせ先：管理部
電話番号：03-6691-2017
受付時間：営業日の午前 9 時から午後 5 時

◆最近 10 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参考指数 ワルシャワ WIG 指数 (ポーランド)		参考指数 ブダペスト 証券指数 (ハンガリー)		参考指数 ブラハ PX 指数(チェコ)		参考指数 スロバキア 株価指数		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純資産
	(分配)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(円換算指数)	期 中 騰落率	(円換算指数)	期 中 騰落率	(円換算指数)	期 中 騰落率	(円換算指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%		%		%		%	%	%	百万円
25期(2024年3月21日)	19,161	100	1.0	3,047,031	5.9	27,636	10.5	9,780	9.8	51,223	3.4	92.4	—	895
26期(2024年6月20日)	20,902	250	10.4	3,393,684	11.4	29,872	8.1	10,471	7.1	52,278	2.1	92.0	—	1,265
27期(2024年9月20日)	18,984	100	△ 8.7	3,100,223	△ 8.6	29,540	△ 1.1	10,053	△ 4.0	46,538	△11.0	91.0	—	1,146
28期(2024年12月20日)	18,931	0	△ 0.3	3,083,150	△ 0.6	31,040	5.1	11,478	14.2	48,606	4.4	92.4	—	1,094
29期(2025年3月21日)	22,830	250	21.9	3,764,659	22.1	36,630	18.0	13,466	17.3	46,678	△ 4.0	90.4	—	1,290
30期(2025年6月20日)	24,607	250	8.9	3,916,665	4.0	40,926	11.7	14,388	6.8	50,263	7.7	90.1	—	1,471
31期(2025年9月22日)	26,065	300	7.1	4,295,330	9.7	45,045	10.1	16,425	14.2	47,085	△ 6.3	93.8	—	1,739
32期(2025年12月22日)	30,221	200	16.7	5,074,240	18.1	52,740	17.1	20,138	22.6	54,527	15.8	90.8	—	2,097
33期(2026年3月23日)	31,155	200	3.8	5,134,366	1.2	57,154	8.4	19,085	△ 5.2	55,014	0.9	91.7	—	2,641
34期(2026年6月22日)	35,682	300	15.5	6,037,098	17.6	72,424	26.7	19,628	2.8	54,995	△ 0.0	91.3	—	2,933

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてワルシャワ WIG 指数(ポーランド)(円換算指数)、ブダペスト証券指数(ハンガリー)(円換算指数)、ブラハ PX 指数(チェコ)(円換算指数)、スロバキア株価指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆当作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		参考指数 ワルシャワ WIG 指数 (ポーランド)		参考指数 ブダペスト証券指数 (ハンガリー)		参考指数 ブラハ PX 指数(チェコ)		参考指数 スロバキア 株価指数		株 式 組入比率	株 式 先物比率
			騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率	(円換算指数)	騰落率		
第 33 期	(期 首)	円	%		%		%		%		%	%	%
	2025年12月22日	30,221	—	5,074,240	—	52,740	—	20,138	—	54,527	—	90.8	—
	12月末	30,259	0.1	5,080,446	0.1	52,875	0.3	20,217	0.4	54,193	△0.6	90.0	—
	2026年1月末	32,758	8.4	5,447,278	7.4	61,563	16.7	20,800	3.3	54,051	△0.9	90.8	—
	2月末	34,065	12.7	5,524,547	8.9	62,043	17.6	20,147	0.0	54,391	△0.3	90.8	—
	(期 末)												
第 34 期	2026年3月23日	31,355	3.8	5,134,366	1.2	57,154	8.4	19,085	△5.2	55,014	0.9	91.7	—
	(期 首)												
	2026年3月23日	31,155	—	5,134,366	—	57,154	—	19,085	—	55,014	—	91.7	—
	3月末	31,339	0.6	5,144,843	0.2	57,289	0.2	18,462	△3.3	55,438	0.8	91.3	—
	4月末	34,114	9.5	5,676,985	10.6	68,071	19.1	19,924	4.4	58,960	7.2	90.7	—
	5月末	35,592	14.2	5,982,032	16.5	68,863	20.5	19,278	1.0	56,385	2.5	92.5	—
	(期 末)												
	2026年6月22日	35,982	15.5	6,037,098	17.6	72,424	26.7	19,628	2.8	54,995	△0.0	91.3	—

- (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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてワルシャワ WIG 指数(ポーランド)(円換算指数)、ブダペスト証券指数(ハンガリー)(円換算指数)、ブラハ PX 指数(チェコ)(円換算指数)、スロバキア株価指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆当作成期の運用状況と今後の運用方針(2025年12月23日から2026年6月22日まで)

＜経済・株式市場の動向＞

ワルシャワ WIG指数 (ポーランド)
(出所：ワルシャワ証券取引所のデータを基にカレラAM作成)



ポーランド・ズロチ/円 (仲値)
(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



ブダペスト証取指数（ハンガリー）
 （出所：ブダペスト証券取引所のデータを基にカレラAM作成）



ハンガリー・フォリント/円（仲値）
 （出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成）



プラハ PX指数 (チェコ)

(出所：プラハ証券取引所のデータを基にカレラAM作成)



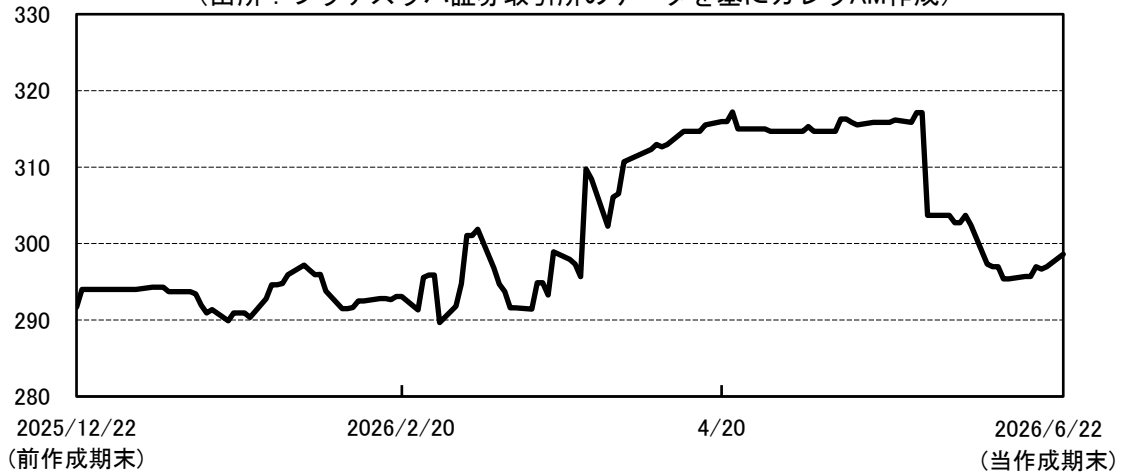
チェコ・コルナ/円 (仲値)

(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



スロバキア株価指数

(出所：ブラチスラバ証券取引所のデータを基にカレラAM作成)



ユーロ/円 (仲値)

(出所：一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラAM作成)



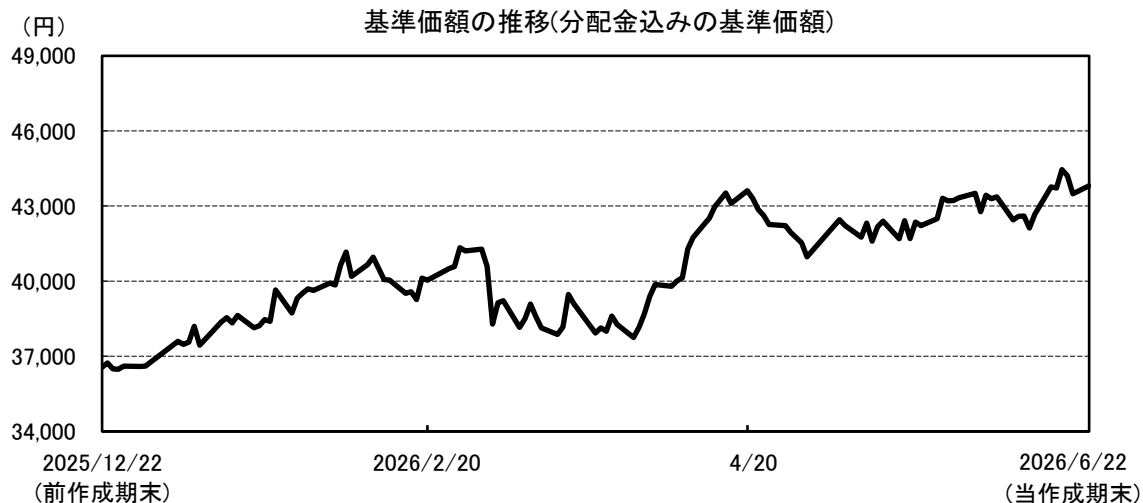
世界の株式市場は、米国の金利上昇と中東情勢の不透明感が意識されたものの、世界的に AI 関連株や宇宙関連株が主導しながら、総じて堅調な展開となりました。

参考指数は第 32 期末比で、ワルシャワ WIG 指数(ポーランド)が+20.2%、ブダペスト証取指数(ハンガリー)が+24.7%、プラハ PX 指数(チェコ)が-3.4%となりました。

為替市場は第 32 期末比で、ポーランド・ズロチは 1.0%ポーランド・ズロチ安／円高の 43.48 円、ハンガリー・フォリントは 10.2%ハンガリー・フォリント高／円安の 0.53 円、チェコ・コルナは 0.9%チェコ・コルナ高／円安の 7.66 円となりました。

<運用状況と今後の運用方針>

・運用状況



株式組入比率は、第34期末時点での株式組入比率を91.3%としました。第33期、第34期の基準価額騰落率(分配金込み)は+3.8%、+15.5%となりました。分配金については、基準価額・市場動向等を総合的に勘案して、第33期は200円とし、第34期は300円といたしました。

・今後の運用方針

引き続き、ウクライナの復興を支える隣国としての役割を担っていくポーランドに期待してまいります。引き続き、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して銘柄を選定し、業種別配分、バリュエーション、流動性を考慮しながら、ポートフォリオを構築する方針です。

・分配金の決定根拠及び留保金の今後の運用方針

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。)等の金額とし、決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しております。

留保金の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>

(単位：円・％、1万口当たり・税引前)

決 算 期		第33期 (2025年12月23日～2026年3月23日)	第34期 (2026年3月24日～2026年6月22日)
当期分配金 (対基準価額比率)		200	300
		0.638	0.834
	当期の収益	200	300
	当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額		21,155	25,682

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◆1万口(元本 10,000 円)当たりの費用の明細

項 目	当 作 成 期 (2025年12月23日～2026年6月22日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	33,021円	—	作成期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	252円 (98) (145) (9)	0.762% (0.296) (0.439) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 資金の運用指図等の対価 購入後の情報提供等の対価、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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	47 (47)	0.141 (0.141)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他 1)	56 (40) (1) (11) (4)	0.171 (0.121) (0.004) (0.034) (0.012)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 法定目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提供等または提出に係る費用 ・ 証券投資信託管理事務の委託に係る手数料
合 計	355円	1.074%	

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により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。

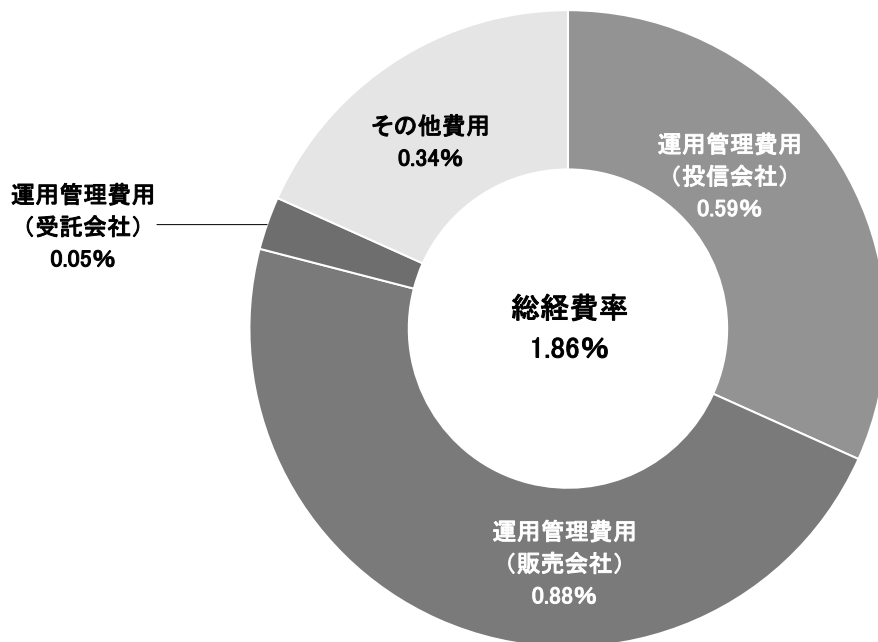
(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成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1.86%です。



(注1) 費用は、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、売買委託手数料及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) 前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は異なります。

◆当作成期中の売買および取引の状況(2025 年 12 月 23 日から 2026 年 6 月 22 日まで)

株 式

決 算 期		第 33 期 ～ 第 34 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	チ エ コ	百株 50	千チェココルナ 5,811	百株 —	千チェココルナ —
	ハ ン ガ リ ー	百株 114	千ハンガリーフォリント 88,218	百株 —	千ハンガリーフォリント —
	ポ ー ラ ン ド	百株 4,784	千ポーランドズロチ 12,777	百株 3,750	千ポーランドズロチ 7,543

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

◆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	第 33 期 ～ 第 34 期
(a) 過 去 6 ヶ 月 の 株 式 売 買 金 額	970,800 千円
(b) 過 去 6 ヶ 月 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,509,208 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.38

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◆主要な売買銘柄(2025 年 12 月 23 日から 2026 年 6 月 22 日まで)

株 式

第 33 期 ～ 第 34 期							
買 付				売 付			
銘 柄	株数	金 額	平均単価	銘 柄	株数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
DINO POLSKA SA(ポーランド)	55	96,067	1,746	ORANGE POLSKA SA(ポーランド)	172	108,653	631
PGE SA(ポーランド)	187	76,376	408	PGE SA(ポーランド)	124	57,354	462
BANK PEKAO SA(ポーランド)	8	74,772	9,118	BANK PEKAO SA(ポーランド)	4	42,258	9,186
GRUPA KETY SA(ポーランド)	1	53,061	44,217	GRUPA KETY SA(ポーランド)	0.7	31,485	44,979
MBANK SA(ポーランド)	1	50,848	48,427	TAURON POLSKA ENERGIA SA(ポーランド)	65	30,127	463
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE(ポーランド)	16	50,354	3,051	MBANK SA(ポーランド)	0.5	28,245	56,491
TAURON POLSKA ENERGIA SA(ポーランド)	115	46,053	400	KGHM POLSKA MIEDZ SA(ポーランド)	1	16,012	13,343
CEZ AS(チェコ)	5	44,059	8,811	DINO POLSKA SA(ポーランド)	7	11,908	1,701
ALLEGRO.EU SA(ポーランド)	30	40,676	1,355				
PKO BANK POLSKI SA(ポーランド)	7	30,189	4,025				

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◆利害関係人との取引状況等(2025 年 12 月 23 日から 2026 年 6 月 22 日まで)

当作成期中における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(2026 年 6 月 22 日現在)

外国株式

上場、登録株式

銘 柄		前作成期末 (第32期末)	当作成期末(第34期末)			業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(チェコ・・・ブラハ市場)		百株	百株	千チェココナ	千円		
KOMERCNI BANKA AS		100	100	9,800	75,023	銀行	
CEZ AS		—	50	5,940	45,473	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	100	150	15,740	120,497		
	銘柄数<比率>	1	2	—	<4.1%>		
(ハンガリー・・・ブダペスト市場)				千ハンガーフォリント			
OTP BANK PLC		50	58	255,084	134,234	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT		210	236	276,828	145,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		290	370	140,230	73,794	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	550	664	672,142	353,706		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<12.1%>		
(ポーランド・・・ワルシャワ市場)				千ポーランドズロチ			
MBANK SA		21	26	3,800	165,220	銀行	
STALEXPORT AUTOSTRADY SA		450	450	85	3,719	資本財	
GRUPA KETY SA		25	30	3,789	164,737	素材	
KGHM POLSKA MIEDZ SA		130	128	4,678	203,407	素材	
BANK PEKAO SA		161	197	4,637	201,623	銀行	
ORANGE POLSKA SA		3,350	2,190	3,524	153,251	電気通信サービス	
ORLEN SA		322	322	4,068	176,902	エネルギー	
CD PROJEKT SA		40	40	896	38,973	ソフトウェア・サービス	
PKO BANK POLSKI SA		493	568	5,979	259,993	銀行	
PGE SA		3,280	3,910	3,826	166,360	公益事業	
TAURON POLSKA ENERGIA SA		3,280	3,780	3,545	154,156	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		440	605	4,097	178,131	保険	
DINO POLSKA SA		510	990	2,892	125,771	生活必需品流通・小売り	
ALLEGRO.EU SA		930	1,230	4,849	210,863	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,432	14,466	50,672	2,203,113		
	銘柄数<比率>	14	14	—	<75.1%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	14,082	15,280	—	2,677,317		
	銘柄数<比率>	18	19	—	<91.3%>		

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

◆投資信託財産の構成

(2026 年 6 月 22 日現在)

項 目	当作成期末(第 34 期末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,677,317	89.9
預 金 、 金 銭 信 託 等 、 そ の 他	300,265	10.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,977,582	100.0

- (注1) 金額の単位未満は切り捨て。
- (注2) 当作成期末における外貨建て純資産(2,850,634千円)の投資信託財産総額(2,977,582千円)に対する比率は95.7%です。
- (注3) 外貨建資産は、当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。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル＝161.60円、1ユーロ＝185.18円、1チェココルナ＝7.6555円、1ハンガリーフォリント＝0.526238円、1ポーランドズロチ＝43.4779円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年3月23日) (2026年6月22日)現在

項 目	第 33 期末	第 34 期末
(A) 資 産	2,691,884,245円	2,977,582,877円
預金、金銭信託 等	269,438,826	273,445,847
株 式 (評 価 額)	2,422,443,452	2,677,317,610
未 収 配 当 金	—	26,816,812
未 収 利 息	1,967	2,608
(B) 負 債	50,347,994	44,496,439
未払収益分配金	16,957,114	24,659,984
未 払 解 約 金	21,961,294	8,697,687
未払信託報酬	10,278,680	10,926,581
その他未払費用	1,150,906	212,187
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,641,536,251	2,933,086,438
元 本	847,855,707	821,999,481
次期繰越損益金	1,793,680,544	2,111,086,957
(D) 受 益 権 総 口 数	847,855,707口	821,999,481口
1万口当たり基準価額 (C/D)	31,155円	35,682円

(注1) 当ファンドの第33期首元本額は693,950,398円、第33～34期中追加設定元本額は345,945,724円、第33～34期中一部解約元本額は217,896,641円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第33期末3.1155円、第34期末3.5682円です。

◆損益の状況

第 33 期 (自 2025 年 12 月 23 日 至 2026 年 3 月 23 日)

第 34 期 (自 2026 年 3 月 24 日 至 2026 年 6 月 22 日)

項 目	第 31 期	第 32 期
(A) 配 当 等 収 益	243,287円	44,968,217円
受 取 配 当 金	—	45,141,078
受 取 利 息	241,244	△ 162,214
そ の 他 収 益 金	2,043	△ 10,647
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	69,711,538	343,425,889
売 買 益	191,590,035	431,880,473
売 買 損	△ 121,878,497	△ 88,454,584
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,787,071	△ 13,115,778
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	57,167,754	375,278,328
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	496,104,930	480,396,903
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,257,364,974	1,280,071,710
(配 当 等 相 当 額)	(934,230,230)	(946,296,979)
(売 買 損 益 相 当 額)	(323,134,744)	(333,774,731)
(G) 計 (D+E+F)	1,810,637,658	2,135,746,941
(H) 収 益 分 配 金	△ 16,957,114	△ 24,659,984
次期繰越損益金 (G+H)	1,793,680,544	2,111,086,957
追 加 信 託 差 損 益 金	1,257,364,974	1,280,071,710
(配 当 等 相 当 額)	(934,230,230)	(946,296,979)
(売 買 損 益 相 当 額)	(323,134,744)	(333,774,731)
分 配 準 備 積 立 金	536,315,570	831,015,247

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 第33期計算期間末における費用控除後の配当等収益(198,532円)、費用控除後の有価証券等損益額(56,969,222円)、信託約款に規定する収益調整金(1,257,364,974円)および分配準備積立金(496,104,930円)より分配対象収益は1,810,637,658円(10,000口当たり21,355円)であり、うち16,957,114円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

(注5) 第34期計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,449,410円)、費用控除後の有価証券等損益額(331,828,918円)、信託約款に規定する収益調整金(1,280,071,710円)および分配準備積立金(480,396,903円)より分配対象収益は2,135,746,941円(10,000口当たり25,982円)であり、うち24,659,984円(10,000口当たり300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 33 期	第 34 期
1 万口当たり分配金 (税引前)	200 円	300 円

注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)