

## 第14期

# 運用報告書(全体版)

## 中国消費関連株オープン

【2017年8月18日決算】

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。  
皆様の「中国消費関連株オープン」は、2017年8月18日に第14期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社クライアント・サービス部へ  
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<http://www.okasan-am.jp>



※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。  
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |
|--------|---|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／株式   |
| 信託期間   | 2010年8月16日から2020年8月18日までです。   |
| 運用方針   | 主として、中華人民共和国（以下、「中国」といいます。）の取引所上場の株式に投資し、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。<br>投資にあたっては、中国国内の購買力の向上により恩恵を受ける消費関連企業に着目します。香港レッドチップ、香港H株、その他香港株式、上海B株および深センB株を投資対象とします。また、上海A株、深センA株にも投資を行うことがあります。A株に投資する際にはその値動きに連動する債券を組入れることがあります。また、中国籍企業が中国・香港以外の株式市場に上場している株式等（DR（預託証券）、カントリーファンドを含みます。）に投資を行うことがあります。<br>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主要投資対象 | 中国の取引所上場株式を主要投資対象とします。  |
| 投資制限   | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。  |
| 分配方針   | 毎年2月18日および8月18日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。<br>分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。<br>分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勧案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。   |

## ○最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額        |                   |             | 株組入比率     | 債券組入比率 | 純資産総額     |
|------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|--------|-----------|
|                  | (分配落)       | 税金<br>込<br>配<br>金 | 騰<br>落<br>率 |           |        |           |
| 10期 (2015年8月18日) | 円<br>12,213 | 円<br>300          | %<br>△3.3   | %<br>91.7 | %<br>— | 百万円<br>84 |
| 11期 (2016年2月18日) | 8,824       | 0                 | △27.7       | 91.6      | —      | 53        |
| 12期 (2016年8月18日) | 9,092       | 0                 | 3.0         | 90.3      | —      | 52        |
| 13期 (2017年2月20日) | 10,143      | 100               | 12.7        | 91.4      | —      | 56        |
| 14期 (2017年8月18日) | 10,872      | 100               | 8.2         | 92.5      | —      | 53        |

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する運用を目指しておりません。そのため、特定のベンチマーク、または参考指数を設けておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

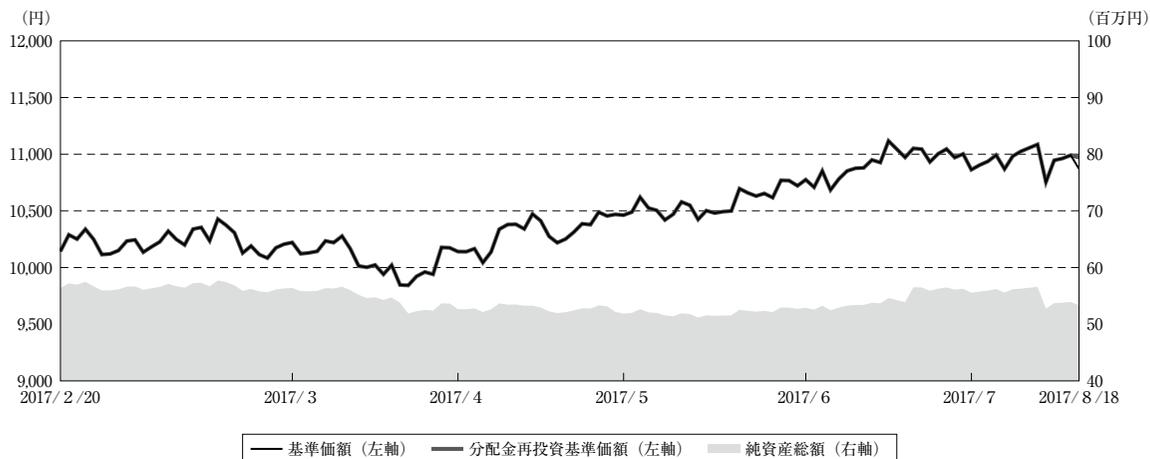
| 年月日                | 基準価額   |      | 株組入比率 | 債券組入比率 | 騰落率 |
|--------------------|--------|------|-------|--------|-----|
|                    | 円      | %    |       |        |     |
| (期首)<br>2017年2月20日 | 10,143 | —    | 91.4  | —      | —   |
| 2月末                | 10,120 | △0.2 | 92.0  | —      | —   |
| 3月末                | 10,222 | 0.8  | 93.4  | —      | —   |
| 4月末                | 10,141 | △0.0 | 91.4  | —      | —   |
| 5月末                | 10,462 | 3.1  | 92.5  | —      | —   |
| 6月末                | 10,776 | 6.2  | 93.4  | —      | —   |
| 7月末                | 10,864 | 7.1  | 92.8  | —      | —   |
| (期末)<br>2017年8月18日 | 10,972 | 8.2  | 92.5  | —      | —   |

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2017年2月21日～2017年8月18日)



期首：10,143円

期末：10,872円（既払分配金（税引前）：100円）

騰落率： 8.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2017年2月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

## (主なプラス要因)

- ・インターネット広告収入が増加したことなどを受けて、情報通信関連株が上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・自動車販売台数が堅調に伸びたことなどから、自動車株が上昇したことがプラスに寄与しました。

## (主なマイナス要因)

- ・原油先物価格が軟調に推移したことなどから、資源関連株が下落したことがマイナスに寄与しました。
- ・為替市場において、香港ドルが円に対して下落（円高）したことがマイナスに寄与しました。

## 投資環境

(2017年2月21日～2017年8月18日)

中国・香港株式市場は、中国人民銀行が商業銀行の預金準備率を引き下げる優遇措置の適用継続を発表したことや中国本土から香港への資金流入期待が高まったことなどから、3月にかけて堅調に推移しました。しかし、北朝鮮情勢を巡る地政学リスクが高まったことなどから、5月にかけて上値の重い展開となりました。その後は、国有企業改革の進捗や中国本土株のMSCI指数採用などが好感され、反発しました。また、中国の経済指標が景気の底堅さを示したことや、テクノロジー株や資本財株などが好決算を発表したことなどから、8月中旬にかけて続伸する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2017年2月21日～2017年8月18日)

### [株式組入比率]

期を通じて概ね89～97%程度の組入比率を維持しました。当期末は92.5%としました。

### [当期の運用状況]

- ・運用スタンスは、政策動向、金融市場、商品市況の動向を踏まえて、ウェイト付けを機動的に変更しました。香港の観光客数が回復したことなどから鉄道株を新規に買付けました。また、加入者数が安定的に伸びている通信株のウェイトを引き上げました。一方、成長性鈍化への警戒感が拡がった生活必需品株や不動産株のウェイトを引き下げました。
- ・個別銘柄のウェイトについては、成長性や業績モメンタムに着目し、財務分析やバリュエーション分析等を行い、機動的に変更しました。
- ・組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り為替ヘッジを行いませんでした。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年2月21日～2017年8月18日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

## 分配金

(2017年2月21日～2017年8月18日)

当ファンドは、毎年2月18日および8月18日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象収益とします。分配金額は委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。

当期の分配につきましては、1万口当たり100円（税引前）としました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

| 項目        | 第14期                      |
|-----------|---------------------------|
|           | 2017年2月21日～<br>2017年8月18日 |
| 当期分配金     | 100                       |
| (対基準価額比率) | 0.911%                    |
| 当期の収益     | 100                       |
| 当期の収益以外   | -                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,761                     |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

## [投資環境の見通し]

中国・香港株式市場は、金融引き締めへの警戒感が続くものの、経済指標が概ね良好に推移していることや企業業績は好調な伸びを維持していることから、景気減速への懸念は後退しており、強含みの展開になると予想します。消費関連銘柄に関しては、小売売上高が安定的に伸びていることから、業績改善への期待が高まり、全般的に底堅い展開になると考えます。

## [運用方針]

マクロ環境や個別企業の業績動向を分析し、個別銘柄選択を重視して運用を行う方針です。セクター別では、市場成長率が高い情報通信関連に加え、生活水準の改善により高価格帯製品の販売の伸びが見込まれるアパレル製品やベビー用品などの分野に注目し、選別投資を行います。なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り、原則として為替ヘッジは行わない方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 2 月21日～2017年 8 月18日)

| 項 目  | 当 期                          |  | 項 目 の 概 要  |
|--|------------------------------|--|--|
|  | 金 額                          | 比 率                                    |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>(投 信 会 社)<br>(販 売 会 社)<br>(受 託 会 社) | 94<br>( 51)<br>( 39)<br>( 4) | 0.900<br>(0.487)<br>(0.371)<br>(0.042) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価<br>運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                               |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)                         | 6<br>( 6)                    | 0.061<br>(0.061)                       | (b) 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  |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式)                         | 3<br>( 3)                    | 0.033<br>(0.033)                       | (c) 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   |
| (d) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用)<br>(監 査 費 用)<br>(そ の 他) | 51<br>( 49)<br>( 1)<br>( 2)  | 0.493<br>(0.466)<br>(0.006)<br>(0.020) | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>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<br>その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等 |
| 合 計  | 154                          | 1.487                                  |  |
| 期中の平均基準価額は、10,430円です。                              |                              |  |  |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年2月21日～2017年8月18日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

## 株式

|     |    | 買 付   |       | 売 付  |       |
|-----|----|-------|-------|------|-------|
|     |    | 株 数   | 金 額   | 株 数  | 金 額   |
| 外 国 |    | 百株    | 千香港ドル | 百株   | 千香港ドル |
|     | 香港 | 400   | 365   | 830  | 802   |
|     |    | ( 10) | ( -)  | ( -) | ( 2)  |

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は株式分割、予約権行使、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。

## ○株式売買比率

(2017年2月21日～2017年8月18日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期      |
|-------------------------------|----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 16,664千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 50,206千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 0.33     |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年2月21日～2017年8月18日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           |                    |               |           |                    |               |
| 株 式 | 百万円<br>5  | 百万円<br>3           | %<br>60.0     | 百万円<br>11 | 百万円<br>7           | %<br>63.6     |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                        | 当 期   |
|----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)       | 33千円  |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B) | 20千円  |
| (B)／(A)                    | 60.9% |

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、当ファンドに係る利害関係人とはOKASAN INTERNATIONAL ASIA LTD/HONG KONGです。

## ○組入資産の明細

(2017年8月18日現在)

## 外国株式

| 銘柄                                      | 期首(前期末) | 当 期 末 |       | 業 種 等 |              |
|---|---------|-------|-------|-------|--------------|
|   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額 |       |              |
|   |         |       | 外貨建金額 |       | 邦貨換算金額       |
| (香港)                                    | 百株      | 百株    | 千香港ドル | 千円    |              |
| AIR CHINA LTD-H                         | 100     | 100   | 69    | 977   | 運輸           |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                | 80      | 30    | 93    | 1,305 | 耐久消費財・アパレル   |
| BANK OF CHINA LTD-H                     | 260     | 60    | 23    | 329   | 銀行           |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR            | 280     | 80    | 52    | 735   | 公益事業         |
| BYD CO LTD-H                            | 20      | 20    | 97    | 1,357 | 自動車・自動車部品    |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-H             | 300     | 300   | 149   | 2,085 | 銀行           |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H   | 200     | 50    | 33    | 463   | 銀行           |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H               | 10      | 10    | 23    | 328   | 保険           |
| CHINA MOBILE LTD                        | 5       | 15    | 129   | 1,815 | 電気通信サービス     |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD    | 20      | 20    | 50    | 706   | 不動産          |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H            | 240     | 240   | 136   | 1,903 | エネルギー        |
| CHINA RESOURCES LAND LTD                | 20      | 20    | 45    | 630   | 不動産          |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD-H  | 40      | —     | —     | —     | 保険           |
| CHINA TRAVEL INTL INV HK                | 500     | 500   | 111   | 1,559 | 消費者サービス      |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H               | 80      | 80    | 127   | 1,786 | 各種金融         |
| CLP HOLDINGS LTD                        | 15      | 15    | 124   | 1,748 | 公益事業         |
| CHINA GAS HOLDINGS LIMITED              | 20      | 20    | 37    | 527   | 公益事業         |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H             | 140     | 140   | 141   | 1,986 | 自動車・自動車部品    |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED      | 30      | 30    | 142   | 1,993 | 消費者サービス      |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT            | 50      | 50    | 94    | 1,327 | 自動車・自動車部品    |
| HAIER ELECTRONICS GROUP CO              | 100     | 100   | 211   | 2,958 | 耐久消費財・アパレル   |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD                | 25      | 5     | 31    | 437   | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HONG KONG & CHINA GAS                   | 100     | 110   | 164   | 2,307 | 公益事業         |
| INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H | 100     | 100   | 56    | 783   | 銀行           |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H             | 40      | 40    | 50    | 700   | 各種金融         |
| MTR CORP                                | —       | 20    | 91    | 1,277 | 運輸           |
| PETROCHINA CO LTD-H                     | 280     | 140   | 67    | 944   | エネルギー        |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H            | 40      | 40    | 237   | 3,321 | 保険           |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD            | 10      | 10    | 38    | 539   | 耐久消費財・アパレル   |
| TENCENT HOLDINGS LTD                    | 9       | 9     | 296   | 4,147 | ソフトウェア・サービス  |
| VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS            | 40      | 40    | 57    | 808   | 家庭用品・パーソナル用品 |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG                | 50      | 20    | 69    | 970   | 耐久消費財・アパレル   |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H            | 7       | 7     | 35    | 491   | 保険           |
| GOODBABY INTERNATIONAL HOLDI            | 300     | 500   | 186   | 2,609 | 耐久消費財・アパレル   |
| WH GROUP LTD                            | —       | 50    | 41    | 573   | 食品・飲料・タバコ    |

中国消費関連株オープン

| 銘 柄                          | 期首(前期末)                    | 当 期 末       |             |            |                   | 業 種 等 |
|------------------------------|----------------------------|-------------|-------------|------------|-------------------|-------|
|                              |                            | 株 数         | 株 数         | 評 価 額      |                   |       |
|                              |                            |             |             | 外貨建金額      | 邦貨換算金額            |       |
| (香港)                         | 百株                         | 百株          | 千香港ドル       | 千円         |                   |       |
| CAR INC                      | 50                         | 50          | 35          | 493        | 運輸                |       |
| BAIC MOTOR CORP LTD-H        | —                          | 120         | 83          | 1,170      | 自動車・自動車部品         |       |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD | 540                        | 540         | 90          | 1,269      | 不動産               |       |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 4,101<br>35 | 3,681<br>37 | 3,528<br>— | 49,369<br><92.5%> |       |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月18日現在)

| 項 目                     | 当 期 末        |           |
|-------------------------|--------------|-----------|
|                         | 評 価 額        | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>49,369 | %<br>90.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 4,965        | 9.1       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 54,334       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(49,548千円)の投資信託財産総額(54,334千円)に対する比率は91.2%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1香港ドル＝13.99円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月18日現在)

| 項目              | 当 期 末       |
|-----------------|-------------|
|                 | 円           |
| (A) 資産          | 54,334,890  |
| コール・ローン等        | 4,822,533   |
| 株式(評価額)         | 49,369,878  |
| 未収配当金           | 142,479     |
| (B) 負債          | 983,928     |
| 未払収益分配金         | 490,737     |
| 未払信託報酬          | 489,785     |
| 未払利息            | 7           |
| その他未払費用         | 3,399       |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 53,350,962  |
| 元本              | 49,073,751  |
| 次期繰越損益金         | 4,277,211   |
| (D) 受益権総口数      | 49,073,751口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,872円     |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,0872円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は55,613,949円、期中追加設定元本額は2,312,395円、期中一部解約元本額は8,852,593円です。

## ○損益の状況 (2017年2月21日～2017年8月18日)

| 項目               | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 886,238       |
| 受取配当金            | 886,770       |
| 受取利息             | 5             |
| 支払利息             | △ 537         |
| (B) 有価証券売買損益     | 3,755,105     |
| 売買益              | 7,691,096     |
| 売買損              | △ 3,935,991   |
| (C) 信託報酬等        | △ 757,184     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,884,159     |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 803,526     |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,687,315     |
| (配当等相当額)         | ( 2,735,673)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,048,358) |
| (G) 計(D+E+F)     | 4,767,948     |
| (H) 収益分配金        | △ 490,737     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 4,277,211     |
| 追加信託差損益金         | 1,687,315     |
| (配当等相当額)         | ( 2,735,673)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,048,358) |
| 分配準備積立金          | 10,814,031    |
| 繰越損益金            | △ 8,224,135   |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

| 決算期                          | 第14期        |
|------------------------------|-------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後)             | 741,692円    |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0円          |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金           | 2,735,673円  |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金         | 10,563,076円 |
| 分配対象収益(a+b+c+d)              | 14,040,441円 |
| 分配対象収益(1万口当たり)               | 2,861円      |
| 分配金額                         | 490,737円    |
| 分配金額(1万口当たり)                 | 100円        |

## ○分配金のお知らせ

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| 1万口当たり分配金(税引前) | 100円                         |
| 支払開始日          | 2017年8月24日(木)までの間に支払いを開始します。 |
| お支払場所          | 取得申込みを取扱った販売会社の本支店           |

## &lt;お知らせ&gt;

該当事項はございません。

## 用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目                  | 説明  |
|---------------------|---|
| <b>資産</b>           | ファンドが保有する財産の合計です。                           |
| コール・ローン等            | 金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。                 |
| 各種有価証券等(評価額)        | 組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。                    |
| 未収入金                | 入金が予定されている有価証券の売却代金などです。                    |
| 未取配当金               | 入金が予定されている株式の配当金等です。                        |
| 未取利息                | 入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。           |
| <b>負債</b>           | 支払いが予定されている金額の合計です。                         |
| 未払収益分配金             | 期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。                    |
| 未払解約金               | 支払いが予定されている解約金です。                           |
| 未払信託報酬              | 支払いが予定されている信託報酬の額です。                        |
| その他未払費用             | 支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。                   |
| <b>純資産総額(資産－負債)</b> | ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。 |
| 元本                  | ファンド全体の元本残高です。                              |
| 次期繰越損益金             | 純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。              |
| <b>受益権総口数</b>       | 受益者が保有する受益権口数の合計です。                         |
| 1(万)口当たり基準価額        | 1(万)口当たりのファンドの時価です。                         |

## 用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目              | 説明  |
|-----------------|---|
| <b>配当等収益</b>    | ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。                        |
| 受取配当金           | 保有する株式等の配当金等です。                               |
| 受取利息            | 債券、コール・ローン等の利息等です。                            |
| <b>有価証券売買損益</b> | 有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。                      |
| 売買益             | 売買益と期末評価益の合計です。                               |
| 売買損             | 売買損と期末評価損の合計です。                               |
| <b>信託報酬等</b>    | 信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。    |
| <b>当期損益金</b>    | 当期における収支合計です。                                 |
| <b>前期繰越損益金</b>  | 前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。 |
| <b>追加信託差損益金</b> | 受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。                    |
| (配当等相当額)        | 配当等に相当する額です。                                  |
| (売買損益相当額)       | 売買損益に相当する額です。                                 |
| <b>計</b>        | 収益分配前の期中の収支の総合計です。                            |
| <b>収益分配金</b>    | 期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。                     |
| <b>次期繰越損益金</b>  | 翌期に繰り越す損益金の合計です。                              |
| 追加信託差損益金        | 翌期に繰り越す追加信託差損益金です。                            |
| (配当等相当額)        | 配当等に相当する額です。                                  |
| (売買損益相当額)       | 売買損益に相当する額です。                                 |
| 分配準備積立金         | 翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。                           |
| 繰越損益金           | 翌期に繰り越す損益金の額です。                               |