

★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／国内／株式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 信 託 期 間 | 約15年間（2006年 5 月30日～2021年 5 月14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  | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。以下同じ。）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 運 用 方 法 | <p>①主としてわが国の金融商品取引所上場株式の中から、金融ビジネスの拡大において成長が期待できる企業に投資し信託財産の成長をめざします。</p> <p>②個々の銘柄への投資にあたっては、ボトムアップ・アプローチにより投資価値が高いと判断される銘柄を選定します。</p> <p>1．金融セクター銘柄については、主に利益の拡大や競争力の高さなどに着目します。</p> <p>2．金融関連銘柄については、主に以下の点に着目します。</p> <p>イ．新規参入した金融ビジネスと既存事業とのシナジー効果の大きさ</p> <p>ロ．金融ビジネスの変革を収益機会とする企業 など</p> <p>③金融セクター銘柄を中心に、成長性、バリュエーション、銘柄分散等を考慮しポートフォリオを構築します。</p> <p>④株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の90％程度以上に維持することを基本とします。</p> <p>⑤現物株式への投資を基本としますが、市況動向、資産規模等によっては、わが国の株価指数先物取引等を利用することがあります。</p> <p>⑥株式以外の資産への投資は、原則として、信託財産総額の50％以下とします。</p> |
| 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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

ダイワ金融新時代ファンド

運用報告書(全体版)  
第22期

(決算日 2017年 5 月16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、「ダイワ金融新時代ファンド」は、このたび、第22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/>

最近5期の運用実績

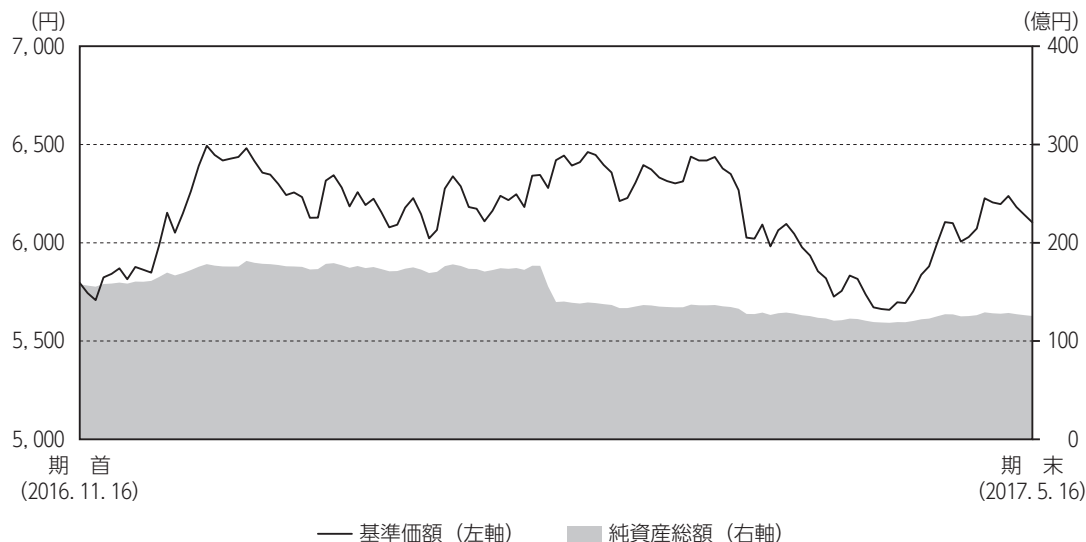
| 決 算 期               | 基 準 価 額 |            |            | T O P I X  |            | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 純資産<br>総 額 |
|---------------------|---------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                     |         | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | (参考指数)     | 期 中<br>騰落率 |             |             |            |
|                     | 円       | 円          | %          |            | %          | %           | %           | 百万円        |
| 18期末 (2015年 5 月18日) | 7, 133  | 0          | 26. 1      | 1, 626. 66 | 19. 1      | 98. 6       | —           | 18, 305    |
| 19期末 (2015年11月16日)  | 6, 808  | 0          | △ 4. 6     | 1, 571. 53 | △ 3. 4     | 98. 0       | —           | 16, 815    |
| 20期末 (2016年 5 月16日) | 4, 674  | 0          | △ 31. 3    | 1, 321. 65 | △ 15. 9    | 97. 4       | —           | 13, 810    |
| 21期末 (2016年11月16日)  | 5, 796  | 0          | 24. 0      | 1, 421. 65 | 7. 6       | 98. 1       | —           | 15, 773    |
| 22期末 (2017年 5 月16日) | 6, 104  | 0          | 5. 3       | 1, 584. 23 | 11. 4      | 98. 1       | —           | 12, 547    |

(注) 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：5,796円

期 末：6,104円

騰落率：5.3%

#### ■基準価額の主な変動要因

欧米をはじめとするグローバル経済市況の回復により、国内株式市況が上昇したことから、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。

ダイワ金融新時代ファンド

| 年 月 日            | 基 準 価 額 |       | T O P I X |       | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 |
|------------------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------------|
|                  |         | 騰 落 率 | (参考指数)    | 騰 落 率 |             |             |
|                  | 円       | %     |           | %     | %           | %           |
| (期首)2016年11月16日  | 5,796   | —     | 1,421.65  | —     | 98.1        | —           |
| 11月末             | 5,848   | 0.9   | 1,469.43  | 3.4   | 97.3        | —           |
| 12月末             | 6,128   | 5.7   | 1,518.61  | 6.8   | 97.8        | —           |
| 2017年 1 月末       | 6,182   | 6.7   | 1,521.67  | 7.0   | 98.8        | —           |
| 2 月末             | 6,228   | 7.5   | 1,535.32  | 8.0   | 99.1        | —           |
| 3 月末             | 5,977   | 3.1   | 1,512.60  | 6.4   | 97.0        | —           |
| 4 月末             | 6,006   | 3.6   | 1,531.80  | 7.7   | 97.2        | —           |
| (期末)2017年 5 月16日 | 6,104   | 5.3   | 1,584.23  | 11.4  | 98.1        | —           |

(注) 騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2016. 11. 17 ~ 2017. 5. 16)

### 国内株式市況

国内株式市況は、期首より、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、インフラ（社会基盤）投資や減税などトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり円安米ドル高が進行したこともあり、2016年12月前半まで株価は上昇基調で推移しました。12月後半以降は、内外の経済指標に良好なものが多かったことや、米国新政権によるインフラ投資や減税への期待などは株価の上昇要因となりましたが、同政権の政策実現性に対する懸念や保護主義的な政策、欧州の選挙に対する懸念などが上値を抑える要因となりました。2017年4月には、シリアや北朝鮮などの地政学リスクの台頭により金融市場がリスク回避的になったことで、下落基調となりましたが、フランス大統領選挙の第1回投票においてマクロン氏がトップで選出されたことによる安心感の広がりや、トランプ政権による税制改革案発表への期待などにより、大きく切り返して期末を迎えました。

## 前期における「今後の運用方針」

今後の国内株式市況は、内外の経済財政政策や金融政策への観測などにより、上下に神経質な展開となる可能性があるかと想定しています。一方で、世界経済の先行きに対する警戒感は後退しつつあり、今後も堅調な経済指標の発表が継続するかという点に注目しています。株式組入比率（株式先物を含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。

当ファンドでは、わが国の株式の中から、金融ビジネスの拡大において成長が期待できる企業に投資してまいります。

## ポートフォリオについて

(2016. 11. 17 ~ 2017. 5. 16)

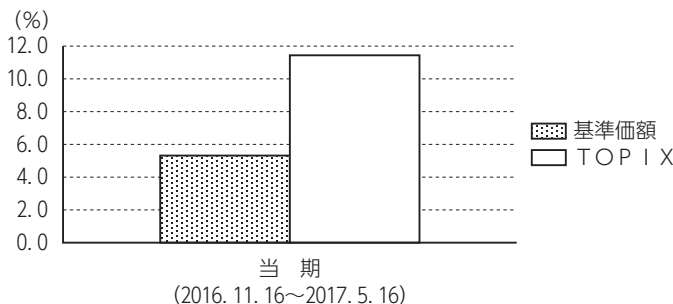
- ・株式組入比率は、期を通して90%程度以上で推移させました。
- ・業種構成は、銀行業やその他金融業などの比率を引き下げ一方、保険業や証券、商品先物取引業などの比率を引き上げました。
- ・個別銘柄では、三井住友フィナンシャルG、みずほフィナンシャルG、オリックスなどの組入比率を引き下げ一方、三菱UFJフィナンシャルG、野村ホールディングス、第一生命HLDGSなどの組入比率を引き上げました。

## 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との騰落率の対比です。

当期における参考指数（TOPIX）の騰落率は11.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は5.3%となりました。TOPIXの騰落率を下回った銀行業をオーバーウエートとしていたことなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、SOMPホールディングスや野村ホールディングスなどがプラス要因となり、三井住友フィナンシャルG、三菱UFJフィナンシャルGなどがマイナス要因となりました。



## 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                         |
|------------|-----|-----------------------------|
|            |     | 2016年11月17日<br>～2017年 5月16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) | 1,365                       |

（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

地政学リスクに対する懸念は一時よりも後退しつつあるものの、先行きの見極めが難しいことから、当面は上下に振れやすい相場展開を予想しています。しかし、内外の経済指標には堅調なものが多く、良好な景気と企業業績に対する期待が株価の下支え要因になると考えており、中期的には国内株式市況は上昇基調になると想定しています。株式組入比率（株式先物を含む。）は90%程度以上の高位を維持する方針です。

当ファンドでは、わが国の株式の中から、金融ビジネスの拡大において成長が期待できる企業に投資してまいります。

1万口当りの費用の明細

| 項 目       | 当 期<br>(2016. 11. 17～2017. 5. 16) |          | 項 目 の 概 要                                                          |
|-----------|-----------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                               | 比 率      |                                                                    |
| 信 託 報 酬   | 50円                               | 0. 814%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は6, 147円です。                       |
| (投 信 会 社) | (24)                              | (0. 394) | 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. 394) | 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. 027) | 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   | 3                                 | 0. 041   | 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<br>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)     | (3)                               | (0. 041) |                                                                    |
| 有価証券取引税   | —                                 | —        | 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<br>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 | 0                                 | 0. 003   | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数                                          |
| (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                                        |
| 合 計       | 53                                | 0. 857   |                                                                    |

(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

(2016年11月17日から2017年 5月16日まで)

|    | 買 付                    |                         | 売 付           |                 |
|----|------------------------|-------------------------|---------------|-----------------|
|    | 株 数                    | 金 額                     | 株 数           | 金 額             |
| 国内 | 千株<br>( 1,304.5<br>10) | 千円<br>( 1,374,866<br>一) | 千株<br>6,407.5 | 千円<br>5,434,212 |

(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。

■主要な売買銘柄  
株 式

(2016年11月17日から2017年 5月16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       |
| 野村ホールディングス    | 千株<br>260 | 千円<br>182,791 | 円<br>703 | 三井住友フィナンシャルG  | 千株<br>190 | 千円<br>850,882 | 円<br>4,478 |
| 三井住友フィナンシャルG  | 25        | 116,910       | 4,676    | 三菱UFJフィナンシャルG | 1,100     | 838,570       | 762        |
| セブン銀行         | 300       | 109,233       | 364      | みずほフィナンシャルG   | 2,450     | 514,749       | 210        |
| 東京海上HD        | 20        | 100,675       | 5,033    | 東京海上HD        | 60        | 291,567       | 4,859      |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 130       | 98,084        | 754      | オリックス         | 135       | 235,135       | 1,741      |
| T&Dホールディングス   | 55        | 95,463        | 1,735    | 野村ホールディングス    | 310       | 231,756       | 747        |
| MS&AD         | 25        | 91,903        | 3,676    | りそなホールディングス   | 300       | 183,138       | 610        |
| 第一生命HLDS      | 40        | 82,278        | 2,056    | MS&AD         | 45        | 170,983       | 3,799      |
| 三井住友トラストHD    | 17        | 73,088        | 4,299    | SOMPOホールディングス | 37.5      | 154,352       | 4,116      |
| SOMPOホールディングス | 17.5      | 69,313        | 3,960    | 三井住友トラストHD    | 30        | 124,892       | 4,163      |

(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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

(2016年11月17日から2017年 5月16日まで)

| 決 算 期   | 当 期             |     |      |                 |       |      |
|---------|-----------------|-----|------|-----------------|-------|------|
| 区分      | 買付額等 A          |     | B/A  | 売付額等 C          |       | D/C  |
|         | うち利害関係人との取引状況 B |     |      | うち利害関係人との取引状況 D |       |      |
|         | 百万円             | 百万円 | %    | 百万円             | 百万円   | %    |
| 株式      | 1,374           | 143 | 10.5 | 5,434           | 3,700 | 68.1 |
| コール・ローン | 36,997          | —   | —    | —               | —     | —    |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2016年11月17日から2017年 5月16日まで)

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 6,809,079千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 14,568,251千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.46         |

(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。

(2) 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

(2016年11月17日から2017年 5月16日まで)

| 項 目              | 当 期     |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 6,217千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 2,651千円 |
| (B) / (A)        | 42.7%   |

※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  
国内株式

| 銘柄              | 期首    | 当期末   |           | 銘柄                | 期首    | 当期末   |           | 銘柄           | 期首    | 当期末  |         |
|-----------------|-------|-------|-----------|-------------------|-------|-------|-----------|--------------|-------|------|---------|
|                 | 株数    | 株数    | 評価額       |                   | 株数    | 株数    | 評価額       |              | 株数    | 株数   | 評価額     |
|                 | 千株    | 千株    | 千円        |                   | 千株    | 千株    | 千円        |              | 千株    | 千株   | 千円      |
| 電気機器 (一)        |       |       |           | 京都銀行              | 20    | 15    | 14,265    | オリックス        | 485   | 350  | 602,875 |
| ソニー             | 20    | —     | —         | 広島銀行              | 50    | 40    | 18,800    | 三菱UFJリース     | 250   | 185  | 106,005 |
| 情報・通信業 (1.1%)   |       |       |           | 中国銀行              | 17.5  | 15    | 24,165    | 日本取引所グループ    | 160   | 110  | 182,820 |
| システナ            | —     | 1     | 2,248     | セブン銀行             | —     | 300   | 118,500   | サービス業 (0.5%) |       |      |         |
| 新日鉄住金SOL        | 15    | —     | —         | みずほフィナンシャルG       | 8,050 | 5,800 | 1,177,980 | GCA          | 35    | 70   | 62,090  |
| SRAホールディングス     | 14    | —     | —         | 京葉銀行              | 44    | 25    | 11,975    |              |       |      |         |
| 日本電信電話          | 15    | —     | —         | 証券・商品先物取引業 (8.4%) |       |       |           | 合計           | 株数、金額 | 千株   | 千株      |
| KDDI            | 17.5  | —     | —         | FPG               | 60    | 10    | 10,420    | 銘柄数<比率>      | 53銘柄  | 41銘柄 | <98.1%> |
| NTTドコモ          | 27.5  | —     | —         | GMOクリックHLDGS      | —     | 15    | 11,700    |              |       |      |         |
| SCSK            | 8     | —     | —         | SBIホールディングス       | 25.1  | —     | —         |              |       |      |         |
| ソフトバンクグループ      | 19    | 15    | 128,895   | ジャフコ              | 25    | —     | —         |              |       |      |         |
| 卸売業 (0.1%)      |       |       |           | 野村ホールディングス        | 1,500 | 1,450 | 1,016,595 |              |       |      |         |
| 三菱商事            | 5     | 5     | 11,570    | カブドットコム証券         | 30    | —     | —         |              |       |      |         |
| 銀行業 (55.2%)     |       |       |           | 保険業 (26.7%)       |       |       |           |              |       |      |         |
| めびきフィナンシャルG     | 170   | 65    | 28,535    | SOMPOホールディングス     | 130   | 110   | 486,750   |              |       |      |         |
| コンソルディア・フィナンシャル | 140   | 70    | 37,597    | MS&AD             | 190   | 170   | 624,750   |              |       |      |         |
| 新生銀行            | 200   | 100   | 19,000    | SONYFH            | 15.9  | 10    | 18,040    |              |       |      |         |
| あおぞら銀行          | 260   | 160   | 67,200    | 第一生命HLDGS         | 370   | 350   | 677,075   |              |       |      |         |
| 三菱UFJフィナンシャルG   | 4,970 | 4,000 | 2,878,800 | 東京海上HD            | 270   | 230   | 1,133,210 |              |       |      |         |
| りそなホールディングス     | 800   | 500   | 288,150   | アドバンテッジリスクマネ      | 14    | —     | —         |              |       |      |         |
| 三井住友トラストHD      | 118   | 105   | 404,880   | T&Dホールディングス       | 220   | 210   | 341,775   |              |       |      |         |
| 三井住友フィナンシャルG    | 515   | 350   | 1,457,050 | その他金融業 (8.1%)     |       |       |           |              |       |      |         |
| 千葉銀行            | 200   | 80    | 62,000    | 全国保証              | 20    | 1     | 4,555     |              |       |      |         |
| 群馬銀行            | 50    | 30    | 18,930    | あんしん保証            | 5     | —     | —         |              |       |      |         |
| 千葉興業銀行          | —     | 15    | 9,885     | 東京センチュリー          | 2.5   | —     | —         |              |       |      |         |
| ふくおかフィナンシャルG    | 250   | 100   | 53,300    | イオンフィナンシャルサービス    | 12.5  | 8     | 18,168    |              |       |      |         |
| 静岡銀行            | 90    | 60    | 57,720    | アコム               | 70    | —     | —         |              |       |      |         |
| スルガ銀行           | 20    | 10    | 25,310    | ジャックス             | 30    | —     | —         |              |       |      |         |
| 八十二銀行           | 20    | 20    | 13,460    | オリコ               | 200   | —     | —         |              |       |      |         |
| 滋賀銀行            | 10    | 10    | 5,840     | 日立キャピタル           | 37.5  | 30    | 79,050    |              |       |      |         |

■投資信託財産の構成

| 項 目          | 2017年 5月16日現在 |        |
|--------------|---------------|--------|
|              | 当 期 末         |        |
|              | 評 価 額         | 比 率    |
|              | 千円            | %      |
| 株式           | 12, 311, 933  | 97. 0  |
| コール・ローン等、その他 | 379, 482      | 3. 0   |
| 投資信託財産総額     | 12, 691, 415  | 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

| 2017年 5月16日現在   |                    |
|-----------------|--------------------|
| 項 目             | 当 期 末              |
| (A) 資産          | 12, 691, 415, 333円 |
| コール・ローン等        | 153, 796, 344      |
| 株式 (評価額)        | 12, 311, 933, 000  |
| 未収入金            | 42, 222, 889       |
| 未収配当金           | 183, 463, 100      |
| (B) 負債          | 144, 395, 471      |
| 未払解約金           | 21, 323, 081       |
| 未払信託報酬          | 122, 668, 834      |
| その他未払費用         | 403, 556           |
| (C) 純資産総額 (A－B) | 12, 547, 019, 862  |
| 元本              | 20, 556, 333, 294  |
| 次期繰越損益金         | △ 8, 009, 313, 432 |
| (D) 受益権総口数      | 20, 556, 333, 294口 |
| 1万口当り基準価額 (C／D) | 6, 104円            |

\* 期首における元本額は27, 215, 340, 523円、当期中における追加設定元本額は 2, 747, 311, 376円、同解約元本額は9, 406, 318, 605円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は6, 104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8, 009, 313, 432円です。

■損益の状況

| 当期 自2016年11月17日 至2017年 5月16日 |                      |
|------------------------------|----------------------|
| 項 目                          | 当 期                  |
| (A) 配当等収益                    | 181, 286, 946円       |
| 受取配当金                        | 181, 371, 098        |
| 受取利息                         | 296                  |
| 支払利息                         | △ 84, 448            |
| (B) 有価証券売買損益                 | 494, 237, 477        |
| 売買益                          | 953, 901, 782        |
| 売買損                          | △ 459, 664, 305      |
| (C) 信託報酬等                    | △ 123, 073, 460      |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)        | 552, 450, 963        |
| (E) 前期繰越損益金                  | △ 324, 910, 112      |
| (F) 追加信託差損益金                 | △ 8, 236, 854, 283   |
| (配当等相当額)                     | ( 1, 203, 890, 338)  |
| (売買損益相当額)                    | (△ 9, 440, 744, 621) |
| (G) 合計 (D + E + F)           | △ 8, 009, 313, 432   |
| 次期繰越損益金 (G)                  | △ 8, 009, 313, 432   |
| 追加信託差損益金                     | △ 8, 236, 854, 283   |
| (配当等相当額)                     | ( 1, 203, 890, 338)  |
| (売買損益相当額)                    | (△ 9, 440, 744, 621) |
| 分配準備積立金                      | 1, 602, 221, 624     |
| 繰越損益金                        | △ 1, 374, 680, 773   |

(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。

■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             | 148, 254, 029円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0                  |
| (c) 収益調整金                   | 1, 203, 890, 338   |
| (d) 分配準備積立金                 | 1, 453, 967, 595   |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 2, 806, 111, 962   |
| (f) 分配金                     | 0                  |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)         | 2, 806, 111, 962   |
| (h) 受益権総口数                  | 20, 556, 333, 294口 |

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A (ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアN I S A」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。