

## 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&amp;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：ラッキーローバー

第173期	<決算日	2024年5月20日>
第174期	<決算日	2024年6月19日>
第175期	<決算日	2024年7月19日>
第176期	<決算日	2024年8月19日>
第177期	<決算日	2024年9月19日>
第178期	<決算日	2024年10月21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、2024年10月21日に第178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

<https://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			債券組入率 %	債券先物率 %	純資産額 百万円
		(分配落)	税込 分配金	騰落 中率			
第26作成期	149期(2022年5月19日)	円 5,269	円 30	% △2.0	% 95.9	% -	4,340
	150期(2022年6月20日)	5,471	30	4.4	96.5	-	4,417
	151期(2022年7月19日)	5,439	30	△0.0	96.6	-	4,317
	152期(2022年8月19日)	5,484	30	1.4	95.9	-	4,290
	153期(2022年9月20日)	5,734	30	5.1	95.9	-	4,389
	154期(2022年10月19日)	5,799	30	1.7	95.5	-	4,401
第27作成期	155期(2022年11月21日)	5,445	30	△5.6	94.2	-	4,081
	156期(2022年12月19日)	5,300	30	△2.1	95.2	-	3,947
	157期(2023年1月19日)	5,176	30	△1.8	94.5	-	3,843
	158期(2023年2月20日)	5,364	30	4.2	96.5	-	3,972
	159期(2023年3月20日)	5,239	30	△1.8	97.0	-	3,856
	160期(2023年4月19日)	5,468	30	4.9	97.2	-	4,010
第28作成期	161期(2023年5月19日)	5,674	30	4.3	96.2	-	4,095
	162期(2023年6月19日)	5,890	30	4.3	96.3	-	4,177
	163期(2023年7月19日)	5,800	30	△1.0	96.6	-	4,047
	164期(2023年8月21日)	5,937	30	2.9	96.7	-	4,138
	165期(2023年9月19日)	6,039	30	2.2	96.3	-	4,189
	166期(2023年10月19日)	5,950	30	△1.0	95.9	-	4,100
第29作成期	167期(2023年11月20日)	6,112	30	3.2	94.7	-	4,141
	168期(2023年12月19日)	5,836	30	△4.0	94.5	-	3,908
	169期(2024年1月19日)	6,031	30	3.9	96.0	-	4,004
	170期(2024年2月19日)	6,108	30	1.8	96.6	-	4,007
	171期(2024年3月19日)	6,061	30	△0.3	96.5	-	3,924
	172期(2024年4月19日)	6,124	30	1.5	96.2	-	3,936
第30作成期	173期(2024年5月20日)	6,284	30	3.1	95.6	-	3,940
	174期(2024年6月19日)	6,097	30	△2.5	96.0	-	3,685
	175期(2024年7月19日)	6,126	30	1.0	96.2	-	3,615
	176期(2024年8月19日)	5,799	30	△4.8	95.8	-	3,394
	177期(2024年9月19日)	5,650	30	△2.1	96.2	-	3,296
	178期(2024年10月21日)	5,753	30	2.4	95.4	-	3,324

(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

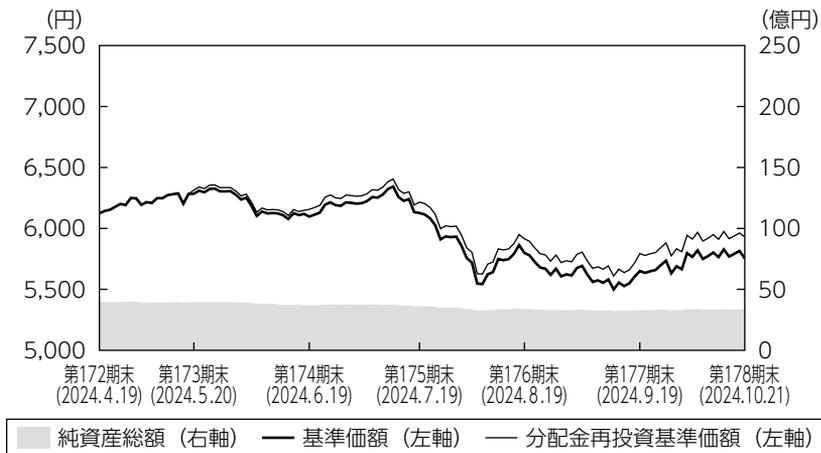
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			騰	落		
第173期	(期首) 2024年4月19日	円 6,124		% -	% 96.2	% -
	4 月 末	6,249		2.0	96.4	-
	(期末) 2024年5月20日	6,314		3.1	95.6	-
第174期	(期首) 2024年5月20日	6,284		-	95.6	-
	5 月 末	6,237		△0.7	95.6	-
	(期末) 2024年6月19日	6,127		△2.5	96.0	-
第175期	(期首) 2024年6月19日	6,097		-	96.0	-
	6 月 末	6,213		1.9	95.8	-
	(期末) 2024年7月19日	6,156		1.0	96.2	-
第176期	(期首) 2024年7月19日	6,126		-	96.2	-
	7 月 末	5,859		△4.4	96.1	-
	(期末) 2024年8月19日	5,829		△4.8	95.8	-
第177期	(期首) 2024年8月19日	5,799		-	95.8	-
	8 月 末	5,614		△3.2	95.6	-
	(期末) 2024年9月19日	5,680		△2.1	96.2	-
第178期	(期首) 2024年9月19日	5,650		-	96.2	-
	9 月 末	5,632		△0.3	96.2	-
	(期末) 2024年10月21日	5,783		2.4	95.4	-

(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173期～第178期の運用経過（2024年4月20日から2024年10月21日まで）

### 基準価額等の推移



第173期首： 6,124円  
第178期末： 5,753円  
(既払分配金180円)  
騰落率：  $\Delta 3.2\%$   
(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

当作成期の基準価額は下落しました。保有債券のインカム収益などはプラスに寄与したものの、投資対象とする通貨の多く、とりわけメキシコペソとブラジルリアルが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境

債券市場では、多くの主要新興国の国債利回りが低下（価格は上昇）しました。米国のF R B（米連邦準備理事会）など主要国の中央銀行で政策金利の引き下げが開始され、これに後押しされる形で主要な新興国の中央銀行でも利下げサイクルに進展が見られたことで、世界的に国債利回りの低下が進みました。一方、ブラジルでは中央銀行が利上げに転じたことで国債利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場では多くの主要な先進国・新興国通貨に対する円高が進みました。それらの国の中央銀行の多くで利下げサイクルが進展した一方、日銀は政策正常化を進めたことで、内外の金利差縮小が意識されました。投資国中では、大統領・議会選挙を経て反市場的な政策実現が懸念されたメキシコの通貨ペソ、財政拡張やインフレ再燃が懸念されたブラジルの通貨レアルが特に軟調に推移しました。

## ポートフォリオについて

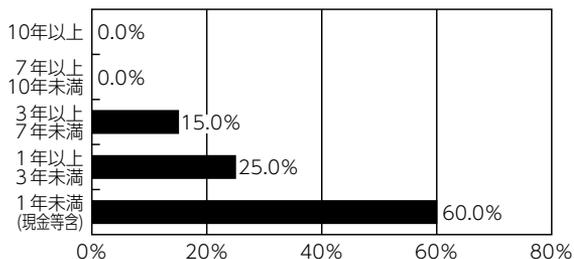
基本国別投資比率をインド30%、インドネシア30%、メキシコ20%、ブラジル20%としました。組入比率については、市場動向に応じて適宜調整を実施し、前作成期末対比では、メキシコの比率を縮小した一方、インドの比率を拡大しました。

## 【運用状況】

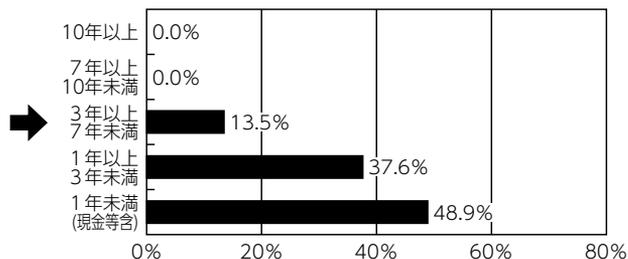
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存別構成比

#### 前作成期末

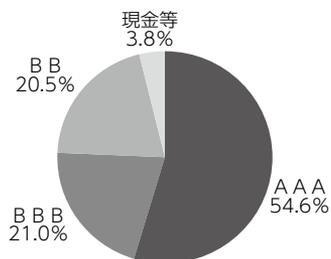


#### 当作成期末

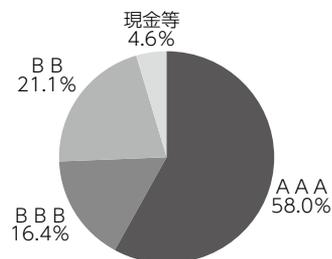


### ○格付別構成比

#### 前作成期末



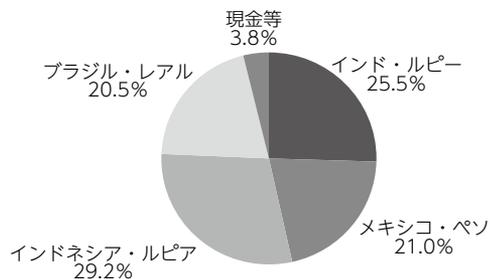
#### 当作成期末



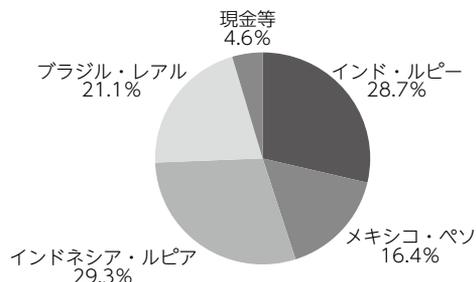
※格付については、格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法にあわせて表示しています。

### ○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



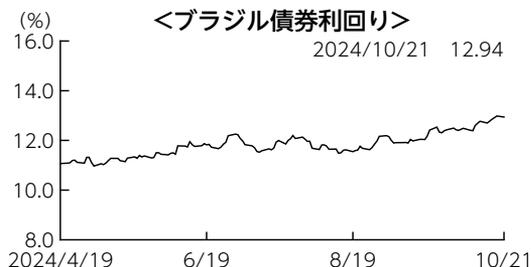
### メキシコ



### 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・ディバーシ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・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173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年4月20日 ～2024年5月20日	2024年5月21日 ～2024年6月19日	2024年6月20日 ～2024年7月19日	2024年7月20日 ～2024年8月19日	2024年8月20日 ～2024年9月19日	2024年9月20日 ～2024年10月21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	0.48%	0.49%	0.49%	0.51%	0.53%	0.52%
当期の収益	30円	28円	30円	27円	26円	30円
当期の収益以外	－円	1円	－円	2円	3円	－円
翌期繰越分配対象額	370円	369円	371円	368円	365円	369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・金融政策や内外の政治情勢の影響を受け、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政治・経済情勢の変化に留意しつつ、相対的にそうした情勢の良好な国の比率を高めるなど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173期～第178期 (2024年4月20日 ～2024年10月21日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	50円	
(投信会社)	(25)	(0.415)	
(販売会社)	(23)	(0.388)	
(受託会社)	( 2)	(0.027)	
(b) その他費用	1	0.025	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.024)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	51	0.855	

(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。

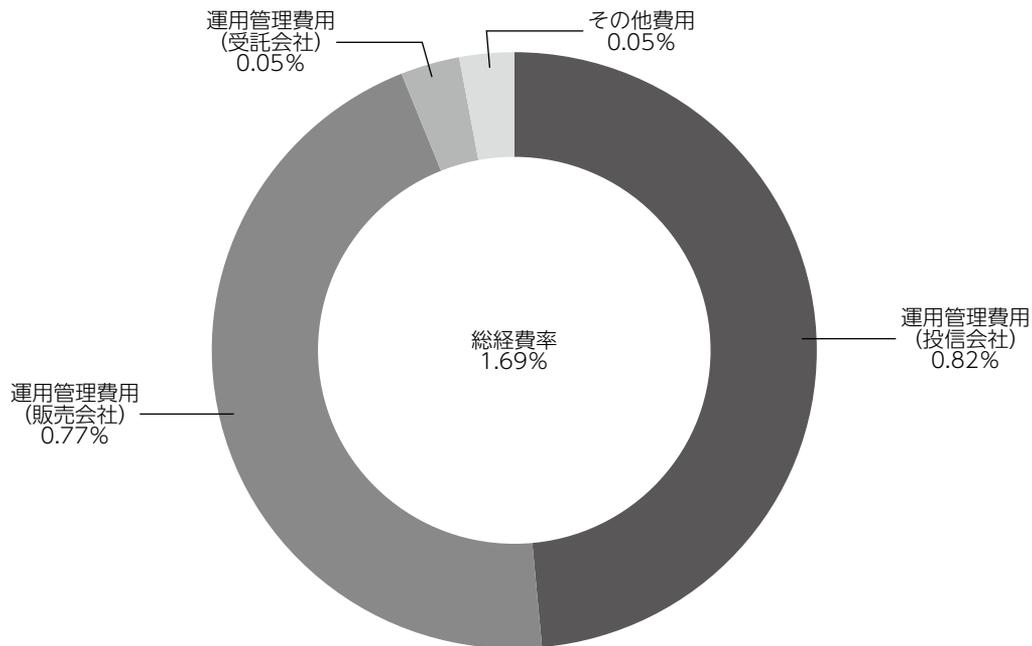
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.69%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 (2024年4月20日から2024年10月21日まで)

公社債

			第 173 期 ~ 第 178 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 4,452	千メキシコ・ペソ 24,141 (-)
	イ ン ド	特 殊 債 券	千インド・ルピー 35,575	千インド・ルピー 48,742 (-)
	イ ン ド ネ シ ア	特 殊 債 券	千インドネシア・ルピア -	千インドネシア・ルピア 20,109,400 (-)
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジル・レアル 1,301	千ブラジル・レアル 1,994 (-)

(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 (2024年4月20日から2024年10月21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 30 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 72,820	千メキシコ・ペソ 72,423	千円 544,326	% 16.4	% -	% -	% -	% 16.4
イ ン ド	千インド・ルピー 536,500	千インド・ルピー 532,502	千円 953,180	28.7	-	-	15.9	12.8
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 102,800,000	千インドネシア・ルピア 100,512,910	千円 974,975	29.3	-	-	12.1	17.2
ブ ラ ジ ル	千ブラジル・レアル 26,930	千ブラジル・レアル 26,680	千円 700,040	21.1	21.1	1.0	-	20.0
合 計	-	-	千円 3,172,522	95.4	21.1	1.0	27.9	66.5

(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 30 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	
<b>(メキシコ)</b>			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26		国 債 証 券	5.7500	4,820	4,552	34,216	2026/03/05
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24		国 債 証 券	10.0000	68,000	67,870	510,110	2024/12/05
小 計		—	—	72,820	72,423	544,326	—
<b>(インド)</b>			%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円	
EBRD 5.0 01/15/26		特 殊 債 券	5.0000	114,500	112,620	201,590	2026/01/15
EBRD 6.25 04/11/28		特 殊 債 券	6.2500	36,000	35,552	63,638	2028/04/11
IBRD 6.75 07/13/29		特 殊 債 券	6.7500	130,000	129,216	231,296	2029/07/13
IBRD 6.75 09/08/27		特 殊 債 券	6.7500	130,000	129,909	232,538	2027/09/08
ASIAN DEV BANK 6.2 10/06/26		特 殊 債 券	6.2000	126,000	125,204	224,116	2026/10/06
小 計		—	—	536,500	532,502	953,180	—
<b>(インドネシア)</b>			%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
EIB 5.75 01/24/25		特 殊 債 券	5.7500	5,800,000	5,780,860	56,074	2025/01/24
EBRD 5.6 01/30/25		特 殊 債 券	5.6000	22,000,000	21,921,900	212,642	2025/01/30
IBRD 4.75 01/21/27		特 殊 債 券	4.7500	30,000,000	29,102,550	282,294	2027/01/21
IBRD 4.6 02/09/26		特 殊 債 券	4.6000	3,800,000	3,724,950	36,132	2026/02/09
EBRD 4.25 02/07/28		特 殊 債 券	4.2500	13,000,000	12,292,150	119,233	2028/02/07
IBRD 5.5 03/04/25		特 殊 債 券	5.5000	3,000,000	2,986,800	28,971	2025/03/04
EBRD 5.0 10/06/26		特 殊 債 券	5.0000	11,200,000	10,953,600	106,249	2026/10/06
EBRD 4.6 12/09/25		特 殊 債 券	4.6000	14,000,000	13,750,100	133,375	2025/12/09
小 計		—	—	102,800,000	100,512,910	974,975	—
<b>(ブラジル)</b>			%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円	
BRAZIL NTN 01/01/25		国 債 証 券	10.0000	25,480	25,396	666,369	2025/01/01
BRAZIL NTN 01/01/31		国 債 証 券	10.0000	1,450	1,283	33,670	2031/01/01
小 計		—	—	26,930	26,680	700,040	—
合 計		—	—	—	—	3,172,522	—

## ■投資信託財産の構成

2024年10月21日現在

項 目	第 30 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,172,522	% 94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	179,909	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,352,432	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、3,280,112千円、97.8%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、2024年10月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.43円、1メキシコ・ペソ=7.515円、1インド・ルピー=1.79円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=26.238円、1ユーロ=162.36円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)、(2024年6月19日)、(2024年7月19日)、(2024年8月19日)、(2024年9月19日)、(2024年10月21日)現在

項 目	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	第 178 期 末
(A) 資 産	3,965,680,968円	3,963,267,049円	3,765,668,022円	3,536,643,141円	3,319,472,726円	3,352,432,044円
コール・ローン等	71,294,587	32,468,597	59,779,681	44,950,916	63,495,695	86,286,193
公 社 債(評価額)	3,765,546,517	3,539,308,719	3,478,624,955	3,252,875,017	3,170,373,728	3,172,522,413
未 収 入 金	-	289,438,971	159,058,233	153,922,581	-	-
未 収 利 息	107,387,133	85,251,431	59,630,178	76,336,663	81,230,990	88,779,489
前 払 費 用	15,113,831	15,832,550	7,151,118	6,692,054	2,086,632	2,155,817
そ の 他 未 収 収 益	6,338,900	966,781	1,423,857	1,865,910	2,285,681	2,688,132
(B) 負 債	25,320,587	277,809,795	150,667,474	142,295,496	22,721,496	27,954,384
未 払 金	-	217,824,529	120,397,029	116,585,964	-	-
未 払 収 益 分 配 金	18,810,364	18,133,927	17,702,209	17,560,950	17,503,630	17,335,758
未 払 解 約 金	987,604	36,604,145	7,503,537	3,319,582	604,025	5,784,878
未 払 信 託 報 酬	5,510,549	5,235,725	5,053,635	4,818,447	4,603,760	4,823,186
そ の 他 未 払 費 用	12,070	11,469	11,064	10,553	10,081	10,562
(C) 純資産総額(A-B)	3,940,360,381	3,685,457,254	3,615,000,548	3,394,347,645	3,296,751,230	3,324,477,660
元 本	6,270,121,623	6,044,642,374	5,900,736,459	5,853,650,230	5,834,543,386	5,778,586,060
次 期 繰 越 損 益 金	△2,329,761,242	△2,359,185,120	△2,285,735,911	△2,459,302,585	△2,537,792,156	△2,454,108,400
(D) 受 益 権 総 口 数	6,270,121,623口	6,044,642,374口	5,900,736,459口	5,853,650,230口	5,834,543,386口	5,778,586,060口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,284円	6,097円	6,126円	5,799円	5,650円	5,753円

(注) 第172期末における元本額は6,427,774,294円、当作成期間(第173期~第178期)中における追加設定元本額は153,849,009円、同解約元本額は803,037,243円です。

## ■損益の状況

〔自 2024年4月20日 至 2024年5月20日〕〔自 2024年5月21日 至 2024年6月19日〕〔自 2024年6月20日 至 2024年7月19日〕〔自 2024年7月20日 至 2024年8月19日〕〔自 2024年8月20日 至 2024年9月19日〕〔自 2024年9月20日 至 2024年10月21日〕

項 目	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期
(A) 配 当 等 収 益	25,128,435円	23,027,273円	21,440,549円	21,174,172円	20,307,649円	20,952,554円
受 取 利 息	24,653,640	22,563,488	20,996,636	20,735,697	19,889,755	20,555,113
そ の 他 収 益 金	474,795	463,785	443,913	438,475	417,894	397,441
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	99,763,452	△112,480,497	18,291,337	△189,932,327	△84,434,254	60,598,272
売 買 益	100,816,705	14,398,344	42,989,098	7,496,879	10,852,803	70,390,153
売 買 損	△1,053,253	△126,878,841	△24,697,761	△197,429,206	△95,287,057	△9,791,881
(C) 信 託 報 酬 等	△5,660,301	△5,530,837	△5,064,699	△4,981,713	△4,759,210	△4,965,485
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	119,231,586	△94,984,061	34,667,187	△173,739,868	△68,885,815	76,585,341
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△400,967,588	△288,545,958	△389,535,223	△367,983,538	△555,922,018	△633,600,654
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,029,214,876	△1,957,521,174	△1,913,165,666	△1,900,018,229	△1,895,480,693	△1,879,757,329
(配 当 等 相 当 額)	(207,011,793)	(199,687,280)	(195,132,841)	(193,697,931)	(193,136,362)	(191,389,965)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,236,226,669)	(△2,157,208,454)	(△2,108,298,507)	(△2,093,716,160)	(△2,088,617,055)	(△2,071,147,294)
(G) 合 計 (D+E+F)	△2,310,950,878	△2,341,051,193	△2,268,033,702	△2,441,741,635	△2,520,288,526	△2,436,772,642
(H) 収 益 分 配 金	△18,810,364	△18,133,927	△17,702,209	△17,560,950	△17,503,630	△17,335,758
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,329,761,242	△2,359,185,120	△2,285,735,911	△2,459,302,585	△2,537,792,156	△2,454,108,400
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,029,214,876	△1,957,521,174	△1,913,165,666	△1,900,018,229	△1,895,480,693	△1,879,757,329
(配 当 等 相 当 額)	(207,011,793)	(199,687,280)	(195,132,841)	(193,697,931)	(193,136,362)	(191,389,965)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,236,226,669)	(△2,157,208,454)	(△2,108,298,507)	(△2,093,716,160)	(△2,088,617,055)	(△2,071,147,294)
分 配 準 備 積 立 金	25,283,152	23,636,140	23,927,848	22,264,784	20,175,741	22,243,287
繰 越 損 益 金	△325,829,518	△425,300,086	△396,498,093	△581,549,140	△662,487,204	△596,594,358

(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、2,546,958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 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,989,582円	17,496,436円	18,707,637円	16,192,459円	15,548,439円	19,676,921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	207,011,793	199,687,280	195,132,841	193,697,931	193,136,362	191,389,965
(d) 分 配 準 備 積 立 金	20,103,934	24,273,631	22,922,420	23,633,275	22,130,932	19,902,124
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	251,105,309	241,457,347	236,762,898	233,523,665	230,815,733	230,969,010
(f) 1万口当たり当期分配対象額	400.48	399.46	401.24	398.94	395.60	399.70
(g) 分 配 金	18,810,364	18,133,927	17,702,209	17,560,950	17,503,630	17,335,758
(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 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 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。