

第7期

運用報告書(全体版)

先進国連続増配成長株 オープン

【2017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、2017年8月22日に第7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/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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		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	純資産額
		税金配分	期末騰落率	(参考指数)	期末騰落率			
	円		%	ポイント	%	%	%	百万円
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
6期(2017年2月22日)	12,379	0	14.2	209,481.06	20.2	94.3	—	320
7期(2017年8月22日)	12,447	0	0.5	210,901.81	0.7	93.5	—	232

(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。

(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を為替レート(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。

(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	騰落率	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
			(参考指数)	騰落率		
(期首) 2017年2月22日	円 12,379	% —	ポイント 209,481.06	% —	% 94.3	% —
2月末	12,275	△0.8	207,287.12	△1.0	94.8	—
3月末	12,374	△0.0	208,667.79	△0.4	89.2	—
4月末	12,725	2.8	209,352.07	△0.1	91.9	—
5月末	12,787	3.3	211,922.50	1.2	92.9	—
6月末	12,859	3.9	214,994.08	2.6	90.9	—
7月末	12,764	3.1	216,321.31	3.3	89.3	—
(期末) 2017年8月22日	円 12,447	% 0.5	ポイント 210,901.81	% 0.7	% 93.5	% —

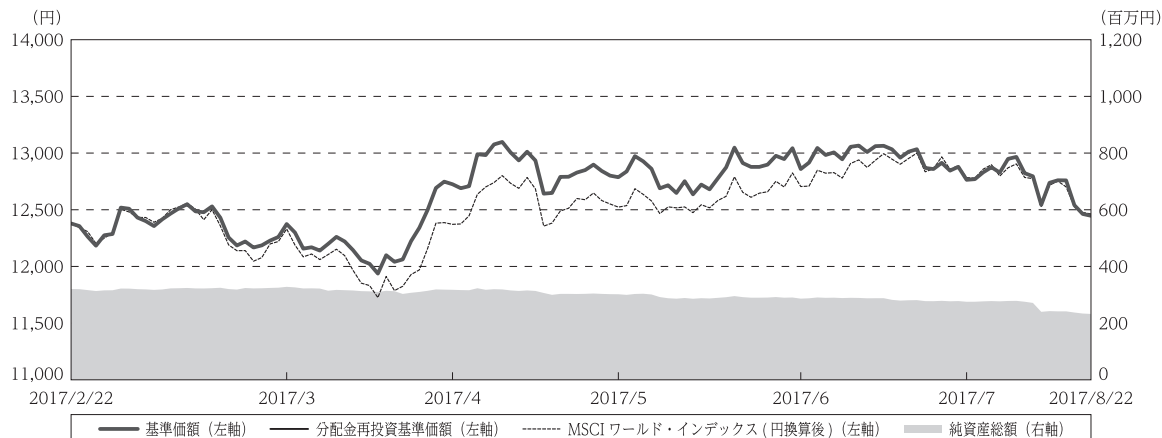
(注) 騰落率は期首比。

MSCIワールド・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2月23日～2017年8月22日)



- (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。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)

- ・資本財関連株や素材関連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した銘柄の中で、米国の SOUTHWEST AIRLINES COやXYLEM INCなどの上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・消費財関連株や生活必需品株の下落がマイナスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、米国のROSS STORES INCやSNAP-ON INC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、イギリスポンドなどが円に対して下落(円高)したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(2017年2月23日～2017年8月22日)

先進国株式市場は、2017年4月中旬にかけて欧米の堅調な経済統計を背景に景気拡大への期待が高まった一方、米連邦公開市場委員会（FOMC）で年内のバランスシート縮小を示唆したことや、シリア・北朝鮮を巡る地政学リスクへの懸念が強まり、もみ合う展開となりました。その後、フランス大統領選挙で中道系独立候補のマクロン氏が勝利したことや、米トランプ大統領による防衛費拡大への期待を受けて資本財株が上昇したことなどが投資家心理の改善につながり、5月末にかけて上値を試す展開となりました。6月は欧州での金融緩和の縮小への警戒から上値が抑えられたものの、7月は良好な決算が期待されるIT関連株などが堅調に推移し、再び上昇基調を辿りました。8月以降、北朝鮮情勢を巡る地政学リスクが台頭したことや、米トランプ大統領の白人至上主義団体を擁護する発言などが嫌気され、期末にかけて軟調な推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2017年2月23日～2017年8月22日)

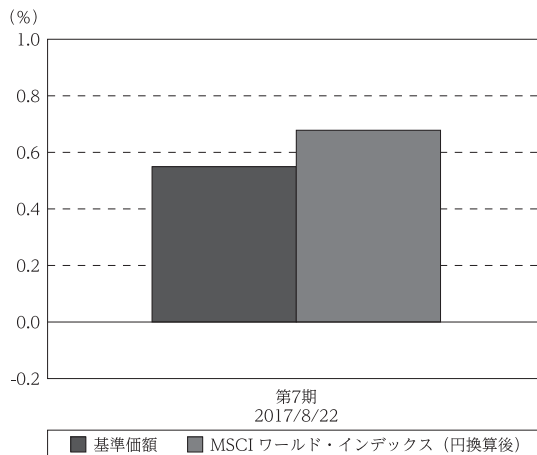
2017年4月末にかけて業績の拡大が見込まれる欧米の航空・防衛株を買い付け、欧州の生活必需品株とメディア株のウェイトを引き上げました。一方で、欧州の高級アパレル株を売却しました。6月はフランスの議会選挙前に同国の資本財株のウェイトを引き上げました。7月は米国の航空株を売却する一方、ヘルスケア関連株を組み入れました。8月はユーロ高による業績への悪影響が懸念される欧州の資本財株を売却し、米国の航空電子機器メーカーを組み入れました。株式組入比率については、概ね90%～95%程度で推移させました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年2月23日～2017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0.2%下回りました。

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

(2017年2月23日～2017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。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項 目	第7期
	2017年2月23日～ 2017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	2,555

(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、欧米の金融政策の動向に対する警戒が上値を抑える要因になると考えます。また、北朝鮮を巡る地政学リスクや、米国の連邦債務の上限引き上げ問題などにおいて先行き不透明感が残り、当面はもみ合う展開になると予想します。しかし、欧米の良好な雇用状況や底堅い景気先行指標などから、景気拡大に伴う企業の業績改善が続くと思われ、中長期的には上昇基調が継続すると予想します。

＜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92%～95%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消費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

(2017年2月23日～2017年8月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	105	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 ）	(54)	(0.428)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(47)	(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	31	0.248	(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 ）	(31)	(0.248)	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	11	0.085	(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 ）	(11)	(0.085)	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	30	0.234	(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 ）	(28)	(0.224)	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	177	1.397	
期中の平均基準価額は、12,630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23日～2017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 188	千米ドル 1,571	百株 267	千米ドル 2,008
	カナダ	5	千カナダドル 30	—	千カナダドル —
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	16	170	24	192
	フランス	48	272	30	311
	オランダ	24	43	—	—
	フィンランド	6	31	12	52
	イギリス	385 (24)	千イギリスポンド 302 (36)	516 (25)	千イギリスポンド 549 (36)
	スイス	7	千スイスフラン 73	2 (—)	千スイスフラン 65 (0.54)
	スウェーデン	26	千スウェーデンクローナ 506	8	千スウェーデンクローナ 140
国	デンマーク	—	千デンマーククローネ —	13	千デンマーククローネ 614
	オーストラリア	10	千オーストラリアドル 64	3	千オーストラリアドル 19

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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23日～2017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	699,315千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	278,403千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.51

(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23日～2017年8月22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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	305	8	2.6	394	34	8.6

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)	756千円
うち利害関係人への支払額 (B)	37千円
(B) / (A)	5.0%

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、OKASAN INTERNATIONAL ASIA LTD/HONG KONGです。

○組入資産の明細

(2017年8月22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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VF CORP	7	7	44	4,809	耐久消費財・アパレル
CARLISLE COS INC	6	—	—	—	資本財
EATON CORP PLC	—	4	28	3,105	資本財
FLOWERVE CORP	9	—	—	—	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12	4	58	6,362	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	3	2	32	3,588	資本財
NEWELL BRANDS INC	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
OMNICOM GROUP	—	3	23	2,518	メディア
ROCKWELL COLLINS INC	—	3	37	4,050	資本財
DOVER CORP	—	6	50	5,481	資本財
AMETEK INC	9	—	—	—	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	1	4	54	5,984	資本財
WALT DISNEY CO/THE	5	—	—	—	メディア
TJX COMPANIES INC	1	—	—	—	小売
EQUIFAX INC	—	4	55	6,105	商業・専門サービス
GENUINE PARTS CO	2	—	—	—	小売
IDEX CORP	1	—	—	—	資本財
MASCO CORP	20	—	—	—	資本財

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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
POLARIS INDUSTRIES INC	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ROLLINS INC	10	13	57	6,264	商業・専門サービス	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2	—	—	—	素材	
HUBBELL INC	—	4	44	4,805	資本財	
SMITH (A. O.) CORP	6	6	32	3,520	資本財	
HOME DEPOT INC	2	4	59	6,514	小売	
TORO CO	—	7	49	5,395	資本財	
NIKE INC -CL B	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
WABTEC CORP	8	4	28	3,067	資本財	
SNAP-ON INC	5	4	56	6,186	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	3	57	6,288	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	—	2	23	2,516	資本財	
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	—	5	48	5,273	消費者サービス	
XYLEM INC	15	9	53	5,826	資本財	
LEAR CORP	—	3	42	4,663	自動車・自動車部品	
INGERSOLL-RAND PLC	10	6	51	5,575	資本財	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	—	6	59	6,488	消費者サービス	
ROSS STORES INC	16	—	—	—	小売	
STARBUCKS CORP	14	—	—	—	消費者サービス	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	—	6	40	4,378	運輸	
FASTENAL CO	—	12	47	5,235	資本財	
NORDSON CORP	6	4	50	5,462	資本財	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	14	3	25	2,806	メディア	
小 計	株数・金額	218	138	1,211	132,274	
	銘柄数<比率>	27	27	—	<56.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CCL INDUSTRIES INC - CL B	—	5	29	2,563	素材	
小 計	株数・金額	—	5	29	2,563	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
CONTINENTAL AG	—	1	30	3,952	自動車・自動車部品	
SYMRISE AG	10	—	—	—	素材	
小 計	株数・金額	10	1	30	3,952	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1	1	32	4,197	耐久消費財・アパレル	
SOCIETE BIC SA	2	—	—	—	商業・専門サービス	
CHRISTIAN DIOR SE	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	—	4	27	3,555	メディア	
HERMES INTERNATIONAL	2	0.7	30	3,966	耐久消費財・アパレル	
SODEXO SA	5	3	29	3,784	消費者サービス	
LEGRAND SA	5	7	41	5,345	資本財	
BUREAU VERITAS SA	—	17	33	4,302	商業・専門サービス	
小 計	株数・金額	16	33	195	25,151	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<10.8%>	

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		
(ユーロ…オランダ) RELX NV	—	百株	百株	千ユーロ	千円		
	—	—	24	42	5,439		商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	24	42	5,439		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 2.3% >		
(ユーロ…フィンランド) WARTSILA OYJ ABP KONE OYJ-B	—	—	6	34	4,468		資本財
	—	20	8	35	4,538		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	20	14	69	9,006		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 3.9% >		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	46	73	337	43,549		
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	< 18.7% >		
(イギリス) ASHTAD GROUP PLC COMPASS GROUP PLC WPP PLC BAE SYSTEMS PLC INTERTEK GROUP PLC BURBERRY GROUP PLC ITV PLC BUNZL PLC SMITHS GROUP PLC INFORMA PLC	10	—	—	—	—		資本財
	50	24	39	5,516			消費者サービス
	9	13	20	2,858			メディア
	70	—	—	—	—		資本財
	2	7	33	4,762			商業・専門サービス
	20	—	—	—	—		耐久消費財・アパレル
	—	112	18	2,632			メディア
	40	13	30	4,233			資本財
	50	—	—	—	—		資本財
	50	—	—	—	—		メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	301	169	142	20,003		
	銘柄 数 < 比 率 >	9	5	—	< 8.6% >		
(スイス) ADECCO GROUP AG-REG SCHINDLER HOLDING AG-REG GEBERIT AG-REG	—	—	4	31	3,588		商業・専門サービス
	—	—	1	29	3,394		資本財
	2	0.7	31	3,589			資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2	6	93	10,572		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	< 4.5% >		
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	—	—	18	306	4,137		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	—	18	306	4,137		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 1.8% >		
(デンマーク) DSV A/S PANDORA A/S	10	—	—	—	—		運輸
	3	—	—	—	—		耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	13	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	< —% >		
(オーストラリア) REA GROUP LTD	—	—	7	47	4,096		メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	—	7	47	4,096		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 1.8% >		
合 計	株 数 ・ 金 額	580	417	—	217,196		
	銘柄 数 < 比 率 >	47	48	—	< 93.5% >		

(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。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

(2017年8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 217,196	% 90.9
コール・ローン等、その他	21,751	9.1
投資信託財産総額	238,947	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(220,854千円)の投資信託財産総額(238,947千円)に対する比率は92.4%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米ドル＝109.15円、1カナダドル＝86.92円、1ユーロ＝128.95円、1イギリスポンド＝140.84円、1スイスフラン＝113.44円、1スウェーデンクローナ＝13.52円、1デンマーククローネ＝17.34円、1オーストラリアドル＝86.73円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	238,947,627
コール・ローン等	20,192,485
株式(評価額)	217,196,783
未収入金	1,375,256
未収配当金	183,103
(B) 負債	6,581,294
未払金	775,729
未払解約金	3,294,161
未払信託報酬	2,492,071
未払利息	31
その他未払費用	19,302
(C) 純資産総額(A-B)	232,366,333
元本	186,677,599
次期繰越損益金	45,688,734
(D) 受益権総口数	186,677,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,447円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,2447円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は258,756,471円、期中追加設定元本額は14,309,515円、期中一部解約元本額は86,388,387円です。

○損益の状況 (2017年2月23日～2017年8月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,936,244
受取配当金	2,941,065
受取利息	11
支払利息	△ 4,832
(B) 有価証券売買損益	1,455,012
売買益	26,881,935
売買損	△25,426,923
(C) 信託報酬等	△ 3,204,915
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,186,341
(E) 前期繰越損益金	21,717,490
(F) 追加信託差損益金	22,784,903
(配当等相当額)	(24,803,273)
(売買損益相当額)	(△ 2,018,370)
(G) 計(D+E+F)	45,688,734
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	45,688,734
追加信託差損益金	24,784,903
(配当等相当額)	(24,803,273)
(売買損益相当額)	(△ 2,018,370)
分配準備積立金	22,903,831

(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7期
(a) 配当等収益(費用控除後)	793,117円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	393,224円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	24,803,273円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	21,717,490円
分配対象収益(a+b+c+d)	47,707,104円
分配対象収益(1万口当たり)	2,555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。