

ダイワ・ブラジル株式オープン － リオの風 －

運用報告書(全体版) 第25期

(決算日 2022年 5 月24日)
(作成対象期間 2021年11月25日～2022年 5 月24日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、ブラジルの株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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	2009年11月25日～2024年11月22日
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. ブラジルの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. ブラジルの企業のDR（預託証券）
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準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には、分配を行わないことがあります。

最近 5 期の運用実績

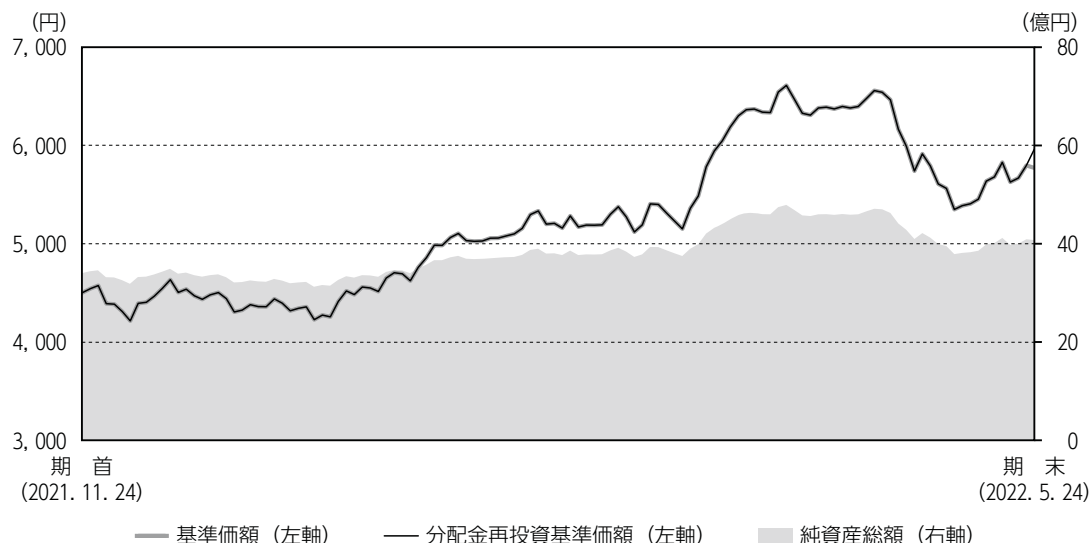
決 算 期	基 準 価 額			ボベスパ指数 (配当込み、円換算)		株 式 入 率	株 式 先 物 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
21期末 (2020年 5 月25日)	3, 936	0	△ 41. 6	4, 659	△ 43. 3	97. 7	—	3, 809
22期末 (2020年11月24日)	4, 988	40	27. 7	6, 022	29. 3	98. 9	—	4, 530
23期末 (2021年 5 月24日)	5, 460	500	19. 5	7, 252	20. 4	97. 1	—	4, 471
24期末 (2021年11月24日)	4, 502	80	△ 16. 1	6, 222	△ 14. 2	99. 0	—	3, 401
25期末 (2022年 5 月24日)	5, 772	190	32. 4	8, 539	37. 3	97. 3	—	4, 075

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) ボベスパ指数 (配当込み、円換算) は、ボベスパ指数 (配当込み、ブラジル・リアルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10, 000 として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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。
- * 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期 首：4,502円

期 末：5,772円（分配金190円）

騰落率：32.4%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

ブラジル株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。資源価格の上昇によって、ブラジル株式が上昇したことや、ブラジル・リアルが対円で上昇（円安）したことが主なプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年　　月　　日	基　準　価　額		ボベスパ指数 (配当込み、円換算)		株　式　組　入 比　　　　　率	株　式　先　物 比　　　　　率
		騰　落　率	(参考指数)	騰　落　率		
(期　首) 2021年11月24日	円	%		%	%	%
	4,502	—	6,222	—	99.0	—
11月末	4,385	△　2.6	6,077	△　2.3	97.6	—
12月末	4,318	△　4.1	6,120	△　1.6	97.2	—
2022年 1 月末	4,984	10.7	6,994	12.4	97.5	—
2 月末	5,189	15.3	7,391	18.8	98.3	—
3 月末	6,339	40.8	8,986	44.4	97.9	—
4 月末	5,915	31.4	8,474	36.2	98.0	—
(期　末) 2022年 5 月24日	5,962	32.4	8,539	37.3	97.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 11. 25 ~ 2022. 5. 24)

■ブラジル株式市況

ブラジル株式市況は上昇しました。

ブラジル株式市況は、当作成期首より2021年12月半ばにかけて、資源価格の上昇などを背景に上昇したものの、その後は新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米国早期利上げ観測を受けて新興国からの資金流出懸念が強まったことから下落しました。しかし、2022年1月にはウクライナ情勢をめぐって緊張感が高まり、2月にはロシアによるウクライナ侵攻に発展したことで、地政学リスクの高まりなどから資源価格が上昇したことに伴いブラジル株も上昇しました。4月に入ると、上海のロックダウン（都市封鎖）などを受けて中国経済減速懸念が強まったことや、米国株が下落したことを背景にブラジル株は下落し、上昇幅を縮めました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

ブラジル・レアル対円為替相場は、当作成期首より2021年12月下旬にかけて、米国の早期利上げ観測を受けて新興国からの資金流出懸念が強まったため、下落圧力が強まりました。その後は、ロシアとウクライナの問題が激化する中で資源価格が上昇したため、レアルも上昇しました。上昇トレンドは2022年4月まで続きましたが、その後は利益確定の売りや、米国株の下落により投資家のリスク回避姿勢が強まったことから下落圧力が強まりました。また、ブラジルが段階的に政策金利を引き上げたことを背景に、ブラジルと日本の金利差が拡大したことは、当作成期を通じて対円でのレアルを下支えしました。

前作成期末における「今後の運用方針」

経済情勢や業界動向等の分析を行うとともに、個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案してポートフォリオを構築します。なお、外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンコ銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

ポートフォリオについて

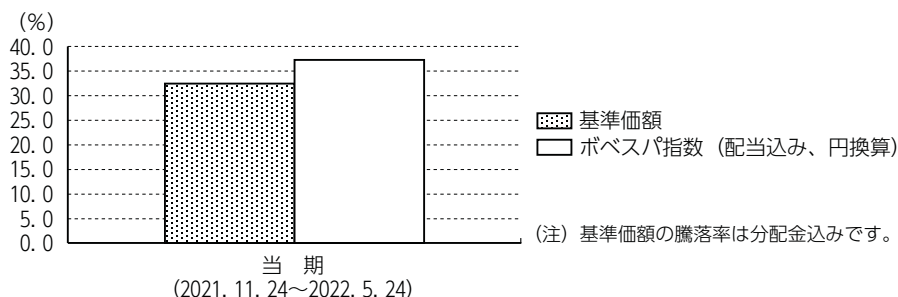
(2021. 11. 25 ~ 2022. 5. 24)

長期目線での成長の確信度が高く、ファンダメンタルズが損なわれていないにも関わらず割安な株価水準で取引されている銘柄を引き続き選好しました。財政不安や国内政治の混乱、ロシアとウクライナの問題など、不透明要因の大きさから過度に楽観的な姿勢はとらず、バランスのとれたポートフォリオを維持しました。個別銘柄では、ブラジル中央銀行が段階的に政策金利を引き上げていることから、銀行銘柄の比率を高めました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数（ボベスパ指数（配当込み、円換算））との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2021年11月25日 ～2022年5月24日	
当期分配金（税込み）	(円)	190
対基準価額比率	(%)	3.19
当期の収益	(円)	190
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	710

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 204.60円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	170.27
(d) 分配準備積立金	525.77
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	900.65
(f) 分配金	190.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	710.65

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

経済情勢や業界動向等の分析を行うとともに、個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案してポートフォリオを構築します。なお、外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンク銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

1 万口当りの費用の明細

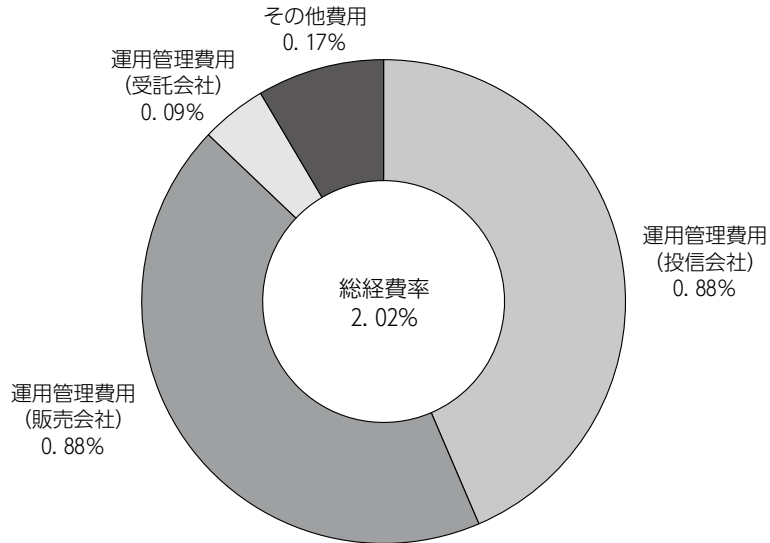
項 目	当 期 (2021. 11. 25～2022. 5. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0. 916%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 236円です。
（投 信 会 社）	(23)	(0. 436)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(23)	(0. 436)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0. 044)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	3	0. 058	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当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
（株 式）	(3)	(0. 058)	
有価証券取引税	0	0. 003	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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）	(0)	(0. 003)	
そ の 他 費 用	4	0. 085	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(2)	(0. 046)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0. 003)	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
（そ の 他）	(2)	(0. 037)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	1. 063	

- (注 1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.02%です。



(注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況

株 式

(2021年11月25日から2022年 5月24日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,450 (609.91)	千アメリカ・ドル 1,189 (—)	百株 3,536	千アメリカ・ドル 2,969
	ブラジル	百株 5,580 (3,585.4)	千ブラジル・レアル 17,200 (△ 374)	百株 12,486.75	千ブラジル・レアル 22,230

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、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。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年11月25日から2022年 5月24日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,441,253千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,711,869千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.38

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2021年11月25日から2022年 5月24日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
VALE SA-SP ADR (ブラジル)	千株 44	千円 82,903	円 1,884	VALE SA-SP ADR (ブラジル)	千株 57	千円 118,314	円 2,075
BRAPESPAR SA -PREF (ブラジル)	91	80,428	883	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR (ブラジル)	54	76,571	1,417
AMERICANAS SA (ブラジル)	76	64,370	846	NATURA &CO HOLDING SA (ブラジル)	128	66,380	518
LOCALIZA RENT A CAR (ブラジル)	48	58,956	1,228	PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR (ブラジル)	38	59,346	1,561
PETRO RIO SA (ブラジル)	72	46,912	651	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO (ブラジル)	149	56,389	378
LOJAS RENNER S. A. (ブラジル)	61	36,741	602	BANCO BRADESCO S. A. (ブラジル)	100	42,722	427
BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	50	33,734	674	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR (ブラジル)	76	39,547	520
VIBRA ENERGIA SA (ブラジル)	65	28,542	439	XP INC BDR (ケイマン諸島)	9	33,951	3,772
REDE DOR SAO LUIZ SA (ブラジル)	28	26,407	943	BRAPESPAR SA -PREF (ブラジル)	38	33,642	885
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR (ブラジル)	54	25,750	476	BANCO BRADESCO-ADR (ブラジル)	71	30,420	428

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

組入資産明細表 外国株式

銘柄	株数	期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千円		
(アメリカ)	百株	百株	千円		
ITAUI UNIBANCO H-SPON PRF ADR	4,457.63	4,237.63	2,245	287,188	金融
GERDAU SA -SPON ADR	2,087	1,787	1,065	136,188	素材
BANCO BRADESCO-ADR	6,209.19	6,509.1	2,681	342,915	金融
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	540	464	329	42,125	金融
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	1,207	737	1,198	153,234	エネルギー
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	1,437	1,057	1,587	203,008	エネルギー
VALE SA-SP ADR	1,623	1,493	2,569	328,555	素材
CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	791	591	251	32,193	素材
アメリカ・ドル株数、金額	18,351.82	16,875.73	11,929	1,525,409	
通 貨 計銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄		<37.4%>	
(ブラジル)	百株	百株	千円		
XP INC BDR	100	10	103	2,752	金融
IGUATEMI UNIT SA	23.94	—	—	—	不動産
REDE DOR SAO LUIZ SA	—	280	936	24,864	ヘルスケア
ENERGISA SA-UNITS	697.5	597.5	2,682	71,248	公益事業
RUMO SA	2,658.69	2,378.69	3,824	101,603	資本財・サービス
ATACADAO SA	1,103	583	1,136	30,183	生活必需品
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,898	1,448	3,538	94,005	金融
ANIMA HOLDING SA	260	260	144	3,833	一般消費財・サービス
VIBRA ENERGIA SA	1,447	2,097	4,252	112,967	一般消費財・サービス
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	698	—	—	—	ヘルスケア
NATURA &CO HOLDING SA	1,280	—	—	—	生活必需品
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,852	5,512.06	3,687	97,954	ヘルスケア
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	930	—	—	—	素材
ITAUSA SA	3,726.74	3,913.07	3,713	98,643	金融
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	280	280	1,193	31,707	公益事業
BRADESPAR SA -PREF	—	530	1,467	38,983	素材
BANCO DO BRASIL S. A.	984	1,484	5,722	152,004	金融
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	370	370	1,621	43,068	公益事業
CCR SA	2,987	2,437	3,192	84,803	資本財・サービス
AMERICANAS SA	—	760	1,829	48,593	一般消費財・サービス
LOJAS RENNER S. A.	1,874.4	2,484.4	6,307	167,559	一般消費財・サービス
SUZANO SA	1,088	1,088	5,667	150,545	素材
LOCALIZA RENT A CAR	748.3	1,128.3	6,329	168,140	資本財・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6,280	4,790	5,795	153,959	金融
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	450	450	1,098	29,178	不動産
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,001	—	—	—	不動産
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,162	962	2,245	59,643	公益事業
WEG SA	2,580	2,270	6,031	160,214	資本財・サービス

銘柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千リアル・リアル	千円	
YDUQS PARTICIPACOES SA	100	100	179	4,770	一般消費財・サービス
PETRO RIO SA	—	720	1,884	50,052	エネルギー
TOTVS SA	1,345.23	1,345.23	3,640	96,696	情報技術
MAGAZINE LUIZA SA	4,963.6	3,163.6	1,170	31,093	一般消費財・サービス
ALPARGATAS SA - PREF	250	250	519	13,786	一般消費財・サービス
KLABIN SA - UNIT	1,403	1,403	3,118	82,848	素材
COGNA EDUCACAO	700	—	—	—	一般消費財・サービス
BANCO BRADESCO S. A.	1,152.03	267.23	439	11,677	金融
AMBEV SA	6,141	5,851	8,238	218,835	生活必需品
SER EDUCACIONAL SA	170	170	140	3,725	一般消費財・サービス
ブラジル・レアル	株数・金額	52,704.43	49,383.08	91,853	2,439,943
通 貨 計	銘柄数<比率>	34銘柄	32銘柄		<59.9%>
フ ァ ン ド	株数・金額	71,056.25	66,258.81	—	3,965,353
合 計	銘柄数<比率>	42銘柄	40銘柄		<97.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2022年 5月24日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3, 965, 353	% 93. 4
コール・ローン等、その他	280, 318	6. 6
投資信託財産総額	4, 245, 672	100. 0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝127.87円、1ブラジル・レアル＝26.563円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (4, 030, 902千円) の投資信託財産総額 (4, 245, 672千円) に対する比率は、94.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年 5月24日現在	
項 目	当 期 末
(A) 資産	4, 245, 672, 407円
コール・ローン等	233, 865, 289
株式 (評価額)	3, 965, 353, 664
未収配当金	46, 453, 454
(B) 負債	170, 399, 485
未払収益分配金	134, 152, 971
未払解約金	1, 190, 490
未払信託報酬	34, 952, 081
その他未払費用	103, 943
(C) 純資産総額 (A－B)	4, 075, 272, 922
元本	7, 060, 682, 719
次期繰越損益金	△ 2, 985, 409, 797
(D) 受益権総口数	7, 060, 682, 719口
1万口当り基準価額 (C／D)	5, 772円

* 期首における元本額は7, 553, 737, 693円、当作成期間中における追加設定元本額は59, 885, 221円、同解約元本額は552, 940, 195円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は5, 772円です。
* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2, 985, 409, 797円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月25日 至2022年 5月24日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	149, 839, 864円
受取配当金	143, 995, 417
受取利息	5, 768
その他収益金	5, 841, 599
支払利息	△ 2, 920
(B) 有価証券売買損益	916, 182, 359
売買益	1, 295, 546, 756
売買損	△ 379, 364, 397
(C) 信託報酬等	△ 38, 229, 831
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	1, 027, 792, 392
(E) 前期繰越損益金	△ 3, 025, 196, 943
(F) 追加信託差損益金	△ 853, 852, 275
(配当等相当額)	(120, 225, 299)
(売買損益相当額)	(△ 974, 077, 574)
(G) 合計 (D＋E＋F)	△ 2, 851, 256, 826
(H) 収益分配金	△ 134, 152, 971
次期繰越損益金 (G＋H)	△ 2, 985, 409, 797
追加信託差損益金	△ 853, 852, 275
(配当等相当額)	(120, 225, 299)
(売買損益相当額)	(△ 974, 077, 574)
分配準備積立金	381, 548, 092
繰越損益金	△ 2, 513, 105, 614

(注 1) 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おります。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注 3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。
(注 4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：10, 601, 820円 (未監査)

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	144, 464, 750円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	120, 225, 299
(d) 分配準備積立金	371, 236, 313
(e) 当期分配対象額 (a＋b＋c＋d)	635, 926, 362
(f) 分配金	134, 152, 971
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	501, 773, 391
(h) 受益権総口数	7, 060, 682, 719口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ）	190円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

・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）、残りの額が普通分配金です。 ・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個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
--