

# USリート・プラス (為替ヘッジなし/毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第72期 (決算日 2025年9月26日)  
第73期 (決算日 2025年10月27日)  
第74期 (決算日 2025年11月26日)  
第75期 (決算日 2025年12月26日)  
第76期 (決算日 2026年1月26日)  
第77期 (決算日 2026年2月26日)

(作成対象期間 2025年8月27日～2026年2月26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、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資することにより、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/海外/資産複合
信託期間	2019年9月6日～2029年8月24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	スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券(米ドル建)
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。
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				公社債比率	純資産額
	(分配落)	税金	入金	期騰落		
	円	円	円	%	%	百万円
48期末 (2023年9月26日)	9,156	60	△	2.9	99.5	2,649
49期末 (2023年10月26日)	8,419	60	△	7.4	99.2	2,442
50期末 (2023年11月27日)	9,382	60		12.2	97.0	2,684
51期末 (2023年12月26日)	9,874	60		5.9	97.7	2,623
52期末 (2024年1月26日)	9,877	60		0.6	95.2	2,495
53期末 (2024年2月26日)	9,968	60		1.5	98.6	2,383
54期末 (2024年3月26日)	9,979	60		0.7	99.6	2,282
55期末 (2024年4月26日)	9,675	60	△	2.4	99.2	2,191
56期末 (2024年5月27日)	9,921	60		3.2	98.6	2,241
57期末 (2024年6月26日)	10,254	60		4.0	99.2	2,314
58期末 (2024年7月26日)	10,438	60		2.4	99.0	2,345
59期末 (2024年8月26日)	10,420	60		0.4	98.6	2,328
60期末 (2024年9月26日)	10,811	60		4.3	99.2	2,415
61期末 (2024年10月28日)	11,232	60		4.4	98.6	2,492
62期末 (2024年11月26日)	11,409	60		2.1	98.5	2,521
63期末 (2024年12月26日)	10,703	60	△	5.7	99.3	2,358
64期末 (2025年1月27日)	10,709	60		0.6	98.9	2,358
65期末 (2025年2月26日)	10,447	60	△	1.9	99.1	2,264
66期末 (2025年3月26日)	10,106	60	△	2.7	99.2	2,191
67期末 (2025年4月28日)	9,273	60	△	7.6	99.1	2,014
68期末 (2025年5月26日)	9,257	60		0.5	99.3	2,011
69期末 (2025年6月26日)	9,538	60		3.7	98.6	2,077
70期末 (2025年7月28日)	10,075	60		6.3	99.5	2,173
71期末 (2025年8月26日)	9,930	60	△	0.8	99.6	2,142
72期末 (2025年9月26日)	9,878	60		0.1	99.3	2,103
73期末 (2025年10月27日)	10,272	60		4.6	98.9	2,122
74期末 (2025年11月26日)	10,152	60	△	0.6	99.1	2,034
75期末 (2025年12月26日)	9,998	60	△	0.9	99.0	1,915
76期末 (2026年1月26日)	9,980	60		0.4	98.7	1,880
77期末 (2026年2月26日)	10,360	60		4.4	98.9	1,947

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

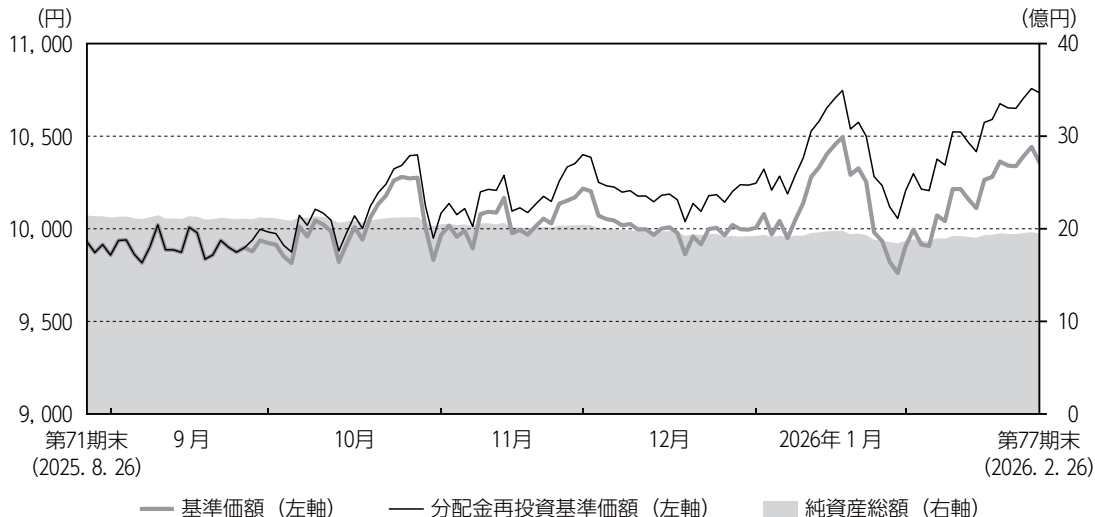
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 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

第72期首：9,930円

第77期末：10,360円（既払分配金360円）

騰落率：8.1%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて、実質的に米国リートおよび米ドル建てのバンクローン（貸付債権）等に投資し運用した結果、米国バンクローン市況と米国リート市況がともに上昇したほか、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

USリート・プラス（為替ヘッジなし／毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %	
第72期	(期首) 2025年8月26日	9,930	—	99.6
	8月末	9,858	△ 0.7	98.4
	(期末) 2025年9月26日	9,938	0.1	99.3
第73期	(期首) 2025年9月26日	9,878	—	99.3
	9月末	9,923	0.5	99.1
	(期末) 2025年10月27日	10,332	4.6	98.9
第74期	(期首) 2025年10月27日	10,272	—	98.9
	10月末	9,966	△ 3.0	99.3
	(期末) 2025年11月26日	10,212	△ 0.6	99.1
第75期	(期首) 2025年11月26日	10,152	—	99.1
	11月末	10,217	0.6	99.3
	(期末) 2025年12月26日	10,058	△ 0.9	99.0
第76期	(期首) 2025年12月26日	9,998	—	99.0
	12月末	10,005	0.1	98.8
	(期末) 2026年1月26日	10,040	0.4	98.7
第77期	(期首) 2026年1月26日	9,980	—	98.7
	1月末	9,904	△ 0.8	98.5
	(期末) 2026年2月26日	10,420	4.4	98.9

(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**

（2025. 8. 27 ～ 2026. 2. 26）

**米国リート市況**

米国リート市場は上昇しました。

米国リート市場は、当作成期首より、米国の関税政策をめぐる混乱や米中関係の緊迫化を背景に、上下動を繰り返しました。しかし当作成期末にかけては、AI（人工知能）による代替が進みにくい業態であることに加え、米国長期金利の低下が追い風となり、上昇基調へと転じました。

**米国バンクローン市況**

米国バンクローン市場は上昇しました。

米国バンクローン市場は、ファンダメンタルズと需給の両面で底堅さが続く中、バンクローンによる安定したインカム収益が下支えとなり、堅調に推移しました。

**為替相場**

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、おおむねレンジでの推移が継続しましたが、2025年10月から11月半ばにかけて、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。当作成期末にかけては、米国財務長官の強い米ドル政策を支持する発言が米ドル高要因となった一方で、米ドル離れの思惑や市場予想を下回る米国の経済指標が米ドル安要因となり、米ドル円は上下に振れる展開となりました。

**前作成期末における「今後の運用方針」**

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時に「GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス（※）」の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

※GIM トラスト2ーシニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

米ドル建てのバンクローン等に投資し、安定的なインカム収益の確保をめざして運用を行います。

## ポートフォリオについて

(2025. 8. 27 ~ 2026. 2. 26)

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時に「GIM  
トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」の値動きに80%程度連動する  
債券への投資割合を高位に維持しました。

## (ご参考) 「GIM トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」の組入上位銘柄

銘柄名	資産	通貨	利率 (%)	償還日	比率
WEC US HOLDINGS LTD.	バンクローン	米ドル	5.69	2031/1/27	1.3%
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	社債	米ドル	5.00	2028/2/1	1.2%
GREENEDEN U. S. HOLDINGS II, LLC	バンクローン	米ドル	6.22	2032/1/30	1.0%
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	バンクローン	米ドル	7.83	2028/8/21	0.9%
INSULET CORPORATION	バンクローン	米ドル	5.72	2031/8/1	0.9%
HUB INTERNATIONAL LIMITED	バンクローン	米ドル	5.92	2030/6/20	0.9%
ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD	バンクローン	米ドル	5.97	2031/1/31	0.8%
AHEAD DB HOLDINGS LLC	バンクローン	米ドル	6.17	2031/2/1	0.8%
ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	バンクローン	米ドル	6.34	2031/2/10	0.8%
STAPLES, INC	バンクローン	米ドル	9.60	2029/9/4	0.8%

(注1) 上記データは2026年1月30日の前営業日現在のものです。

(注2) 比率は「GIM トラスト2-シニア・セキュアード・ローン・ファンド」の純資産総額に対する比率です。

※利率の値は、小数第3位を四捨五入して表示しています。

## 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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

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。

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	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2025年8月27日 ～2025年9月26日	2025年9月27日 ～2025年10月27日	2025年10月28日 ～2025年11月26日	2025年11月27日 ～2025年12月26日	2025年12月27日 ～2026年1月26日	2026年1月27日 ～2026年2月26日
当期分配金(税込み) (円)	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率 (%)	0.60	0.58	0.59	0.60	0.60	0.58
当期の収益 (円)	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	5,772	5,831	5,889	5,948	5,988	6,042

(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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 111.91円	✓ 118.72円	✓ 117.93円	✓ 118.61円	✓ 100.64円	✓ 113.96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	0.00
(c) 収益調整金	2,813.87	2,825.20	2,836.50	2,847.48	2,858.93	2,870.77
(d) 分配準備積立金	2,906.61	2,947.30	2,994.86	3,041.93	3,089.19	3,118.12
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,832.40	5,891.24	5,949.30	6,008.03	6,048.78	6,102.85
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	5,772.40	5,831.24	5,889.30	5,948.03	5,988.78	6,042.85

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

原則として、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数の値動きに100%程度連動すると同時に「G I M  
トラスト 2 - シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」の値動きに80%程度連動する債券への投資割合を高位に保つことによって、米国リートおよび米ドル建てのバンクローン等に実質的に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。



## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第72期～第77期 (2025. 8. 27～2026. 2. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0.626%	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10,048円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0.194)	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)	(42)	(0.416)	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)	(2)	(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	—	—	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	2	0.015	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)	(0.011)	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)	(0.004)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	64	0.641	

(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。

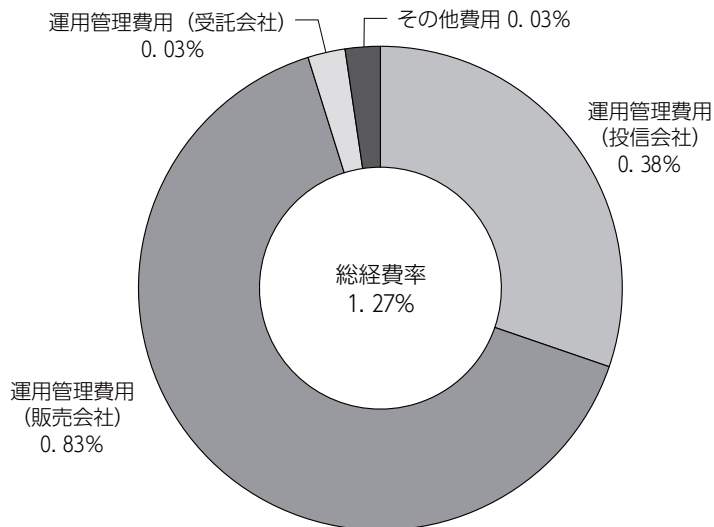
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.27%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、有価証券取引税および投資対象とする連動債券にかかる費用等を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

\*当ファンドでは、上記のほか投資対象とする連動債券において次の費用がかかりました。  
純資産総額に対して年率0.604%程度、その他各種費用等

■売買および取引の状況

公社債

(2025年8月27日から2026年2月26日まで)

決算期			第72期～第77期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 444	千アメリカ・ドル 1,937 ( )

- (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。

■主要な売買銘柄

公社債

(2025年8月27日から2026年2月26日まで)

第72期～第77期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2029/1/19	千円 68,765	Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2029/1/19	千円 299,359

- (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。

■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

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期	第77期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 24,620	千アメリカ・ドル 12,334	千円 1,926,174	% 98.9	% —	% —	% 98.9	% —

- (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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
 (注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。  
 (注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

第 77 期 末							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	Star Helios Plc	社債券	% —	千アメリカ・ドル 24,620	千アメリカ・ドル 12,334	千円 1,926,174	2029/01/19

(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) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

■投資信託財産の構成

2026年2月26日現在

項 目	第 77 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,926,174	98.2
コール・ローン等、その他	35,924	1.8
投資信託財産総額	1,962,098	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、2月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝156.16円です。

(注3) 第77期末における外貨建純資産（1,926,962千円）の投資信託財産総額（1,962,098千円）に対する比率は、98.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月26日)、(2025年10月27日)、(2025年11月26日)、(2025年12月26日)、(2026年1月26日)、(2026年2月26日) 現在

項 目	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
<b>(A) 資産</b>	<b>2,119,860,564円</b>	<b>2,143,497,721円</b>	<b>2,055,584,706円</b>	<b>1,997,374,742円</b>	<b>1,895,851,850円</b>	<b>1,962,098,635円</b>
コール・ローン等	29,366,756	43,335,279	38,457,768	21,530,733	38,540,007	33,985,082
公社債（評価額）	2,089,509,386	2,098,975,788	2,015,740,702	1,897,461,506	1,855,555,781	1,926,174,259
未収入金	—	—	—	76,808,491	—	—
その他未収収益	984,422	1,186,654	1,386,236	1,574,012	1,756,062	1,939,294
<b>(B) 負債</b>	<b>16,147,193</b>	<b>21,465,091</b>	<b>21,267,787</b>	<b>81,640,427</b>	<b>15,273,826</b>	<b>14,312,532</b>
未払金	—	—	—	39,116,375	—	—
未払収益分配金	12,778,057	12,394,557	12,023,721	11,496,555	11,306,201	11,280,486
未払解約金	1,114,496	6,821,349	7,115,942	28,948,717	1,854,337	935,425
未払信託報酬	2,239,792	2,219,619	2,084,736	2,021,992	2,042,950	2,012,939
その他未払費用	14,848	29,566	43,388	56,788	70,338	83,682
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>2,103,713,371</b>	<b>2,122,032,630</b>	<b>2,034,316,919</b>	<b>1,915,734,315</b>	<b>1,880,578,024</b>	<b>1,947,786,103</b>
元本	2,129,676,221	2,065,759,638	2,003,953,525	1,916,092,576	1,884,366,843	1,880,081,068
次期繰越損益金	△ 25,962,850	56,272,992	30,363,394	△ 358,261	△ 3,788,819	67,705,035
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,129,676,221口</b>	<b>2,065,759,638口</b>	<b>2,003,953,525口</b>	<b>1,916,092,576口</b>	<b>1,884,366,843口</b>	<b>1,880,081,068口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	<b>9,878円</b>	<b>10,272円</b>	<b>10,152円</b>	<b>9,998円</b>	<b>9,980円</b>	<b>10,360円</b>

\* 当作成期首における元本額は2,157,961,062円、当作成期間（第72期～第77期）中における追加設定元本額は45,096,800円、同解約元本額は322,976,794円です。

\* 第77期末の計算口数当りの純資産額は10,360円です。

■損益の状況

項目	第72期 自2025年8月27日 至2025年9月26日	第73期 自2025年9月27日 至2025年10月27日	第74期 自2025年10月28日 至2025年11月26日	第75期 自2025年11月27日 至2025年12月26日	第76期 自2025年12月27日 至2026年1月26日	第77期 自2026年1月27日 至2026年2月26日
(A) 配当等収益	26,123,116円	25,118,964円	25,768,437円	24,806,985円	21,063,256円	21,960,901円
受取利息	25,935,119	24,922,443	25,574,290	24,626,597	20,884,667	21,778,603
その他収益金	187,997	196,521	194,147	180,388	178,589	182,298
(B) 有価証券売買損益	△ 22,179,038	71,007,682	△ 35,810,040	△ 40,595,772	△ 11,142,303	62,818,123
売買益	37,667,437	71,563,123	47,961,486	3,584,821	9,040,341	62,888,486
売買損	△ 59,846,475	△ 555,441	△ 83,771,526	△ 44,180,593	△ 20,182,644	△ 70,363
(C) 信託報酬等	△ 2,288,315	△ 2,269,458	△ 2,135,376	△ 2,079,738	△ 2,097,245	△ 2,067,281
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,655,763	93,857,188	△ 12,176,979	△ 17,868,525	7,823,708	82,711,743
(E) 前期繰越損益金	△ 4,267,615	△ 14,871,375	64,358,940	38,260,892	8,716,494	5,202,531
(F) 追加信託差損益金	△ 10,572,941	△ 10,318,264	△ 9,794,846	△ 9,254,073	△ 9,022,820	△ 8,928,753
(配当等相当額)	( 599,263,443)	( 583,619,938)	( 568,422,916)	( 545,604,130)	( 538,728,428)	( 539,728,143)
(売買損益相当額)	(△ 609,836,384)	(△ 593,938,202)	(△ 578,217,762)	(△ 554,858,203)	(△ 547,751,248)	(△ 548,656,896)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 13,184,793	68,667,549	42,387,115	11,138,294	7,517,382	78,985,521
(H) 収益分配金	△ 12,778,057	△ 12,394,557	△ 12,023,721	△ 11,496,555	△ 11,306,201	△ 11,280,486
次期繰越損益金 (G + H)	△ 25,962,850	56,272,992	30,363,394	△ 358,261	△ 3,788,819	67,705,035
追加信託差損益金	△ 10,572,941	△ 10,318,264	△ 9,794,846	△ 9,254,073	△ 9,022,820	△ 8,928,753
(配当等相当額)	( 599,263,443)	( 583,619,938)	( 568,422,916)	( 545,604,130)	( 538,728,428)	( 539,728,143)
(売買損益相当額)	(△ 609,836,384)	(△ 593,938,202)	(△ 578,217,762)	(△ 554,858,203)	(△ 547,751,248)	(△ 548,656,896)
分配準備積立金	630,071,979	620,974,323	611,766,961	594,093,590	589,777,901	596,376,877
繰越損益金	△ 645,461,888	△ 554,383,067	△ 571,608,721	△ 585,197,778	△ 584,543,900	△ 519,743,089

(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	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,834,801円	24,525,955円	23,633,061円	22,727,247円	18,966,011円	21,425,475円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	599,263,443	583,619,938	568,422,916	545,604,130	538,728,428	539,728,143
(d) 分配準備積立金	619,015,235	608,842,925	600,157,621	582,862,898	582,118,091	586,231,888
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,242,113,479	1,216,988,818	1,192,213,598	1,151,194,275	1,139,812,530	1,147,385,506
(f) 分配金	12,778,057	12,394,557	12,023,721	11,496,555	11,306,201	11,280,486
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,229,335,422	1,204,594,261	1,180,189,877	1,139,697,720	1,128,506,329	1,136,105,020
(h) 受益権総口数	2,129,676,221□	2,065,759,638□	2,003,953,525□	1,916,092,576□	1,884,366,843□	1,880,081,068□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	60円	60円	60円	60円	60円	60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。