

ダイワ・ブラジル株式オープン ー リオの風 ー

★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10年間（2009年11月25日～2019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（D R（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D R（預託証券）
運 用 方 法	①主としてブラジルの株式（D R（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②経済情勢や業界動向等の分析を行なうとともに、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。 ③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・ウ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。 ④株式の組入比率は、通常の状態で信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。 ⑤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。
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。

運用報告書（全体版） 第16期 （決算日 2017年11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。

さて、「ダイワ・ブラジル株式オープンーリオの風ー」は、このたび、第16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/>

<4759>

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 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率					
	円	円	%		%		%		%	百万円
12期末 (2015年11月24日)	3,929	0	△ 25.7	4,618	△ 25.9		96.9		—	9,745
13期末 (2016年 5 月24日)	3,688	0	△ 6.1	4,396	△ 4.8		97.3		—	8,312
14期末 (2016年11月24日)	4,772	0	29.4	5,988	36.2		97.2		—	9,660
15期末 (2017年 5 月24日)	4,911	0	2.9	6,242	4.2		96.5		—	8,978
16期末 (2017年11月24日)	5,847	0	19.1	7,504	20.2		97.4		—	9,500

(注 1) 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・レアルベース) 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。

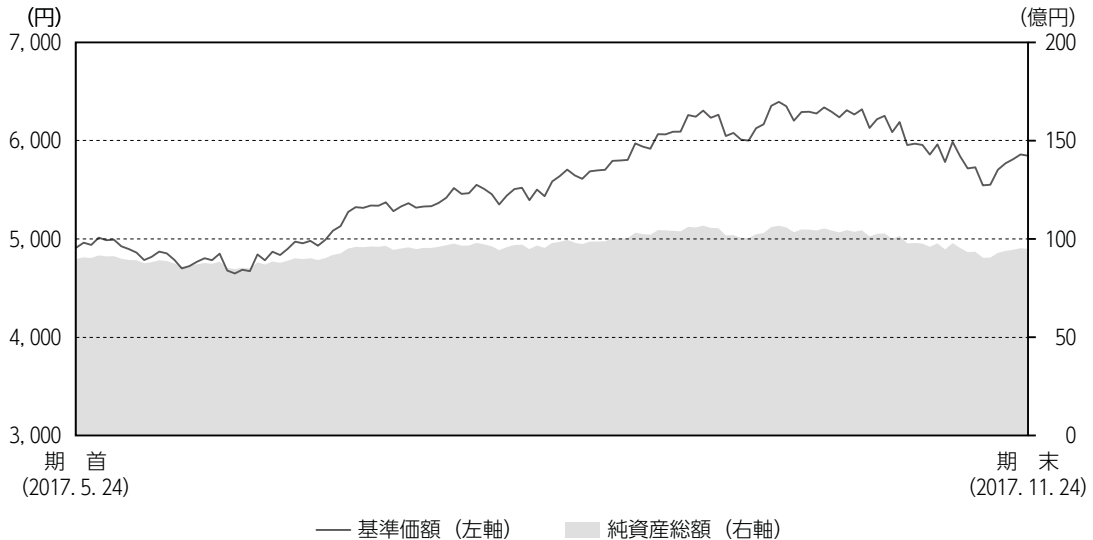
(注 2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 3) 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



■ 基準価額・騰落率

期首：4,911円

期末：5,847円

騰落率：19.1%

■ 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。商品価格の上昇や国営電力会社の民営化、社会保障改革への期待、テメル大統領の求心力改善などを受けて株式市場が上昇したことが、主なプラス要因となりました。

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) 2017年 5 月24日	円	%		%	%	%
	4,911	—	6,242	—	96.5	—
5 月末	4,993	1.7	6,345	1.7	96.7	—
6 月末	4,837	△ 1.5	6,145	△ 1.5	97.2	—
7 月末	5,334	8.6	6,722	7.7	97.0	—
8 月末	5,698	16.0	7,216	15.6	97.5	—
9 月末	6,002	22.2	7,585	21.5	97.1	—
10 月末	5,956	21.3	7,512	20.3	97.2	—
(期　末) 2017年11月24日	5,847	19.1	7,504	20.2	97.4	—

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 5. 25 ~ 2017. 11. 24)

■ブラジル株式市況

ブラジル株式市況は上昇しました。

期首より、鉄鉱石や原油などの商品価格の下落や、ブラジル経済の成長率見通しの相次ぐ引き下げのほか、社会保障改革法案の先行きに対する懸念が強まったことなどを背景に、軟調な展開で始まりました。しかし2017年7月に入ると、中国景気の減速懸念が後退し商品価格が上昇したことや、労働規制を緩和する内容の労働市場改革法案がブラジル議会で成立したことが好感され、上昇基調となりました。8月以降は、米国・北朝鮮間の緊張の高まりを懸念する場面もありましたが、社会保障改革への期待が高まったことや、国営電力会社エレクトロbrasを含む民営化計画の発表を受けて財政見通しが改善するとの見方が強まり、上昇幅を拡大しました。9月以降も、テメル大統領の求心力改善やブラジル景気見通しの改善などがプラス要因となり、おおむね堅調な推移を維持しました。その後は、年金改革の遅延が懸念されたことを受けて不安定な値動きとなり、期末を迎えました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

期首より、資源価格の下落や財政再建に向けての取り組みに対する懸念を受けて、レアルは下落基調で始まりました。しかしその後は、労働規制を緩和する内容の労働市場改革法案がブラジル議会で成立したことや、欧米における債券利回りの上昇を受けて円安となったことなどから、レアルは対円で上昇する展開となりました。また、商品価格の上昇もレアルが上昇する要因となりました。2017年8月以降は、米国・北朝鮮間の緊張の高まりにより円高となったことを受けて、対円で下落する場面がありましたが、エレクトロbras等民営化計画の発表などが好感され再び対円での上昇基調を取り戻しました。10月以降は、米国金利の上昇を受けて新興国通貨への売り圧力が強まったことなどから、対円で下落基調となりました。その後も、年金改革の遅延懸念などから下落基調で期末を迎えました。

前期における「今後の運用方針」

経済情勢や業界動向等の分析を行なうとともに、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

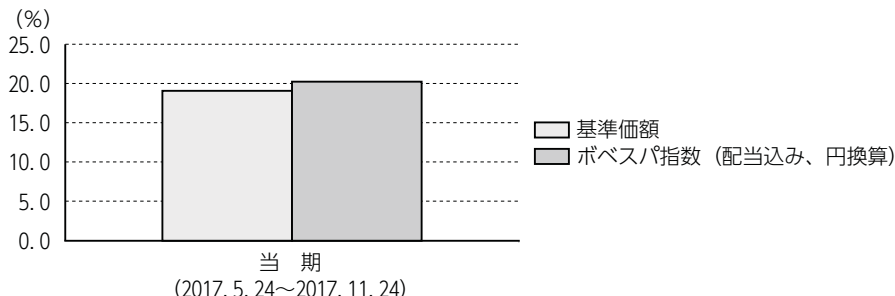
(2017. 5. 25 ~ 2017. 11. 24)

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。セクターでは、金融セクターと一般消費財・サービスセクターの組入比率を高位としました。金融セクターでは、ブラジル景気の回復から恩恵を受けるとの見方から、BANCO BRADESCO などの銀行株を高位の保有としました。また、一般消費財・サービスセクターでは、市場シェアの高まりへの期待や、消費者の購買意欲改善からの恩恵が期待できるアパレル大手 LOJAS RENNER S. A. などを高位の保有としました。

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（ボブスパ指数（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25日 ～2017年11月24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)	786

- (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なうとともに、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 (2017. 5. 25～2017. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0. 915%	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, 559円です。
（投 信 会 社）	(24)	(0. 436)	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）	(24)	(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 銀 行）	(2)	(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	8	0. 140	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）	(8)	(0. 140)	
有価証券取引税	1	0. 015	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）	(1)	(0. 015)	
そ の 他 費 用	5	0. 087	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）	(4)	(0. 074)	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. 010)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	64	1. 156	

(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

株 式

(2017年5月25日から2017年11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 20,717.38 (△ 169.97)	千アメリカ・ドル 18,387 (―)	百株 22,312.38	千アメリカ・ドル 18,883
	ブラジル	百株 45,500 (2,829.14)	千ブラジル・レアル 84,653 (2,203)	百株 66,192	千ブラジル・レアル 117,437

(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

(2017年5月25日から2017年11月24日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	11,194,801千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,248,320千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.21

(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

(2017年5月25日から2017年11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
AMBEV SA (ブラジル)	千株 1,188	千円 789,928	円 664	AMBEV SA (ブラジル)	千株 912	千円 645,223	円 707
VALE SA-SP ADR (ブラジル)	377	471,745	1,251	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO (ブラジル)	578	449,055	776
BRF SA-ADR (ブラジル)	225	310,591	1,380	RUMO SA (ブラジル)	930	316,464	340
ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR (ブラジル)	90	238,956	2,655	USINAS SIDER MINAS GER-PF A (ブラジル)	945	258,725	273
TIM PARTICIPACOES SA-ADR (ブラジル)	125	226,276	1,810	VALE SA-SP ADR (ブラジル)	242	246,313	1,017
RUMO SA (ブラジル)	605	207,820	343	ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR (ブラジル)	91	237,151	2,606
FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR (ブラジル)	113	180,341	1,595	CCR SA (ブラジル)	360	214,433	595
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT (ブラジル)	401	180,258	449	BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	183	197,067	1,076
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD (ブラジル)	85	165,084	1,942	ENERGISA SA-UNITS (ブラジル)	223.6	191,705	857
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES (ブラジル)	161	156,025	969	VALE SA-SP PREF ADR (ブラジル)	208	183,186	880

(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

当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		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)					
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	4,690.42	4,220.42	5,596	623,816	金融
BRASKEM SA-SPON ADR	280	225	661	73,712	素材
GERDAU SA -SPON ADR	3,100	2,780	903	100,713	素材
BRF SA-ADR	2,172.59	3,472.59	4,434	494,313	生活必需品
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	1,100	—	—	—	公益事業
BANCO BRADESCO-ADR	6,220.46	5,180.46	5,434	605,761	金融
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	—	1,200	2,250	250,807	電気通信サービス
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	2,820	1,550	1,455	162,239	金融
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	3,420	3,540	3,632	404,863	エネルギー
TELEFONICA BRASIL-ADR	—	200	304	33,976	電気通信サービス
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	4,760	5,680	5,662	631,250	エネルギー
CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	2,800	2,200	459	51,253	公益事業
VALE SA-SP PREF ADR	4,663.01	—	—	—	素材
VALE SA-SP ADR	3,130	6,893.04	7,423	827,531	素材
EMBRAR SA-SPON ADR	300	—	—	—	資本財・サービス
CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	2,000	2,970	709	79,124	素材
FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR	630	750	1,206	134,432	素材
ULTRAPAR PARTICIPAC-SPON ADR	210	200	455	50,718	エネルギー
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	530	—	—	—	生活必需品
アメリカ・ドル株数・金額	42,826.48	41,061.51	40,589	4,524,515	
通 貨 計銘柄数<比率>	17銘柄	15銘柄		<47.6%>	
	百株	百株	千円	千円	
(ブラジル)					
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	—	795	3,645	126,046	一般消費・サービス
ENERGISA SA-UNITS	2,236	—	—	—	公益事業
FLEURY SA	560	950	2,560	88,533	ヘルスケア
RUMO SA	7,100	5,213.69	6,829	236,179	資本財・サービス
INSTITUTO HERMES PARDINI SA	600	550	1,798	62,192	ヘルスケア
CAMIL ALIMENTOS SA	—	1,000	867	29,980	生活必需品
SMILES FIDELIDADE SA	—	205	1,685	58,292	一般消費・サービス
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	9,450	1,050	970	33,549	素材
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	5,866.59	5,256.59	5,635	194,860	金融
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	640	1,290	3,125	108,085	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	2,720	2,050	6,719	232,374	金融
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	400	330	1,221	42,222	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	660	—	—	—	公益事業
CCR SA	5,600	3,450	5,796	200,425	資本財・サービス
LIGHT SA	1,750	—	—	—	公益事業
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	—	950	1,197	41,392	一般消費・サービス
LOJAS RENNER S. A.	5,224	3,980	13,850	478,946	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	千円	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	6,543.3	6,353.3	9,752	337,235	一般消費・サービス
JBS SA	—	2,300	1,819	62,911	生活必需品
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	1,180	1,200	2,342	81,000	素材
LOCALIZA RENT A CAR	567	1,425	2,969	102,692	資本財・サービス
MRV ENGENHARIA	1,960	—	—	—	一般消費・サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	7,660	1,880	4,600	159,080	金融
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	—	4,010	5,461	188,862	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	—	350	2,525	87,323	不動産
BR MALLS PARTICIPACOES SA	2,337.95	2,433.4	3,022	104,510	不動産
CIELO SA	1,780.93	1,630.93	3,800	131,406	情報技術
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR	980	—	—	—	一般消費・サービス
CIA HERING	—	1,240	3,459	119,632	一般消費・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	800	5,224	180,645	公益事業
IOCHPE-MAXION S. A.	850	—	—	—	資本財・サービス
IGUATEMI EMP DE SHOPPING	390	—	—	—	不動産
MINERVA SA	2,600	—	—	—	生活必需品
RAIA DROGASIL SA	745	—	—	—	生活必需品
ODONTOPREV S. A.	500	—	—	—	ヘルスケア
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	420	190	929	32,128	一般消費・サービス
LOJAS AMERICANAS SA	661.39	661.39	828	28,657	一般消費・サービス
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	1,260	—	—	—	公益事業
KROTON EDUCACIONAL SA	4,600	4,120	7,778	268,982	一般消費・サービス
BANCO BRADESCO S. A.	1,960	1,600	5,020	173,619	金融
AMBEV SA	4,270	7,030	14,559	503,454	生活必需品
SER EDUCACIONAL SA	—	650	1,937	66,981	一般消費・サービス
M DIAS BRANCO SA	345	—	—	—	生活必需品
DURATEX SA	506	506	484	16,745	素材
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	—	1,610	4,398	152,100	金融
ブラジル・リアル 株 数 ・ 金 額	84,923.16	67,060.3	136,814	4,731,051	
通 貨 計 銘柄数<比率>	34銘柄	33銘柄		<49.8%>	
フ ァ ン ド 株 数 ・ 金 額	127,749.64	108,121.81	—	9,255,567	
合 計 銘柄数<比率>	51銘柄	48銘柄		<97.4%>	

(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

2017年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	9,255,567	96.4
コール・ローン等、その他	341,482	3.6
投資信託財産総額	9,597,049	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中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24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=111.47円、1ブラジル・レアル=34.58円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(9,436,751千円)の投資信託財産総額(9,597,049千円)に対する比率は、98.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年11月24日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	9,597,049,202円
コール・ローン等	322,392,662
株式(評価額)	9,255,567,114
未収配当金	19,089,426
(B)負債	96,306,990
未払解約金	7,891,216
未払信託報酬	88,153,506
その他未払費用	262,268
(C)純資産総額(A-B)	9,500,742,212
元本	16,249,966,482
次期繰越損益金	△ 6,749,224,270
(D)受益権総口数	16,249,966,482口
1万口当り基準価額(C/D)	5,847円

- *期首における元本額は18,280,210,923円、当期中における追加設定元本額は388,094,635円、同解約元本額は2,418,339,076円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は5,847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6,749,224,270円です。

■損益の状況

当期 自2017年5月25日 至2017年11月24日

項 目	当 期
(A)配当等収益	48,923,889円
受取配当金	48,778,688
受取利息	177,735
支払利息	△ 32,534
(B)有価証券売買損益	1,551,338,210
売買益	1,821,506,173
売買損	△ 270,167,963
(C)信託報酬等	△ 96,562,047
(D)当期損益金(A+B+C)	1,503,700,052
(E)前期繰越損益金	△ 6,782,100,610
(F)追加信託差損益金	△ 1,470,823,712
(配当等相当額)	(181,975,224)
(売買損益相当額)	(△ 1,652,798,936)
(G)合計(D+E+F)	△ 6,749,224,270
次期繰越損益金(G)	△ 6,749,224,270
追加信託差損益金	△ 1,470,823,712
(配当等相当額)	(181,975,224)
(売買損益相当額)	(△ 1,652,798,936)
分配準備積立金	1,095,682,417
繰越損益金	△ 6,374,082,975

- (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。
(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:27,215,829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	45,969,090円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c)収益調整金	181,975,224
(d)分配準備積立金	1,049,713,327
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,277,657,641
(f)分配金	0
(g)翌期繰越分配対象額(e-f)	1,277,657,641
(h)受益権総口数	16,249,966,482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。