

世界レアメタル関連株 ファンド

運用報告書(全体版) 第18期

(決算日 2020年6月1日)
(作成対象期間 2019年12月3日～2020年6月1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、世界のレアメタル関連株式に投資し、信託財産の中長期的な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／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。）
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

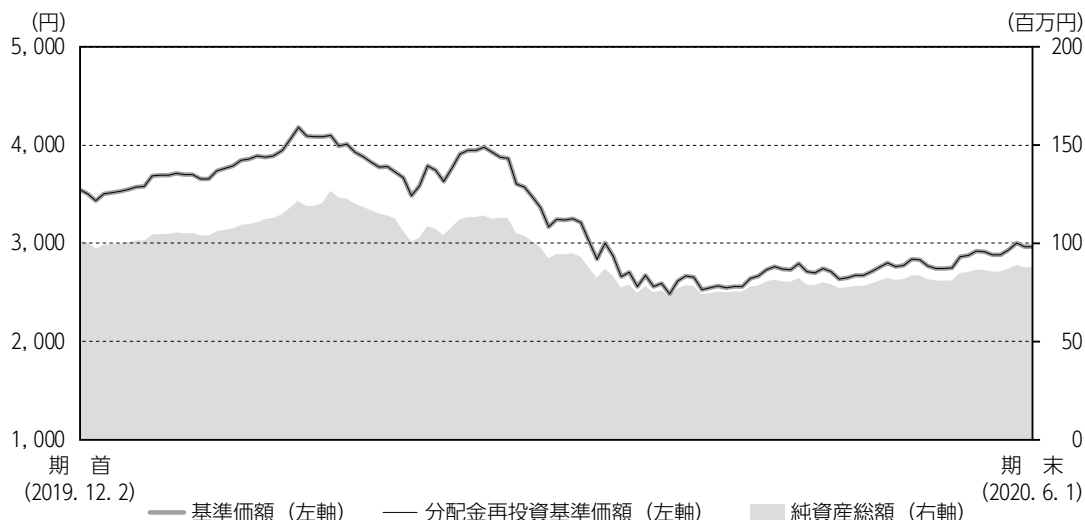
決 算 期	基 準 価 額			株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
14期末 (2018年 5 月30日)	6,324	0	△ 9.8	94.7	—	—	220
15期末 (2018年11月30日)	4,864	0	△ 23.1	99.4	—	—	144
16期末 (2019年 5 月30日)	4,279	0	△ 12.0	97.7	—	—	123
17期末 (2019年12月 2 日)	3,547	0	△ 17.1	99.1	—	—	101
18期末 (2020年 6 月 1 日)	2,967	0	△ 16.4	97.8	—	—	87

(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－売建比率です。
(注 3) 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



* 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：3,547円

期 末：2,967円（分配金 0 円）

騰落率：△16.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

レアメタル関連株市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けて下落しました。また為替相場では、円に対してオフショア・人民元や豪ドルなどが下落（円高）しました。このような環境下で日本を含む世界のレアメタル関連株に投資した結果、基準価額は下落しました。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 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2019年12月 2 日	円 3,547	% —	% 99.1	% —	% —
12月末	3,847	8.5	98.0	—	—
2020年 1 月末	3,727	5.1	94.4	—	—
2 月末	3,365	△ 5.1	96.8	—	—
3 月末	2,544	△ 28.3	98.9	—	—
4 月末	2,753	△ 22.4	98.8	—	—
5 月末	2,962	△ 16.5	97.7	—	—
(期 末) 2020年 6 月 1 日	2,967	△ 16.4	97.8	—	—

(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. 12. 3 ~ 2020. 6. 1)

■レアメタル関連株市況

レアメタル関連株市況は下落しました。

レアメタル関連株市況は、当作成期首から2020年1月中旬にかけて、米中通商協議における第1段階合意を受けて、米国が対中追加関税第4弾における未実施製品への課税を見送ったことなどから、上昇しました。2月上旬にかけては、中国における新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され下落しました。その後は、中国人民銀行による大規模な資金供給などが支援材料となりいったんは反発しましたが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大やOPECプラス（石油輸出国機構加盟国とロシアなど非加盟国）の減産協議決裂を受けた原油価格の急落などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり、3月下旬にかけて大幅に下落しました。その後は、米国をはじめとする各国の緊急利下げや量的緩和策、財政面での景気刺激策などが好感されたほか、新型コロナウイルス治療薬・ワクチン開発や各国の経済活動再開への期待から、当作成期末にかけて上昇基調となりました。

■為替相場

円に対してオフショア・人民元や豪ドルなどが下落（円高）しました。

オフショア・人民元は、当作成期首から2020年2月にかけて堅調に推移しましたが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、3月上旬には対円で下落しました。その後は、各国の金融緩和や景気刺激策などを受けて投資家心理が改善したことから、対円でやや反発し当作成期末を迎えました。

豪ドルは、当作成期首から2020年2月にかけておおむね横ばい圏で推移しましたが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けて、3月下旬にかけて対円で大幅に下落しました。その後は、新型コロナウイルス治療薬・ワクチン開発やオーストラリアの経済活動再開への期待などから、当作成期末にかけて上昇基調となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

電気自動車などの高性能・高付加価値製品の需要拡大を考慮すると、中長期的にレアメタルに対する需要は増加すると考えています。レアメタルにとって重要な中国経済については、緩和的な金融政策に加え、政府による景気刺激策などが支援材料になる見通しです。また、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利下げを決定するなど各国中央銀行がこれまで進めてきた金融緩和が世界景気の下支え要因になると考えられます。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っていく方針です。

ポートフォリオについて

(2019. 12. 3 ~ 2020. 6. 1)

国別では、中国やオーストラリアなどを組入上位としました。個別銘柄では、レアアースの生産を行う CHINA NORTHERN RARE EARTH -A（中国）や LYNAS CORP LTD（オーストラリア）、ジルコンなどを含有するミネラルサンドの生産を手がける ILUKA RESOURCES LTD（オーストラリア）など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（1万口当たり）

項 目	当期	
	2019年12月3日 ～2020年6月1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)	324

(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

電気自動車などの高性能・高付加価値製品の需要拡大を考慮すると、中長期的にレアメタルに対する需要は増加すると考えています。レアメタルにとって重要な中国経済については、緩和的な金融政策に加え、政府による景気刺激策などが支援材料になる見通しです。米中関係の悪化懸念や新型コロナウイルス感染拡大第2波への警戒などが市場の下押し材料になる可能性があります。各国が感染拡大第2波を防ぎつつ経済活動の正常化を進めることができれば、株式市況のさらなる回復が見込めると考えています。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っていく方針です。

1 万口当りの費用の明細

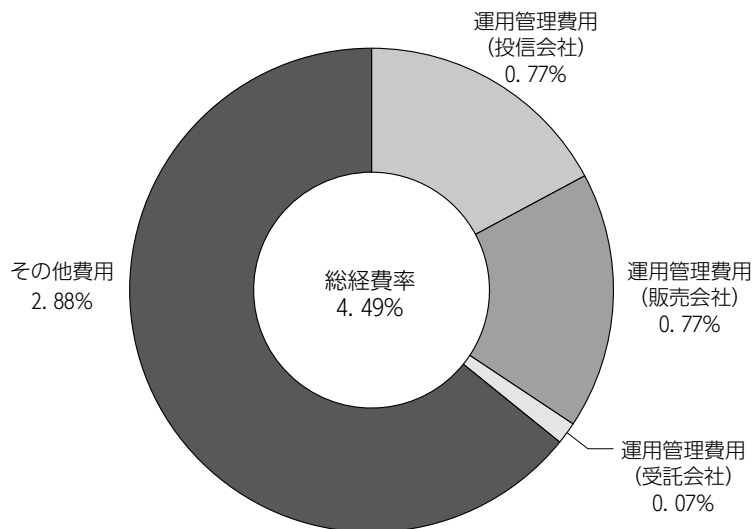
項 目	当 期 (2019. 12. 3～2020. 6. 1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	26円	0. 798%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は 3, 258 円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0. 383)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0. 383)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 033)	受託会社分は、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	14	0. 417	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)	(14)	(0. 417)	
有価証券取引税	1	0. 034	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. 034)	
そ の 他 費 用	47	1. 432	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)	(29)	(0. 889)	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)	(18)	(0. 541)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	87	2. 680	

- (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4.49%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。

世界レアメタル関連株ファンド

■売買および取引の状況
株 式

(2019年12月3日から2020年6月1日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株 2.6 (—)	千円 1,906 (—)	千株 2 (—)	千円 1,724 (—)
外 国	アメリカ	百株 59 (—)	千アメリカ・ドル 64 (—)	百株 89.05 (—)	千アメリカ・ドル 92 (—)
	カナダ	百株 269 (—)	千カナダ・ドル 26 (—)	百株 221 (—)	千カナダ・ドル 15 (—)
	オーストラリア	百株 4,294.2 (—)	千オーストラリア・ドル 182 (—)	百株 410.5 (—)	千オーストラリア・ドル 54 (—)
	香港	百株 26 (—)	千香港・ドル 74 (—)	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)
	イギリス	百株 — (—)	千イギリス・ポンド — (—)	百株 750 (—)	千イギリス・ポンド 13 (—)
	ブラジル	百株 — (—)	千ブラジル・レアル — (—)	百株 59 (—)	千ブラジル・レアル 117 (—)
	中国	百株 990 (—)	千オフショア・人民元 1,179 (—)	百株 977.5 (—)	千オフショア・人民元 1,153 (—)
	南アフリカ	百株 — (△ 13.9)	千南アフリカ・ランド — (△ 333)	百株 4.6 (—)	千南アフリカ・ランド 126 (—)
	ユーロ (オランダ)	百株 3.9 (—)	千ユーロ 5 (—)	百株 5.25 (—)	千ユーロ 8 (—)
	ユーロ (フランス)	百株 7.5 (—)	千ユーロ 23 (—)	百株 3.9 (—)	千ユーロ 11 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 11.4 (—)	千ユーロ 28 (—)	百株 9.15 (—)	千ユーロ 20 (—)

(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12月3日から2020年6月1日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	89,764千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	91,376千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

(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12月3日から2020年6月1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	
	千株	千円	円			千株	千円	円	
NANJING HANRUI COBALT CO L-A (中国)	4.5	5,929	1,317		ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A (中国)	10.95	7,287	665	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A (中国)	49	5,515	112		LIVENT CORP (アメリカ)	5.9	4,798	813	
JUPITER MINES LTD (オーストラリア)	219.5	4,765	21		CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A (中国)	61.7	4,295	69	
PILBARA MINERALS LTD (オーストラリア)	167	3,840	22		NANJING HANRUI COBALT CO L-A (中国)	4.5	3,772	838	
ERAMET (フランス)	0.75	2,760	3,680		CIA FERRO LIGAS DA BAHIA -FE (ブラジル)	5.9	3,003	509	
ALBEMARLE CORP (アメリカ)	0.26	2,453	9,435		TRONOX HOLDINGS PLC- A (イギリス)	2.1	2,116	1,007	
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A (中国)	18.1	2,207	121		BUSHVELD MINERALS LTD (ガーンジー)	75	1,989	26	
TRONOX HOLDINGS PLC- A (イギリス)	3.25	2,138	657		MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR (ロシア)	0.7	1,806	2,581	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A (中国)	3.4	2,088	614		ERAMET (フランス)	0.39	1,424	3,652	
LARGO RESOURCES LTD (カナダ)	26.9	2,026	75		ALBEMARLE CORP (アメリカ)	0.205	1,353	6,604	

(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

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

(2019年12月3日から2020年6月1日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況 D	
		B/A			D/C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	46	1	4.1	42	1	2.6
為替予約	41	—	—	38	—	—
コール・ローン	87	—	—	—	—	—

(2) 当作成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

(2019年12月3日から2020年6月1日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	399千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B)／(A)	1.1%

※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、当作成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
		千株	千株	千円
非鉄金属 (100.0%)				
大阪チタニウム		2.8	2.9	2,955
東邦チタニウム		5.2	5.7	3,847
合 計	株 数、金 額	千株	千株	千円
	銘柄数 <比率>	8	8.6	6,802
		2銘柄	2銘柄	<7.7%>

(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。

世界レアメタル関連株ファンド

(2) 外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業種等
		株数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	
ALBEMARLE CORP	—	0.55	4	素材
TRONOX HOLDINGS PLC-A	49.5	61	40	4,363 素材
LIVENT CORP	83	46.5	31	3,376 素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	7	1.4	4	472 素材
アメリカ・ドル株数、金額	139.5	109.45	80	8,666
通 貨 計 銘柄数<比率>	3銘柄	4銘柄		<9.9%>
(カナダ)	百株	百株	千円	
LARGO RESOURCES LTD	355	403	36	2,846 素材
カナダ・ドル株数、金額	355	403	36	2,846
通 貨 計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<3.2%>
(オーストラリア)	百株	百株	千円	
GALAXY RESOURCES LTD	330	485	37	2,710 素材
OROCOBRE LTD	240	235	55	3,982 素材
PILBARA MINERALS LTD	1,030	2,500	65	4,687 素材
JUPITER MINES LTD	—	2,195	61	4,431 素材
ILUKA RESOURCES LTD	119	103.7	85	6,146 素材
LYNAS CORP LTD	293	377	77	5,600 素材
オーストラリア・ドル株数、金額	2,012	5,895.7	382	27,558
通 貨 計 銘柄数<比率>	5銘柄	6銘柄		<31.3%>
(香港)	百株	百株	千円	
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	—	26	72	1,002 素材
香港・ドル株数、金額	—	26	72	1,002
通 貨 計 銘柄数<比率>	—	1銘柄		<1.1%>
(イギリス)	百株	百株	千円	
BUSHVELD MINERALS LTD	750	—	—	— 素材
イギリス・ポンド株数、金額	750	—	—	—
通 貨 計 銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>
(ブラジル)	百株	百株	千円	
CIA FERRO LIGAS DA BAHIA -FE	59	—	—	— 素材
ブラジル・レアル株数、金額	59	—	—	—
通 貨 計 銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>

銘柄	株数	当 期 末		業種等
		株数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千円	
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	440	425	431	6,513 素材
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	285	280	348	5,255 素材
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,535	1,063	363	5,489 素材
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO-A	187.5	112	363	5,491 素材
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	250	413	324	4,901 素材
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO-A	—	417	252	3,815 素材
オフショア・人民元株数、金額	2,697.5	2,710	2,083	31,467
通 貨 計 銘柄数<比率>	5銘柄	6銘柄		<35.8%>
(南アフリカ)	百株	百株	千円	
ASSORE LTD	18.5	—	—	— 素材
南アフリカ・ランド株数、金額	18.5	—	—	—
通 貨 計 銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千円	
AMG ADVANCED METALLURGICAL	20.75	19.4	29	3,501 素材
国 小 計 株数、金額	20.75	19.4	29	3,501
銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<4.0%>
ユーロ(フランス)	百株	百株	千円	
ERAMET	7.5	11.1	34	4,158 素材
国 小 計 株数、金額	7.5	11.1	34	4,158
銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<4.7%>
ユーロ株数、金額	28.25	30.5	63	7,660
通 貨 計 銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<8.7%>
ファンド株数、金額	6,059.75	9,174.65	—	79,202
合 計 銘柄数<比率>	19銘柄	20銘柄		<90.0%>

(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。

■投資信託財産の構成

2020年6月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 86,005	% 96.9
コール・ローン等、その他	2,740	3.1
投資信託財産総額	88,746	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、6月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.74円、1カナダ・ドル＝78.47円、1オーストラリア・ドル＝72.11円、1香港・ドル＝13.90円、1イギリス・ポンド＝133.35円、1ブラジル・リアル＝20.19円、1オフショア・人民元＝15.10円、1南アフリカ・ランド＝6.16円、1ユーロ＝119.82円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産 (80,970千円) の投資信託財産総額 (88,746千円) に対する比率は、91.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年6月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	88,746,126円
コール・ローン等	2,669,267
株式 (評価額)	86,005,238
未収配当金	71,621
(B) 負債	775,346
未払解約金	10,646
未払信託報酬	762,183
その他未払費用	2,517
(C) 純資産総額 (A－B)	87,970,780
元本	296,530,691
次期繰越損益金	△ 208,559,911
(D) 受益権総口数	296,530,691口
1万口当り基準価額 (C／D)	2,967円

- * 期首における元本額は286,119,656円、当作成期間中における追加設定元本額は59,329,371円、同解約元本額は48,918,336円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は2,967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208,559,911円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月3日 至2020年6月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	529,558円
受取配当金	525,789
受取利息	3,822
支払利息	△ 53
(B) 有価証券売買損益	△ 15,386,079
売買益	5,709,507
売買損	△ 21,095,586
(C) 信託報酬等	△ 2,132,522
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	△ 16,989,043
(E) 前期繰越損益金	△ 97,025,145
(F) 追加信託差損益金	△ 94,545,723
(配当等相当額)	(7,374,558)
(売買損益相当額)	(△ 101,920,281)
(G) 合計 (D＋E＋F)	△ 208,559,911
次期繰越損益金 (G)	△ 208,559,911
追加信託差損益金	△ 94,545,723
(配当等相当額)	(7,374,558)
(売買損益相当額)	(△ 101,920,281)
分配準備積立金	2,238,344
繰越損益金	△ 116,252,532

- (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。

■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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	7,374,558
(d) 分配準備積立金	2,238,344
(e) 当期分配対象額 (a＋b＋c＋d)	9,612,902
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	9,612,902
(h) 受益権総口数	296,530,691口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。