

# 野村先進国ヘッジ付き債券ファンド (愛称:エンタメくん)

## 運用報告書(全体版)

第88期(決算日2018年3月13日) 第89期(決算日2018年4月13日) 第90期(決算日2018年5月14日)  
第91期(決算日2018年6月13日) 第92期(決算日2018年7月13日) 第93期(決算日2018年8月13日)

作成対象期間(2018年2月14日～2018年8月13日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●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/債券
信託期間	2010年11月10日以降、無期限とします。
運用方針	日本を含む世界主要国の国債への投資により、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。投資する債券は、主として、世界主要国のうち信用力が高い国(A格相当以上の長期債格付を有している国(格付のない場合には委託会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断した国を含みます。))の国債、およびわが国の国債とします。運用にあたっては、信用力、為替ヘッジ後の利回り水準に加え、経済ファンダメンタルズ、流動性等も加味して、投資対象国を原則として3カ国選定した上で、国別の投資比率が概ね均等となるように投資を行うことを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、市況動向等によっては、投資対象国が3カ国とならない場合、国別の投資比率が概ね均等とならない場合があります。また、わが国の国債のみに投資を行う場合があります。なお、投資対象国は定期的に見直すものとします。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主な投資対象	日本を含む世界主要国の国債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限る。信託財産の純資産総額の5%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	込配 金	騰落 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
64期(2016年3月14日)	9,989		20	△0.5		96.6		—	5,470
65期(2016年4月13日)	10,036		20	0.7		95.0		—	5,586
66期(2016年5月13日)	10,011		20	△0.0		96.7		—	5,826
67期(2016年6月13日)	10,014		20	0.2		94.9		—	6,749
68期(2016年7月13日)	10,087		20	0.9		98.4		—	10,323
69期(2016年8月15日)	10,092		20	0.2		96.0		—	11,946
70期(2016年9月13日)	10,014		20	△0.6		97.5		—	12,111
71期(2016年10月13日)	9,961		20	△0.3		98.4		—	12,224
72期(2016年11月14日)	9,806		20	△1.4		99.2		—	12,314
73期(2016年12月13日)	9,659		20	△1.3		98.4		—	11,892
74期(2017年1月13日)	9,659		20	0.2		97.2		—	11,918
75期(2017年2月13日)	9,636		20	△0.0		96.5		—	11,832
76期(2017年3月13日)	9,563		20	△0.6		96.8		—	11,183
77期(2017年4月13日)	9,630		20	0.9		95.3		—	11,458
78期(2017年5月15日)	9,607		20	△0.0		96.3		—	12,257
79期(2017年6月13日)	9,622		20	0.4		96.5		—	12,802
80期(2017年7月13日)	9,567		20	△0.4		98.4		—	12,907
81期(2017年8月14日)	9,569		20	0.2		96.0		—	13,004
82期(2017年9月13日)	9,549		20	0.0		98.1		—	13,098
83期(2017年10月13日)	9,493		20	△0.4		96.7		—	13,075
84期(2017年11月13日)	9,461		20	△0.1		96.8		—	13,013
85期(2017年12月13日)	9,451		20	0.1		97.1		—	12,927
86期(2018年1月15日)	9,365		20	△0.7		96.2		—	12,690
87期(2018年2月13日)	9,291		20	△0.6		95.8		—	12,410
88期(2018年3月13日)	9,228		20	△0.5		97.1		—	12,304
89期(2018年4月13日)	9,216		20	0.1		98.4		—	12,332
90期(2018年5月14日)	9,157		20	△0.4		98.3		—	12,003
91期(2018年6月13日)	9,148		20	0.1		98.2		—	12,045
92期(2018年7月13日)	9,178		20	0.5		99.9		—	11,974
93期(2018年8月13日)	9,151		20	△0.1		95.3		—	11,857

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、原則として為替ヘッジ後の利回り水準等を勘案して1ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

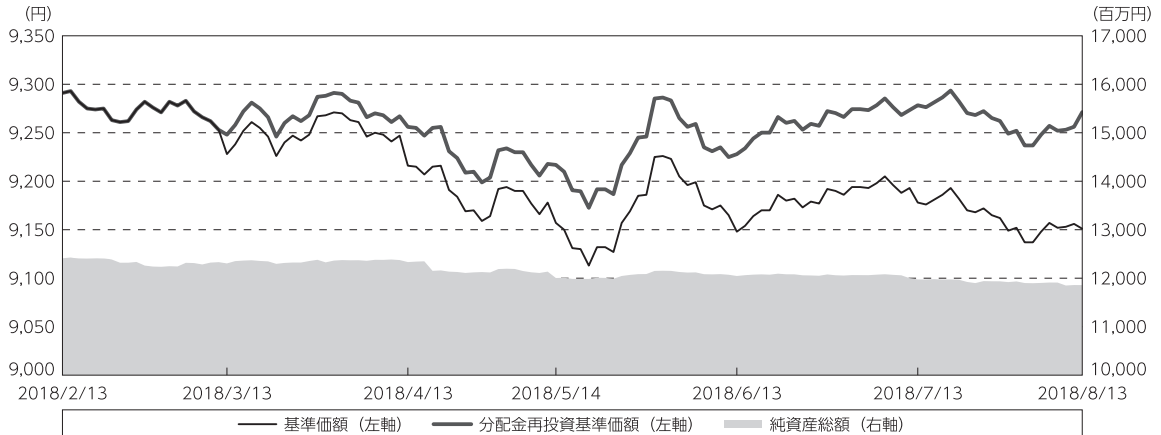
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
			騰 落 率	率				
第88期	(期 首) 2018年2月13日	円 9,291		% —	% 95.8		% —	
	2月末	9,276		△0.2	95.3		—	
	(期 末) 2018年3月13日	9,248		△0.5	97.1		—	
第89期	(期 首) 2018年3月13日	9,228		—	97.1		—	
	3月末	9,268		0.4	97.5		—	
	(期 末) 2018年4月13日	9,236		0.1	98.4		—	
第90期	(期 首) 2018年4月13日	9,216		—	98.4		—	
	4月末	9,164		△0.6	98.9		—	
	(期 末) 2018年5月14日	9,177		△0.4	98.3		—	
第91期	(期 首) 2018年5月14日	9,157		—	98.3		—	
	5月末	9,226		0.8	95.7		—	
	(期 末) 2018年6月13日	9,168		0.1	98.2		—	
第92期	(期 首) 2018年6月13日	9,148		—	98.2		—	
	6月末	9,190		0.5	97.7		—	
	(期 末) 2018年7月13日	9,198		0.5	99.9		—	
第93期	(期 首) 2018年7月13日	9,178		—	99.9		—	
	7月末	9,149		△0.3	98.3		—	
	(期 末) 2018年8月13日	9,171		△0.1	95.3		—	

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第88期首：9,291円

第93期末：9,151円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 0.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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。作成期首(2018年2月13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) 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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (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

基準価額は、当作成期首9,291円から当作成期末には9,151円(分配後)となりました。この間に、合計120円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は20円となりました。

- (上昇) 債券を保有していたことによる、インカムゲイン(利息収入)。  
 (下落) 組入債券の価格が下落したことによるキャピタルロス(値下がり損)。  
 (下落) 対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト(金利差相当分の費用)。

## ○投資環境

- ・米国では、順調な景気回復を背景にして、FRB（米連邦準備制度理事会）は2018年内の利上げペースを加速させる姿勢を見せるとともに、3月、6月と2017年12月から3四半期連続となる利上げを実施しました。  
ユーロ圏では、底堅い経済成長が継続したものの、輸出の減速などから企業景況感の低下が継続するなど、昨年の力強い景気回復からの減速の動きが続きました。ECB（欧州中央銀行）は、量的金融緩和策を年内で終了する方針を決定し金融緩和縮小は進める一方で、来年夏まで政策金利を維持するとの見方を示しました。  
日本では、日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の枠組みのもと緩和的な金融政策を継続しました。
- ・先進国の国債については、FRBによる利上げを背景に米国の国債利回りが上昇（価格は下落）した一方で、ユーロ圏の各国の景気回復ペース鈍化から、欧州の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### <組入債券・投資対象国>

組入債券は、世界主要国のうち信用力が高い国の国債としました。投資対象国は、当作成期にオーストラリアを除外し、新たにイギリス、ノルウェーを組み入れました。当作成期末における投資対象国は、米国、シンガポール、ノルウェーとしました。投資対象国の選定にあたっては、信用力、為替ヘッジ後の利回り水準に加え、経済ファンダメンタルズ、流動性等も加味して決定しました。投資配分については当作成期を通じて、投資対象国で概ね均等としました。

### <デュレーション\*>

ポートフォリオのデュレーションは、当作成期末で約4.0年程度としました。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ポートフォリオのデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

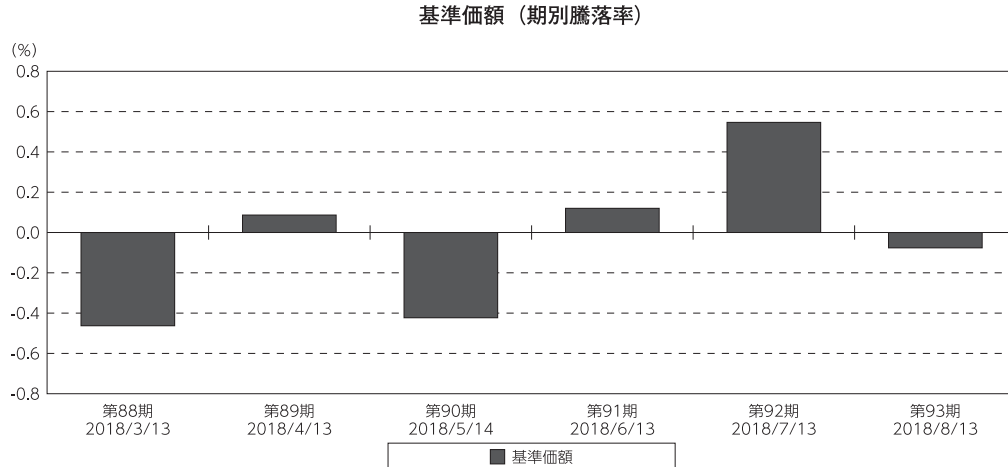
### <為替>

当作成期を通じて、対円でほぼフルヘッジとしました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、原則として為替ヘッジ後の利回り水準等を勘案して1ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から次の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.216%	20 0.217%	20 0.218%	20 0.218%	20 0.217%	20 0.218%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	935	944	954	962	973	981

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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

今後の運用につきましては、引き続き信用力、為替ヘッジ後の利回り水準に加え、経済ファンダメンタルズ、流動性等も加味して、投資対象国を原則として3カ国選定した上で、国別の投資比率が概ね均等となるように投資を行いません。投資する債券は、主として、世界主要国のうち信用力が高い国の国債※、およびわが国の国債とします。また、ポートフォリオのデュレーションは、原則として、5年を中心として、その±3年程度の範囲内に維持します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。

※投資する債券は、原則として、FTSE世界国債インデックスに採用されている国のうち取得時において最上位（AAA格相当）の長期価格付を有している国の国債、およびわが国の国債とします。ただし、AAA格相当の長期価格付を有している国が極端に減少する等、投資環境が大きく変化した場合には、AA格相当以上の長期価格付を有している国の国債に投資する場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年2月14日～2018年8月13日)

項 目	第88期～第93期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.348	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(15)	(0.161)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(15)	(0.161)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0.012	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1 )	(0.011)	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 )	( 0 )	(0.001)	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)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	33	0.360	
作成期間の平均基準価額は、9,212円です。			

\* 作成期間の費用（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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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）を作成期間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

(2018年2月14日～2018年8月13日)

## 公社債

			第88期～第93期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 52,837	千米ドル 54,207
	イギリス	国債証券	千英ポンド 38,338	千英ポンド 38,112
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 285,163	千ノルウェークローネ —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 8,404	千シンガポールドル 9,506
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 14,631	千豪ドル 61,413

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年2月14日～2018年8月13日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第88期～第93期					
	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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 71,683	百万円 111	% 0.2	百万円 71,423	百万円 —	% —
為替直物取引	8,501	—	—	8,835	111	1.3

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野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018年8月13日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第93期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	30,000	33,333	3,685,399	31.1	—	8.4	18.3	4.4
ノルウェー	千ノルウェークローネ 275,000	千ノルウェークローネ 286,602	3,780,286	31.9	—	16.4	15.5	—
シンガポール	千シンガポールドル 45,700	千シンガポールドル 47,644	3,831,058	32.3	—	8.8	23.5	—
合 計	—	—	11,296,744	95.3	—	33.6	57.3	4.4

\* 邦貨換算金額は、第93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。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第93期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY BOND	8.5	4,300	4,675	516,876	2020/2/15
		US TREASURY BOND	7.875	13,200	14,858	1,642,785	2021/2/15
		US TREASURY BOND	7.625	4,000	4,785	529,098	2022/11/15
		US TREASURY BOND	6.25	4,300	5,004	553,256	2023/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	4,200	4,010	443,383	2027/2/15
小	計					3,685,399	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	130,000	139,171	1,835,672	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	50,000	50,597	667,381	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	95,000	96,833	1,277,233	2028/4/26
小	計					3,780,286	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	21,800	22,377	1,799,390	2020/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	11,900	12,231	983,571	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	12,000	13,034	1,048,096	2027/3/1
小	計					3,831,058	
合	計					11,296,744	

\* 邦貨換算金額は、第93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。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月13日現在)

項 目	第93期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,296,744	% 94.5
コール・ローン等、その他	654,689	5.5
投資信託財産総額	11,951,433	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*第93期末における外貨建て純資産(11,490,051千円)の投資信託財産総額(11,951,433千円)に対する比率は96.1%です。

\*外貨建て資産は、第93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。1米ドル=110.56円、1ノルウェークローネ=13.19円、1シンガポールドル=80.41円、1豪ドル=80.48円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2018年3月13日現在	2018年4月13日現在	2018年5月14日現在	2018年6月13日現在	2018年7月13日現在	2018年8月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,272,448,372	24,588,397,832	24,656,129,299	24,080,662,552	24,983,692,475	23,273,317,500
コール・ローン等	439,002,420	259,323,571	121,694,694	231,524,636	143,071,046	114,437,553
公社債(評価額)	11,945,376,094	12,135,716,216	11,796,003,083	11,834,532,406	11,957,445,395	11,296,744,606
未収入金	11,790,412,930	12,050,002,455	12,562,654,556	11,897,378,370	12,732,302,813	11,680,525,213
未収利息	53,387,019	55,216,768	94,142,183	101,583,452	136,732,222	128,069,424
前払費用	38,400,946	81,792,439	74,751,710	14,578,502	12,569,240	51,453,961
その他未収収益	5,868,963	6,346,383	6,883,073	1,065,186	1,571,759	2,086,743
(B) 負債	11,967,785,552	12,256,249,496	12,652,674,332	12,035,281,051	13,009,556,289	11,416,058,923
未払金	11,920,096,000	12,201,839,500	12,513,324,141	11,992,368,000	12,873,006,200	11,321,884,000
未払収益分配金	26,667,053	26,762,692	26,218,341	26,333,411	26,093,688	25,913,696
未払解約金	14,362,227	20,261,164	105,849,095	9,596,681	103,472,740	61,126,509
未払信託報酬	6,639,072	7,363,172	7,260,320	6,961,279	6,962,050	7,112,513
未払利息	782	321	104	269	202	329
その他未払費用	20,418	22,647	22,331	21,411	21,409	21,876
(C) 純資産総額(A-B)	12,304,662,820	12,332,148,336	12,003,454,967	12,045,381,501	11,974,136,186	11,857,258,577
元本	13,333,526,865	13,381,346,339	13,109,170,503	13,166,705,634	13,046,844,120	12,956,848,134
次期繰越損益金	△ 1,028,864,045	△ 1,049,198,003	△ 1,105,715,536	△ 1,121,324,133	△ 1,072,707,934	△ 1,099,589,557
(D) 受益権総口数	13,333,526.865口	13,381,346.339口	13,109,170.503口	13,166,705.634口	13,046,844.120口	12,956,848.134口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,228円	9,216円	9,157円	9,148円	9,178円	9,151円

(注) 第88期首元本額は13,357,164,420円、第88～93期中追加設定元本額は915,159,757円、第88～93期中一部解約元本額は1,315,476,043円、1口当たり純資産額は、第88期0.9228円、第89期0.9216円、第90期0.9157円、第91期0.9148円、第92期0.9178円、第93期0.9151円です。

## ○損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	39,484,149	45,800,594	46,723,004	43,895,795	44,716,701	44,293,153
受取利息	39,295,469	45,477,830	46,590,309	43,439,603	44,588,828	43,944,844
その他収益金	215,405	337,145	136,155	462,289	129,554	352,718
支払利息	△ 26,725	△ 14,381	△ 3,460	△ 6,097	△ 1,681	△ 4,409
(B) 有価証券売買損益	△ 89,210,171	△ 28,629,012	△ 90,299,646	△ 21,048,706	26,790,715	△ 45,137,281
売買益	517,830,406	335,337,112	303,580,657	167,161,752	336,754,359	503,188,309
売買損	△ 607,040,577	△ 363,966,124	△ 393,880,303	△ 188,210,458	△ 309,963,644	△ 548,325,590
(C) 信託報酬等	△ 6,865,061	△ 7,541,266	△ 7,518,322	△ 7,229,138	△ 7,214,761	△ 7,377,350
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 56,591,083	9,630,316	△ 51,094,964	15,617,951	64,292,655	△ 8,221,478
(E) 前期繰越損益金	△ 859,909,502	△ 931,481,217	△ 917,538,337	△ 991,026,557	△ 987,625,093	△ 934,203,743
(F) 追加信託差損益金	△ 85,696,407	△ 100,584,410	△ 110,863,894	△ 119,582,116	△ 123,281,808	△ 131,250,640
(配当等相当額)	( 1,107,659,595)	( 1,114,144,649)	( 1,093,532,007)	( 1,099,720,564)	( 1,090,665,822)	( 1,084,939,098)
(売買損益相当額)	(△1,193,356,002)	(△1,214,729,059)	(△1,204,395,901)	(△1,219,302,680)	(△1,213,947,630)	(△1,216,189,738)
(G) 計 (D+E+F)	△1,002,196,992	△1,022,435,311	△1,079,497,195	△1,094,990,722	△1,046,614,246	△1,073,675,861
(H) 収益分配金	△ 26,667,053	△ 26,762,692	△ 26,218,341	△ 26,333,411	△ 26,093,688	△ 25,913,696
次期繰越損益金 (G+H)	△1,028,864,045	△1,049,198,003	△1,105,715,536	△1,121,324,133	△1,072,707,934	△1,099,589,557
追加信託差損益金	△ 85,696,407	△ 100,584,410	△ 110,863,894	△ 119,582,116	△ 123,281,808	△ 131,250,640
(配当等相当額)	( 1,107,659,595)	( 1,114,144,649)	( 1,093,532,007)	( 1,099,720,564)	( 1,090,665,822)	( 1,084,939,098)
(売買損益相当額)	(△1,193,356,002)	(△1,214,729,059)	(△1,204,395,901)	(△1,219,302,680)	(△1,213,947,630)	(△1,216,189,738)
分配準備積立金	139,797,884	149,562,340	157,649,225	167,376,328	179,129,220	187,259,305
繰越損益金	△1,082,965,522	△1,098,175,933	△1,152,500,867	△1,169,118,345	△1,128,555,346	△1,155,598,222

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

\* 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。

\* 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、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2018年2月14日～2018年8月13日) は以下の通りです。

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	32,619,088円	38,259,328円	39,204,682円	36,666,657円	40,205,311円	36,915,803円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,107,659,595円	1,114,144,649円	1,093,532,007円	1,099,720,564円	1,090,665,822円	1,084,939,098円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	133,845,849円	138,065,704円	144,662,884円	157,043,082円	165,017,597円	176,257,198円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,274,124,532円	1,290,469,681円	1,277,399,573円	1,293,430,303円	1,295,888,730円	1,298,112,099円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	955円	964円	974円	982円	993円	1,001円
g. 分配金	26,667,053円	26,762,692円	26,218,341円	26,333,411円	26,093,688円	25,913,696円
h. 分配金 (1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。