

英国公社債ファンド（毎月分配型） （愛称：UKボンド）

運用報告書（全体版）

第114期	（決算日	2024年 9 月 9 日）
第115期	（決算日	2024年10月 8 日）
第116期	（決算日	2024年11月 8 日）
第117期	（決算日	2024年12月 9 日）
第118期	（決算日	2025年 1 月 8 日）
満期償還	（償還日	2025年 2 月 7 日）

（作成対象期間 2024年 8 月 9 日～2025年 2 月 7 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、英国ポンド建ての債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしており、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	2015年 2月17日～2025年 2月 7日		
運 用 方 針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめ ざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	英国公社債マザーファンドの受 益証券	
	英 国 公 社 債 マザーファンド	英国ポンド建債券	
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 配を行なわないことがあります。		

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 英国債インデックス (円換算)		公 社 債 入 率	債 先 比	券 物 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%		百万円
90 期末 (2022年 9 月 8 日)	6,707	20	△ 6.1	8,861	△ 8.7	95.7	—	—	164
91 期末 (2022年10月11日)	5,768	20	△ 13.7	7,441	△ 16.0	94.2	—	—	142
92 期末 (2022年11月 8 日)	6,508	20	13.2	8,582	15.3	92.1	—	—	165
93 期末 (2022年12月 8 日)	6,697	20	3.2	8,891	3.6	93.2	—	—	169
94 期末 (2023年 1 月10日)	6,269	10	△ 6.2	8,154	△ 8.3	97.0	—	—	154
95 期末 (2023年 2 月 8 日)	6,326	10	1.1	8,240	1.0	97.2	—	—	154
96 期末 (2023年 3 月 8 日)	6,281	10	△ 0.6	8,154	△ 1.0	96.8	—	—	153
97 期末 (2023年 4 月10日)	6,540	10	4.3	8,634	5.9	96.8	—	—	157
98 期末 (2023年 5 月 8 日)	6,634	10	1.6	8,626	△ 0.1	92.2	21.5	—	160
99 期末 (2023年 6 月 8 日)	6,514	10	△ 1.7	8,492	△ 1.6	91.2	21.9	—	152
100期末 (2023年 7 月10日)	6,600	10	1.5	8,680	2.2	91.8	21.9	—	154
101期末 (2023年 8 月 8 日)	6,751	10	2.4	8,820	1.6	93.5	21.8	—	158
102期末 (2023年 9 月 8 日)	6,765	10	0.4	8,842	0.3	93.9	21.9	—	157
103期末 (2023年10月10日)	6,714	10	△ 0.6	8,685	△ 1.8	94.2	21.7	—	156
104期末 (2023年11月 8 日)	6,958	10	3.8	9,062	4.3	93.6	21.7	—	162
105期末 (2023年12月 8 日)	6,939	10	△ 0.1	9,097	0.4	93.3	22.2	—	160
106期末 (2024年 1 月 9 日)	7,191	10	3.8	9,418	3.5	90.8	23.0	—	160
107期末 (2024年 2 月 8 日)	7,229	10	0.7	9,468	0.5	90.4	23.0	—	160
108期末 (2024年 3 月 8 日)	7,331	10	1.5	9,697	2.4	92.0	23.7	—	158
109期末 (2024年 4 月 8 日)	7,406	10	1.2	9,721	0.2	90.9	24.4	—	154
110期末 (2024年 5 月 8 日)	7,454	10	0.8	9,826	1.1	90.9	24.3	—	156
111期末 (2024年 6 月10日)	7,612	10	2.3	10,079	2.6	91.7	25.3	—	152
112期末 (2024年 7 月 8 日)	7,930	10	4.3	10,515	4.3	92.1	26.9	—	150
113期末 (2024年 8 月 8 日)	7,256	10	△ 8.4	9,637	△ 8.4	91.6	27.2	—	135
114期末 (2024年 9 月 9 日)	7,404	10	2.2	9,870	2.4	92.4	27.4	—	136
115期末 (2024年10月 8 日)	7,481	10	1.2	9,946	0.8	92.9	27.0	—	138
116期末 (2024年11月 8 日)	7,520	10	0.7	10,005	0.6	93.8	26.8	—	138
117期末 (2024年12月 9 日)	7,356	10	△ 2.0	9,809	△ 2.0	93.3	27.0	—	135
118期末 (2025年 1 月 8 日)	7,417	10	1.0	9,817	0.1	—	—	—	131
償 還 (2025年 2 月 7 日)	7,310.98	—	△ 1.4	9,587	△ 2.3	—	—	—	123

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) 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。F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) は、F T S E Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は F T S E Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は F T S E Fixed Income LLC が有しています。

(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) 公社債および債券先物の組入比率は、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) を除きます。

(注 7) 債券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

設定時：10,000円

償還時：7,310円98銭（既払分配金2,110円）

騰落率：△3.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

英国ポンド建ての債券に投資した結果、投資していた債券からの利息収入に加え、英国ポンドが対円で上昇（円安）したことはプラス要因となりましたが、金利が上昇（債券価格は下落）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。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。

英国公社債ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 英国債インデックス (円換算)		公 社 組 債 比 入 率	債 先 比	券 物 率
		騰 落 率		(参 考 指 数)	騰 落 率			
第114期	(期 首) 2024年 8 月 8 日	円	%		%	%		%
		7,256	—	9,637	—	91.6		27.2
	8 月末	7,455	2.7	9,909	2.8	92.4		27.2
第115期	(期 末) 2024年 9 月 9 日	7,414	2.2	9,870	2.4	92.4		27.4
	(期 首) 2024年 9 月 9 日	7,404	—	9,870	—	92.4		27.4
	9 月末	7,500	1.3	9,957	0.9	92.3		27.1
第116期	(期 末) 2024年10月 8 日	7,491	1.2	9,946	0.8	92.9		27.0
	(期 首) 2024年10月 8 日	7,481	—	9,946	—	92.9		27.0
	10 月末	7,611	1.7	10,130	1.9	92.9		26.7
第117期	(期 末) 2024年11月 8 日	7,530	0.7	10,005	0.6	93.8		26.8
	(期 首) 2024年11月 8 日	7,520	—	10,005	—	93.8		26.8
	11 月末	7,375	△ 1.9	9,844	△ 1.6	92.7		26.8
第118期	(期 末) 2024年12月 9 日	7,366	△ 2.0	9,809	△ 2.0	93.3		27.0
	(期 首) 2024年12月 9 日	7,356	—	9,809	—	93.3		27.0
	12 月末	7,486	1.8	9,938	1.3	94.7		27.5
償 還 期	(期 末) 2025年 1 月 8 日	7,427	1.0	9,817	0.1	—		—
	(期 首) 2025年 1 月 8 日	7,417	—	9,817	—	—		—
	1 月末	7,312	△ 1.4	9,686	△ 1.3	—		—
	(償 還) 2025年 2 月 7 日	7,310.98	△ 1.4	9,587	△ 2.3	—		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2015. 2. 17 ~ 2025. 2. 7)

■英国債券市況

英国債券市場の金利は上昇しました。

英国債券市場では、当ファンド設定日から2016年にかけて、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）離脱決定で英国経済の先行き不透明感やBOE（イングランド銀行）による追加緩和期待が強まったことで、英国金利は低下（債券価格は上昇）しました。2018年にかけては、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やBOEが緩やかに利上げを行ったことから、英国金利は短中期債を中心におおむね上昇しました。2020年にかけては、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感染拡大に伴う英国経済の落ち込みに対応するためBOEが金融政策を大幅に緩和したことなどから、英国金利は低下しました。2024年7月末にかけては、原油価格の上昇や供給制約などからインフレ圧力が高まりBOEが連続的な利上げを実施したことや、2022年9月後半に英国政府から大規模な財政政策が発表されインフレ長期化への懸念が高まったことにより、英国金利は大幅に上昇しました。償還期末にかけては、BOEがインフレ鈍化を背景に漸進的な利下げを行いました。米大統領選挙を控えた財政赤字の拡大に対する懸念や底堅い米国経済によるFRB（米国連邦準備制度理事会）の利下げペースの鈍化が意識されたことを背景に、米国金利が上昇したことに加え、英国において2024年10月下旬に発表された秋季予算案で、増税による歳入を大幅に上回る歳出見通しを示したことから英国の財政への懸念が高まったことで、英国金利は上昇しました。

■為替相場

英国ポンドの対円為替相場は上昇しました。

当ファンド設定日から2016年にかけては、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）離脱決定で英国経済の先行き不透明感やBOE（イングランド銀行）による追加緩和期待が強まったことで、英国ポンドは対円で下落（円高）しました。2017年は、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やBOEが利上げを行ったことから、英国ポンドは対円で上昇しました。2020年にかけては、米中貿易摩擦への懸念の高まりを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことや、新型コロナウイルス感染拡大に伴う英国経済の落ち込みに対応するため、BOEが金融政策を大幅に緩和したことなどから、英国ポンドは対円で下落しました。2024年7月中旬にかけては、BOEが大幅な利上げを実施する中で、日本と英国との金利差が拡大したことから、英国

ポンドは対円で大幅に上昇しました。その後は、日銀が利上げを行ったことや、10月下旬に発表された秋季予算案で英国の財政への懸念が高まったことにより、償還期末にかけて、英国ポンドは対円で下落しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「英国公社債マザーファンド」の受益証券を通じて、英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

■英国公社債マザーファンド

主として、英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

当ファンドは、B B B 格相当以上（取得時）の英国ポンド建ての債券に投資し、ポートフォリオの金利変動リスクを表す修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 2. 17 ~ 2025. 2. 7)

■当ファンド

「英国公社債マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れました。

■英国公社債マザーファンド

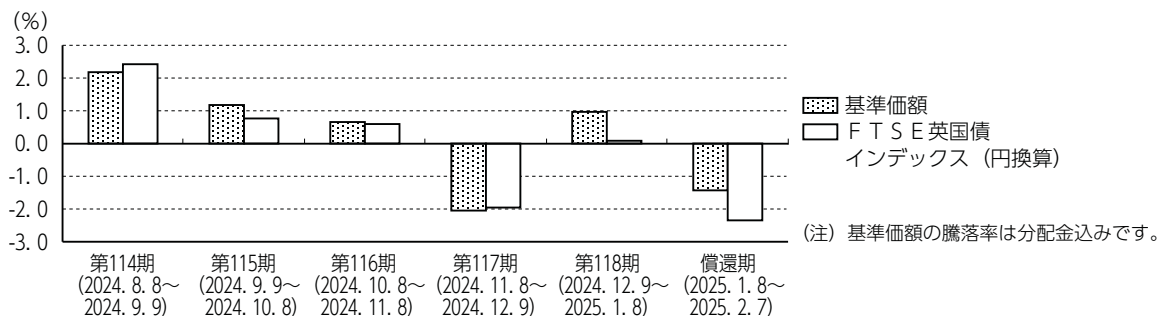
英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。英国経済のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）や金融政策の方向性、また世界的な金融環境などを勘案しつつ、修正デュレーションを機動的に調整しました。債券種別構成としては、国債と社債を中心にポートフォリオを構築しました。

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 1 期～第93期各20円、第94期～第118期各10円の収益分配を行いました。
また、第114期～第118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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2024年 8 月 9 日 ～2024年 9 月 9 日	2024年 9 月10日 ～2024年10月 8 日	2024年10月 9 日 ～2024年11月 8 日	2024年11月 9 日 ～2024年12月 9 日	2024年12月10日 ～2025年 1 月 8 日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.13	0.13	0.13	0.14	0.13
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	329	341	353	358	371

(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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.64円	✓ 21.47円	✓ 21.76円	✓ 15.88円	✓ 22.21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	189.50	189.96	190.44	190.97	191.50
(d) 分配準備積立金	126.55	139.79	150.84	162.12	167.52
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	339.71	351.23	363.05	368.98	381.25
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	329.71	341.23	353.05	358.98	371.25

(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114期～償還期 (2024. 8. 9～2025. 2. 7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0.650%	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7,455円です。
(投 信 会 社)	(21)	(0.275)	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)	(27)	(0.358)	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)	(0.016)	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	0	0.003	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
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	
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	5	0.065	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)	(5)	(0.063)	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
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	53	0.717	

(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。

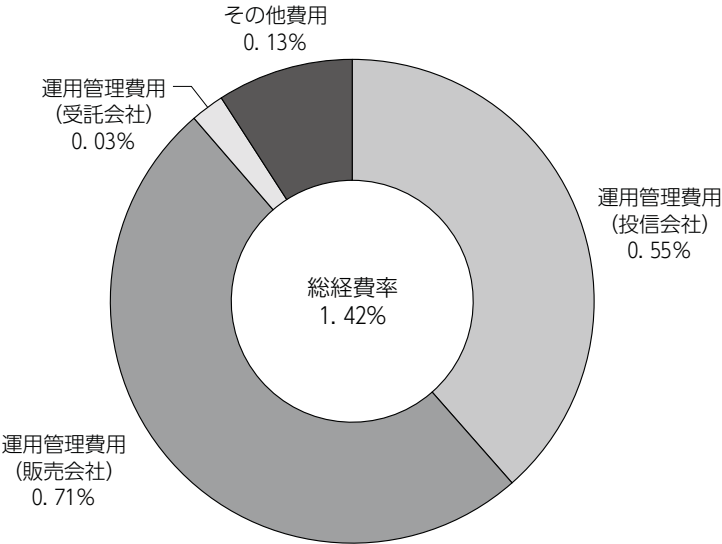
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.42%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8月9日から2025年2月7日まで)

決 算 期	第 114 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
英国公社債 マザーファンド	1, 265	1, 405	126, 872	139, 086

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年2月7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	123, 966	100. 0
投資信託財産総額	123, 966	100. 0

(注) 評価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

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 113 期 末
	口 数
	千口
英国公社債マザーファンド	125, 607

(注) 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9月9日)、(2024年10月8日)、(2024年11月8日)、(2024年12月9日)、(2025年1月8日)、(2025年2月7日) 現在

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
(A) 資産	137, 036, 203円	138, 833, 619円	139, 222, 153円	135, 894, 414円	131, 531, 605円	123, 966, 503円
コール・ローン等	999, 845	991, 991	1, 003, 191	994, 301	917, 065	123, 961, 547
英国公社債マザーファンド (評価額)	136, 016, 756	137, 839, 196	138, 218, 962	134, 788, 888	130, 578, 957	—
未収入金	19, 602	2, 432	—	111, 225	35, 583	—
未収利息	—	—	—	—	—	4, 956
(B) 負債	354, 657	328, 431	339, 304	455, 181	350, 143	139, 336
未払収益分配金	184, 597	185, 135	184, 690	184, 119	176, 871	—
未払解約金	12, 715	42	60	119, 524	29, 448	58
未払信託報酬	157, 345	143, 254	154, 554	151, 538	143, 824	139, 278
(C) 純資産総額 (A－B)	136, 681, 546	138, 505, 188	138, 882, 849	135, 439, 233	131, 181, 462	123, 827, 167
元本	184, 597, 917	185, 135, 987	184, 690, 393	184, 119, 198	176, 871, 270	169, 371, 481
次期繰越損益金	△ 47, 916, 371	△ 46, 630, 799	△ 45, 807, 544	△ 48, 679, 965	△ 45, 689, 808	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 45, 544, 314
(D) 受益権総口数	184, 597, 917口	185, 135, 987口	184, 690, 393口	184, 119, 198口	176, 871, 270口	169, 371, 481口
1万口当り基準価額 (C／D)	7, 404円	7, 481円	7, 520円	7, 356円	7, 417円	—
1万口当り償還価額 (C／D)	—	—	—	—	—	7, 310円98銭

* 当作成期首における元本額は186, 605, 429円、当作成期間 (第114期～償還期) 中における追加設定元本額は3, 428, 588円、同解約元本額は20, 662, 536円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は7, 310円98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45, 544, 314円です。

英国公社債ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第114期	自2024年8月9日	至2024年9月9日	第116期	自2024年10月9日	至2024年11月8日	第118期	自2024年12月10日	至2025年1月8日
第115期	自2024年9月10日	至2024年10月8日	第117期	自2024年11月9日	至2024年12月9日	償還期	自2025年1月9日	至2025年2月7日
項 目			第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	償 還 期
(A) 配当等収益			143円	123円	135円	133円	130円	5,136円
受取利息			143	123	135	133	130	5,136
(B) 有価証券売買損益			3,069,340	1,754,561	1,049,778	△ 2,678,592	1,390,138	△ 1,653,691
売買益			3,114,233	1,754,544	1,051,893	18,175	1,466,519	77,369
売買損			△ 44,893	17	△ 2,115	△ 2,696,767	△ 76,381	△ 1,731,060
(C) 信託報酬等			△ 157,345	△ 143,254	△ 154,554	△ 151,538	△ 143,824	△ 139,278
(D) 当期損益金 (A + B + C)			2,912,138	1,611,430	895,359	△ 2,829,997	1,246,444	△ 1,787,833
(E) 前期繰越損益金			△ 19,618,026	△ 16,890,438	△ 15,382,536	△ 14,583,364	△ 16,855,958	△ 15,073,501
(F) 追加信託差損益金			△ 31,025,886	△ 31,166,656	△ 31,135,677	△ 31,082,485	△ 29,903,423	△ 28,682,980
(配当等相当額)			(3,498,312)	(3,516,901)	(3,517,426)	(3,516,215)	(3,387,235)	(3,252,376)
(売買損益相当額)			(△ 34,524,198)	(△ 34,683,557)	(△ 34,653,103)	(△ 34,598,700)	(△ 33,290,658)	(△ 31,935,356)
(G) 合計 (D + E + F)			△ 47,731,774	△ 46,445,664	△ 45,622,854	△ 48,495,846	△ 45,512,937	△ 45,544,314
(H) 収益分配金			△ 184,597	△ 185,135	△ 184,690	△ 184,119	△ 176,871	—
次期繰越損益金 (G + H)			△ 47,916,371	△ 46,630,799	△ 45,807,544	△ 48,679,965	△ 45,689,808	—
追加信託差損益金			△ 31,025,886	△ 31,166,656	△ 31,135,677	△ 31,082,485	△ 29,903,423	—
(配当等相当額)			(3,498,312)	(3,516,901)	(3,517,426)	(3,516,215)	(3,387,235)	(—)
(売買損益相当額)			(△ 34,524,198)	(△ 34,683,557)	(△ 34,653,103)	(△ 34,598,700)	(△ 33,290,658)	(—)
分派準備積立金			2,588,158	2,800,652	3,003,153	3,093,427	3,179,118	—
繰越損益金			△ 19,478,643	△ 18,264,795	△ 17,675,020	△ 20,690,907	△ 18,965,503	—
償還差損益金 (G)			—	—	—	—	—	△ 45,544,314

(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) 第114期～第118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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(a) 経費控除後の配当等収益	436,543円	397,639円	401,970円	292,511円	392,915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	3,498,312	3,516,901	3,517,426	3,516,215	3,387,235
(d) 分配準備積立金	2,336,212	2,588,148	2,785,873	2,985,035	2,963,074
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	6,271,067	6,502,688	6,705,269	6,793,761	6,743,224
(f) 分配金	184,597	185,135	184,690	184,119	176,871
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	6,086,470	6,317,553	6,520,579	6,609,642	6,566,353
(h) 受益権総口数	184,597,917□	185,135,987□	184,690,393□	184,119,198□	176,871,270□

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年2月17日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年2月7日		資産総額	123,966,503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	139,336円
				純資産総額	123,827,167円
受益権口数	281,472,777口	169,371,481口	△112,101,296口	受益権口数	169,371,481口
元本額	281,472,777円	169,371,481円	△112,101,296円	1単位当り償還金	7,310円98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	1,205,792,854	1,183,214,111	9,813	20	0.20
第2期	1,196,833,883	1,183,519,406	9,889	20	0.20
第3期	1,142,413,829	1,155,043,478	10,111	20	0.20
第4期	1,043,792,959	1,048,730,284	10,047	20	0.20
第5期	1,041,613,768	1,068,459,754	10,258	20	0.20
第6期	1,087,539,797	1,050,847,967	9,663	20	0.20
第7期	1,106,768,872	1,068,025,292	9,650	20	0.20
第8期	1,105,002,514	1,065,857,334	9,646	20	0.20
第9期	1,042,975,789	1,023,023,377	9,809	20	0.20
第10期	985,897,508	894,042,848	9,068	20	0.20
第11期	937,933,664	832,662,128	8,878	20	0.20
第12期	909,788,630	765,661,183	8,416	20	0.20
第13期	892,192,132	727,166,226	8,150	20	0.20
第14期	885,087,747	730,326,516	8,251	20	0.20
第15期	872,144,901	728,398,874	8,352	20	0.20
第16期	826,718,661	595,213,540	7,200	20	0.20
第17期	762,489,820	582,390,416	7,638	20	0.20
第18期	732,344,258	567,425,142	7,748	20	0.20
第19期	697,777,510	496,246,675	7,112	20	0.20
第20期	616,846,403	438,151,388	7,103	20	0.20
第21期	601,798,279	467,269,184	7,765	20	0.20
第22期	588,848,028	449,419,069	7,632	20	0.20
第23期	524,526,239	397,958,526	7,587	20	0.20
第24期	506,231,456	384,505,314	7,595	20	0.20
第25期	490,849,312	369,910,628	7,536	20	0.20

英国公社債ファンド（毎月分配型）

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26期	484, 547, 989	386, 779, 948	7, 982	20	0. 20
第27期	463, 286, 551	363, 749, 019	7, 851	20	0. 20
第28期	466, 283, 487	370, 946, 663	7, 955	20	0. 20
第29期	462, 381, 631	364, 511, 557	7, 883	20	0. 20
第30期	454, 301, 952	353, 819, 694	7, 788	20	0. 20
第31期	424, 622, 579	337, 191, 360	7, 941	20	0. 20
第32期	418, 212, 168	337, 463, 338	8, 069	20	0. 20
第33期	411, 101, 390	336, 106, 486	8, 176	20	0. 20
第34期	402, 904, 854	332, 831, 271	8, 261	20	0. 20
第35期	397, 520, 764	318, 513, 929	8, 013	20	0. 20
第36期	397, 421, 232	307, 982, 648	7, 750	20	0. 20
第37期	385, 365, 348	304, 895, 769	7, 912	20	0. 20
第38期	428, 944, 159	333, 213, 648	7, 768	20	0. 20
第39期	450, 910, 271	346, 205, 178	7, 678	20	0. 20
第40期	449, 273, 065	345, 152, 208	7, 682	20	0. 20
第41期	413, 163, 544	310, 991, 631	7, 527	20	0. 20
第42期	411, 943, 255	307, 332, 843	7, 461	20	0. 20
第43期	411, 268, 818	311, 062, 204	7, 563	20	0. 20
第44期	391, 563, 621	299, 645, 078	7, 653	20	0. 20
第45期	390, 002, 687	286, 958, 786	7, 358	20	0. 20
第46期	388, 191, 419	277, 737, 036	7, 155	20	0. 20
第47期	370, 028, 651	272, 961, 164	7, 377	20	0. 20
第48期	355, 105, 946	268, 885, 205	7, 572	20	0. 20
第49期	358, 266, 144	270, 929, 586	7, 562	20	0. 20
第50期	354, 199, 783	264, 557, 747	7, 469	20	0. 20
第51期	352, 673, 780	257, 139, 412	7, 291	20	0. 20
第52期	342, 500, 840	247, 624, 150	7, 230	20	0. 20
第53期	339, 223, 606	236, 255, 607	6, 965	20	0. 20
第54期	338, 629, 359	240, 509, 886	7, 102	20	0. 20
第55期	333, 850, 839	238, 420, 262	7, 142	20	0. 20
第56期	330, 726, 445	245, 985, 198	7, 438	20	0. 20
第57期	316, 657, 506	239, 390, 949	7, 560	20	0. 20
第58期	309, 593, 607	232, 090, 233	7, 497	20	0. 20

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59期	291,566,961	221,506,528	7,597	20	0.20
第60期	290,018,001	211,435,769	7,290	20	0.20
第61期	292,307,889	203,605,126	6,965	20	0.20
第62期	291,358,911	204,585,971	7,022	20	0.20
第63期	293,935,434	217,289,546	7,392	20	0.20
第64期	291,152,643	211,812,244	7,275	20	0.20
第65期	292,444,470	219,188,050	7,495	20	0.20
第66期	290,683,834	218,083,026	7,502	20	0.20
第67期	284,305,853	207,798,816	7,309	20	0.20
第68期	284,055,611	206,677,580	7,276	20	0.20
第69期	282,520,482	210,694,205	7,458	20	0.20
第70期	278,704,013	210,468,578	7,552	20	0.20
第71期	276,486,360	211,549,319	7,651	20	0.20
第72期	268,959,501	209,158,120	7,777	20	0.20
第73期	268,961,099	208,843,538	7,765	20	0.20
第74期	268,870,074	211,298,938	7,859	20	0.20
第75期	263,641,122	209,076,206	7,930	20	0.20
第76期	263,108,178	207,962,613	7,904	20	0.20
第77期	261,607,108	207,942,168	7,949	20	0.20
第78期	262,440,017	205,601,409	7,834	20	0.20
第79期	251,625,587	191,864,150	7,625	20	0.20
第80期	251,219,881	196,763,731	7,832	20	0.20
第81期	252,082,050	194,866,703	7,730	20	0.20
第82期	250,752,407	194,278,273	7,748	20	0.20
第83期	250,102,625	187,210,893	7,485	20	0.20
第84期	250,030,694	181,112,791	7,244	20	0.20
第85期	250,274,361	188,353,795	7,526	20	0.20
第86期	247,599,882	179,439,934	7,247	20	0.20
第87期	246,995,167	182,478,893	7,388	20	0.20
第88期	247,115,616	176,353,922	7,136	20	0.20
第89期	244,737,112	175,376,802	7,166	20	0.20
第90期	245,614,853	164,724,522	6,707	20	0.20
第91期	247,606,866	142,826,970	5,768	20	0.20

英国公社債ファンド（毎月分配型）

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92期	254, 618, 181	165, 700, 721	6, 508	20	0. 20
第93期	252, 785, 622	169, 302, 331	6, 697	20	0. 20
第94期	246, 900, 097	154, 793, 662	6, 269	10	0. 10
第95期	243, 979, 628	154, 335, 657	6, 326	10	0. 10
第96期	244, 663, 403	153, 677, 122	6, 281	10	0. 10
第97期	240, 403, 571	157, 213, 008	6, 540	10	0. 10
第98期	241, 680, 224	160, 336, 513	6, 634	10	0. 10
第99期	234, 601, 618	152, 810, 532	6, 514	10	0. 10
第100期	234, 304, 846	154, 630, 655	6, 600	10	0. 10
第101期	234, 246, 939	158, 139, 410	6, 751	10	0. 10
第102期	233, 312, 160	157, 846, 655	6, 765	10	0. 10
第103期	233, 173, 691	156, 543, 213	6, 714	10	0. 10
第104期	233, 702, 384	162, 598, 842	6, 958	10	0. 10
第105期	231, 388, 269	160, 557, 503	6, 939	10	0. 10
第106期	223, 231, 748	160, 524, 031	7, 191	10	0. 10
第107期	221, 649, 894	160, 223, 998	7, 229	10	0. 10
第108期	216, 307, 499	158, 580, 126	7, 331	10	0. 10
第109期	208, 906, 348	154, 707, 238	7, 406	10	0. 10
第110期	209, 465, 608	156, 127, 336	7, 454	10	0. 10
第111期	200, 502, 252	152, 622, 876	7, 612	10	0. 10
第112期	189, 188, 452	150, 024, 612	7, 930	10	0. 10
第113期	186, 605, 429	135, 396, 979	7, 256	10	0. 10
第114期	184, 597, 917	136, 681, 546	7, 404	10	0. 10
第115期	185, 135, 987	138, 505, 188	7, 481	10	0. 10
第116期	184, 690, 393	138, 882, 849	7, 520	10	0. 10
第117期	184, 119, 198	135, 439, 233	7, 356	10	0. 10
第118期	176, 871, 270	131, 181, 462	7, 417	10	0. 10

(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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	10円	10円	10円	10円	10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	7,310円98銭

英国公社債マザーファンド

運用報告書 繰上償還（償還日 2025年2月6日）

（作成対象期間 2024年8月9日～2025年2月6日）

英国公社債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。

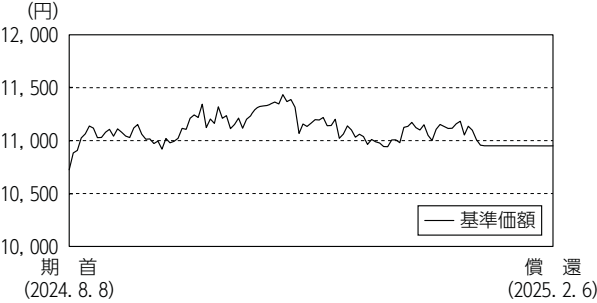
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	英国ポンド建債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 英国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
	円	%		%	%	%
(期 首) 2024年 8月 8日	10,726	—	9,637	—	92.0	27.4
8月末	11,031	2.8	9,909	2.8	92.9	27.3
9月末	11,125	3.7	9,957	3.3	92.8	27.3
10月末	11,318	5.5	10,130	5.1	93.3	26.9
11月末	10,991	2.5	9,844	2.2	93.1	27.0
12月末	11,185	4.3	9,938	3.1	95.2	27.6
2025年 1月末	10,952	2.1	9,686	0.5	—	—
(償 還) 2025年 2月 6日	10,952.53	2.1	9,744	1.1	—	—

- (注 1) 騰落率は期首比。
- (注 2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) 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。F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) は、F T S E Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は F T S E Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は F T S E Fixed Income LLC が有しています。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注 6) 債券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】

設定時：10,000円 償還時：10,952円53銭 騰落率：9.5%

【基準価額の主な変動要因】

英国ポンド建ての債券に投資した結果、金利が上昇 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりましたが、投資していた債券からの利息収入に加え、英国ポンドが対円で上昇 (円安) したこと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

○英国債券市況

英国債券市場の金利は上昇しました。

英国債券市場では、当ファンド設定日から2016年にかけて、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) 離脱決定で英国経済の先行き不透明感やBOE (イングランド銀行) による追加緩和期待が強まったことで、英国金利は低下 (債券価格は上昇) しました。2018年にかけては、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やBOEが緩やかに利上げを行ったことから、英国金利は短中期債を中心におおむね上昇しました。2020年にかけては、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感染拡大に伴う英国経済の落ち込みに対応するためBOEが金融政策を大幅に緩和したことなどから、英国金利は低下しました。2024年7月末にかけては、原油価格の上昇や供給制約などからインフレ圧力が高まりBOEが連続的な利上げを実施したことや、2022年9月後半に英国政府から大規模な財政政策が発表されインフレ長期化への懸念が高まったことにより、英国金利は大幅に上昇しました。償還期末にかけては、BOEがインフレ鈍化を背景に漸進的な利下げを行いましたが、米国大統領選挙を控えた財政赤字の拡大に対する懸念や底堅い米国経済によるFRB (米連邦準備制度理事会) の利下げペースの鈍化が意識されたことを背景に、米国金利が上昇したことに加え、英国において2024年10月下旬に発表された秋季予算案で、増税による歳入を大幅に上回る歳出見通しを示したことから英国の財政への懸念が高まったことで、英国金利は上昇しました。

○為替相場

英国ポンドの対円為替相場は上昇しました。

当ファンド設定日から2016年にかけては、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) 離脱決定で英国経済の先行き不透明感やBOE (イングランド銀行) による追加緩和期待が強まったことで、英国ポンドは対円で下落 (円高) しました。2017年は、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やBOEが利上げを行ったことから、英国ポンドは対円で上昇しました。2020年にかけては、米中貿易摩擦への懸念の高まりを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことや、新型コロナウイルス感染拡大に伴う英国経済の落ち込みに対応するため、BOEが金融政策を大幅に緩和したことなどから、英国ポンドは対円で下落しました。2024年7月中旬にかけては、BOEが大幅な利上げを実施する中で、日本と英国との金利差が拡大したことから、英国ポンドは対円で大幅に上昇しました。その後は、日銀が利上げを行ったことや、10月下旬に発表された秋季予算案で英国の財政への懸念が高まったことにより、償還期末にかけて、英国ポンドは対円で下落しました。

◆信託期間中の運用方針

主として、英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

当ファンドは、BBB格相当以上 (取得時) の英国ポンド建ての債券に投資し、ポートフォリオの金利変動リスクを表す修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

英国公社債マザーファンド

◆信託期間中のポートフォリオについて

英国債券建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。英国経済のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）や金融政策の方向性、また世界的な金融環境などを勘案しつつ、修正デュレーションを機動的に調整しました。債券種別構成としては、国債と社債を中心にポートフォリオを構築しました。

◆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。

参考指数は英国債市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

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 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	7 (7) (0)
合 計	7

(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。

■主要な売買銘柄
公 社 債

当 期			期		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘 柄			銘 柄		
United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22		千円 15,291	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.75% 2030/12/7		千円 49,911
UNITED KINGDOM GILT (イギリス) 0.875% 2033/7/31		14,466	UNITED KINGDOM GILT (イギリス) 0.875% 2033/7/31		42,794
			United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22		18,319
			GOLDMAN SACHS GROUP INC. (アメリカ) 3.125% 2029/7/25		12,410
			CITIGROUP INC (アメリカ) 6.5% 2030/8/16		11,449
			INNOGY Finance BV (オランダ) 6.25% 2030/6/3		8,043
			Italy Government International Bond (イタリア) 6% 2028/8/4		5,855
			HSBC Bank PLC (イギリス) - floating - 2030/11/4		5,335
			United Kingdom Gilt (イギリス) 3.5% 2045/1/22		835

(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。

■売買および取引の状況

(1)公 社 債

(2024年8月9日から2025年2月6日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	イギリス		千イギリス・ポンド 155	千イギリス・ポンド 613
		国債証券		(—)
		社債券	—	194 (—)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(2)先物取引の種別取引状況

(2024年8月9日から2025年2月6日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 74	百万円 109	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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。

投資信託財産の構成

2025年2月6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	123,242	100.0
投資信託財産総額	123,242	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

2025年2月6日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	123,242,823円
コール・ローン等	123,241,185
未収利息	1,638
(B) 負債	—
(C) 純資産総額 (A－B)	123,242,823
元本	112,524,503
償還差損益金	10,718,320
(D) 受益権総口数	112,524,503口
1万口当り償還価額 (C／D)	10,952円53銭

* 期首における元本額は125,607,664円、当作成期間中における追加設定元本額は1,265,030円、同解約元本額は14,348,191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：英国公社債ファンド (毎月分配型) 112,524,503円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は10,952円53銭です。

損益の状況

当期 自2024年8月9日 至2025年2月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,289,666円
受取利息	2,181,748
その他収益金	107,918
(B) 有価証券売買損益	3,562,535
売買益	6,829,106
売買損	△ 3,266,571
(C) 先物取引等損益	△ 2,807,174
取引益	3,114
取引損	△ 2,810,288
(D) その他費用	△ 86,089
(E) 当期損益金 (A＋B＋C＋D)	2,958,938
(F) 前期繰越損益金	9,114,955
(G) 解約差損益金	△ 1,495,665
(H) 追加信託差損益金	140,092
(I) 合計 (E＋F＋G＋H)	10,718,320
償還差損益金 (I)	10,718,320

(注1) 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。

(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。