

■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／不動産投信  |
| 信託期間   | 2010年8月31日から2025年8月15日まで  |
| 運用方針   | 安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。   |
| 主要投資対象 | 特定のユーロ円債を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の70%以下とします。<br>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   | 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。<br>収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。<br>収益分配に充てなかった留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。 |

## 運用報告書(全体版)

# 楽天USリート・トリプルエンジン (リアル)毎月分配型

第133期(決算日:2021年9月17日) 第136期(決算日:2021年12月17日)  
第134期(決算日:2021年10月18日) 第137期(決算日:2022年1月17日)  
第135期(決算日:2021年11月17日) 第138期(決算日:2022年2月17日)

### 受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

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。

## 楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL:03-6432-7746

受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

## ■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・－印は、組入・売買が無いことを示します。

## 最近5作成期の運用実績

| 決 算 期      |                   | (分 配 落) | 基 準 価 額      |         | 公 社 債<br>組入比率 | 純資産総額  |
|------------|-------------------|---------|--------------|---------|---------------|--------|
|            |                   |         | 税 込<br>分 配 金 | 期 騰 落 率 |               |        |
|            |                   | 円       | 円            | %       | %             | 百万円    |
| 第19<br>作成期 | 109期(2019年 9月17日) | 2,020   | 20           | 1.4     | 98.4          | 23,402 |
|            | 110期(2019年10月17日) | 2,034   | 20           | 1.7     | 99.0          | 23,213 |
|            | 111期(2019年11月18日) | 1,984   | 20           | △1.5    | 98.2          | 22,086 |
|            | 112期(2019年12月17日) | 2,048   | 20           | 4.2     | 98.7          | 22,503 |
|            | 113期(2020年 1月17日) | 2,083   | 20           | 2.7     | 98.8          | 22,216 |
|            | 114期(2020年 2月17日) | 2,023   | 20           | △1.9    | 98.6          | 21,148 |
| 第20<br>作成期 | 115期(2020年 3月17日) | 1,083   | 15           | △45.7   | 98.5          | 10,866 |
|            | 116期(2020年 4月17日) | 1,062   | 15           | △0.6    | 98.3          | 10,431 |
|            | 117期(2020年 5月18日) | 919     | 15           | △12.1   | 98.0          | 9,007  |
|            | 118期(2020年 6月17日) | 1,130   | 15           | 24.6    | 97.9          | 11,100 |
|            | 119期(2020年 7月17日) | 1,055   | 15           | △5.3    | 97.5          | 10,357 |
|            | 120期(2020年 8月17日) | 1,075   | 15           | 3.3     | 97.3          | 10,560 |
| 第21<br>作成期 | 121期(2020年 9月17日) | 1,089   | 15           | 2.7     | 97.3          | 10,669 |
|            | 122期(2020年10月19日) | 1,010   | 15           | △5.9    | 97.6          | 9,931  |
|            | 123期(2020年11月17日) | 1,053   | 15           | 5.7     | 97.9          | 10,327 |
|            | 124期(2020年12月17日) | 1,089   | 15           | 4.8     | 98.4          | 10,605 |
|            | 125期(2021年 1月18日) | 1,048   | 15           | △2.4    | 98.8          | 10,143 |
|            | 126期(2021年 2月17日) | 1,066   | 15           | 3.1     | 99.0          | 10,274 |
| 第22<br>作成期 | 127期(2021年 3月17日) | 1,109   | 15           | 5.4     | 98.8          | 10,647 |
|            | 128期(2021年 4月19日) | 1,105   | 15           | 1.0     | 98.7          | 10,581 |
|            | 129期(2021年 5月17日) | 1,186   | 15           | 8.7     | 98.4          | 11,377 |
|            | 130期(2021年 6月17日) | 1,274   | 15           | 8.7     | 98.4          | 12,199 |
|            | 131期(2021年 7月19日) | 1,271   | 15           | 0.9     | 98.2          | 12,153 |
|            | 132期(2021年 8月17日) | 1,218   | 15           | △3.0    | 97.9          | 11,637 |
| 第23<br>作成期 | 133期(2021年 9月17日) | 1,220   | 15           | 1.4     | 97.9          | 11,614 |
|            | 134期(2021年10月18日) | 1,247   | 15           | 3.4     | 97.9          | 11,840 |
|            | 135期(2021年11月17日) | 1,259   | 15           | 2.2     | 98.3          | 11,871 |
|            | 136期(2021年12月17日) | 1,199   | 15           | △3.6    | 98.5          | 11,251 |
|            | 137期(2022年 1月17日) | 1,215   | 15           | 2.6     | 98.1          | 11,294 |
|            | 138期(2022年 2月17日) | 1,277   | 15           | 6.3     | 97.9          | 11,866 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

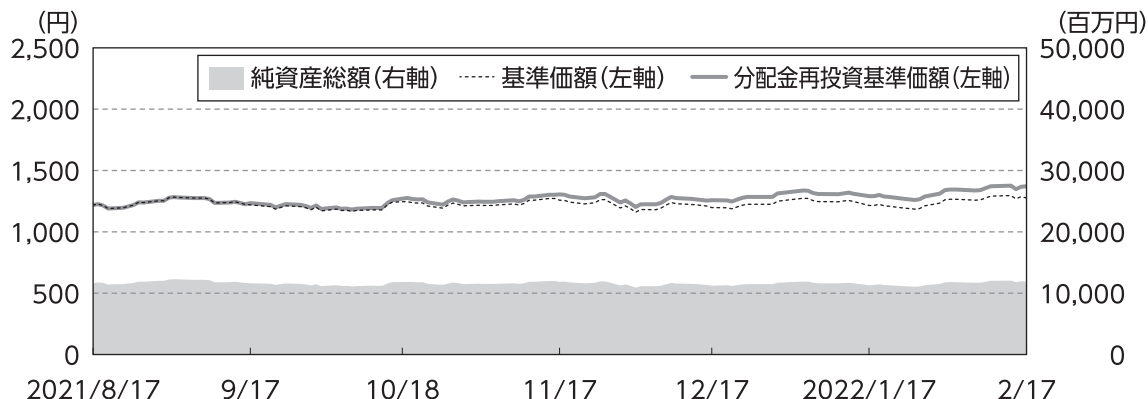
## 当作成期中の基準価額の推移

| 決算期   | 年 月 日            | 基 準 価 額 |       | 公 社 債<br>組入比率 |
|-------|------------------|---------|-------|---------------|
|       |                  |         | 騰 落 率 |               |
| 第133期 | (期 首)2021年 8月17日 | 円       | %     | %             |
|       | 8月末              | 1,218   | —     | 97.9          |
|       | (期 末)2021年 9月17日 | 1,254   | 3.0   | 97.7          |
| 第134期 | (期 首)2021年 9月17日 | 1,235   | 1.4   | 97.9          |
|       | 9月末              | 1,220   | —     | 97.9          |
|       | (期 末)2021年10月18日 | 1,201   | △1.6  | 97.7          |
| 第135期 | (期 首)2021年10月18日 | 1,262   | 3.4   | 97.9          |
|       | 10月末             | 1,247   | —     | 97.9          |
|       | (期 末)2021年11月17日 | 1,212   | △2.8  | 97.9          |
| 第136期 | (期 首)2021年11月17日 | 1,274   | 2.2   | 98.3          |
|       | 11月末             | 1,259   | —     | 98.3          |
|       | (期 末)2021年12月17日 | 1,212   | △3.7  | 98.3          |
| 第137期 | (期 首)2021年12月17日 | 1,214   | △3.6  | 98.5          |
|       | 12月末             | 1,199   | —     | 98.5          |
|       | (期 末)2022年 1月17日 | 1,251   | 4.3   | 98.6          |
| 第138期 | (期 首)2022年 1月17日 | 1,230   | 2.6   | 98.1          |
|       | 1月末              | 1,215   | —     | 98.1          |
|       | (期 末)2022年 2月17日 | 1,235   | 1.6   | 97.8          |
|       |                  | 1,292   | 6.3   | 97.9          |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 当作成期中の運用経過と今後の運用方針

### ■ 基準価額等の推移



第133期首：1,218円

第138期末：1,277円(既払分配金90円)

騰落率：12.7%(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として米国の不動産投資信託指数に連動する上場投資信託(米国リートETF)の投資信託証券ならびに対円貨でのブラジル・レアルのパフォーマンスを反映するユーロ円債(リート連動債)に投資しますので、リート連動債の価格変動が基準価額の主な変動要因となります。そして、リート連動債の主な価格変動要因は、米国リート、ブラジル・レアル/円、米ドル/円の各相場の変動となります。

当作成期末における分配金再投資基準価額は、前作成期末比で上昇しました。米国リートETFは前作成期末比で下落したものの、ブラジル・レアルと米ドルがともに対円で上昇したことにより、基準価額は上昇しました。

## ■投資環境

### ●米国リート市場

当作成期間の米国リート市場は、前期末比で下落しました。

経済活動の正常化期待や良好な業績などが支援材料となり、2021年年末頃までは比較的底堅い展開となったものの、サプライチェーン(供給網)の混乱や原油価格の上昇などを背景としたインフレ圧力の高まりが当初想定されたよりも長期間にわたって継続するなか、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融政策の早期正常化<sup>(※)</sup>に対する警戒感が高まったことから、年明け以降にまとまって下落する展開となりました。

※米国リート市場の参加者には利回り重視の投資家が多く、米長期金利の水準はリートの配当利回りと比較され、リートの相対的な投資魅力を判断する重要な材料となっています。長期金利の上昇は通常、リートの利回り面での相対的な魅力を低下させる要因として、逆に長期金利の低下はリートの利回り面での相対的な魅力を向上させる要因として、それぞれ認識される傾向があります。

### ●為替市場

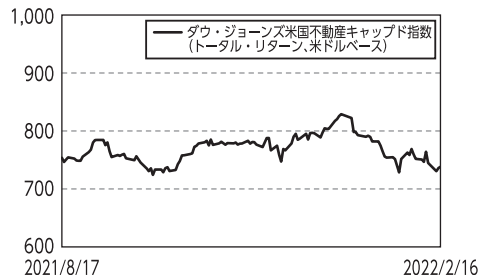
#### ブラジル・リアル/円相場

当作成期間のブラジル・リアル/円相場は、前作成期末比で上昇しました。

ブラジル・リアルは、ブラジル大統領選挙を控えた政治的不透明感や財政悪化への警戒感、大干ばつやエネルギー価格の上昇による物価高などを背景に、期初から2021年年末にかけては軟調に推移したものの、BCB(ブラジル中央銀行)の複数回にわたる積極的な利上げの実施により、同国の実質金利(政策金利ーインフレ上昇率)がプラス転換するとの期待が高まったことなどを受けて、年明け以降は堅調な推移となりました。

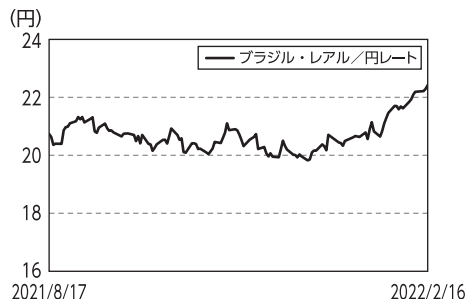
#### 米ドル/円相場

当作成期間の米ドル/円相場は、期初から9月下旬にかけては1米ドル=110円を挟んだ水準でのレンジ推移となりましたが、その後は米国におけるテーパリング(量的金融緩和の縮小)開始観測や先行きの利上げ期待などを背景に、米国金利の上昇と足並みをそろえる形で米ドル高/円安が進みました。



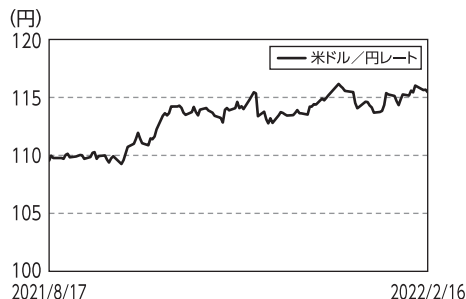
(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。



(出所)ブルームバーグのデータ等を基に楽天投信投資顧問にて作成

※ファンドの基準価額への反映を考慮し、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

## ■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、リート連動債のパフォーマンスを享受すべく、同債券の組入比率を高位に維持するよう運用を行いました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## ■分配金

分配金額は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定しました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、投資信託財産内に留保し、運用の基本方針にもとづいて運用いたします。

## ●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

| 項 目           | 第133期                     | 第134期                      | 第135期                       | 第136期                       | 第137期                      | 第138期                     |
|---------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|               | 2021年8月18日～<br>2021年9月17日 | 2021年9月18日～<br>2021年10月18日 | 2021年10月19日～<br>2021年11月17日 | 2021年11月18日～<br>2021年12月17日 | 2021年12月18日～<br>2022年1月17日 | 2022年1月18日～<br>2022年2月17日 |
| 当期分配金 (円)     | 15                        | 15                         | 15                          | 15                          | 15                         | 15                        |
| (対基準価額比率) (%) | (1.215)                   | (1.189)                    | (1.177)                     | (1.236)                     | (1.220)                    | (1.161)                   |
| 当期の収益 (円)     | 15                        | 15                         | 15                          | 15                          | 15                         | 15                        |
| 当期の収益以外 (円)   | —                         | —                          | —                           | —                           | —                          | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 7,279                     | 7,282                      | 7,287                       | 7,290                       | 7,295                      | 7,301                     |

(注1) 「対基準価額比率」は「当期分配金」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2) 「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「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

当ファンドでは、引き続きリート連動債の組入比率を高位に保ちながら、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ってまいります。

# 1万口当たりの費用明細

| 項 目         | 当作成期                  |         | 項 目 の 概 要   |
|-------------|-----------------------|---------|---|
|             | 2021年8月18日～2022年2月17日 |         |   |
|             | 金額                    | 比率      |   |
| (a) 信託報酬    | 10円                   | 0.776%  | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率<br>※期中の平均基準価額は1,227円です。  |
| (投信会社)      | (5)                   | (0.388) | ・ 委託した資金の運用の対価  |
| (販売会社)      | (4)                   | (0.360) | ・ 購入後の情報提供、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等の対価   |
| (受託会社)      | (0)                   | (0.028) | ・ 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価   |
| (b) 売買委託手数料 | —                     | —       | (b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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 | —                     | —       | (c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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   | 1                     | 0.080   | (d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$   |
| (保管費用)      | (1)                   | (0.060) | ・ 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および資金の送金・資産の移転等に要する費用  |
| (監査費用)      | (0)                   | (0.005) | ・ 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   |
| (印刷費用)      | (0)                   | (0.009) | ・ 印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用  |
| (その他)       | (0)                   | (0.006) | ・ その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等  |
| 合 計         | 11                    | 0.856   |   |

(注1) 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。

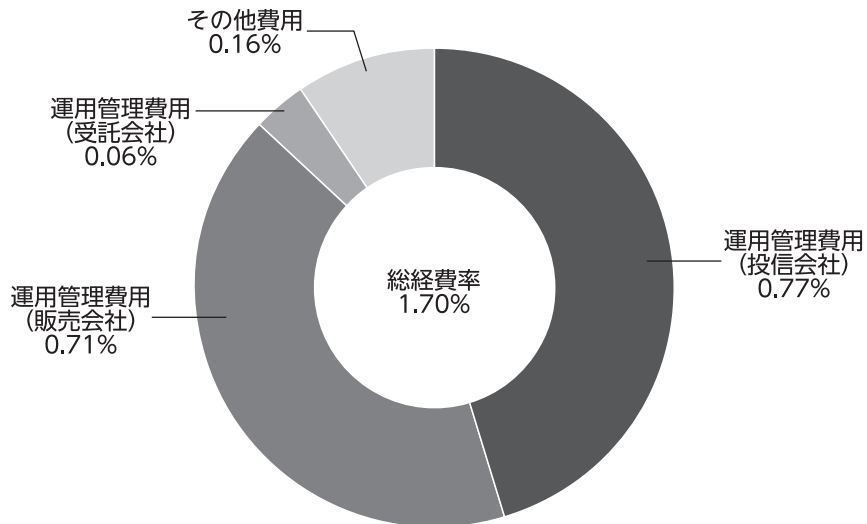
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## ■ (参考情報) 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.70%です。



(注1) 各費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 売買および取引の状況

### ■ 公社債

|     |       | 当 作 成 期 |         |
|-----|-------|---------|---------|
|     |       | 買 付 額   | 売 付 額   |
| 国 内 |       | 千円      | 千円      |
|     | 社 債 券 | —       | 100,608 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### 利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

### 自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

### 組入資産の明細

#### ■ 国内(邦貨建) 公社債種類別

| 区 分                 | 当 作 成 期 末                  |                            |                |                    |                   |                |                |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組入比率           | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |                |                |
|                     |                            |                            |                |                    | 5年以上              | 2年以上           | 2年未満           |
|                     | 千円                         | 千円                         | %              | %                  | %                 | %              | %              |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 38,908,000<br>(38,908,000) | 11,620,374<br>(11,620,374) | 97.9<br>(97.9) | —<br>(—)           | —<br>(—)          | 27.8<br>(27.8) | 70.1<br>(70.1) |
| 合 計                 | 38,908,000<br>(38,908,000) | 11,620,374<br>(11,620,374) | 97.9<br>(97.9) | —<br>(—)           | —<br>(—)          | 27.8<br>(27.8) | 70.1<br>(70.1) |

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。小数点以下第2位を四捨五入。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 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。

#### ■ 国内(邦貨建) 公社債銘柄別

| 当 作 成 期 末               |          | 年 利 率 | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日 |
|-------------------------|----------|-------|------------|------------|-----------|
| 銘 柄 名                   |          |       |            |            |           |
| 普通社債券(含む投資法人債券)         |          | %     | 千円         | 千円         |           |
| STAR Helios リート連動債(リアル) | 04/09/26 | 3.6   | 9,500,000  | 3,302,675  | 2026/4/9  |
| VAULT リート連動債(リアル)       | 07/13/22 | —※    | 29,408,000 | 8,317,699  | 2022/7/13 |
| 合 計                     |          |       | 38,908,000 | 11,620,374 |           |

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

※変動利付債のため年利率は—と表示しております。

## 投資信託財産の構成

| 項 目               | 当 作 成 期 末        |           |
|-------------------|------------------|-----------|
|                   | 評 価 額            | 比 率       |
| 公 社 債             | 千円<br>11,620,374 | %<br>96.5 |
| 短 期 金 融 資 産、そ の 他 | 418,745          | 3.5       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額   | 12,039,119       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目             | (2021年9月17日)    | (2021年10月18日)   | (2021年11月17日)   | (2021年12月17日)   | (2022年1月17日)    | (2022年2月17日)現在  |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 第133期末          | 第134期末          | 第135期末          | 第136期末          | 第137期末          | 第138期末          |
| (A)資 産          | 11,789,214,556円 | 12,007,877,516円 | 12,052,793,148円 | 11,446,626,226円 | 11,469,277,309円 | 12,039,119,165円 |
| コール・ローン等        | 413,668,508     | 407,702,742     | 371,635,585     | 358,465,669     | 375,164,744     | 405,363,198     |
| 公 社 債(評価額)      | 11,368,849,264  | 11,592,095,840  | 11,671,750,512  | 11,077,434,608  | 11,082,079,968  | 11,620,374,904  |
| そ の 他 未 収 収 益   | 6,696,784       | 8,078,934       | 9,407,051       | 10,725,949      | 12,032,597      | 13,381,063      |
| (B)負 債          | 174,403,270     | 166,954,837     | 181,101,102     | 195,228,672     | 174,619,031     | 172,676,601     |
| 未 払 収 益 分 配 金   | 142,803,533     | 142,470,048     | 141,436,108     | 140,733,359     | 139,459,461     | 139,416,918     |
| 未 払 解 約 金       | 15,681,540      | 9,174,912       | 24,534,926      | 39,523,181      | 19,655,553      | 17,717,737      |
| 未 払 信 託 報 酬     | 15,532,976      | 14,924,221      | 14,757,302      | 14,599,453      | 15,118,901      | 15,156,722      |
| 未 払 利 息         | 1,131           | 1,116           | 1,066           | 979             | 1,026           | 1,110           |
| そ の 他 未 払 費 用   | 384,090         | 384,540         | 371,700         | 371,700         | 384,090         | 384,114         |
| (C)純資産総額(A-B)   | 11,614,811,286  | 11,840,922,679  | 11,871,692,046  | 11,251,397,554  | 11,294,658,278  | 11,866,442,564  |
| 元 本             | 95,202,355,531  | 94,980,032,438  | 94,290,738,803  | 93,822,239,951  | 92,972,974,651  | 92,944,612,337  |
| 次 期 繰 越 損 益 金   | △83,587,544,245 | △83,139,109,759 | △82,419,046,757 | △82,570,842,397 | △81,678,316,373 | △81,078,169,773 |
| (D)受 益 権 総 口 数  | 95,202,355,531口 | 94,980,032,438口 | 94,290,738,803口 | 93,822,239,951口 | 92,972,974,651口 | 92,944,612,337口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 1,220円          | 1,247円          | 1,259円          | 1,199円          | 1,215円          | 1,277円          |

(注) 期首元本額は95,511,352,266円、第133～138期中追加設定元本額は4,699,393,429円、第133～138期中一部解約元本額は7,266,133,358円です。

## ■ 損益の状況

第133期(自2021年 8月18日 至2021年 9月17日) 第136期(自2021年11月18日 至2021年12月17日)  
 第134期(自2021年 9月18日 至2021年10月18日) 第137期(自2021年12月18日 至2022年 1月17日)  
 第135期(自2021年10月19日 至2021年11月17日) 第138期(自2022年 1月18日 至2022年 2月17日)

| 項 目                   | 第133期             | 第134期             | 第135期             | 第136期             | 第137期             | 第138期             |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 收 益         | 198,146,392円      | 185,033,783円      | 190,029,416円      | 184,699,692円      | 197,189,184円      | 194,660,941円      |
| 受 取 利 息               | 196,872,440       | 183,684,541       | 188,734,742       | 183,410,416       | 195,908,490       | 193,339,439       |
| そ の 他 收 益 金           | 1,301,802         | 1,378,255         | 1,320,793         | 1,311,842         | 1,301,571         | 1,345,536         |
| 支 払 利 息               | △27,850           | △29,013           | △26,119           | △22,566           | △20,877           | △24,034           |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △24,380,234       | 226,622,705       | 83,158,386        | △589,673,299      | 101,056,433       | 536,481,701       |
| 売 買 益                 | 313,855           | 226,500,427       | 83,115,410        | 4,575,614         | 135,185,365       | 538,504,575       |
| 売 買 損                 | △24,694,089       | 122,278           | 42,976            | △594,248,913      | △34,128,932       | △2,022,874        |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △17,891,810       | △16,333,275       | △16,148,960       | △15,960,232       | △15,502,991       | △17,540,460       |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 155,874,348       | 395,323,213       | 257,038,842       | △420,933,839      | 282,742,626       | 713,602,182       |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △29,017,517,217   | △28,700,583,786   | △27,997,596,433   | △27,527,223,074   | △27,607,903,333   | △27,243,406,671   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △54,583,097,843   | △54,691,379,138   | △54,537,053,058   | △54,481,952,125   | △54,213,696,205   | △54,408,948,366   |
| (配当等相当額)              | (42,702,743,743)  | (42,818,816,922)  | (42,732,879,252)  | (42,721,159,286)  | (42,540,608,429)  | (42,723,109,317)  |
| (売買損益相当額)             | (△97,285,841,586) | (△97,510,196,060) | (△97,269,932,310) | (△97,203,111,411) | (△96,754,304,634) | (△97,132,057,683) |
| (G) 計 (D+E+F)         | △83,444,740,712   | △82,996,639,711   | △82,277,610,649   | △82,430,109,038   | △81,538,856,912   | △80,938,752,855   |
| (H) 收 益 分 配 金         | △142,803,533      | △142,470,048      | △141,436,108      | △140,733,359      | △139,459,461      | △139,416,918      |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △83,587,544,245   | △83,139,109,759   | △82,419,046,757   | △82,570,842,397   | △81,678,316,373   | △81,078,169,773   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △54,583,097,843   | △54,691,379,138   | △54,537,053,058   | △54,481,952,125   | △54,213,696,205   | △54,408,948,366   |
| (配当等相当額)              | (42,702,743,743)  | (42,818,816,922)  | (42,732,879,252)  | (42,721,159,286)  | (42,540,608,429)  | (42,723,109,317)  |
| (売買損益相当額)             | (△97,285,841,586) | (△97,510,196,060) | (△97,269,932,310) | (△97,203,111,411) | (△96,754,304,634) | (△97,132,057,683) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 26,596,693,264    | 26,354,992,779    | 25,977,949,731    | 25,677,486,126    | 25,288,027,566    | 25,136,227,317    |
| 繰 越 損 益 金             | △55,601,139,666   | △54,802,723,400   | △53,859,943,430   | △53,766,376,398   | △52,752,647,734   | △51,805,448,724   |

(注1) 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。

(注2) 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3) 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。

### <分配金の計算過程>

| 項 目                                 | 第133期           | 第134期           | 第135期           | 第136期           | 第137期           | 第138期           |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配当等収益額(費用控除後)                   | 180,254,582円    | 177,691,976円    | 178,796,199円    | 168,739,460円    | 186,938,606円    | 189,991,671円    |
| (B) 有価証券売買等損益額<br>(費用控除後・繰越欠損金補填後)  | －円              | －円              | －円              | －円              | －円              | －円              |
| (C) 収益調整金額                          | 42,702,743,743円 | 42,818,816,922円 | 42,732,879,252円 | 42,721,159,286円 | 42,540,608,429円 | 42,723,109,317円 |
| (D) 分配準備積立金額                        | 26,559,242,215円 | 26,319,770,851円 | 25,940,589,640円 | 25,649,480,025円 | 25,240,548,421円 | 25,085,652,564円 |
| (E) 分配対象収益額(A+B+C+D)                | 69,442,240,540円 | 69,316,279,749円 | 68,852,265,091円 | 68,539,378,771円 | 67,968,095,456円 | 67,998,753,552円 |
| (F) 期末残存口数                          | 95,202,355,531口 | 94,980,032,438口 | 94,290,738,803口 | 93,822,239,951口 | 92,972,974,651口 | 92,944,612,337口 |
| (G) 収益分配対象額(1万口当たり)<br>(E/F×10,000) | 7,294.16円       | 7,297.97円       | 7,302.11円       | 7,305.22円       | 7,310.50円       | 7,316.04円       |
| (H) 分配金額(1万口当たり)                    | 15円             | 15円             | 15円             | 15円             | 15円             | 15円             |
| (I) 収益分配金金額<br>(F×H/10,000)         | 142,803,533円    | 142,470,048円    | 141,436,108円    | 140,733,359円    | 139,459,461円    | 139,416,918円    |

## 分配金のお知らせ

|           | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 | 第138期 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   |

### 収益分配金の支払いについて

- ・収益分配金は、取扱い販売会社において決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。
- ・分配金再投資コースを選択されている場合は、各決算日の基準価額に基づき、お客様の口座に繰り入れて再投資いたします。

### 収益分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」の区分があり、分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本を下回る場合は、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

### 受益者別の普通分配金に対する課税について

#### 個人の受益者

20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、および地方税5%)の税率となります。

#### 法人の受益者

個人の受益者とは異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等は、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

該当事項はありません。