

# 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94期(決算日2018年9月13日) 第95期(決算日2018年10月15日) 第96期(決算日2018年11月13日)  
第97期(決算日2018年12月13日) 第98期(決算日2019年1月15日) 第99期(決算日2019年2月13日)

作成対象期間(2018年8月14日～2019年2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り、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)	税分	込配	み金	期騰落	額中率	債組入比率	券率	債先物比率	券率	純資産額
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
94期(2018年9月13日)	9,101			20	△0.3		98.3		—		11,810
95期(2018年10月15日)	9,020			20	△0.7		96.8		—		11,631
96期(2018年11月13日)	9,018			20	0.2		96.9		—		11,184
97期(2018年12月13日)	9,066			20	0.8		96.4		—		11,303
98期(2019年1月15日)	9,107			20	0.7		98.4		—		11,323
99期(2019年2月13日)	9,099			20	0.1		96.7		—		11,644

\* 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

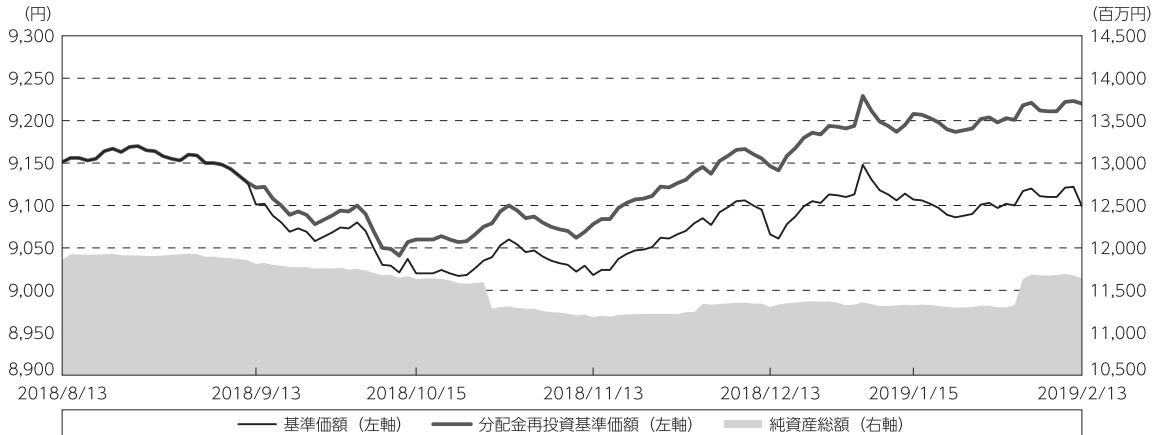
決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第94期	(期 首) 2018年8月13日	円		%	%	%
	8月末	9,151	—	—	95.3	—
	(期 末) 2018年9月13日	9,153	0.0	0.0	96.2	—
第95期	(期 首) 2018年9月13日	9,121	△0.3	△0.3	98.3	—
	9月末	9,101	—	—	98.3	—
	(期 末) 2018年10月15日	9,068	△0.4	△0.4	100.7	—
第96期	(期 首) 2018年10月15日	9,040	△0.7	△0.7	96.8	—
	10月末	9,020	—	—	96.8	—
	(期 末) 2018年11月13日	9,054	0.4	0.4	96.2	—
第97期	(期 首) 2018年11月13日	9,038	0.2	0.2	96.9	—
	11月末	9,018	—	—	96.9	—
	(期 末) 2018年12月13日	9,079	0.7	0.7	97.1	—
第98期	(期 首) 2018年12月13日	9,086	0.8	0.8	96.4	—
	12月末	9,066	—	—	96.4	—
	(期 末) 2019年1月15日	9,113	0.5	0.5	94.1	—
第99期	(期 首) 2019年1月15日	9,127	0.7	0.7	98.4	—
	1月末	9,107	—	—	98.4	—
	(期 末) 2019年2月13日	9,100	△0.1	△0.1	99.4	—
		9,119	0.1	0.1	96.7	—

\* 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94期首：9,151円

第99期末：9,099円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：0.8% (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8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9,151円から当作成期末には9,099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上がり額は68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)。
- (上昇) 組入債券の価格が上昇したことによるキャピタルゲイン(値上がり益)。
- (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、底堅い景気回復が見られる中で、FRB（米連邦準備制度理事会）は2018年9月、12月と利上げを実施し、金融引き締めを継続しました。  
ユーロ圏では、企業景況感が低迷するなど、2018年初来の景気減速の動きが継続しました。ECB（欧州中央銀行）は、政策金利を据え置いたものの12月の理事会で資産購入プログラムの終了を決定しました。  
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が金融引き締めを継続したものの、グローバルな景気減速への警戒感などを背景として株式市場が急落するなど市場のリスク回避的姿勢が強まる中で、米欧ともに国債利回りは低下（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、当作成期に米国を除外し、新たにフランスを組み入れました。当作成期末における投資対象国は、シンガポール、ノルウェー、フランスとしました。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5.5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。

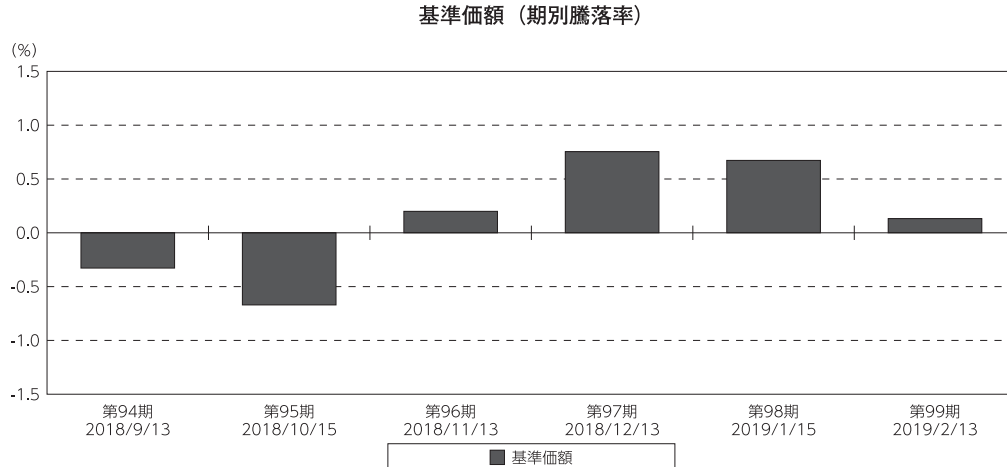
### <為替>

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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.219%	20 0.221%	20 0.221%	20 0.220%	20 0.219%	20 0.219%
当期の収益	20	20	20	20	20	16
当期の収益以外	—	—	—	—	—	3
翌期繰越分配対象額	986	991	993	999	1,005	1,001

(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ないます。投資する債券は、主として、世界主要国<sup>※</sup>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。

※世界主要国とは、当面、FTSE世界国債インデックスに採用されている国とします。

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8月14日～2019年2月13日)

項 目	第94期～第99期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.354	(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)	(0.163)	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)	(0.163)	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
合 計	33	0.366	
作成期間の平均基準価額は、9,094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8月14日～2019年2月13日)

## 公社債

			第94期～第99期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 13,426	千米ドル 46,736
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 65,916	千ノルウェークローネ 56,241
国	ユーロ		千ユーロ -	千ユーロ -
	フランス	国債証券	30,242	-
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 33,867	千シンガポールドル 36,651

\*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8月14日～2019年2月13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

(2019年2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99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
ノルウェー	千ノルウェークローネ 284,000	千ノルウェークローネ 296,036	千円 3,783,346	% 32.5	% -	% 15.9	% 16.6	% -
ユーロ	千ユーロ -	千ユーロ -						
フランス	22,300	30,328	3,797,694	32.6	-	19.6	13.0	-
シンガポール	千シンガポールドル 43,400	千シンガポールドル 45,126	3,677,814	31.6	-	7.4	24.2	-
合計	-	-	11,258,855	96.7	-	42.9	53.8	-

\*邦貨換算金額は、第99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99期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	143,000	151,322	1,933,902		2021/5/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	46,000	46,892	599,284		2025/3/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	95,000	97,821	1,250,158		2028/4/26
小計						3,783,346	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	3,300	3,605	451,490	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	7,000	8,464	1,059,955	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	7,000	10,453	1,308,937	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	5,000	7,804	977,310	2035/4/25
小計						3,797,694	
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	3.125	14,400	14,952	1,218,666		2022/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	19,000	19,573	1,595,264		2023/7/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	8,000	8,398	684,469		2024/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	2,000	2,201	179,414		2027/3/1
小計						3,677,814	
合計						11,258,855	

\* 邦貨換算金額は、第99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

(2019年2月13日現在)

項目	第99期末	
	評価額	比率
公社債	千円 11,258,855	% 96.1
コール・ローン等、その他	461,512	3.9
投資信託財産総額	11,720,367	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 第99期末における外貨建て純資産(11,485,025千円)の投資信託財産総額(11,720,367千円)に対する比率は98.0%です。

\* 外貨建て資産は、第99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=110.55円、1ノルウェークロネ=12.78円、1ユーロ=125.22円、1シンガポールドル=81.50円、1豪ドル=78.42円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2018年9月13日現在	2018年10月15日現在	2018年11月13日現在	2018年12月13日現在	2019年1月15日現在	2019年2月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	23,580,775,106	24,170,142,069	22,285,640,747	22,270,256,478	22,605,768,090	23,092,394,301
コール・ローン等	251,516,546	129,771,549	278,460,445	264,196,685	128,153,410	192,825,594
公社債(評価額)	11,605,344,083	11,261,057,251	10,837,999,560	10,899,007,819	11,142,814,030	11,258,855,809
未収入金	11,648,313,150	12,667,611,431	11,028,899,144	10,948,609,030	11,160,306,308	11,437,402,302
未収利息	44,211,189	82,640,851	98,819,896	115,776,087	54,960,432	82,387,721
前払費用	28,801,464	25,955,620	37,837,848	38,586,864	114,989,844	115,854,156
その他未収収益	2,588,674	3,105,367	3,623,854	4,079,993	4,544,066	5,068,719
(B) 負債	11,770,660,927	12,538,674,524	11,101,633,320	10,966,823,630	11,282,331,066	11,447,789,328
未払金	11,723,951,621	12,466,984,028	11,028,732,471	10,922,922,000	11,243,068,000	11,394,301,000
未払収益分配金	25,954,318	25,789,668	24,804,686	24,935,189	24,867,009	25,594,771
未払解約金	13,633,883	38,648,173	41,721,150	12,448,379	7,175,688	21,481,030
未払信託報酬	7,098,903	7,230,262	6,354,919	6,497,640	7,198,036	6,392,589
未払利息	372	156	550	439	195	280
その他未払費用	21,830	22,237	19,544	19,983	22,138	19,658
(C) 純資産総額(A-B)	11,810,114,179	11,631,467,545	11,184,007,427	11,303,432,848	11,323,437,024	11,644,604,973
元本	12,977,159,315	12,894,834,233	12,402,343,164	12,467,594,736	12,433,504,713	12,797,385,572
次期繰越損益金	△ 1,167,045,136	△ 1,263,366,688	△ 1,218,335,737	△ 1,164,161,888	△ 1,110,067,689	△ 1,152,780,599
(D) 受益権総口数	12,977,159,315口	12,894,834,233口	12,402,343,164口	12,467,594,736口	12,433,504,713口	12,797,385,572口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,101円	9,020円	9,018円	9,066円	9,107円	9,099円

(注) 第94期首元本額は12,956,848,134円、第94～99期中追加設定元本額は873,106,399円、第94～99期中一部解約元本額は1,032,568,961円、1口当たり純資産額は、第94期0.9101円、第95期0.9020円、第96期0.9018円、第97期0.9066円、第98期0.9107円、第99期0.9099円です。

## ○損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	38,958,910	39,637,162	33,941,330	34,852,598	35,203,983	27,344,495
受取利息	38,603,670	39,242,602	33,763,903	34,520,723	34,847,357	26,885,337
その他収益金	362,601	402,944	183,822	342,700	367,658	467,341
支払利息	△ 7,361	△ 8,384	△ 6,395	△ 10,825	△ 11,032	△ 8,183
(B) 有価証券売買損益	△ 71,442,222	△ 110,000,363	△ 5,783,740	56,481,226	47,820,243	△ 5,184,523
売買益	298,011,369	380,949,168	359,239,552	215,977,870	598,845,231	288,686,015
売買損	△ 369,453,591	△ 490,949,531	△ 365,023,292	△ 159,496,644	△ 551,024,988	△ 293,870,538
(C) 信託報酬等	△ 7,332,525	△ 7,488,664	△ 6,605,648	△ 6,725,941	△ 7,446,818	△ 6,589,135
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 39,815,837	△ 77,851,865	21,551,942	84,607,883	75,577,408	15,570,837
(E) 前期繰越損益金	△ 961,120,158	△ 1,018,002,973	△ 1,075,448,255	△ 1,069,984,778	△ 1,000,304,681	△ 944,604,905
(F) 追加信託差損益金	△ 140,154,823	△ 141,722,182	△ 139,634,738	△ 153,849,804	△ 160,473,407	△ 198,151,760
(配当等相当額)	( 1,088,399,309)	( 1,081,961,558)	( 1,041,264,782)	( 1,049,489,127)	( 1,048,106,640)	( 1,086,143,537)
(売買損益相当額)	(△ 1,228,554,132)	(△ 1,223,683,740)	(△ 1,180,899,520)	(△ 1,203,338,931)	(△ 1,208,580,047)	(△ 1,284,295,297)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,141,090,818	△ 1,237,577,020	△ 1,193,531,051	△ 1,139,226,699	△ 1,085,200,680	△ 1,127,185,828
(H) 収益分配金	△ 25,954,318	△ 25,789,668	△ 24,804,686	△ 24,935,189	△ 24,867,009	△ 25,594,771
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,167,045,136	△ 1,263,366,688	△ 1,218,335,737	△ 1,164,161,888	△ 1,110,067,689	△ 1,152,780,599
追加信託差損益金	△ 140,154,823	△ 141,722,182	△ 139,634,738	△ 153,849,804	△ 160,473,407	△ 198,151,760
(配当等相当額)	( 1,088,399,309)	( 1,081,961,558)	( 1,041,264,782)	( 1,049,489,127)	( 1,048,106,640)	( 1,086,143,537)
(売買損益相当額)	(△ 1,228,554,132)	(△ 1,223,683,740)	(△ 1,180,899,520)	(△ 1,203,338,931)	(△ 1,208,580,047)	(△ 1,284,295,297)
分配準備積立金	191,535,393	196,236,558	190,685,322	196,495,323	201,728,509	195,829,170
繰越損益金	△ 1,218,425,706	△ 1,317,881,064	△ 1,269,386,321	△ 1,206,807,407	△ 1,151,322,791	△ 1,150,458,009

\* 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8月14日～2019年2月13日)は以下の通りです。

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,626,385円	32,148,498円	27,335,682円	32,285,979円	32,046,532円	20,755,360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	1,088,399,309円	1,081,961,558円	1,041,264,782円	1,049,489,127円	1,048,106,640円	1,086,143,537円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	185,863,326円	189,877,728円	188,154,326円	189,144,533円	194,548,986円	200,668,581円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,305,889,020円	1,303,987,784円	1,256,754,790円	1,270,919,639円	1,274,702,158円	1,307,567,478円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,006円	1,011円	1,013円	1,019円	1,025円	1,021円
g. 分配金	25,954,318円	25,789,668円	24,804,686円	24,935,189円	24,867,009円	25,594,771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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
1万円当たり分配金(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。