

第5期

運用報告書(全体版)

先進国連続増配成長株 オープン

【2016年8月22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「先進国連続増配成長株オープン」は、2016年8月22日に第5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/内外/株式
信託期間	2014年2月18日から2024年2月22日までです。
運用方針	先進国(日本を含みます。)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図ることを目的と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	先進国(日本を含みます。)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。)への投資割合には制限を設けません。 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22日および8月22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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			MSCIワールド・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
		税引 分	込配 金	期騰 落率	(参考指数)	騰落 率	中率			
(設定日) 2014年2月18日	円 10,000		円 —	% —	ポイント 168,959.74	% —	% —	% —	百万円 1,018	
1期(2014年8月22日)	10,451		0	4.5	181,088.96	7.2	90.4	—	1,048	
2期(2015年2月23日)	12,388		0	18.5	210,544.16	16.3	95.9	—	416	
3期(2015年8月24日)	12,063		0	△2.6	200,954.85	△4.6	89.8	—	417	
4期(2016年2月22日)	10,744		0	△10.9	173,582.48	△13.6	90.8	—	335	
5期(2016年8月22日)	10,837		0	0.9	174,276.07	0.4	90.1	—	313	

(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) 設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本額です。設定日の純資産総額は当初設定元本総額です。

(注) MSCIワールド・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ワールド・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。

(注) 参考指数は当期末現在で発表されている数値を使用しており、過去に遡って修正される場合があります。

○当期中の基準価額と市況等の推移

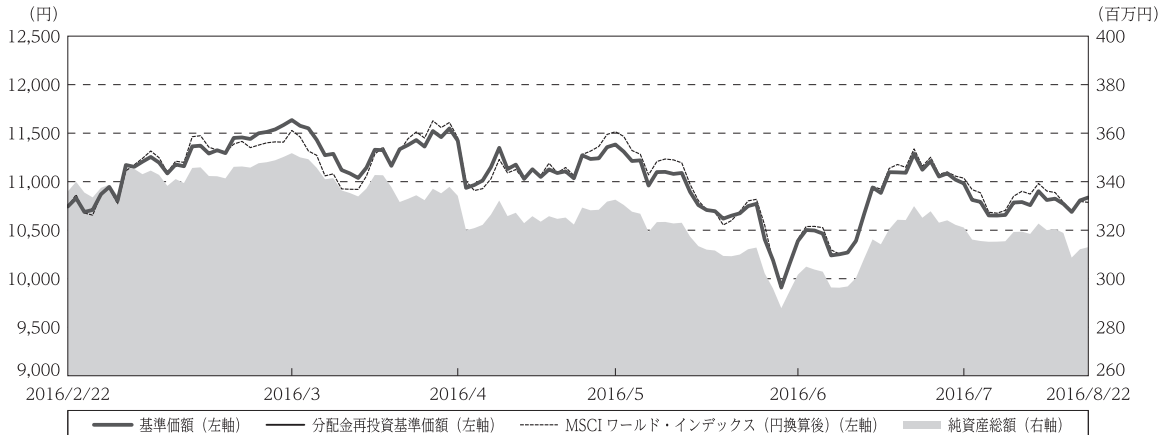
年月日	基準価額	基準価額			MSCIワールド・インデックス (円換算後)			株式 組入比率	株式 先物比率
		騰落 率	騰落 率	騰落 率	(参考指数)	騰落 率	騰落 率		
(期首) 2016年2月22日	円 10,744	% —	ポイント 173,582.48	% —	% 90.8	% —	% 90.8	% —	
2月末	10,946	1.9	176,618.88	1.7	91.6	—	91.6	—	
3月末	11,635	8.3	186,247.65	7.3	92.1	—	92.1	—	
4月末	11,423	6.3	185,033.01	6.6	94.6	—	94.6	—	
5月末	11,383	5.9	186,028.63	7.2	94.1	—	94.1	—	
6月末	10,389	△3.3	168,197.13	△3.1	88.8	—	88.8	—	
7月末	10,982	2.2	178,306.55	2.7	90.0	—	90.0	—	
(期末) 2016年8月22日	10,837	0.9	174,276.07	0.4	90.1	—	90.1	—	

(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2月23日～2016年8月22日)



期首：10,744円

期末：10,837円（既払分配金(税引前)：0円）

騰落率： 0.9%（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ワールド・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2月22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)

- ・業績回復期待が高まった素材株の上昇が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、JOHNSON CONTROLS INCやGEBERIT AG-REGなどの上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・株価バリュエーションの割高さが懸念された一般消費財株の下落がマイナスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、NORDSTROM INCやCAPITA PLCなどの下落がマイナスに寄与しました。
- ・為替市場で、米ドル、イギリスポンド、ユーロが円に対して下落（円高）したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(2016年2月23日～2016年8月22日)

先進国株式市場は、2016年4月中旬にかけて原油価格が反発基調となったことや米国の景気持ち直しへの期待が高まったほか、欧州中央銀行（ECB）が追加金融緩和を決定したことが好感され、上昇しました。6月中旬にかけては、米国の主要経済指標が市場予想を下回ったことに加え、欧州大手金融機関の業績悪化懸念などが悪材料となり、上値の重い展開となりました。一方、米国の利上げ観測の後退や原油価格の上昇が株価を支える要因となりました。しかし6月下旬には、英国の欧州連合（EU）離脱が決定し、先行き不透明感が高まったことから急落しました。7月以降は、米国企業の2016年4-6月期決算において業績回復への期待が強まったことや英国の新首相が決まったことからEU離脱決定後の政局に対する不透明感が後退し、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

(2016年2月23日～2016年8月22日)

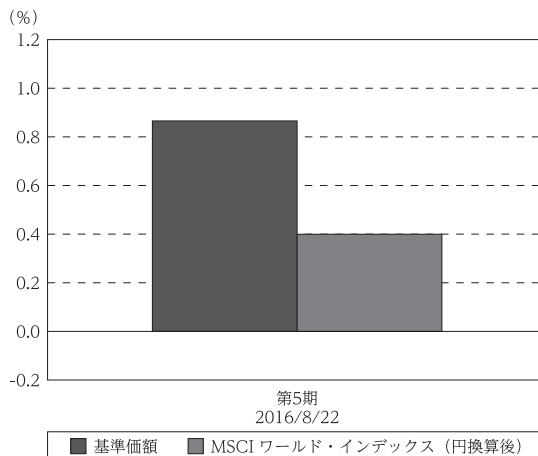
米国の堅調な個人消費の恩恵が見込まれる米国の消費関連株や業績拡大が見込まれるネットワーク関連株にウェイト付けを図りました。一方、英国のEU離脱に伴う経済への悪影響を懸念し、英国の内需関連株のウェイトを引き下げました。2016年6月中旬にかけては、株式組入比率を90%以上で運用しましたが、6月下旬以降、英国のEU離脱決定を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まると判断し、資本財株などを売却し、株式組入比率を90%以下へ引き下げました。その後、世界の金融市場が落ち着きを取り戻したことから、7月以降、イギリスポンド安やユーロ安を受けて海外売上比率が相対的に高く、グローバルで事業展開している欧州の資本財株や一般消費財株を買い増し、株式組入比率は90%程度へ戻して運用しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2016年2月23日～2016年8月22日)

当期における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ワールド・インデックス（円換算後）の騰落率を0.5%上回りました。

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ワールド・インデックス（円換算後）です。

分配金

(2016年2月23日～2016年8月22日)

当ファンドは、毎年2月22日および8月22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います。

(分配原資の内訳)

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項 目	第5期
	2016年2月23日～ 2016年8月22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	2,270

(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＞

先進国株式市場は、米国の利上げへの警戒感が残るものの、企業業績の回復期待を背景に、底堅い展開になると予想します。米国においては、景気は一部の経済指標に伸び悩みの兆しがみられるなど力強さにかけるものの、緩やかな拡大基調が継続すると考えます。欧州においては、金融緩和策の継続が景気の下支えになることに加え、ユーロ安・イギリスポンド安の恩恵を受ける輸出企業等の業績回復への期待が高まると考えます。

＜運用方針＞

今後の運用につきましては、ファンドの基本方針に基づき、クレディ・スイス（香港）リミテッドからの投資候補銘柄に関する情報を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行います。株式組入比率は90%程度で運用する方針です。個別銘柄の組入れにおきましては、好業績が見込まれる資本財株やIT関連株などを中心に株価バリュエーションに留意しながら選別投資を行います。なお、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年2月23日～2016年8月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	93	0.832	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(48)	(0.430)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(42)	(0.376)	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	15	0.135	(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)	(15)	(0.135)	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	7	0.061	(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)	(7)	(0.061)	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	23	0.209	(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)	(22)	(0.199)	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)	(0.004)	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	138	1.237	
期中の平均基準価額は、11,126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2月23日～2016年8月22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	アメリカ	百株 178	千米ドル 1,166	百株 277	千米ドル 1,904
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	27	211	6	62
	スペイン	—	—	20	57
	フィンランド	20	81	—	—
国	イギリス	215	千イギリスポンド 211	52	千イギリスポンド 111
	スイス	3	千スイスフラン 108	—	千スイスフラン —
	デンマーク	14	千デンマーククローネ 608	7	千デンマーククローネ 225

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買比率

(2016年2月23日～2016年8月22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	444,472千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	303,310千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.46

(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2月23日～2016年8月22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8月22日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
情報・通信業 (100.0%)	千株		千円	
KDDI	2.2	2.2	6,831	
合 計	2	2	6,831	
株 数 ・ 金 額	1	1	<2.2%>	
銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<2.2%>	

(注) 業種・銘柄欄の()内は、当期末の国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERISOURCEBERGEN CORP	6	11	97	9,835	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VF CORP	5	7	45	4,567	耐久消費財・アパレル
CARLISLE COS INC	—	2	20	2,105	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	8	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CVS HEALTH CORP	6	—	—	—	食品・生活必需品小売り
EASTMAN CHEMICAL CO	10	—	—	—	素材
EMERSON ELECTRIC CO	14	—	—	—	資本財
FLOWERVE CORP	15	9	44	4,461	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5	8	92	9,347	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7	—	—	—	素材
JOHNSON CONTROLS INC	18	—	—	—	自動車・自動車部品
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
OMNICOM GROUP	6	—	—	—	メディア
RAYTHEON COMPANY	5	—	—	—	資本財
AMETEK INC	13	19	93	9,422	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	5	2	24	2,457	資本財
WALT DISNEY CO/THE	—	10	96	9,699	メディア
TJX COMPANIES INC	6	6	47	4,790	小売
EQUIFAX INC	4	—	—	—	商業・専門サービス
GENUINE PARTS CO	6	2	20	2,089	小売
VISA INC-CLASS A SHARES	11	11	88	8,907	ソフトウェア・サービス
REYNOLDS AMERICAN INC	11	—	—	—	食品・飲料・タバコ
IDEX CORP	6	3	28	2,833	資本財

先進国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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PACKAGING CORP OF AMERICA	8	—	—	—	—	素材
LEGGETT & PLATT INC	12	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	—	12	107	10,784	—	消費者サービス
AETNA INC	4	4	48	4,833	—	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ROLLINS INC	17	31	87	8,765	—	商業・専門サービス
SMITH (A.O.) CORP	10	3	28	2,844	—	資本財
HOME DEPOT INC	—	8	108	10,905	—	小売
VALSPAR CORP/THE	7	—	—	—	—	素材
NIKE INC -CL B	—	15	88	8,890	—	耐久消費財・アパレル
WASTE MANAGEMENT INC	9	—	—	—	—	商業・専門サービス
NORDSTROM INC	8	—	—	—	—	小売
WABTEC CORP	7	12	89	8,977	—	資本財
FOOT LOCKER INC	10	7	47	4,824	—	小売
ROBERT HALF INTL INC	10	3	11	1,169	—	商業・専門サービス
SNAP-ON INC	4	4	61	6,195	—	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	4	2	28	2,858	—	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	3	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	8	11	78	7,945	—	消費者サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	6	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	11	—	—	—	—	メディア
INGERSOLL-RAND PLC	—	15	101	10,179	—	資本財
AUTOMATIC DATA PROCESSING	8	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	6	14	76	7,740	—	消費者サービス
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	—	14	90	9,075	—	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	344	245	1,754	176,508	
	銘柄 数 < 比 率 >	42	27	—	<56.4%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
INGENICO GROUP	6	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERMES INTERNATIONAL	—	2	79	9,053	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO	—	5	52	5,990	—	消費者サービス
LEGRAND SA	—	20	106	12,108	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	6	27	239	27,153	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<8.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	20	—	—	—	—	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	20	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B	—	20	92	10,543	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	—	20	92	10,543	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<3.4%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	26	47	331	37,697	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<12.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
COMPASS GROUP PLC	25	35	52	6,904	—	消費者サービス
WPP PLC	29	29	51	6,699	—	メディア

先進国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		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC	—	80	42	5,554	資本財
INTERTEK GROUP PLC	—	2	7	951	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	35	10	13	1,786	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	—	5	12	1,577	資本財
SMITHS GROUP PLC	—	20	27	3,556	資本財
CAPITA PLC	18	48	48	6,400	商業・専門サービス
RIGHTMOVE PLC	11	2	8	1,103	ソフトウェア・サービス
INFORMA PLC	—	50	35	4,692	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	118 5	281 10	298 —	39,226 <12.5%>
(スイス)			千スイスフラン		
GEBERIT AG-REG	—	3	127	13,345	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	3 1	127 —	13,345 <4.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	—	8	246	3,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	7	—	—	—	素材
COLOPLAST-B	—	6	306	4,669	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7 1	14 2	552 —	8,438 <2.7%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	495 50	590 44	— —	275,216 <87.9%>

(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) 株数および評価額の単位未満は切捨てです。

(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。

(注) —印は組み入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2016年8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 282,047	% 86.2
コール・ローン等、その他	45,246	13.8
投資信託財産総額	327,293	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(276,174千円)の投資信託財産総額(327,293千円)に対する比率は84.4%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米ドル=100.63円、1ユーロ=113.57円、1イギリスポンド=131.25円、1スイスフラン=104.50円、1デンマーククローネ=15.26円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	327,293,618
コール・ローン等	44,989,137
株式(評価額)	282,047,312
未収配当金	257,169
(B) 負債	14,285,245
未払金	3,737,521
未払解約金	7,808,975
未払信託報酬	2,717,429
未払利息	52
その他未払費用	21,268
(C) 純資産総額(A-B)	313,008,373
元本	288,839,047
次期繰越損益金	24,169,326
(D) 受益権総口数	288,839,047口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,837円

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1,0837円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は312,693,198円、期中追加設定元本額は20,172,451円、期中一部解約元本額は44,026,602円です。

○損益の状況 (2016年2月23日～2016年8月22日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,770,719
受取配当金	2,784,270
受取利息	△ 8,985
その他収益金	1
支払利息	△ 4,567
(B) 有価証券売買損益	3,039,266
売買益	42,215,457
売買損	△39,176,191
(C) 信託報酬等	△ 3,406,288
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,403,697
(E) 前期繰越損益金	△12,101,907
(F) 追加信託差損益金	33,867,536
(配当等相当額)	(30,944,678)
(売買損益相当額)	(2,922,858)
(G) 計(D+E+F)	24,169,326
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	24,169,326
追加信託差損益金	33,867,536
(配当等相当額)	(30,944,678)
(売買損益相当額)	(2,922,858)
分配準備積立金	34,647,893
繰越損益金	△44,346,103

(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5期
(a) 配当等収益(費用控除後)	1,146,260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	30,944,678円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	33,501,633円
分配対象収益(a+b+c+d)	65,592,571円
分配対象収益(1万口当たり)	2,270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。