

成長国高金利債券ファンド (毎月決算型) (愛称：Mr. スリー)

運用報告書(全体版)

第167期 (決算日 2024年2月13日)
第168期 (決算日 2024年3月11日)
第169期 (決算日 2024年4月11日)
第170期 (決算日 2024年5月13日)
第171期 (決算日 2024年6月11日)
繰上償還 (償還日 2024年6月18日)
(作成対象期間 2024年1月12日～2024年6月18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、新興国通貨建ての債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしており、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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した。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限 (設定日：2010年3月17日)	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	成長国高金利債券マザーファンドの受益証券
	成長国高金利債券マザーファンド	新興国通貨建ての債券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
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、継続的な分配を行なうことを目標に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。また、第1および第2計算期末には、収益の分配は行ないません。	

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			JPMorgan GBI-EMブロード ダイバーシファイド (円換算)		公社債入率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 み金	期中 騰落 中率	(参考指数)	期中 騰落 中率		
	円	円	%		%	%	百万円
143期末 (2022年2月14日)	4,566	15	2.3	16,384	2.2	95.7	275
144期末 (2022年3月11日)	4,467	15	△ 1.8	15,168	△ 7.4	95.7	269
145期末 (2022年4月11日)	4,883	15	9.6	16,369	7.9	96.5	288
146期末 (2022年5月11日)	4,774	15	△ 1.9	16,000	△ 2.3	94.8	271
147期末 (2022年6月13日)	5,013	15	5.3	16,865	5.4	89.2	278
148期末 (2022年7月11日)	4,877	15	△ 2.4	16,494	△ 2.2	80.8	270
149期末 (2022年8月12日)	5,060	15	4.1	16,838	2.1	82.3	275
150期末 (2022年9月12日)	5,230	15	3.7	17,615	4.6	88.6	284
151期末 (2022年10月11日)	5,050	15	△ 3.2	17,127	△ 2.8	91.9	273
152期末 (2022年11月11日)	5,081	15	0.9	17,122	△ 0.0	94.4	275
153期末 (2022年12月12日)	4,932	15	△ 2.6	17,092	△ 0.2	94.3	266
154期末 (2023年1月11日)	4,985	15	1.4	17,058	△ 0.2	94.4	269
155期末 (2023年2月13日)	4,968	15	△ 0.0	17,037	△ 0.1	94.7	266
156期末 (2023年3月13日)	4,966	15	0.3	17,291	1.5	90.5	266
157期末 (2023年4月11日)	5,065	15	2.3	17,625	1.9	94.9	271
158期末 (2023年5月11日)	5,124	15	1.5	18,048	2.4	94.3	273
159期末 (2023年6月12日)	5,344	15	4.6	18,840	4.4	95.3	281
160期末 (2023年7月11日)	5,396	15	1.3	19,139	1.6	95.0	283
161期末 (2023年8月14日)	5,593	15	3.9	19,837	3.6	94.8	294
162期末 (2023年9月11日)	5,465	15	△ 2.0	19,632	△ 1.0	94.5	283
163期末 (2023年10月11日)	5,360	15	△ 1.6	19,368	△ 1.3	94.9	275
164期末 (2023年11月13日)	5,614	15	5.0	20,303	4.8	95.8	284
165期末 (2023年12月11日)	5,529	15	△ 1.2	20,024	△ 1.4	95.3	275
166期末 (2024年1月11日)	5,671	15	2.8	20,418	2.0	96.1	276
167期末 (2024年2月13日)	5,742	15	1.5	20,757	1.7	96.0	279
168期末 (2024年3月11日)	5,728	15	0.0	20,686	△ 0.3	95.7	279
169期末 (2024年4月11日)	5,865	15	2.7	21,232	2.6	95.8	284
170期末 (2024年5月13日)	5,963	15	1.9	21,643	1.9	95.4	286
171期末 (2024年6月11日)	6,002	15	0.9	21,525	△ 0.5	—	285
償還 (2024年6月18日)	5,999.25	—	△ 0.0	21,531	0.0	—	283

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan GBI-EMブロード ダイバーシファイド (円換算) は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット ブロード ダイバーシファイド (米ドルベース) 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。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット ブロード ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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。

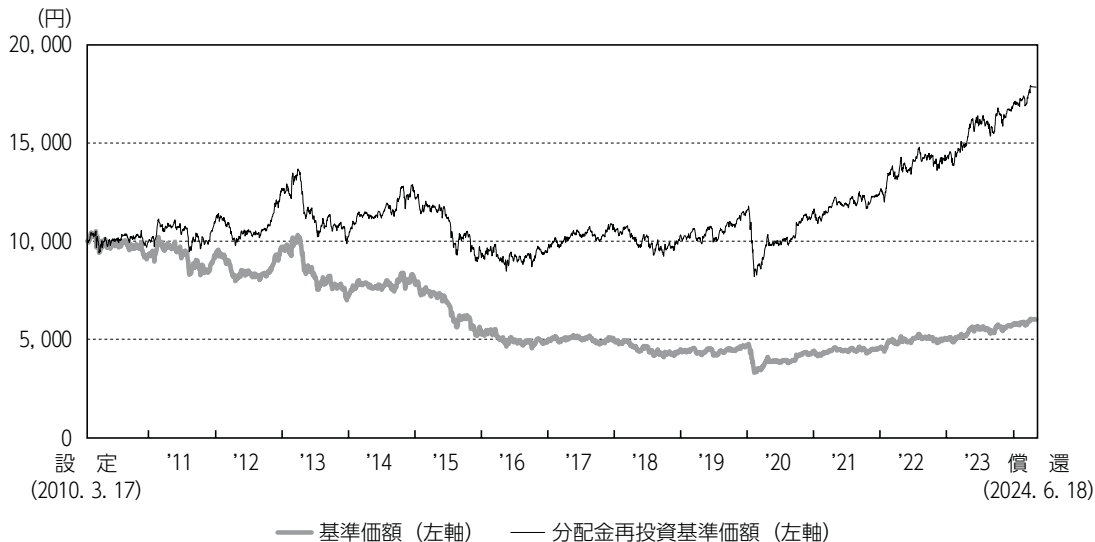
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



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

設定時：10,000円

償還時：5,999円25銭（既払分配金7,130円）

騰落率：78.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

投資している債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン GBI-EMブロード ダイバーシファイド (円換算)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第167期	(期首) 2024年1月11日	円 5,671	% —	20,418	% —	% 96.1
	1月末	5,681	0.2	20,501	0.4	95.9
	(期末) 2024年2月13日	5,757	1.5	20,757	1.7	96.0
第168期	(期首) 2024年2月13日	5,742	—	20,757	—	96.0
	2月末	5,759	0.3	20,936	0.9	95.7
	(期末) 2024年3月11日	5,743	0.0	20,686	△ 0.3	95.7
第169期	(期首) 2024年3月11日	5,728	—	20,686	—	95.7
	3月末	5,812	1.5	21,091	2.0	95.6
	(期末) 2024年4月11日	5,880	2.7	21,232	2.6	95.8
第170期	(期首) 2024年4月11日	5,865	—	21,232	—	95.8
	4月末	5,855	△ 0.2	21,489	1.2	95.3
	(期末) 2024年5月13日	5,978	1.9	21,643	1.9	95.4
第171期	(期首) 2024年5月13日	5,963	—	21,643	—	95.4
	5月末	6,020	1.0	21,760	0.5	—
	(期末) 2024年6月11日	6,017	0.9	21,525	△ 0.5	—
償還期	(期首) 2024年6月11日	6,002	—	21,525	—	—
	(償還) 2024年6月18日	5,999.25	△ 0.0	21,531	0.0	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2010. 3. 17 ~ 2024. 6. 18）

■債券市況

新興国債券市場は、金利は国によってまちまちな動きとなりました。

新興国債券市場では、当ファンド設定日から2013年前半にかけて、景気の先行きに対する警戒感や欧州債務問題への懸念などを背景に、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。しかしその後は、米国で量的金融緩和の早期縮小観測が高まり、金利は上昇（債券価格は下落）しました。2014年は、先進国の金融緩和の長期化観測や、原油価格の下落によるインフレ圧力の低下などを受けて、金利は低下しました。2015年は、米国の金融引き締めに対する思惑といった外部要因に加えて各国の政治・財政状況の影響を受け、金利は上昇しました。2016年から2020年末にかけては、世界的な低金利・低インフレ環境に加え、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした各国の金融緩和などにより、金利は低下しました。2021年以降は、原油価格の上昇や供給制約などから世界的にインフレ圧力が高まり、各国で利上げが実施されたことなどから、金利は上昇しました。

■為替相場

新興国通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

当ファンド設定日から2012年半ばにかけては、景気の先行懸念や欧州債務問題に対する懸念などから、市場のリスク回避姿勢が強まり、新興国通貨は対円で下落（円高）しました。2012年後半から2014年末にかけては、日銀の追加金融緩和などを背景に円安が進行したことなどから、新興国通貨は対円で上昇（円安）しました。2015年から2016年半ばにかけては、中国の景気減速懸念が高まったことや英国のEU（欧州連合）離脱などから、市場のリスク回避姿勢が強まり円高が進行したことなどから、新興国通貨は対円で下落しました。2016年後半から2017年末にかけては、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感から市場のリスク選好度が強まったことに加え、世界的に景気が安定して推移したことなどから、新興国通貨は対円で上昇しました。2018年から2020年末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、新興国通貨は対円で下落しました。2021年以降は、世界的に利上げが実施される中で日本と他国との金利差が拡大して円安が進行したことなどから、新興国通貨は対円で上昇しました。

信託期間中の運用方針

当ファンド

「成長国高金利債券マザーファンド」の受益証券を通じて、新興国通貨建ての債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

成長国高金利債券マザーファンド

新興国通貨から原則として3通貨を選定し、投資対象通貨とします。長期的な視点で、金利水準が高く成長力のある国の通貨を選定し、新興国通貨建ての債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

信託期間中のポートフォリオについて

(2010. 3. 17 ~ 2024. 6. 18)

当ファンド

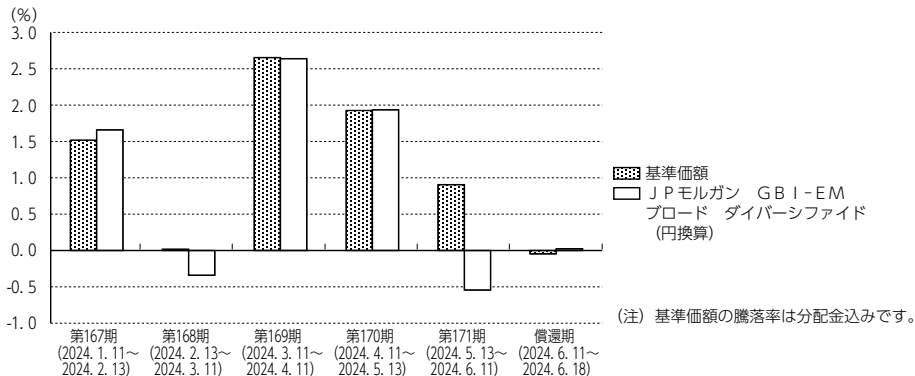
信託期間を通じて「成長国高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

成長国高金利債券マザーファンド

- ・ 基本的な商品性格に基づき、設定来よりアジア地域ではインドネシア・ルピア、中南米地域ではメキシコ・ペソおよびブラジル・レアル、欧州・中東・アフリカ地域では南アフリカ・ランドへ投資しました。通貨別の配分は、各国の経済状況、財政状況、金融市場動向、社会情勢等を分析し、金利や為替の水準と方向性を考慮して配分しました。
- ・ 債券ポートフォリオについては、修正デュレーションを各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債を中心としたポートフォリオ構成としました。

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、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当り、第3期～第26期各80円、第27期～第76期各60円、第77期～第95期各40円、第96期～第126期各25円、第127期～第171期各15円の収益分配を行いました。なお、第1期～第2期は、分配方針通り、収益分配を行っておりません。

また、第167期～第171期の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。留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2024年1月12日 ～2024年2月13日	2024年2月14日 ～2024年3月11日	2024年3月12日 ～2024年4月11日	2024年4月12日 ～2024年5月13日	2024年5月14日 ～2024年6月11日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.26	0.26	0.26	0.25	0.25
当期の収益 (円)	15	15	15	15	13
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	1
翌期繰越分配対象額 (円)	633	646	670	696	694

- (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。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 38.45円	✓ 28.46円	✓ 39.32円	✓ 40.83円	✓ 13.10円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	119.59	119.87	120.16	120.47	120.77
(d) 分配準備積立金	490.01	513.20	526.39	550.42	✓ 575.96
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	648.07	661.55	685.88	711.72	709.84
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	633.07	646.55	670.88	696.72	694.84

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第167期～償還期 (2024. 1. 12～2024. 6. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0.642%	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5,853円です。
（投信会社）	(17)	(0.288)	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）	(20)	(0.336)	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）	(1)	(0.018)	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	—	—	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
有価証券取引税	—	—	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
そ の 他 費 用	14	0.244	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）	(1)	(0.015)	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)	(0.000)	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）	(13)	(0.229)	インドネシア国債キャピタルゲイン課税、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.885	

（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。

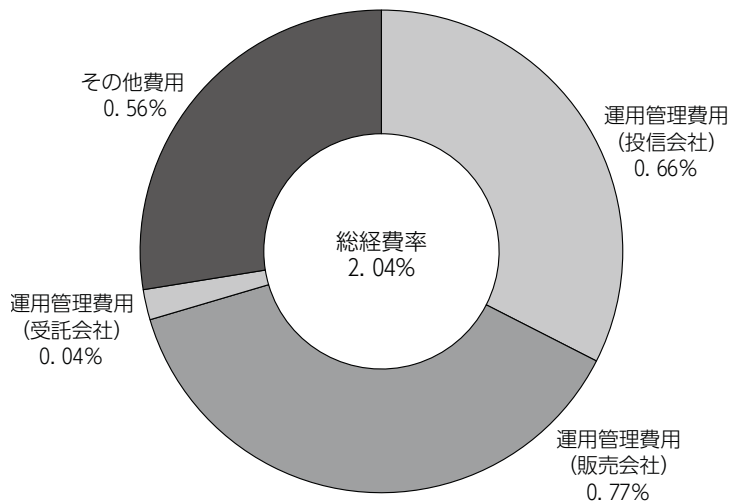
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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2.04%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

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年1月12日から2024年6月18日まで)

決算期	第167期～償還期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
成長国高金利債券 マザーファンド	—	—	134,520	296,660

(注) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種類	第166期末	
	□数	千円
成長国高金利債券 マザーファンド	—	134,520

(注) 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。

■投資信託財産の構成

2024年6月18日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	284,284	100.0
投資信託財産総額	284,284	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月13日)、(2024年3月11日)、(2024年4月11日)、(2024年5月13日)、(2024年6月11日)、(2024年6月18日)現在

項目	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	償還時
(A) 資産	280,710,608円	280,139,494円	285,560,977円	287,549,582円	286,089,038円	284,284,787円
コール・ローン等	2,404,258	2,370,085	2,421,839	2,361,404	2,402,057	284,284,165
成長国高金利債券 マザーファンド(評価額)	278,306,350	277,769,409	283,139,138	285,188,178	283,686,981	—
未収利息	—	—	—	—	—	622
(B) 負債	1,101,763	1,040,978	1,087,204	1,091,273	1,048,167	551,541
未払収益分配金	730,452	730,838	727,615	720,638	712,359	—
未払解約金	—	—	—	—	—	459,679
未払信託報酬	369,261	306,389	353,872	362,904	335,808	91,862
その他未払費用	2,050	3,751	5,717	7,731	—	—
(C) 純資産総額 (A - B)	279,608,845	279,098,516	284,473,773	286,458,309	285,040,871	283,733,246
元本	486,968,047	487,225,855	485,076,867	480,425,830	474,906,253	472,948,031
次期繰越損益金	△ 207,359,202	△ 208,127,339	△ 200,603,094	△ 193,967,521	△ 189,865,382	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 189,214,785
(D) 受益権総口数	486,968,047口	487,225,855口	485,076,867口	480,425,830口	474,906,253口	472,948,031口
1万口当り基準価額 (C/D)	5,742円	5,728円	5,865円	5,963円	6,002円	—
1万口当り償還価額 (C/D)	—	—	—	—	—	5,999円25銭

* 当作成期首における元本額は487,891,769円、当作成期間(第167期～償還期)中における追加設定元本額は1,522,051円、同解約元本額は16,465,789円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は5,999円25銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は189,214,785円です。

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

■損益の状況

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	償還期
(A) 配当等収益	—円	—円	62円	98円	89円	645円
受取利息	—	—	62	98	89	645
(B) 有価証券売買損益	4,565,760	380,566	7,689,595	5,797,542	2,913,897	△ 41,116
売買益	4,566,133	380,566	7,712,380	5,846,899	2,930,735	50
売買損	△ 373	—	△ 22,785	△ 49,357	△ 16,838	△ 41,166
(C) 信託報酬等	△ 371,311	△ 308,090	△ 355,838	△ 364,918	△ 328,077	△ 91,862
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,194,449	72,476	7,333,819	5,432,722	2,585,909	△ 132,333
(E) 前期繰越損益金	△ 92,652,420	△ 89,188,423	△ 89,402,950	△ 81,959,691	△ 76,321,107	△ 74,102,485
(F) 追加信託差損益金	△ 118,170,779	△ 118,280,554	△ 117,806,348	△ 116,719,914	△ 115,417,825	△ 114,979,967
(配当等相当額)	(5,823,871)	(5,840,727)	(5,829,155)	(5,787,851)	(5,735,676)	(5,725,969)
(売買損益相当額)	(△ 123,994,650)	(△ 124,121,281)	(△ 123,635,503)	(△ 122,507,765)	(△ 121,153,501)	(△ 120,705,936)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 206,628,750	△ 207,396,501	△ 199,875,479	△ 193,246,883	△ 189,153,023	△ 189,214,785
(H) 収益分配金	△ 730,452	△ 730,838	△ 727,615	△ 720,638	△ 712,359	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 207,359,202	△ 208,127,339	△ 200,603,094	△ 193,967,521	△ 189,865,382	—
追加信託差損益金	△ 118,170,779	△ 118,280,554	△ 117,806,348	△ 116,719,914	△ 115,417,825	—
(配当等相当額)	(5,823,871)	(5,840,727)	(5,829,155)	(5,787,851)	(5,735,676)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 123,994,650)	(△ 124,121,281)	(△ 123,635,503)	(△ 122,507,765)	(△ 121,153,501)	(—)
分配準備積立金	25,004,647	25,660,887	26,713,922	27,684,813	27,262,959	—
繰越損益金	△ 114,193,070	△ 115,507,672	△ 109,510,668	△ 104,932,420	△ 101,710,516	—
償還差損益金 (G)	—	—	—	—	—	△ 189,214,785

(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し、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) 第167期～第171期の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（親投資信託）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：145,343円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,872,821円	1,387,078円	1,907,413円	1,961,601円	622,553円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	5,823,871	5,840,727	5,829,155	5,787,851	5,735,676
(d) 分配準備積立金	23,862,278	25,004,647	25,534,124	26,443,850	27,352,765
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	31,558,970	32,232,452	33,270,692	34,193,302	33,710,994
(f) 分配金	730,452	730,838	727,615	720,638	712,359
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	30,828,518	31,501,614	32,543,077	33,472,664	32,998,635
(h) 受益権総口数	486,968,047口	487,225,855口	485,076,867口	480,425,830口	474,906,253口

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年3月17日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年6月18日		資産総額	284,284,787円
区分	投資信託 契約締結当初	投資信託 契約終了時	差引増減又は 追加信託	負債総額	551,541円
				純資産総額	283,733,246円
受益権口数	580,877,705口	472,948,031口	△ 107,929,674口	受益権口数	472,948,031口
元本額	580,877,705円	472,948,031円	△ 107,929,674円	1単位当り償還金	5,999円25銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,960,307,416	2,022,472,936	10,317	0	0.00
第2期	4,509,561,512	4,569,954,657	10,134	0	0.00
第3期	5,696,155,296	5,627,987,476	9,880	80	0.80
第4期	6,242,080,810	6,180,059,174	9,901	80	0.80
第5期	6,632,044,806	6,494,334,113	9,792	80	0.80
第6期	6,991,166,232	6,837,512,241	9,780	80	0.80
第7期	7,310,283,585	7,266,478,171	9,940	80	0.80
第8期	7,553,238,310	7,337,084,240	9,714	80	0.80
第9期	7,716,374,684	7,517,586,203	9,742	80	0.80
第10期	7,809,032,282	7,469,829,046	9,566	80	0.80
第11期	7,952,044,812	7,340,982,094	9,232	80	0.80
第12期	7,952,277,609	7,500,440,895	9,432	80	0.80
第13期	7,634,551,759	7,770,202,666	10,178	80	0.80
第14期	7,012,383,608	6,764,862,456	9,647	80	0.80
第15期	7,273,742,470	7,030,714,535	9,666	80	0.80
第16期	7,472,929,907	7,336,691,661	9,818	80	0.80
第17期	7,576,712,926	6,916,116,136	9,128	80	0.80
第18期	7,607,872,723	7,079,096,366	9,305	80	0.80
第19期	7,608,837,008	6,571,700,742	8,637	80	0.80
第20期	7,465,964,113	6,549,099,238	8,772	80	0.80
第21期	7,381,439,020	6,360,080,889	8,616	80	0.80
第22期	7,320,475,746	6,169,451,787	8,428	80	0.80
第23期	7,157,713,887	6,541,327,041	9,139	80	0.80
第24期	6,807,713,855	6,340,898,799	9,314	80	0.80
第25期	6,900,303,129	6,111,367,534	8,857	80	0.80
第26期	6,858,016,903	5,872,053,021	8,562	80	0.80
第27期	6,938,166,498	5,695,859,875	8,209	60	0.60

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第28期	6,780,801,202	5,649,265,918	8,331	60	0.60
第29期	6,680,495,667	5,591,483,005	8,370	60	0.60
第30期	6,561,161,109	5,421,292,966	8,263	60	0.60
第31期	6,371,697,289	5,112,375,694	8,024	60	0.60
第32期	6,115,337,696	5,020,721,598	8,210	60	0.60
第33期	5,861,860,992	4,999,071,583	8,528	60	0.60
第34期	5,384,203,966	5,002,706,163	9,291	60	0.60
第35期	5,155,842,357	5,007,564,490	9,712	60	0.60
第36期	4,957,417,556	4,871,692,756	9,827	60	0.60
第37期	4,620,578,671	4,705,412,202	10,184	60	0.60
第38期	4,433,066,283	4,558,455,772	10,283	60	0.60
第39期	4,246,671,399	3,741,551,871	8,811	60	0.60
第40期	4,164,866,168	3,527,699,303	8,470	60	0.60
第41期	4,103,369,083	3,323,624,656	8,100	60	0.60
第42期	3,908,139,311	3,083,186,848	7,889	60	0.60
第43期	3,778,759,569	3,014,509,737	7,978	60	0.60
第44期	3,610,632,208	2,768,928,437	7,669	60	0.60
第45期	3,399,806,098	2,609,864,908	7,677	60	0.60
第46期	3,228,001,318	2,427,670,425	7,521	60	0.60
第47期	3,133,803,685	2,251,867,352	7,186	60	0.60
第48期	2,986,838,814	2,284,783,351	7,650	60	0.60
第49期	2,842,821,104	2,231,854,284	7,851	60	0.60
第50期	2,681,154,207	2,102,674,602	7,842	60	0.60
第51期	2,579,939,693	1,985,763,656	7,697	60	0.60
第52期	2,524,608,141	1,924,783,907	7,624	60	0.60
第53期	2,454,480,213	1,846,170,699	7,522	60	0.60
第54期	2,374,579,076	1,875,383,051	7,898	60	0.60
第55期	2,315,724,785	1,761,790,568	7,608	60	0.60
第56期	2,261,348,479	1,790,059,772	7,916	60	0.60
第57期	2,163,211,496	1,717,146,169	7,938	60	0.60
第58期	2,107,149,456	1,675,777,385	7,953	60	0.60
第59期	2,024,015,796	1,586,930,329	7,841	60	0.60
第60期	1,958,788,346	1,439,572,217	7,349	60	0.60
第61期	1,898,747,708	1,428,616,590	7,524	60	0.60
第62期	1,815,920,720	1,323,969,670	7,291	60	0.60
第63期	1,753,407,492	1,247,517,850	7,115	60	0.60

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第64期	1,691,127,810	1,193,678,143	7,058	60	0.60
第65期	1,653,560,454	1,131,165,858	6,841	60	0.60
第66期	1,606,971,984	957,111,080	5,956	60	0.60
第67期	1,573,711,621	977,961,559	6,214	60	0.60
第68期	1,524,963,926	935,061,110	6,132	60	0.60
第69期	1,468,439,570	837,118,560	5,701	60	0.60
第70期	1,445,830,047	752,248,624	5,203	60	0.60
第71期	1,410,230,612	739,147,639	5,241	60	0.60
第72期	1,377,790,245	740,326,145	5,373	60	0.60
第73期	1,366,296,853	711,794,322	5,210	60	0.60
第74期	1,349,057,276	693,727,385	5,142	60	0.60
第75期	1,321,749,935	649,969,511	4,917	60	0.60
第76期	1,309,895,489	624,892,505	4,771	60	0.60
第77期	1,268,309,020	632,353,397	4,986	40	0.40
第78期	1,229,457,806	595,210,522	4,841	40	0.40
第79期	1,223,867,107	597,568,666	4,883	40	0.40
第80期	1,204,654,605	559,789,605	4,647	40	0.40
第81期	1,157,887,198	575,430,841	4,970	40	0.40
第82期	1,125,148,214	543,141,458	4,827	40	0.40
第83期	1,094,048,353	539,493,510	4,931	40	0.40
第84期	1,078,498,454	542,494,527	5,030	40	0.40
第85期	1,069,262,375	522,532,689	4,887	40	0.40
第86期	1,061,193,784	532,960,155	5,022	40	0.40
第87期	1,031,946,342	520,248,301	5,041	40	0.40
第88期	1,025,006,274	522,855,742	5,101	40	0.40
第89期	1,019,019,954	503,764,113	4,944	40	0.40
第90期	1,093,856,302	549,609,348	5,025	40	0.40
第91期	1,219,498,266	597,485,923	4,899	40	0.40
第92期	1,240,694,404	592,134,569	4,773	40	0.40
第93期	1,171,959,377	568,489,448	4,851	40	0.40
第94期	1,046,909,099	517,197,210	4,940	40	0.40
第95期	965,449,095	472,755,540	4,897	40	0.40
第96期	943,677,373	454,902,160	4,821	25	0.25
第97期	939,328,090	459,449,639	4,891	25	0.25
第98期	931,182,402	437,518,283	4,699	25	0.25
第99期	923,533,885	412,052,304	4,462	25	0.25

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第100期	913,253,065	417,299,780	4,569	25	0.25
第101期	895,974,419	394,673,325	4,405	25	0.25
第102期	887,906,677	369,767,494	4,164	25	0.25
第103期	878,724,998	369,260,224	4,202	25	0.25
第104期	874,865,984	373,506,350	4,269	25	0.25
第105期	870,855,423	366,732,024	4,211	25	0.25
第106期	867,778,864	373,812,770	4,308	25	0.25
第107期	868,834,196	381,777,515	4,394	25	0.25
第108期	867,189,401	375,313,671	4,328	25	0.25
第109期	865,718,318	390,231,519	4,508	25	0.25
第110期	857,946,006	370,541,872	4,319	25	0.25
第111期	849,528,797	361,742,798	4,258	25	0.25
第112期	850,668,425	378,873,606	4,454	25	0.25
第113期	833,113,728	348,109,963	4,178	25	0.25
第114期	828,753,713	363,070,719	4,381	25	0.25
第115期	816,608,914	359,619,229	4,404	25	0.25
第116期	816,067,693	366,142,286	4,487	25	0.25
第117期	798,273,731	354,565,474	4,442	25	0.25
第118期	795,741,311	369,414,225	4,642	25	0.25
第119期	791,836,458	370,518,543	4,679	25	0.25
第120期	768,772,084	309,868,982	4,031	25	0.25
第121期	771,458,854	270,341,302	3,504	25	0.25
第122期	772,520,120	279,092,538	3,613	25	0.25
第123期	773,130,471	305,634,522	3,953	25	0.25
第124期	767,202,404	297,857,024	3,882	25	0.25
第125期	764,126,429	291,836,754	3,819	25	0.25
第126期	742,367,775	288,602,017	3,888	25	0.25
第127期	738,398,922	287,560,419	3,894	15	0.15
第128期	738,488,546	308,663,696	4,180	15	0.15
第129期	720,198,655	304,049,488	4,222	15	0.15
第130期	685,240,475	288,408,829	4,209	15	0.15
第131期	673,721,411	293,422,034	4,355	15	0.15
第132期	663,245,186	277,536,452	4,185	15	0.15
第133期	661,126,384	285,886,711	4,324	15	0.15
第134期	659,006,389	290,704,285	4,411	15	0.15
第135期	652,027,708	298,387,845	4,576	15	0.15

成長国高金利債券ファンド（毎月決算型）

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第136期	644,836,920	286,919,803	4,449	15	0.15
第137期	640,297,352	282,174,078	4,407	15	0.15
第138期	623,089,309	283,085,771	4,543	15	0.15
第139期	621,193,909	273,389,375	4,401	15	0.15
第140期	610,681,592	274,775,037	4,499	15	0.15
第141期	607,154,627	265,104,090	4,366	15	0.15
第142期	605,022,249	270,996,562	4,479	15	0.15
第143期	604,270,704	275,904,874	4,566	15	0.15
第144期	602,705,043	269,222,027	4,467	15	0.15
第145期	590,464,353	288,302,315	4,883	15	0.15
第146期	568,982,361	271,604,599	4,774	15	0.15
第147期	555,677,989	278,549,087	5,013	15	0.15
第148期	553,743,991	270,078,502	4,877	15	0.15
第149期	544,145,250	275,313,808	5,060	15	0.15
第150期	543,310,633	284,124,989	5,230	15	0.15
第151期	541,299,367	273,380,471	5,050	15	0.15
第152期	541,777,052	275,296,531	5,081	15	0.15
第153期	540,561,845	266,584,569	4,932	15	0.15
第154期	539,907,094	269,160,944	4,985	15	0.15
第155期	536,590,583	266,559,847	4,968	15	0.15
第156期	535,755,687	266,057,281	4,966	15	0.15
第157期	536,090,828	271,507,700	5,065	15	0.15
第158期	533,024,759	273,141,838	5,124	15	0.15
第159期	527,481,585	281,870,739	5,344	15	0.15
第160期	525,965,078	283,797,983	5,396	15	0.15
第161期	525,697,177	294,040,402	5,593	15	0.15
第162期	517,985,104	283,088,590	5,465	15	0.15
第163期	513,337,669	275,148,992	5,360	15	0.15
第164期	507,197,197	284,747,464	5,614	15	0.15
第165期	498,842,569	275,797,930	5,529	15	0.15
第166期	487,891,769	276,668,626	5,671	15	0.15
第167期	486,968,047	279,608,845	5,742	15	0.15
第168期	487,225,855	279,098,516	5,728	15	0.15
第169期	485,076,867	284,473,773	5,865	15	0.15
第170期	480,425,830	286,458,309	5,963	15	0.15
第171期	474,906,253	285,040,871	6,002	15	0.15

(注) 1単位は受益権1万口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1万口当り分配金（税込み）	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	15円	15円	15円	15円	15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。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1万口当り償還金	5,999円25銭

成長国高金利債券マザーファンド

運用報告書 繰上償還 (償還日 2024年6月17日)

(作成対象期間 2024年1月12日～2024年6月17日)

成長国高金利債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	新興国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

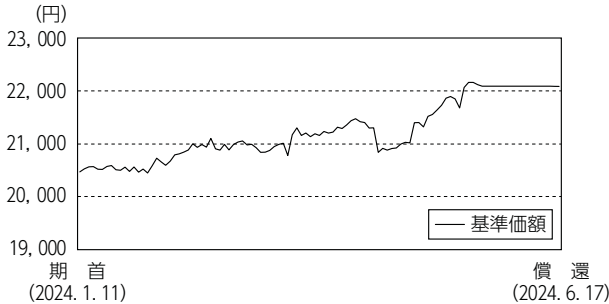
大和アセットマネジメント

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

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		JPMorgan GBI-EMブロードダイバーシファイド(円換算)		公社債組入比率
	円	騰落率%	(参考指数)	騰落率%	
(期首) 2024年1月11日	20,470	—	20,418	—	96.6
1月末	20,524	0.3	20,501	0.4	96.4
2月末	20,886	2.0	20,936	2.5	96.1
3月末	21,159	3.4	21,091	3.3	96.1
4月末	21,399	4.5	21,489	5.2	95.7
5月末	22,089	7.9	21,760	6.6	—
(償還) 2024年6月17日	22,085.78	7.9	21,524	5.4	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) JPMorgan GBI-EMブロードダイバーシファイド(円換算)は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット ブロードダイバーシファイド(米ドルベース)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。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット ブロードダイバーシファイド(米ドルベース)は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
 設定時：10,000円 償還時：22,085円78銭 騰落率：120.9%
 【基準価額の主な変動要因】

投資している債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

◆設定以来の投資環境について

○債券市況

新興国債券市場は、金利は国によってまちまちな動きとなりました。

新興国債券市場では、当ファンド設定日から2013年前半にかけて、景気の先行きに対する警戒感や欧州債務問題への懸念などを背景に、金利はおおむね低下(債券価格は上昇)しました。しかしその後は、米国で量的金融緩和の早期縮小観測が高まり、金利は上昇(債券価格は下落)しました。2014年は、先進国の金融緩和の長期化観測や、原油価格の下落によるインフレ圧力の低下を受けて、金利は低下しました。2015年は、米国の金融引き締めに対する思惑といった外部要因に加えて各国の政治・財政状況の影響を受け、金利は上昇しました。2016年から2020年末にかけては、世界的な低金利・低インフレ環境に加え、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした各国の金融緩和などにより、金利は低下しました。2021年以降は、原油価格の上昇や供給制約などから世界的にインフレ圧力が高まり、各国で利上げが実施されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

新興国通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

当ファンド設定日から2012年半ばにかけては、景気の先行懸念や欧州債務問題に対する懸念などから、市場のリスク回避姿勢が強まり、新興国通貨は対円で下落(円高)しました。2012年後半から2014年末にかけては、日銀の追加金融緩和などを背景に円安が進行したことなどから、新興国通貨は対円で上昇(円安)しました。2015年から2016年半ばにかけては、中国の景気減速懸念が高まったことや英国のEU(欧州連合)離脱などから、市場のリスク回避姿勢が強まり円高が進行したことなどから、新興国通貨は対円で下落しました。2016年後半から2017年末にかけては、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感から市場のリスク選好度が高まったことに加え、世界的に景気が安定して推移したことなどから、新興国通貨は対円で上昇しました。2018年から2020年末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、新興国通貨は対円で下落しました。2021年以降は、世界的に利上げが実施される中で日本と他国との金利差が拡大して円安が進行したことなどから、新興国通貨は対円で上昇しました。

◆信託期間中の運用方針

新興国通貨から原則として3通貨を選定し、投資対象通貨とします。長期的な視点で、金利水準が高く成長力のある国の通貨を選定し、新興国通貨建ての債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

◆信託期間中のポートフォリオについて

- ・基本的な商品性格に基づき、設定来よりアジア地域ではインドネシア・ルピア、中南米地域ではメキシコ・ペソおよびブラジル・リアル、欧州・中東・アフリカ地域では南アフリカ・ランドへ投資しました。通貨別の配分は、各国の経済状況、財政状況、金融市場動向、社会情勢等を分析し、金利や為替の水準と方向性を考慮して配分しました。
- ・債券ポートフォリオについては、修正デュレーションを各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債を中心としたポートフォリオ構成としました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	55 (7)
(その他)	(48)
合 計	55

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2024年1月12日から2024年6月17日まで)

		買 付 額	売 付 額
外	メキシコ	千メキシコ・ペソ —	千メキシコ・ペソ 11,351 (—)
	インドネシア	国債証券	千インドネシア・ルピア —
国		特殊債券	—
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド —

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()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3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2024年1月12日から2024年6月17日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
		Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.375% 2034/3/15	56,520
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 6.25% 2036/3/31	41,313
		Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2042/11/13	36,251
		Mexican Bonos (メキシコ) 7.5% 2027/6/3	23,245
		Mexican Bonos (メキシコ) 10% 2024/12/5	17,394
		Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2034/11/23	16,119
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 5.75% 2025/1/24	14,461
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8.75% 2048/2/28	14,350
		Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2047/11/7	11,604
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 9% 2040/1/3	10,803

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

成長国高金利債券マザーファンド

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2024年6月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	282,725千円	100.0%
投資信託財産総額	282,725	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年6月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	282,725,903円
コール・ローン等	282,725,281
未収利息	622
(B) 負債	—
(C) 純資産総額 (A - B)	282,725,903
元本	128,012,614
償還差損益金	154,713,289
(D) 受益権総口数	128,012,614口
1万口当り償還価額 (C / D)	22,085円78銭

* 期首における元本額は134,520,884円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は6,508,270円です。

* 償還時における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：成長国高金利債券ファンド（毎月決算型） 128,012,614円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は22,085円78銭です。

■損益の状況

当期 自2024年1月12日 至2024年6月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8,442,884円
受取利息	8,442,884
(B) 有価証券売買損益	13,583,628
売買益	20,427,135
売買損	△ 6,843,507
(C) その他費用	△ 728,732
(D) 当期損益金 (A + B + C)	21,297,780
(E) 前期繰越損益金	140,841,736
(F) 解約差損益金	△ 7,426,227
(G) 合計 (D + E + F)	154,713,289
償還差損益金 (G)	154,713,289

(注) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。