

★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／株式
信託期間	約10年間（2011年5月31日～2021年5月28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	世界の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。また、DR（預託証券）を含みます。）
運用方法	<p>①主として、世界のレアメタル関連株式（※）（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>※当ファンドにおいてレアメタル関連株式とは、レアメタルの鉱山開発・生産、製錬・流通、代替材料開発・リサイクル事業等に関わる企業の株式をいいます。</p> <p>②運用にあたっては、以下の方針を基本とします。</p> <p>イ. 世界の株式の中から事業内容を勘案し、レアメタル関連株式を選定します。</p> <p>ロ. 投資候補銘柄はレアメタル関連株式の中から流動性や時価総額等を考慮して決定します。</p> <p>ハ. ポートフォリオの構築にあたっては、レアメタル市場の動向、個別企業の財務状況や成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案します。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>
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、分配を行なわないことがあります。

世界レアメタル関連株 ファンド

運用報告書(全体版) 第13期

(決算日 2017年11月30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。

さて、「世界レアメタル関連株ファンド」は、このたび、第13期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入 比率	株式先物 比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	税 分 配	込 み 金	期 騰 落 率				
9 期末 (2015年11月30日)	円 5,718	円 0	% △ 19.5	% 93.4	% —	% —	百万円 157
10 期末 (2016年 5 月30日)	4,420	0	△ 22.7	93.2	—	—	117
11 期末 (2016年11月30日)	5,015	0	13.5	92.5	—	—	128
12 期末 (2017年 5 月30日)	4,970	0	△ 0.9	95.1	—	—	126
13 期末 (2017年11月30日)	7,013	0	41.1	95.7	—	2.1	311

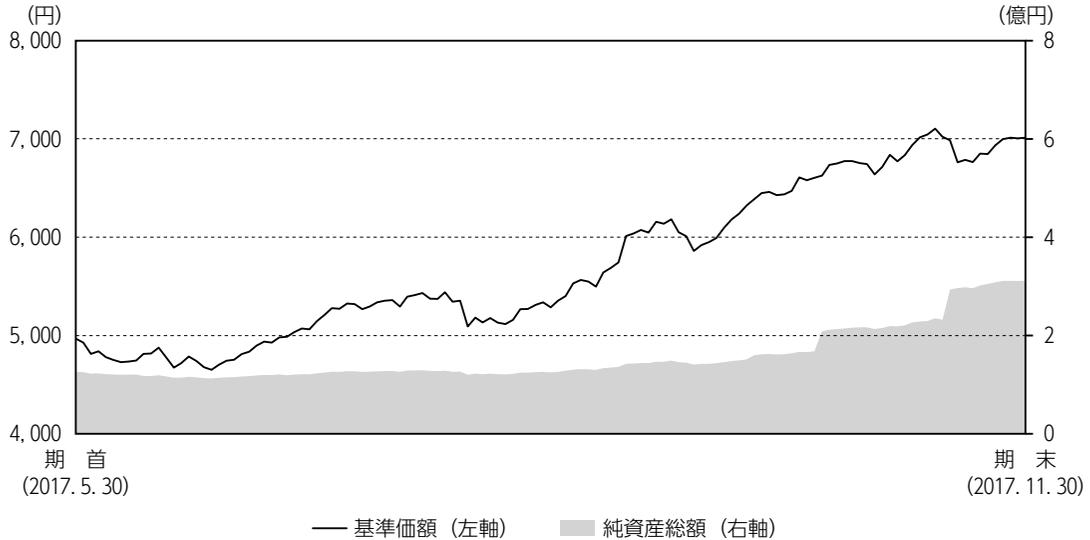
(注 1) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

期 首：4,970円

期 末：7,013円

騰落率：41.1%

■ 基準価額の主な変動要因

国内外のレアメタル関連株に投資した結果、基準価額は上昇しました。株式は、電気自動車市場の拡大などを背景とするレアメタル需要の増加への期待などを受けて、オーストラリア、中国、カナダなどを中心にレアメタル関連株が上昇したことから、プラス要因となりました。為替は、ユーロなどが対円で上昇したことから、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。

世界レアメタル関連株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %			
(期 首) 2017年 5月30日	4,970	—	95.1	—	—
5 月 末	4,929	△ 0.8	95.1	—	—
6 月 末	4,837	△ 2.7	94.4	—	—
7 月 末	5,296	6.6	96.7	—	—
8 月 末	5,403	8.7	92.6	—	2.5
9 月 末	5,993	20.6	94.1	—	2.6
10月 末	6,640	33.6	93.3	—	3.0
(期 末) 2017年11月30日	7,013	41.1	95.7	—	2.1

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 5. 31 ~ 2017. 11. 30)

レアメタル関連株市況

レアメタル関連株市況は上昇しました。

レアメタル関連株市況は、期首から2017年6月下旬にかけておおむね横ばい圏での推移となりましたが、7月上旬以降は、中国などを中心とする世界的な電気自動車市場の拡大に伴い、車載バッテリーの原材料で希少性の高いリチウムやコバルトなどのレアメタル需要が増加するとの期待などから上昇基調となりました。その後は、北朝鮮の核・ミサイル開発をめぐる地政学リスクの高まりや、政権幹部の辞任などを受けた米国政治の混乱、米国の2017年内追加利上げ観測の高まりなどを背景に利益確定売りに押され下落する局面があったものの、世界的な景気拡大に対する楽観的な見方や総じて好調な企業業績、米国の税制改革法案への期待、電気自動車市場の拡大などを背景とするレアメタル需要の増加への期待などが支援材料となり、上昇基調を維持して期末を迎えました。

為替相場

為替相場は、ユーロやカナダ・ドルを中心に対円で上昇しました。

ユーロは、ECB（欧州中央銀行）が金融緩和姿勢を後退させたことや堅調なユーロ圏経済などを背景に、対円で上昇しました。カナダ・ドルは、堅調な経済成長を背景に中央銀行が政策金利を引き上げたことや原油価格の上昇などを受けて、対円で上昇しました。オーストラリア・ドルは、中国の景気見通し改善などを受けた鉄鉱石価格の上昇などが支援材料となり上昇しました。米ドルおよび香港ドルは、米国の2017年内追加利上げ観測の高まりや税制改革法案成立への期待などが支援材料となり、対円で小幅に上昇しました。

前期における「今後の運用方針」

先進国を中心とした堅調な景気情勢に加え、次世代自動車やスマートフォンなどの高性能・高付加価値製品の需要拡大に伴い、今後もレアメタルに対する需要は増加が続くとみています。しかし、一部のレアメタルに関しては、鉱山開発による供給増加やリサイクル技術の向上、使用量の削減や代替品へのシフトなどが懸念される状況です。引き続き、個々のレアメタルの需給動向や個別企業の収益見通しに加え、財務状況やバリュエーションなどを総合的に判断し運用を行ないます。

ポートフォリオについて

(2017. 5. 31 ~ 2017. 11. 30)

国別では、オーストラリア、中国、カナダ等を組入上位としました。個別銘柄では、モリブデンやコバルト等を生産する CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H (中国)、リチウムやタンタルを生産する PILBARA MINERALS LTD (オーストラリア)、リチウムの生産を手がける LITHIUM AMERICAS CORP (カナダ) 等を組入上位としました。

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および参考指数を設けておりません。

分配金について

当期は、基準価額の水準等を勘案して、収益分配を見送らせていただきました。
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 (1万口当たり)

項 目	当期	
	2017年5月31日	~2017年11月30日
当期分配金 (税込み) (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 (円)		322

(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却等損益」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。



今後の運用方針

総じて堅調な世界の景気情勢に加え、次世代自動車やスマートフォンなどの高性能・高付加価値製品の需要拡大を考慮すると、今後もレアメタルに対する需要は増加が続くと考えています。レアメタルにとって重要な中国経済については、金融デレバレッジ（負債を圧縮し、自己資本を大幅に上回る借り入れによる投資を縮小すること）の継続が予想されますが、引き続き景気に配慮した金融政策は維持されるとの見方から、実体経済への影響は限定的と思われる。また、中国国内の過剰生産能力の削減が、レアメタルを含む資源価格のサポート要因になると考えています。引き続き、個々のレアメタルの需給動向や個別企業の収益見通しに加え、財務状況やバリュエーションなどを総合的に判断し運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2017. 5. 31～2017. 11. 30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0. 795%	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5,734円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0. 381)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0. 381)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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 銀 行)	(2)	(0. 033)	受託銀行分は、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	32	0. 551	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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)	(31)	(0. 540)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0. 012)	
有 価 証 券 取 引 税	6	0. 112	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)	(6)	(0. 112)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	19	0. 334	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)	(18)	(0. 319)	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. 002)	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)	(1)	(0. 012)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	103	1. 792	

(注1) 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) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当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。

■売買および取引の状況

(1) 株式

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
国内	千株 21.3 (△ 0.5)	千円 30,585 ()	千株 8.2	千円 12,539	
外 国	アメリカ	百株 51 ()	千アメリカ・ドル 153 ()	百株 74	千アメリカ・ドル 161
	カナダ	百株 1,967 (△ 604)	千カナダ・ドル 364 ()	百株 150	千カナダ・ドル 137
	オーストラリア	百株 17,922.4 ()	千オーストラリア・ドル 1,021 ()	百株 1,485	千オーストラリア・ドル 241
	香港	百株 2,490 ()	千香港ドル 1,202 ()	百株 —	千香港ドル —
	イギリス	百株 122 ()	千イギリス・ポンド 144 (△ 0)	百株 399	千イギリス・ポンド 307
	メキシコ	百株 40 ()	千メキシコ・ペソ 245 ()	百株 152	千メキシコ・ペソ 903
	ブラジル	百株 223 ()	千ブラジル・レアル 343 ()	百株 —	千ブラジル・レアル —
	南アフリカ	百株 34.7 ()	千南アフリカ・ランド 1,115 ()	百株 20	千南アフリカ・ランド 347
	ユーロ (ベルギー)	百株 26.5 (4.7)	千ユーロ 145 ()	百株 25.2	千ユーロ 132
	ユーロ (フランス)	百株 18.8 ()	千ユーロ 129 ()	百株 10.1	千ユーロ 46
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 45.3 (4.7)	千ユーロ 275 ()	百株 35.3	千ユーロ 179	

(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。

(2) 投資信託証券

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国	千□ 2.8 ()	千アメリカ・ドル 69 ()	千□ 0.8 ()	千アメリカ・ドル 22 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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。

(注4) 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

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	404,891千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	157,576千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.56

(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。

世界レアメタル関連株ファンド

■主要な売買銘柄 株 式

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

当 期				期 末			
買 付		付		売 付		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
PILBARA MINERALS LTD (オーストラリア)	351.94	23,695	67	UMICORE (ベルギー)	2.52	17,474	6,934
LYNAS CORP LTD (オーストラリア)	1,325.5	20,376	15	RIO TINTO PLC (イギリス)	2.8	13,184	4,708
UMICORE (ベルギー)	2.65	18,883	7,125	GLENCORE PLC (ジャージイー)	29	12,934	446
GALAXY RESOURCES LTD (オーストラリア)	64.71	18,156	280	JOHNSON MATTHEY PLC (イギリス)	2.6	10,319	3,968
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H (中国)	249	17,333	69	BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)	4.5	10,293	2,287
ERAMET (フランス)	1.88	17,144	9,119	MATERION CORP (アメリカ)	2.2	9,249	4,204
LITHIUM AMERICAS CORP (カナダ)	88.8	16,737	188	ANGLO AMERICAN PLC (イギリス)	5.5	8,436	1,533
NEMASKA LITHIUM INC (カナダ)	107.9	15,367	142	TECK RESOURCES LTD-CLS B (カナダ)	4	7,382	1,845
OROCOBRE LTD (オーストラリア)	28.89	13,988	484	TRONOX LTD-CL A (オーストラリア)	3.7	6,786	1,834
第一稀元素化学工	8.5	12,662	1,489	ERAMET (フランス)	1.01	6,052	5,992

(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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
株式	百万円 264	百万円 14	% 5.5	百万円 140	百万円 5	% 3.8
投資信託証券	7	—	—	2	—	—
為替予約	191	—	—	79	—	—
コール・ローン	820	—	—	—	—	—

(2) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への 支払比率

(2017年5月31日から2017年11月30日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	893千円
うち利害関係人への支払額 (B)	27千円
(B) / (A)	3.1%

※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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘 柄	期 首	当 期 末	
	株 数	株 数	評価額
化学 (26.5%)	千株	千株	千円
第一稀元素化学工	—	5.7	7,940
非鉄金属 (73.5%)			
大阪チタニウム	3.5	5.8	10,788
東邦チタニウム	6.5	11.1	11,266
合 計	千株	千株	千円
株 数、金 額	10	22.6	29,994
銘柄数 <比率>	2銘柄	3銘柄	<9.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >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。

(2) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FREEMPORT-MCMORAN INC	15	—	—	—	素材
TRENONX LTD-CL A	90	86	202	22,635	素材
MATERION CORP	7	3	14	1,675	素材
アメリカ・ドル株数、金額	112	89	216	24,311	
通貨計 銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄		<7.8%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NEMASKA LITHIUM INC	—	1,079	206	17,950	素材
LITHIUM AMERICAS CORP	—	214	278	24,231	素材
TECK RESOURCES LTD-CLS B	40	—	—	—	素材
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	40	—	—	—	素材
カナダ・ドル株数、金額	80	1,293	484	42,181	
通貨計 銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<13.5%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP BILLITON LIMITED	45	—	—	—	素材
GALAXY RESOURCES LTD	—	647.1	252	21,418	素材
OROCOBRE LTD	130	393.9	247	21,027	素材
PILBARA MINERALS LTD	—	3,519.4	364	30,914	素材
ILUKA RESOURCES LTD	130	182	172	14,674	素材
LYNAS CORP LTD	—	12,000	246	20,878	素材
オーストラリア・ドル株数、金額	305	16,742.4	1,283	108,912	
通貨計 銘柄数<比率>	3銘柄	5銘柄		<35.0%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	3,600	6,090	2,965	42,559	素材
香港ドル株数、金額	3,600	6,090	2,965	42,559	
通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<13.7%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
RIO TINTO PLC	20	—	—	—	素材
GLENCORE PLC	210	—	—	—	素材
ANGLO AMERICAN PLC	47	—	—	—	素材
イギリス・ポンド株数、金額	277	—	—	—	
通貨計 銘柄数<比率>	3銘柄	—		<—>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	112	—	—	—	素材
メキシコ・ペソ株数、金額	112	—	—	—	
通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>	

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	
(ブラジル)	百株	百株	千リアル・レアル	千円	
CIA FERRO LIGAS DA BAHIA-FE	—	223	370	12,782	素材
ブラジル・レアル株数、金額	—	223	370	12,782	
通貨計 銘柄数<比率>	—	1銘柄		<4.1%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
ASSORE LTD	40	54.7	1,660	13,613	素材
南アフリカ・ランド株数、金額	40	54.7	1,660	13,613	
通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<4.4%>	
(ユーロ(ベルギー))	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	—	6	23	3,104	素材
国小計 株数、金額	—	6	23	3,104	
国小計 銘柄数<比率>	—	1銘柄		<1.0%>	
(ユーロ(フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円	
ERAMET	9	17.7	155	20,590	素材
国小計 株数、金額	9	17.7	155	20,590	
国小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<6.6%>	
ユーロ株数、金額	9	23.7	178	23,695	
通貨計 銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄		<7.6%>	
ファンド株数、金額	4,535	24,515.8	—	268,056	
合計 銘柄数<比率>	15銘柄	14銘柄		<86.0%>	

(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。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首		当期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANECK VECTORS RARE EARTH/ST	—	2	57	6,386
合計 口数、金額	—	2	—	6,386
合計 銘柄数<比率>	—	1銘柄		<2.1%>

(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。

世界レアメタル関連株ファンド

■投資信託財産の構成

2017年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 298,050	% 91.7
投資信託証券	6,386	2.0
コール・ローン等、その他	20,609	6.3
投資信託財産総額	325,047	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、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.05円、1カナダ・ドル=87.10円、1オーストラリア・ドル=84.87円、1香港ドル=14.35円、1イギリス・ポンド=150.33円、1メキシコ・ペソ=6.03円、1ブラジル・レアル=34.53円、1南アフリカ・ランド=8.20円、1ユーロ=132.81円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(279,221千円)の投資信託財産総額(325,047千円)に対する比率は、85.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	331,434,863円
コール・ローン等	16,169,954
株式(評価額)	298,050,604
投資信託証券(評価額)	6,386,850
未収入金	10,742,500
未収配当金	84,955
(B) 負債	19,912,532
未払金	18,596,599
未払解約金	59,549
未払信託報酬	1,252,201
その他未払費用	4,183
(C) 純資産総額(A-B)	311,522,331
元本	444,236,652
次期繰越損益金	△ 132,714,321
(D) 受益権総口数	444,236,652口
1万口当り基準価額(C/D)	7,013円

* 期首における元本額は254,553,465円、当期中における追加設定元本額は230,778,352円、同解約元本額は41,095,165円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,013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132,714,321円です。

■損益の状況

当期 自2017年5月31日 至2017年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	850,580円
受取配当金	816,483
受取利息	35,868
支払利息	△ 1,771
(B) 有価証券売買損益	50,401,373
売買益	61,648,007
売買損	△ 11,246,634
(C) 信託報酬等	△ 1,793,813
(D) 当期損益金(A+B+C)	49,458,140
(E) 前期繰越損益金	△ 91,126,164
(F) 追加信託差損益金	△ 91,046,297
(配当等相当額)	(7,788,318)
(売買損益相当額)	(△ 98,834,615)
(G) 合計(D+E+F)	△ 132,714,321
次期繰越損益金(G)	△ 132,714,321
追加信託差損益金	△ 91,046,297
(配当等相当額)	(7,788,318)
(売買損益相当額)	(△ 98,834,615)
分配準備積立金	6,545,899
繰越損益金	△ 48,213,923

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■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	820,803円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	7,788,318
(d) 分配準備積立金	5,725,096
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,334,217
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	14,334,217
(h) 受益権総口数	444,236,652口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。