

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20期

(決算日 2019年11月25日)
(作成対象期間 2019年5月25日～2019年11月25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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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	約15年間（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

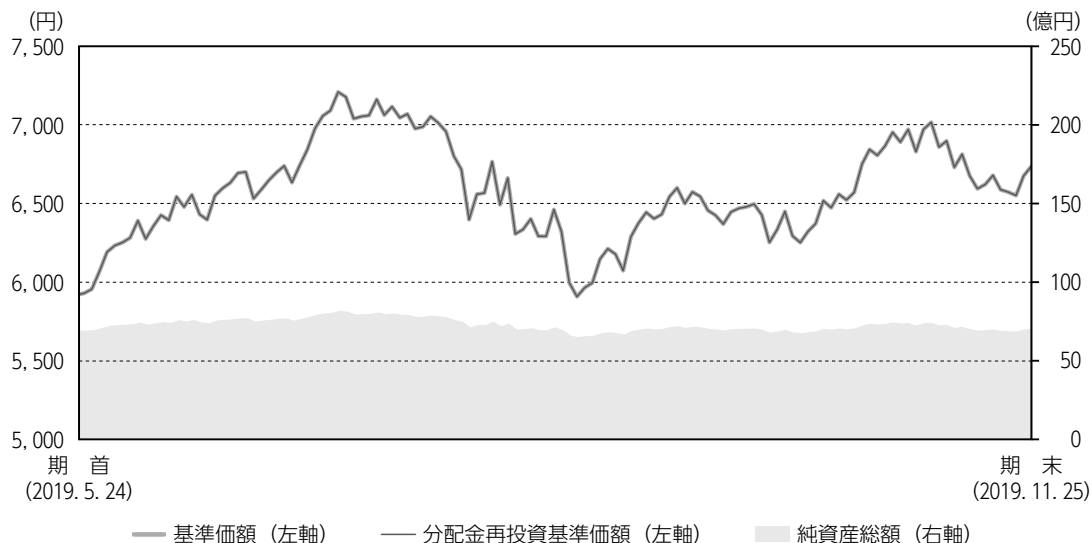
決 算 期	基 準 価 額			ボベスパ指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
16期末 (2017年11月24日)	5,847	0	19.1	7,504	20.2	97.4	—	9,500
17期末 (2018年 5 月24日)	5,582	0	△ 4.5	7,120	△ 5.1	97.3	—	8,168
18期末 (2018年11月26日)	5,993	0	7.4	7,413	4.1	97.4	—	7,954
19期末 (2019年 5 月24日)	5,919	0	△ 1.2	7,428	0.2	97.0	—	6,917
20期末 (2019年11月25日)	6,737	0	13.8	8,211	10.5	96.9	—	7,040

(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として大和投資信託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



* 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：5,919円

期 末：6,737円（分配金 0 円）

騰落率：13.8%（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。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が、年金改革法案の可決や利下げ期待からブラジル株式市場が上昇したことが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) 2019年 5 月24日	円	%		%	%	%
	5,919	—	7,428	—	97.0	—
5 月末	6,233	5.3	7,794	4.9	97.1	—
6 月末	6,648	12.3	8,272	11.4	97.3	—
7 月末	7,013	18.5	8,591	15.7	97.4	—
8 月末	6,147	3.9	7,474	0.6	97.0	—
9 月末	6,479	9.5	7,944	6.9	97.0	—
10 月末	6,971	17.8	8,613	15.9	97.4	—
(期　末) 2019年11月25日	6,737	13.8	8,211	10.5	96.9	—

(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

(2019. 5. 25 ~ 2019. 11. 25)

■ブラジル株式市況

ブラジル株式市場は上昇しました。

ブラジル株式市場は、当作成期首より、堅調な展開で始まりました。米国の政策金利の引き下げ観測が強まったことに加え、ブラジル下院において年金改革法案の第1回採決が実施され、可決されたことなどが相場の押し上げ要因となりました。2019年8月は、中国および欧州の経済指標の悪化を受け、世界経済の減速に対する警戒感が改めて強まったことや、米国債券市場で景気後退の兆しとなる長短金利の逆転現象が起きたことで投資家心理が悪化したことから、株式市場は調整しました。9月以降は、年金改革法案が上院で可決されたことやブラジル中央銀行による利下げへの期待、米中通商協議の進展期待が相場のサポート要因となり、堅調な推移となりました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落しました。

ブラジル・レアル対円為替相場は、当作成期首より、上昇基調で始まりました。米国の政策金利の引き下げ観測が強まったことに加え、ブラジル下院において年金改革法案の第1回採決が実施され、可決されたことなどが主な要因となりました。2019年8月は、大きく下落する展開となりました。トランプ米国大統領が中国からの輸入品目に対する追加関税を表明したことを受け、米中貿易摩擦への懸念が強まったことが主な要因となりました。その後は、年金改革法案が上院で可決されたことが好感され反発する場面があったものの、上値の重い展開のまま当作成期末を迎えました。

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。

ポートフォリオについて

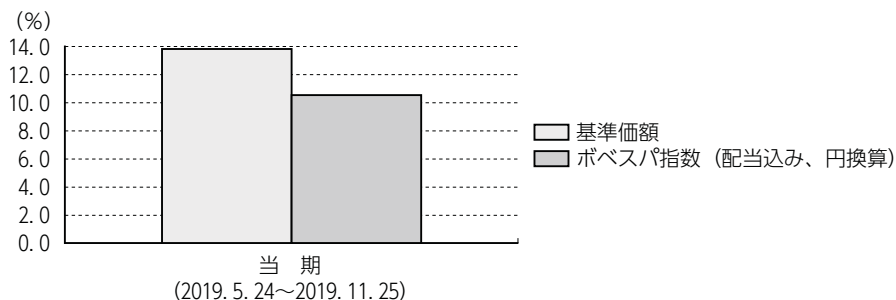
(2019. 5. 25 ~ 2019. 11. 25)

経済情勢や業界動向等の分析と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の分析の組み合わせにより、ポートフォリオを構築しました。金融セクター、素材セクターおよび生活必需品セクターなどの組入比率を高位としました。長期目線での成長の確信度が高く、ファンダメンタルズも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た銘柄を選好しました。

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（1万口当り）

項 目	当期	
	2019年5月25日 ～2019年11月25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）	1,051

- (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。



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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 5. 25～2019. 11. 25)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	61円	0. 922%	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6, 579円です。
(投 信 会 社)	(29)	(0. 439)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0. 439)	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 銀 行)	(3)	(0. 044)	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	7	0. 107	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)	(7)	(0. 107)	
有価証券取引税	1	0. 011	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)	(1)	(0. 011)	
そ の 他 費 用	5	0. 073	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)	(3)	(0. 050)	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)	(1)	(0. 021)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	73	1. 113	

(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。

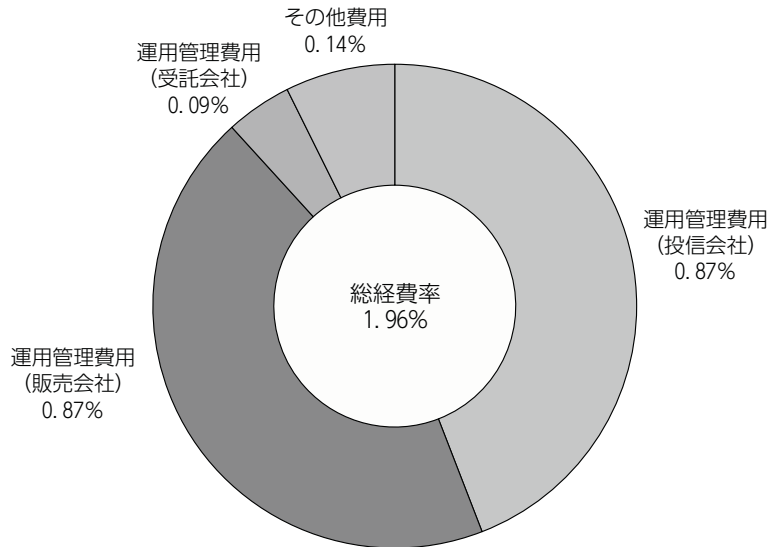
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.96%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

(2019年5月25日から2019年11月25日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 8,171 (ー)	千アメリカ・ドル 8,931 (ー)	百株 15,682	千アメリカ・ドル 13,690
	ブラジル	百株 22,206 (3,656.91)	千ブラジル・レアル 59,580 (743)	百株 22,728	千ブラジル・レアル 69,128

(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

(2019年5月25日から2019年11月25日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,864,871千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,110,057千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(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

(2019年5月25日から2019年11月25日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 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
AMBEV SA (ブラジル)	千株 806	千円 391,065	円 485	BRF SA-ADR (ブラジル)	千株 262	千円 221,259	円 844
SUZANO SA (ブラジル)	214.7	201,790	939	MAGAZINE LUIZA SA (ブラジル)	132.8	204,138	1,537
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS (ブラジル)	136.2	165,190	1,212	LOCALIZA RENT A CAR (ブラジル)	160	179,138	1,119
VALE SA-SP ADR (ブラジル)	125.1	159,684	1,276	BANCO BRADESCO-ADR (ブラジル)	184.3	168,838	916
BRF SA-ADR (ブラジル)	165.6	148,422	896	VALE SA-SP ADR (ブラジル)	109	140,603	1,289
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT (ブラジル)	81	118,004	1,456	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR (ブラジル)	81.8	136,769	1,671
B2W CIA DIGITAL (ブラジル)	101.9	115,732	1,135	PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR (ブラジル)	85.7	131,232	1,531
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF (ブラジル)	45.3	104,782	2,313	BANCO DO BRASIL S.A. (ブラジル)	103	127,522	1,238
TELEFONICA BRASIL-ADR PREF (ブラジル)	74	98,317	1,328	BR MALLS PARTICIPACOES SA (ブラジル)	309.1	113,935	368
BANCO BRADESCO-ADR (ブラジル)	110	95,585	868	CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF (ブラジル)	44	113,581	2,581

(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	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	千円	千円	
(アメリカ)			千円	千円	
ITAU UNIBANCO H—SPON PRF ADR	4,949.63	4,859.63	4,120	448,402	金融
GERDAU SA -SPON ADR	5,540	4,163	1,644	178,925	素材
BRF SA-ADR	1,790	826	668	72,710	生活必需品
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	900	710	923	100,431	公益事業
BANCO BRADESCO-ADR	5,116.16	4,373.16	3,498	380,674	金融
GOL LINHAS AEREAS INTEL-ADR	245	106	175	19,088	資本財・サービス
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	710	—	—	—	エニージェン/サービス
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	—	830	910	99,072	金融
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	1,635	1,216	1,854	201,777	エネルギー
TELEFONICA BRASIL-ADR PREF	—	740	971	105,721	エニージェン/サービス
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	2,145	1,802	2,562	278,819	エネルギー
CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	4,680	2,190	663	72,203	公益事業
VALE SA-SP ADR	4,610	4,771	5,672	617,248	素材
EMBRAER SA-SPON ADR	441	151	258	28,161	資本財・サービス
CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	1,500	—	—	—	素材
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	680	693	1,302	141,762	生活必需品
アメリカ・ドル 株 数、 金 額	34,941.79	27,430.79	25,227	2,744,999	
通 貨 計 銘柄数<比率>	14銘柄	14銘柄	<39.0%>		
	百株	百株	千円	千円	
(ブラジル)			千円	千円	
ENERGISA SA-UNITS	1,381.5	771.5	3,604	93,463	公益事業
FLEURY SA	809	809	2,247	58,275	ヘルスケア
RUMO SA	5,103.69	3,863.69	9,346	242,348	資本財・サービス
ATACADAO SA	1,361	2,461	4,604	119,395	生活必需品
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	359	1,479	5,565	144,312	金融
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	—	810	5,771	149,648	金融
BK BRASIL OPERACAO E ASSESSO	512	—	—	—	一般消費・サービス
NEOENERGIA SA	—	520	1,131	29,326	公益事業
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES	—	1,600	1,164	30,203	資本財・サービス
C&A MODAS LTDA	—	700	1,108	28,751	一般消費・サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	—	51.18	1	46	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	—	182.2	1	47	公益事業
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	4,614.74	4,614.74	6,326	164,054	金融
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	1,110	890	3,234	83,864	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	2,137	1,107	5,175	134,193	金融
COSAN SA	750	—	—	—	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	—	250	886	22,986	公益事業
CCR SA	3,840	1,740	2,970	77,016	資本財・サービス
B2W CIA DIGITAL	—	499	2,793	72,432	一般消費・サービス
LIGHT SA	—	650	1,275	33,085	公益事業
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	2,470	1,193	3,250	84,296	一般消費・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	千円	
CPFL ENERGIA SA	—	375	1,211	31,407	公益事業
LOJAS RENNER S. A.	2,037.9	2,217.9	11,380	295,084	一般消費・サービス
JBS SA	2,453	2,903	7,373	191,197	生活必需品
SUZANO SA	—	2,147	8,225	213,278	素材
LOCALIZA RENT A CAR	2,500	900	3,984	103,312	資本財・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3,744	2,824	13,975	362,397	金融
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	1,233	3,637	94,316	不動産
BR MALLS PARTICIPACOES SA	5,900	2,809	4,415	114,500	不動産
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR	557.56	157.78	691	17,919	一般消費・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	577	472	4,868	126,244	公益事業
IOCHPE-MAXION S. A.	290	—	—	—	資本財・サービス
IGUATEMI EMP DE SHOPPING	350	426	2,015	52,270	不動産
TOTVS SA	655	535.41	3,493	90,573	情報技術
MAGAZINE LUIZA SA	430	1,994.9	9,074	235,309	一般消費・サービス
COGNA EDUCACAO	5,968	3,399	3,551	92,102	一般消費・サービス
BANCO BRADESCO S. A.	1,408	1,408	4,504	116,793	金融
AMBEV SA	—	7,960	14,479	375,446	生活必需品
ブラジル・リアル	株 数、 金 額	52,818.39	55,953.3	157,343	4,079,905
通 貨 計	銘柄数<比率>	26銘柄	35銘柄	<57.9%>	
ファン ド	株 数、 金 額	87,760.18	83,384.09	—	6,824,905
合 計	銘柄数<比率>	40銘柄	49銘柄	<96.9%>	

(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

2019年11月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	6,824,905	95.0
コール・ローン等、その他	359,474	5.0
投資信託財産総額	7,184,380	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25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.81円、1ブラジル・リアル＝25.93円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(6,980,833千円)の投資信託財産総額(7,184,380千円)に対する比率は、97.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年11月25日現在

項　目	当　期　末
(A) 資産	7, 184, 380, 134円
コール・ローン等	268, 610, 663
株式（評価額）	6, 824, 905, 863
未収入金	69, 564, 383
未収配当金	21, 299, 225
(B) 負債	143, 526, 730
未払金	71, 043, 790
未払解約金	5, 154, 105
未払信託報酬	67, 125, 828
その他未払費用	203, 007
(C) 純資産総額（A－B）	7, 040, 853, 404
元本	10, 450, 971, 187
次期繰越増益金	△ 3, 410, 117, 783
(D) 受益権総口数	10, 450, 971, 187口
1万口当り基準価額（C／D）	6, 737円

* 期首における元本額は11, 687, 377, 158円、当作成期間中における追加設定元本額は32, 383, 959円、同解約元本額は1, 268, 789, 930円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は6, 737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3, 410, 117, 783円です。

■損益の状況

当期　自2019年 5 月25日　至2019年11月25日

項　目	当　期
(A) 配当等収益	153, 853, 097円
受取配当金	80, 523, 945
受取利息	555, 834
その他収益金	72, 798, 983
支払利息	△ 25, 665
(B) 有価証券売買損益	771, 858, 112
売買益	1, 164, 407, 963
売買損	△ 392, 549, 851
(C) 信託報酬等	△ 72, 499, 614
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	853, 211, 595
(E) 前期繰越増益金	△ 3, 249, 698, 443
(F) 追加信託差損益金	△ 1, 013, 630, 935
（配当等相当額）	(131, 988, 619)
（売買損益相当額）	(△ 1, 145, 619, 554)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 3, 410, 117, 783
次期繰越増益金（G）	△ 3, 410, 117, 783
追加信託差損益金	△ 1, 013, 630, 935
（配当等相当額）	(131, 988, 619)
（売買損益相当額）	(△ 1, 145, 619, 554)
分配準備積立金	966, 848, 476
繰越増益金	△ 3, 363, 335, 324

（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：20, 663, 929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	141, 803, 661円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	131, 988, 619
(d) 分配準備積立金	825, 044, 815
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	1, 098, 837, 095
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	1, 098, 837, 095
(h) 受益権総口数	10, 450, 971, 187口

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアN I S A」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。