

第6期

運用報告書(全体版)

欧州連続増配成長株オープン

【2016年11月8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「欧州連続増配成長株オープン」は、2016年11月8日に第6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。

 **岡三アセットマネジメント**

〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ
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	2013年11月29日から2023年11月8日までです。
運用方針	欧州の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。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	欧州の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）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。）の投資割合には制限を設けません。外貨建資産の投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年5月8日および11月8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。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。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して決定します。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			MSCI ヨーロッパ・インデックス (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税引前 分配金	騰落率	(参考指数)	騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
2期(2014年11月10日)	10,663	0	2.6	26,662.71	1.7	93.9	—	1,415
3期(2015年5月8日)	12,120	0	13.7	29,654.57	11.2	96.7	—	1,368
4期(2015年11月9日)	11,910	0	△1.7	28,643.32	△3.4	94.4	—	984
5期(2016年5月9日)	10,260	0	△13.9	23,539.24	△17.8	91.9	—	758
6期(2016年11月8日)	9,312	0	△9.2	22,808.09	△3.1	92.1	—	624

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注) MSCI ヨーロッパ・インデックス(円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

MSCI ヨーロッパ・インデックス(円換算後)は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。

(注) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

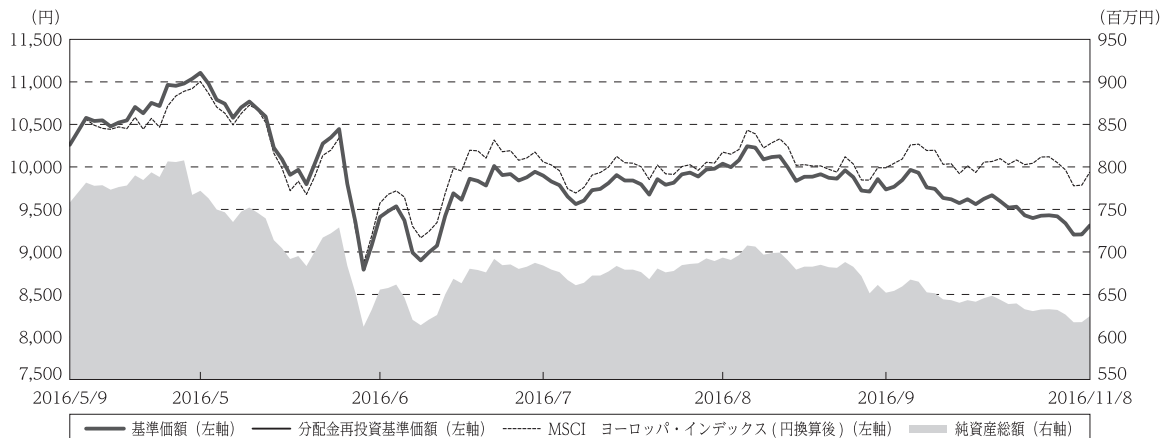
年月日	基準価額		MSCI ヨーロッパ・インデックス (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2016年5月9日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,260	—	23,539.24	—	91.9	—
5月末	11,107	8.3	25,248.22	7.3	92.7	—
6月末	9,411	△8.3	21,965.40	△6.7	85.5	—
7月末	9,898	△3.5	23,078.13	△2.0	92.8	—
8月末	10,038	△2.2	23,341.98	△0.8	90.5	—
9月末	9,735	△5.1	22,919.92	△2.6	91.7	—
10月末	9,431	△8.1	23,215.71	△1.4	92.1	—
(期末) 2016年11月8日	9,312	△9.2	22,808.09	△3.1	92.1	—

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2016年5月10日～2016年11月8日)



期首：10,260円

期末：9,312円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 9.2% (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) 参考指数は、MSCI ヨーロッパ・インデックス(円換算後)です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2016年5月9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)

- ・個別銘柄では、一定期間にわたって連続増配を実施し、成長性が高いと判断される銘柄のうち、フランスのTELEPERFORMANCEや英国のSMITHS GROUP PLCなどの上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・国別では、組入比率の高い英国が基準価額にマイナスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、デンマークのNOVOZYME S A/Sや英国のTRAVIS PERKINS PLCなどの下落がマイナスに寄与しました。
- ・為替市場では、投資対象通貨が対円で下落したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(2016年5月10日～2016年11月8日)

欧州中央銀行（ECB）の高官が不良債権問題について新たな提案に取り組んでいると発言したことなどから2016年5月末にかけて堅調に推移したものの、6月は乱高下する展開となりました。英国の欧州連合（EU）を巡る国民投票を控えて、世論調査で離脱派が残留派を上回ったことが嫌気され急落した後、残留派の女性議員が銃撃された事件を受けて、残留見通しが強まったことから急反発する展開となりました。しかし6月下旬に英国のEU離脱が決定したことから再び急落しました。その後、8月末にかけては、英国の新首相が決まったことや、イングランド銀行（BOE）が追加金融緩和策を打ち出したことなどから、投資家心理が改善し、反発基調となりました。10月末にかけて強弱材料が混在しもみ合う展開となった後、11月上旬以降は米国の大統領選挙を巡る不透明感が警戒され、下落する展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2016年5月10日～2016年11月8日)

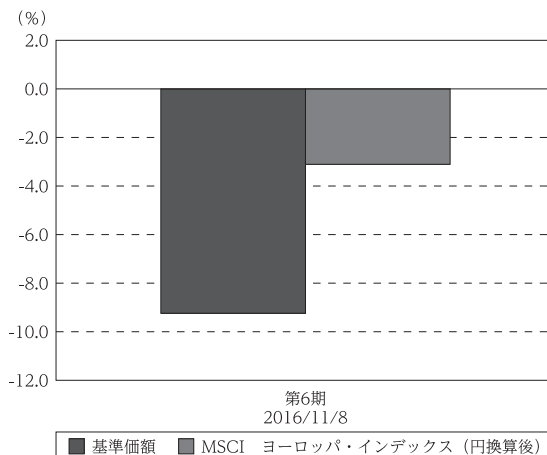
英国のEU離脱懸念が高まったことから、2016年6月下旬にかけて英国の資本財株などを売却し株式組入比率を93%弱から85%程度に引き下げ、慎重姿勢で運用しました。7月中旬に世界の金融市場が落ち着きを取り戻したと判断し、ユーロやイギリスポンドの下落を受けて、海外売上比率が相対的に高いフランスの一般消費財株や英国の資本財株などにウェイト付けを図り、株式組入比率を92%程度に引き上げました。一方、8月上旬には、通貨下落に伴う輸入物価の上昇から実質的な購買力の低下を懸念し、英国の内需関連株のウェイトを引き下げました。9月末にかけては、株価が上昇したフランスのIT関連株やスイスの資本財株を一部売却し、10月以降は業績見通し懸念が台頭したデンマークのヘルスケア株などを売却し、株式組入比率は90%～92%程度で運用しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2016年5月10日～2016年11月8日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているMSCI ヨーロッパ・インデックス（円換算後）の騰落率を6.1%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、MSCI ヨーロッパ・インデックス（円換算後）です。

分配金

(2016年5月10日～2016年11月8日)

当ファンドは、毎年5月8日および11月8日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配を行います。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。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して決定します。

当期の分配につきましては、投資信託財産の成長を目指す観点から、見送りとさせていただきます。

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6期
	2016年5月10日～ 2016年11月8日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,743

(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

<投資環境見通し>

当面の欧州株式市場は、欧州各国の緩やかな景気回復の継続を受けて、戻りを試す展開になると予想します。ドイツは生産、輸出の改善が景気回復を下支えています。また、英国は、生産、個人消費に悪化の兆しがみられず、住宅価格も堅調であることから、EU離脱決定による実体経済への悪影響は依然として限定的です。ただし、通貨下落に伴う物価上昇圧力が強まっており、追加金融緩和策が先送りされる懸念が残ります。また、米国の大統領選挙においてトランプ氏が勝利したことを受けて、欧州域内で保護主義的な政策が優先される動きが今後、警戒されると思われます。

<運用方針>

今後の運用につきましては、中長期的に安定的な業績成長が見込まれる銘柄を高位とし、個別にウェイト調整を行います。具体的には、成長が見込まれる自動車部品株や防衛関連株の押し目買いを図ります。一方、業績見通し懸念が台頭した産業機械株のほか、2017年の業界見通しが弱気に変化しつつあることから、素材株や広告関連株を売却します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月10日～2016年11月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	83	0.839	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.433)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(38)	(0.379)	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
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	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	34	0.338	(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
（ 株 式 ）	(34)	(0.338)	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	25	0.250	(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
（ 株 式 ）	(25)	(0.250)	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	12	0.118	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(11)	(0.109)	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
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.007)	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)	(0.002)	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	1.545	
期中の平均基準価額は、9,936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

(2016年5月10日～2016年11月8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	ユーロ				
	ドイツ	60	353	60	425
	イタリア	20	94	30	154
	フランス	125 (26)	1,066 (ー)	131	909
	オランダ	80	214	76	275
	スペイン	10	31	ー	ー
	ベルギー	ー	ー	ー	ー
	ルクセンブルク	2	64	4	131
	フィンランド	40	162	ー	ー
	アイルランド	15	156	62	177
国	イギリス	2,665 (617)	千イギリスポンド 1,916 (9)	3,051 (617)	千イギリスポンド 2,316 (19)
	スイス	27	千スイスフラン 478	33 (ー)	千スイスフラン 550 (3)
	スウェーデン	110	千スウェーデンクローナ 1,720	380	千スウェーデンクローナ 2,847
	デンマーク	74	千デンマーククローネ 3,514	46	千デンマーククローネ 2,282

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

(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

(2016年5月10日～2016年11月8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	1,335,732千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	619,865千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.15

(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

(2016年5月10日～2016年11月8日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2016年11月8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	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GEA GROUP AG	—	20	68	7,876	資本財
CONTINENTAL AG	10	—	—	—	自動車・自動車部品
DUERR AG	—	10	67	7,815	資本財
CANCOM SE	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SYMRISE AG	—	15	89	10,273	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	45	45	225	25,966	
	2	3	—	<4.2%>	
(ユーロ…イタリア)					
LUXOTTICA GROUP SPA	—	10	46	5,398	耐久消費財・アパレル
BREMO SPA	37	17	94	10,856	自動車・自動車部品
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	37	27	140	16,255	
	1	2	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)					
VALEO SA	13	20	102	11,865	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	—	12	197	22,741	耐久消費財・アパレル
INGENICO GROUP	18	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE	—	10	60	7,005	メディア
HERMES INTERNATIONAL	—	6	221	25,600	耐久消費財・アパレル
ATOS SE	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TELEPERFORMANCE	—	10	92	10,617	商業・専門サービス
SODEXO	—	6	61	7,106	消費者サービス
LEGRAND SA	—	10	50	5,837	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	54	74	786	90,774	
	3	7	—	<14.5%>	
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS GROUP SE	26	—	—	—	資本財
AALBERTS INDUSTRIES NV	—	30	84	9,773	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	26	30	84	9,773	
	1	1	—	<1.6%>	
(ユーロ…スペイン)					
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	—	10	31	3,591	小売
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	—	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15	15	152	17,635	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	15	15	152	17,635	
	1	1	—	<2.8%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
EUROFINS SCIENTIFIC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	2	—	—	—	
	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)					
KONE OYJ-B	—	40	164	18,963	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	—	40	164	18,963	
	—	1	—	<3.0%>	
(ユーロ…アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC	61	4	9	1,043	資本財
PADDY POWER BETFAIR PLC	—	10	102	11,814	消費者サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	61	14	111	12,857	
	1	2	—	<2.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数	銘柄 数	< 比 率 >	< 比 率 >	
	240	255	1,697	195,817	
	10	18	—	<31.4%>	

欧州連続増配成長株オープン

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千イギリスポンド	千円	
(イギリス)	百株	百株				
ASHTED GROUP PLC	141	120	147	19,157	資本財	
ARM HOLDINGS PLC	135	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
BELLWAY PLC	46	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BOVIS HOMES GROUP PLC	120	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
DCC PLC	15	—	—	—	資本財	
COMPASS GROUP PLC	45	125	176	22,854	消費者サービス	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	255	—	—	—	資本財	
MEGGITT PLC	250	200	86	11,200	資本財	
RPC GROUP PLC	—	200	187	24,270	素材	
TRAVIS PERKINS PLC	80	10	13	1,767	資本財	
IMPERIAL BRANDS PLC	28	48	182	23,654	食品・飲料・タバコ	
WPP PLC	86	86	149	19,435	メディア	
BAE SYSTEMS PLC	—	300	165	21,380	資本財	
INTERTEK GROUP PLC	—	10	32	4,217	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	80	20	29	3,809	耐久消費財・アパレル	
ITV PLC	—	400	66	8,645	メディア	
BOOKER GROUP PLC	580	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
BUNZL PLC	—	100	213	27,639	資本財	
RENTOKIL INITIAL PLC	450	—	—	—	商業・専門サービス	
INMARSAT PLC	120	—	—	—	電気通信サービス	
GREENE KING PLC	125	—	—	—	消費者サービス	
BRITVIC PLC	150	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
MONDI PLC	80	30	47	6,142	素材	
WHITBREAD PLC	20	—	—	—	消費者サービス	
SMITHS GROUP PLC	—	100	139	18,076	資本財	
CAPITA PLC	95	—	—	—	商業・専門サービス	
RIGHTMOVE PLC	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WH SMITH PLC	44	10	14	1,929	小売	
INFORMA PLC	—	150	101	13,207	メディア	
WOLSELEY PLC	—	10	42	5,500	資本財	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ROTORC PLC	—	700	136	17,705	資本財	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	10	43	5,592	資本財	
小計	株数・金額	3,016	2,629	1,977	256,188	
	銘柄数<比率>	23	19	—	<41.0%>	
(スイス)				千スイスフラン		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.3	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG	2	—	—	—	運輸	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG NEW	10	—	—	—	運輸	
GIVAUDAN-REG	—	0.3	56	6,028	素材	
DORMAKABA HOLDING AG	—	2	137	14,718	資本財	
GEBERIT AG-REG	—	4	163	17,533	資本財	
小計	株数・金額	12	6	356	38,280	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<6.1%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
TRELLEBORG AB-B SHS	—	100	1,586	18,365	資本財	
INTRUM JUSTITIA AB	43	43	1,164	13,489	商業・専門サービス	
JM AB	—	10	253	2,929	耐久消費財・アパレル	
HEXPOL AB	135	—	—	—	素材	
NETENT AB	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NETENT AB NEW	175	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NETENT AB-REDEMPTION SHARES	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	423	153	3,003	34,784	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<5.6%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
PANDORA A/S	16	14	1,146	17,783	耐久消費財・アパレル	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	38	48	1,180	18,306	素材	

欧州連続増配成長株オープン

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
(デンマーク) COLOPLAST-B	百株 —	百株 20	千円 896	千円 13,909	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 54	株数・金額 82	3,223	49,999	
	銘柄数<比率> 2	3	—	<8.0%>	
合 計	株数・金額 3,746	株数・金額 3,126	—	575,071	
	銘柄数<比率> 43	46	—	<92.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 一印は組み入れがありません。

(注) 銘柄及び銘柄数は、新株等がある場合、別銘柄として記載しております。

○投資信託財産の構成

(2016年11月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 575,071	% 89.5
コール・ローン等、その他	67,261	10.5
投資信託財産総額	642,332	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 当期末における外貨建純資産(576,387千円)の投資信託財産総額(642,332千円)に対する比率は89.7%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、当期末における邦貨換算レートは1ユーロ=115.38円、1イギリスポンド=129.58円、1スイスフラン=107.28円、1スウェーデンクローナ=11.58円、1デンマーククローネ=15.51円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年11月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	642,588,028
コール・ローン等	54,405,261
株式(評価額)	575,071,180
未収入金	11,925,069
未収配当金	1,186,518
(B) 負債	17,992,524
未払金	12,080,971
未払解約金	92,581
未払信託報酬	5,773,648
未払利息	68
その他未払費用	45,256
(C) 純資産総額(A-B)	624,595,504
元本	670,714,873
次期繰越損益金	△ 46,119,369
(D) 受益権総口数	670,714,873口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,312円

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は0.9312円です。

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は46,119,369円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は738,894,366円、期中追加設定元本額は13,152,937円、期中一部解約元本額は81,332,430円です。

○損益の状況 (2016年5月10日～2016年11月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,810,017
受取配当金	6,008,306
受取利息	63
支払利息	△ 198,352
(B) 有価証券売買損益	△ 62,449,765
売買益	61,555,351
売買損	△124,005,116
(C) 信託報酬等	△ 6,574,933
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 63,214,681
(E) 前期繰越損益金	△ 36,722,417
(F) 追加信託差損益金	53,817,729
(配当等相当額)	(30,711,098)
(売買損益相当額)	(23,106,631)
(G) 計(D+E+F)	△ 46,119,369
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 46,119,369
追加信託差損益金	53,817,729
(配当等相当額)	(30,711,098)
(売買損益相当額)	(23,106,631)
分配準備積立金	86,203,954
繰越損益金	△186,141,052

(注) 損益の状況の中で、(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額、監査費用を含めて表示しています。(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定を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6期
(a) 配当等収益(費用控除後)	0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	30,711,098円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	86,203,954円
分配対象収益(a+b+c+d)	116,915,052円
分配対象収益(1万口当たり)	1,743円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

<お知らせ>

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
資産	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。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	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。
負債	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。
純資産総額(資産－負債)	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。
受益権総口数	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
配当等収益	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。
有価証券売買損益	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。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	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。
追加信託差損益金	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。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	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。