

第9期

運用報告書(全体版)

欧州連続増配成長株オープン

【2018年5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、2018年5月8日に第9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	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)	税込分配	み騰落中率	(参考指数)	騰落中率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
7期(2017年5月8日)	11,790	0	26.6	29,327.00	28.6	88.7	—	608
8期(2017年11月8日)	12,222	0	3.7	31,781.17	8.4	90.1	—	454
9期(2018年5月8日)	11,925	0	△2.4	31,468.64	△1.0	92.4	—	402

(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) 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=買建比率-売建比率。

○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) 2017年11月8日	円	%	ポイント	%	%	%
	12,222	—	31,781.17	—	90.1	—
11月末	12,042	△1.5	31,486.33	△0.9	90.3	—
12月末	12,337	0.9	32,163.49	1.2	85.9	—
2018年1月末	12,513	2.4	32,754.74	3.1	91.8	—
2月末	11,854	△3.0	30,763.24	△3.2	90.4	—
3月末	11,446	△6.3	29,787.01	△6.3	87.6	—
4月末	11,968	△2.1	31,488.96	△0.9	91.2	—
(期末) 2018年5月8日	11,925	△2.4	31,468.64	△1.0	92.4	—

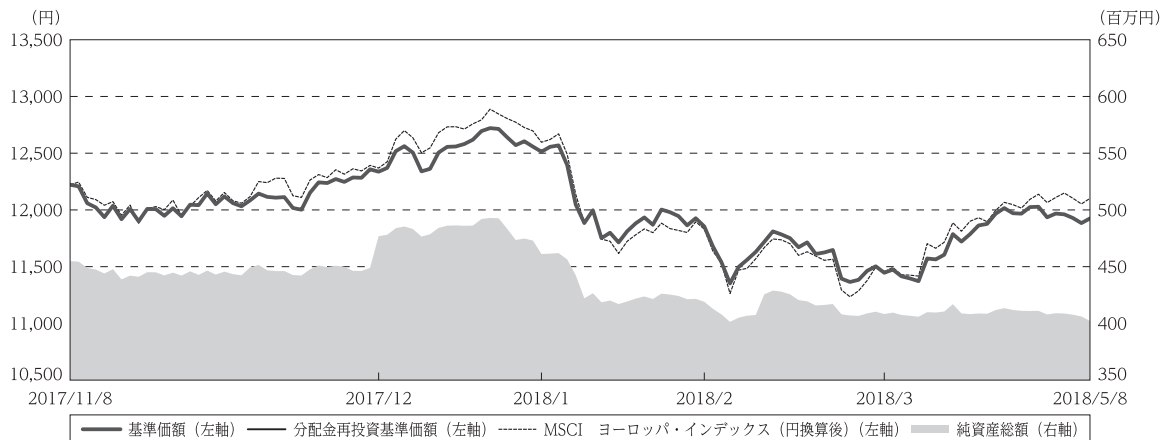
(注) 騰落率は期首比。

MSCI ヨーロッパ・インデックスはMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2017年11月9日～2018年5月8日)



期首：12,222円

期末：11,925円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 2.4% (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。詳細につきましては、1ページをご覧ください。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2017年11月8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)

- ・国別では、フランスやアイルランドの株価上昇が基準価額にプラスに寄与しました。
- ・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LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SEやアイルランドのSMURFIT KAPPA 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、オランダやフィンランドの株価下落が基準価額にマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、オランダ市場で上場しているRELX NVやドイツのDUERR AGなどの下落がマイナスに影響しました。
- ・為替市場では、欧州の投資対象通貨が軒並み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

(2017年11月9日～2018年5月8日)

欧州株式市場は、2017年11月から2018年1月にかけて上昇基調が続きました。世界的な株高の流れが強まる中、ユーロ圏の景況感指数などの主要経済指標が堅調に推移し、欧州景気の先行きに対する期待が高まったことが材料視されました。しかし、2月から3月にかけては、米連邦準備制度理事会（F R B）による利上げペースの加速が警戒されたことやイングランド銀行（B O E）が早期の利上げの可能性を示したことに加え、世界的に貿易摩擦が起こるとの懸念が高まったことから、株価は下落する展開となりました。4月から期末にかけては、企業決算と合併・買収（M&A）の動きが注目される中、資源価格が上昇したことを受けて、株価は反発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11月9日～2018年5月8日)

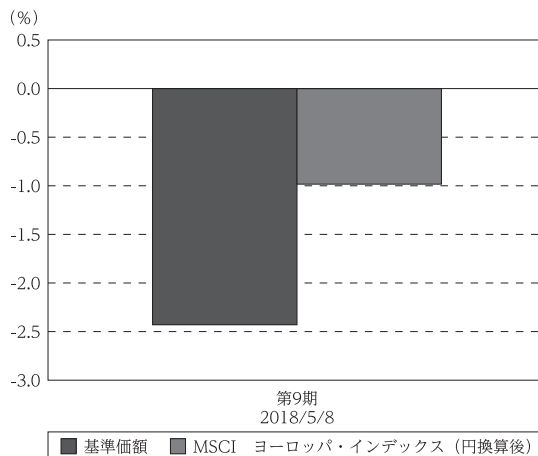
2017年10月から12月にかけては、業績見通しが相対的に弱い資本財株や、新聞や雑誌など従来型広告への売上依存度が高いメディア株の組入比率を段階的に引き下げ一方、強力なブランド力を背景に収益の拡大が見込まれる高級消費関連株の組入比率を引き上げました。2018年1月から4月にかけては、欧州通貨高に伴う業績悪化懸念の台頭が予想されたことから医薬品株や化学株の組入比率を引き下げ一方、欧州において消費者心理の改善が続くと考えホテルやレストランなどのレジャー株や、アパレル株の組入比率を引き上げたほか、為替相場の変動による影響が小さく、今後の業績が底堅く推移すると判断して住宅設備株を買い付けました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年11月9日～2018年5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1.4%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

(2017年11月9日～2018年5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9期
	2017年11月9日～ 2018年5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	2,069

(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、足元において景況感指数をはじめとする各種経済指標に減速の兆しが出ていることが株価の抑制要因になる一方、欧州の上場株式に対するM&Aの動きが活発化していることが下支えとなり、底堅く推移すると予想します。ユーロ高の進行を受けた投資家心理の悪化や企業業績の先行きに対する懸念が株価の上値を抑える要因になると考えます。ただし、新興国向け輸出については、ユーロ高にもかかわらず回復基調が持続していることから、価格決定力を有する消費財株などは業績の拡大期待が続く中、株価は堅調に推移すると予想します。

<運用方針>

今後の運用につきましては、一定期間にわたって連続増配している企業の中から、成長性が高いと判断される銘柄に投資し、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ます。具体的には、欧州通貨高にもかかわらず、今後も業績の拡大が見込まれる高級消費関連株、ホテルやレストランなどのレジャー株の組入比率を高位に保つ方針です。

なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、原則として為替ヘッジを行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年11月9日～2018年5月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	100	0.830	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(52)	(0.428)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.375)	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	30	0.251	(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 ）	(30)	(0.251)	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	21	0.178	(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 ）	(21)	(0.178)	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	21	0.178	(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 ）	(21)	(0.171)	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)	(0.006)	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)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	172	1.437	
期中の平均基準価額は、12,026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11月9日～2018年5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	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ドイツ	61	316	72	429
	イタリア	52	110	60	111
	フランス	11	312	56	415
	フィンランド	16	58	18	97
	アイルランド	8	78	11	74
国	イギリス	1,159	千イギリスポンド 746	1,035	千イギリスポンド 686
	スイス	3	千スイスフラン 325	5	千スイスフラン 255
	スウェーデン	85	千スウェーデンクローナ 1,936	137	千スウェーデンクローナ 2,016
	デンマーク	18	千デンマーククローネ 954	39	千デンマーククローネ 1,555

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2017年11月9日～2018年5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	649,605千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	390,257千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(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11月9日～2018年5月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 311	百万円 48	% 15.4	百万円 337	百万円 59	% 17.5

欧州連続増配成長株オープン

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)	1,094千円
うち利害関係人への支払額 (B)	161千円
(B) / (A)	14.7%

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、当ファンドに係る利害関係人とはOKASAN SECURITIES TOKYO/JAPANです。

○組入資産の明細

(2018年5月8日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末		業 種 等
				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	
ADIDAS AG		4	4	78	10,139	耐久消費財・アパレル
SIEMENS AG-REG		5	—	—	—	資本財
CONTINENTAL AG		3	3	77	10,083	自動車・自動車部品
FUCHS PETROLUB SE -PREF		—	6	27	3,555	素材
FIELMANN AG		10	—	—	—	小売
DUERR AG		4	4	34	4,535	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		16	13	51	6,710	メディア
SYMRISE AG		13	9	61	7,939	素材
BRENNTAG AG		7	12	57	7,488	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	62	51	388	50,452	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<12.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
LUXOTTICA GROUP SPA		—	12	62	8,143	耐久消費財・アパレル
BREMBO SPA		54	40	52	6,815	自動車・自動車部品
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC		6	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	60	52	115	14,958	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.7%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		5	6	200	26,090	耐久消費財・アパレル
CHRISTIAN DIOR SE		—	2	70	9,167	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE		4	2	12	1,611	メディア
SEB SA		—	3	48	6,277	耐久消費財・アパレル
HERMES INTERNATIONAL		1	2	110	14,331	耐久消費財・アパレル
TELEPERFORMANCE		7	—	—	—	商業・専門サービス
SODEXO SA		7	—	—	—	消費者サービス
LEGRAND SA		13	—	—	—	資本財
BUREAU VERITAS SA		38	15	32	4,204	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	76	30	474	61,682	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<15.3%>	

欧州連続増配成長株オープン

銘柄	株数	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	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株		千ユーロ	千円	
RELX NV	52	52		92	12,022	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	52	52	92	12,022	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ ABP	12	—		—	—	資本財
NOKIAN RENKAAT OYJ	—	16		52	6,861	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B	13	7		29	3,790	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	25	23	81	10,652	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.6%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC	25	25		95	12,437	資本財
SMURFIT KAPPA GROUP PLC-WI	23	20		69	8,998	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	48	45	164	21,435	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<5.3%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	324	254	1,317	171,205	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	20	—	<42.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASHTREAD GROUP PLC	30	25		52	7,712	資本財
BELLWAY PLC	—	22		73	10,917	耐久消費財・アパレル
CRODA INTERNATIONAL PLC	23	27		120	17,832	素材
COMPASS GROUP PLC	52	—		—	—	消費者サービス
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	128	98		50	7,414	資本財
MEGGITT PLC	65	20		9	1,414	資本財
RPC GROUP PLC	55	55		42	6,281	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD	—	6		36	5,365	素材
WPP PLC	20	20		25	3,787	メディア
BAE SYSTEMS PLC	120	80		49	7,253	資本財
PAGEGROUP PLC	—	20		10	1,590	商業・専門サービス
INTERTEK GROUP PLC	13	—		—	—	商業・専門サービス
BUNZL PLC	21	11		24	3,683	資本財
QINETIQ GROUP PLC	207	—		—	—	資本財
DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	130	310		112	16,670	消費者サービス
SMITHS GROUP PLC	44	19		31	4,597	資本財
MONEYSUPERMARKET.COM	—	250		77	11,478	ソフトウェア・サービス
RIGHTMOVE PLC	—	16		73	10,799	ソフトウェア・サービス
INCHCAPE PLC	—	70		52	7,693	小売
JD SPORTS FASHION PLC	—	150		58	8,676	小売
ROTORK PLC	210	50		16	2,482	資本財
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6	—		—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,126	1,249	917	135,651	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	18	—	<33.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ADECCO GROUP AG-REG	6	2		13	1,465	商業・専門サービス
GIVAUDAN-REG	—	0.3		66	7,260	素材
SCHINDLER HOLDING AG-REG	—	3		62	6,807	資本財
GEBERIT AG-REG	1	—		—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	7	5	142	15,534	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.9%>	

欧州連続増配成長株オープン

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SECURITAS AB-B SHS	30	40	564	6,954	商業・専門サービス
ASSA ABLOY AB-B	36	33	638	7,877	資本財
JM AB	—	20	342	4,216	耐久消費財・アパレル
KINDRED GROUP PLC	86	66	761	9,391	消費者サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	59	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	211 4	159 4	2,306 —	28,439 <7.1%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DSV A/S	11	9	456	7,961	運輸
PANDORA A/S	—	6	413	7,215	耐久消費財・アパレル
COLOPLAST-B	12	5	315	5,503	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41 3	20 3	1,185 —	20,680 <5.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,710 46	1,689 48	— —	371,511 <92.4%>

(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。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2018年5月8日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	371,511	90.4
コール・ローン等、その他	39,595	9.6
投資信託財産総額	411,106	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(391,743千円)の投資信託財産総額(411,106千円)に対する比率は95.3%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ユーロ=129.96円、1イギリスポンド=147.82円、1スイスフラン=108.68円、1スウェーデンクローナ=12.33円、1デンマーククローネ=17.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	411,106,858
コール・ローン等	38,474,119
株式(評価額)	371,511,437
未収配当金	1,121,302
(B) 負債	8,969,971
未払解約金	5,314,083
未払信託報酬	3,627,567
未払利息	38
その他未払費用	28,283
(C) 純資産総額(A-B)	402,136,887
元本	337,228,455
次期繰越損益金	64,908,432
(D) 受益権総口数	337,228,455口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,925円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,1925円です。
 (注) 当ファンドの期首元本額は372,175,567円、期中追加設定元本額は51,782,829円、期中一部解約元本額は86,729,941円です。

○損益の状況 (2017年11月9日～2018年5月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,554,682
受取配当金	4,569,739
受取利息	62
支払利息	△ 15,119
(B) 有価証券売買損益	△ 9,589,719
売買益	30,180,660
売買損	△39,770,379
(C) 信託報酬等	△ 4,403,030
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 9,438,067
(E) 前期繰越損益金	34,811,494
(F) 追加信託差損益金	39,535,005
(配当等相当額)	(34,830,072)
(売買損益相当額)	(4,704,933)
(G) 計(D+E+F)	64,908,432
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	64,908,432
追加信託差損益金	39,535,005
(配当等相当額)	(34,830,072)
(売買損益相当額)	(4,704,933)
分配準備積立金	34,963,146
繰越損益金	△ 9,589,719

(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9期
(a) 配当等収益(費用控除後)	151,652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	34,830,072円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	34,811,494円
分配対象収益(a+b+c+d)	69,793,218円
分配対象収益(1万口当たり)	2,069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。