

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／債券
信託期間	2020年2月14日まで（2015年2月27日設定）
運用方針	<p>主として米ドル建ての債券（投資適格債券およびハイイールド債券）等に投資を行います。投資対象国は、原則として、JPモルガン EMBI グローバル指数およびJPモルガン CEMBI ブロード指数の構成国のうち、流動性等を勘案して投資可能と委託会社が判断した国とします。</p> <p>原則として、信託期間内に償還を迎える銘柄に投資を行います。</p> <p>組入れにあたっては、投資適格債券を中心とし、発行体の信用状況等を勘案しつつ利回りの高い銘柄に投資を行います。</p> <p>信託期間内に組入債券が償還した場合等には、米国国債に再投資することがあるため、投資対象国の米ドル建ての債券の組入比率が低下することがあります。債券等の運用にあたっては、シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インクに運用指図に関する権限を委託します。基準価額（1万口当たり。以下本項において同じ。）が11,500円以上となった場合には、安定運用に切り替えた後、速やかに信託を終了させます。ただし、基準価額が11,500円以上となつてから信託を終了させるまでの市況動向や売却コスト等により、基準価額もしくは償還価額が11,500円以下となることがあります。</p> <p>組入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。ただし、安定運用への切り替え時に一時的に為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかる場合があります。</p>
主要運用対象	米ドル建ての債券（投資適格債券およびハイイールド債券）等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	元本超過額または経費等控除後の配当等収益のいずれか多い額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 米ドル建て好金利債券ファンド （為替ヘッジなし・ 早期償還条項付）2015-02

愛称：イールド・コレクション2

第2期（決算日：2017年2月14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。  
 さて、お手持ちの「米ドル建て好金利債券ファンド（為替ヘッジなし・早期償還条項付）2015-02」は、去る2月14日に第2期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額				受利益 回率	債券 組入比率	債券 先物比率	元残 存本率
		税金 分配	み 金	期 騰 落	中 額 騰 落				
(設定日)	円	円	円	円	%	%	%	%	
2015年2月27日	10,000	—	—	—	—	—	—	100.0	
1期(2016年2月15日)	9,060	0	△	940	△ 9.4	△ 9.7	96.6	84.3	
2期(2017年2月14日)	10,090	0	1,030	11.4	0.5	94.5	—	70.7	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、米ドル建ての債券（投資適格債券およびハイイールド債券）等を主要投資対象とし、主として利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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		債券 組入比率	債券 先物比率	債券 先物比率
		騰	落			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2016年2月15日	9,060	—	—	96.6	—	—
2月末	9,197	1.5	—	95.7	—	—
3月末	9,355	3.3	—	95.7	—	—
4月末	9,296	2.6	—	96.3	—	—
5月末	9,461	4.4	—	96.7	—	—
6月末	8,864	△ 2.2	—	97.0	—	—
7月末	9,074	0.2	—	97.8	—	—
8月末	9,035	△ 0.3	—	97.4	—	—
9月末	8,904	△ 1.7	—	97.2	—	—
10月末	9,254	2.1	—	96.7	—	—
11月末	9,822	8.4	—	96.6	—	—
12月末	10,216	12.8	—	96.9	—	—
2017年1月末	10,065	11.1	—	95.9	—	—
(期末)	円	%	%	%	%	%
2017年2月14日	10,090	11.4	—	94.5	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第2期：2016/2/16～2017/2/14）

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.4%の上昇となりました。



## 基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券利子収入を獲得したことや投資対象国・地域の米ドル建て債券（投資適格債券およびハイイールド債券）市況が上昇したこと、小幅ながら円安・米ドル高となったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境について

（第2期：2016/2/16～2017/2/14）

## ◎債券市況

当期の投資対象国・地域の米ドル建て債券市況を、JPモルガンEMBIグローバル指数およびJPモルガンCEMBIブロード指数で見ると、以下の通りとなりました。

- ・期首から2016年10月上旬にかけては、原油価格の上昇などを背景に、リスク選好の動きが広がり、当債券市況は上昇しました。11月には米大統領選挙で保護主義的な政策を掲げるドナルド・トランプ氏が勝利したことや、米国金利が上昇したことなどが影響し、当債券市況は一時的に下落しました。その後、12月になると、石油輸出国機構（OPEC）やOPEC非加盟国の間で原油減産に合意したことなどを受けて原油価格が上昇したことや世界的に株式市場が底堅く推移したことなどから、市場参加者のリスク回避姿勢が後退し、当債券市況は再び上昇基調を辿りました。
- ・その結果、期を通じて見ると、投資対象国・地域の米ドル建て債券市況は、JPモルガンEMBIグローバル指数およびJPモルガンCEMBIブロード指数で見ると各指数ともに上昇しました。また、スプレッド（米国債に対する上乗せ金利）は各指数ともに縮小しました。

為替市況の推移  
(期首を100として指数化)



## ◎為替市況

- ・期首から2016年9月にかけては、米国の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がったことや、英国の欧州連合（EU）離脱問題に対する懸念などが影響し、円高・米ドル安が進行しました。
- ・その後はもみ合いながら推移し、10月以降は米国の利上げ観測が高まったことや、トランプ新大統領による拡張的な財政政策がインフレ率の上昇につながるの見方が広がり、米国金利が上昇したことなどを背景に、円安・米ドル高基調で推移しました。
- ・期を通じて見ると、米ドルは対円で小幅に上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

◎組入比率

・現物債券の組入比率を高位に維持して運用を行いました。

◎為替

・小幅ながら円安・米ドル高となったことが基準価額にプラスに寄与しました。

◎ポートフォリオ

- ・運用の基本方針に基づき、主要投資対象である米ドル建て債券等を高位に組み入れたポートフォリオを維持しました。
- ・組入銘柄については、原則継続保有としましたが、純資産が減少したことなどに伴い、期中に保有銘柄の一部売却などを行いました。

前記の運用を行った結果、債券利子収入を獲得したことや投資対象国・地域の米ドル建て債券市況が上昇したこと、小幅ながら円安・米ドル高となったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年2月15日）

最終利回り	7.1%
直接利回り	5.9%
デュレーション	2.6年



期末（2017年2月14日）

最終利回り	3.7%
直接利回り	5.3%
デュレーション	1.8年

- ・最終利回りは、原則として個別債券等における満期利回り（個別債券を償還日まで保有した場合の複利利回り）と、コール利回り（個別債券におけるコール（早期償還）日に早期償還されると仮定した場合の複利利回り）のうち、最も利回りが低いものを採用し、それらを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、原則として上記最終利回りを算出する際の償還日を用いて算出しています。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

（ご参考）

種別構成

2016年1月末

	比率
投資適格債券	60.50%
ハイイールド債券	39.50%
その他債券	0.00%

2017年1月末

	比率
投資適格債券	49.64%
ハイイールド債券	50.36%
その他債券	0.00%

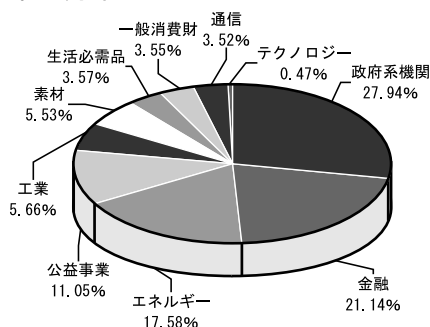


- ・比率は現物債券評価額に対する割合です。
- ・種別構成は、シュローダー・インベストメント・マネージメント・ノースアメリカ・インク（シュローダー社）が独自に分類したものです。
- ・その他債券は、米国公債等の債券です。

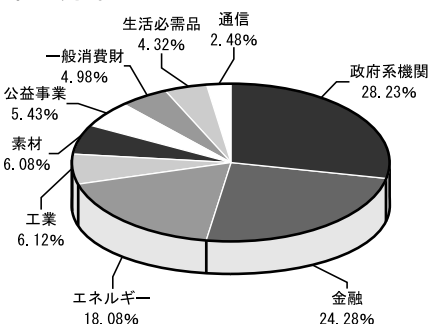
（ご参考）

業種別組入比率

2016年1月末



2017年1月末



- ・比率は現物債券評価額に対する割合です。
- ・業種は、債券の発行体企業について分類したものです。
- ・業種はBloombergのIndustry Sectorで分類しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、米ドル建ての債券（投資適格債券およびハイイールド債券）等を主要投資対象とし、主として利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 【分配金】

決算期	1万口当たり分配金（税込み）
第2期	0円

## 今後の運用方針

### ◎運用環境の見通し

- ・米国のトランプ政権による財政刺激策や規制緩和に対する期待が持続すれば、新興国などを含む投資対象国・地域の経済にはポジティブに影響すると見えています。また、新興国などを含む投資対象国・地域における国内財政や国際収支、外貨準備の水準に改善が見られることなども、債券市況の下支え材料になると考えています。

### ◎今後の運用方針

- ・主要投資対象である米ドル建て債券等を高位に組み入れ、利子収益の確保をめざす方針です。
- ・当ファンドでは、信託期間内に償還を迎える銘柄に投資を行い、原則として償還まで保有するバイ・アンド・ホールド戦略を採用しています。同戦略は、各組入銘柄について、保有期間中の価格変動にかかわらず、償還日に向けて一定の価格に収斂していくことを期待したものです。銘柄選定にあたっては、信用リスクに配慮しつつ発行体のファンダメンタルズに照らして、相対的にクレジット・スプレッドが厚く、投資妙味があると見られる債券を主な投資対象としています。引き続き、現状のバイ・アンド・ホールド戦略を基本として、信託期間終了までに安定的な収益の確保をめざす方針です。

## ○ 1万口当たりの費用明細

（2016年2月16日～2017年2月14日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	( 70 )	( 0. 750 )	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 60 )	( 0. 643 )	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 3 )	( 0. 032 )	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0. 024	(b) 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 )	( 2 )	( 0. 020 )	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0. 004 )	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	( 0 )	( 0. 000 )	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	136	1. 449	
期中の平均基準価額は、9,378円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、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) 各金額は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16日～2017年2月14日）

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ		千アメリカドル	千アメリカドル
		国債証券	113	783
		社債券	843	3,237 ( 994 )

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年2月16日～2017年2月14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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	—	—	—	516	20	3.9

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三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2017年2月14日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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
アメリカ	千アメリカドル 22,980	千アメリカドル 23,891	千円 2,716,212	% 94.5	% 49.1	% —	% 63.5	% 30.9
合 計	22,980	23,891	2,716,212	94.5	49.1	—	63.5	30.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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	銘柄	当 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		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	2.75 LATVIA REP 200112	2.75	200	202	23,021	2020/1/12
	4.125 MONGOLIA IN 180105	4.125	300	288	32,835	2018/1/5
	5.125 MEXICO 200115	5.125	100	108	12,295	2020/1/15
	5.125 NIGERIA REP 180712	5.125	600	610	69,411	2018/7/12
	5.125 REPUBLIC OF 190411	5.125	200	204	23,209	2019/4/11
	5.2 PANAMA 200130	5.2	100	108	12,321	2020/1/30
	5.45 LEBANESE REP 191128	5.45	100	101	11,494	2019/11/28
	5.875 KENYA REP 190624	5.875	505	524	59,679	2019/6/24
	5.875 REPUBLIC OF 181203	5.875	200	210	23,930	2018/12/3
	6.25 HUNGARY 200129	6.25	100	110	12,526	2020/1/29
	6.75 CROATIA 191105	6.75	100	109	12,410	2019/11/5
	6.75 VIETNAM 200129	6.75	100	109	12,458	2020/1/29
	6.875 REPUBLIC OF 190527	6.875	300	328	37,327	2019/5/27
	7.375 ELSALVADOR 191201	7.375	100	100	11,397	2019/12/1
	7.5 TURKEY 191107	7.5	500	548	62,330	2019/11/7
	8.5 GHANA REP 171004	8.5	505	519	59,091	2017/10/4
	8.95 REPUBLIC OF 180126	8.95	605	623	70,928	2018/1/26
特殊債券	2.75 NONGHYUP BAN 190929	2.75	300	304	34,621	2019/9/29
	3.25 CORP FINANCI 190715	3.25	400	409	46,499	2019/7/15
	3.875 EX-IM BK IN 191002	3.875	205	211	24,090	2019/10/2
	4 MAGYAR EXPORT-I 200130	4.0	200	205	23,379	2020/1/30
	5.75 DEVT BANK OF 170321	5.75	305	301	34,242	2017/3/21
	5.875 EXPORT CRED 190424	5.875	700	724	82,363	2019/4/24
	6.5 BANCO NAC DE 190610	6.5	400	431	49,091	2019/6/10
普通社債券	2.246 DBS GROUP H 190716	2.246	505	506	57,549	2019/7/16
	2.375 EMIRATES TE 190618	2.375	500	502	57,140	2019/6/18
	2.5 KEB HANA BANK 190612	2.5	400	404	45,953	2019/6/12
	2.625 KOREA EAST- 181127	2.625	300	303	34,493	2018/11/27
	2.75 KOREA MIDLAN 190211	2.75	500	505	57,501	2019/2/11
	2.875 CBQ FINANCE 190624	2.875	200	201	22,938	2019/6/24
	3.75 SAMRUK-ENERG 171220	3.75	400	401	45,692	2017/12/20
	3.875 OIL INDIA L 190417	3.875	200	205	23,371	2019/4/17
	3.917 INDIAN RAIL 190226	3.917	200	206	23,440	2019/2/26
	4 YAPI VE KREDI B 200122	4.0	800	781	88,848	2020/1/22
	4.25 CAIXA ECONOM 190513	4.25	655	668	75,956	2019/5/13
	4.25 TC ZIRAAT BA 190703	4.25	700	697	79,341	2019/7/3
	4.75 COCA-COLA IC 181001	4.75	205	211	24,032	2018/10/1
	4.8 ST ENGINEERIN 190716	4.8	905	965	109,710	2019/7/16
	4.875 BANCO NAL C 181101	4.875	200	203	23,139	2018/11/1
	5.25 BANCO DE COS 180812	5.25	200	204	23,271	2018/8/12
	5.25 PETRONAS CAP 190812	5.25	300	321	36,536	2019/8/12
	5.325 BANK OF CEY 180416	5.325	200	203	23,079	2018/4/16
	5.5 TELEFONOS MEX 191115	5.5	100	108	12,321	2019/11/15
	5.625 VALE OVERSE 190915	5.625	100	107	12,193	2019/9/15

銘	柄	当 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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	5.75 PETROBRAS IN 200120	5.75	685	716	81,498	2020/1/20
	6 VEDANTA RESOUR 190131	6.0	605	625	71,103	2019/1/31
	6.125 INVERSIONES 191105	6.125	100	108	12,371	2019/11/5
	6.25 FINANSBANK A 190430	6.25	200	209	23,789	2019/4/30
	6.25 UNIFIN FINAN 190722	6.25	200	203	23,164	2019/7/22
	6.75 BANCO BRADES 190929	6.75	100	108	12,386	2019/9/29
	6.75 RAS LAFFAN L 190930	6.75	255	283	32,244	2019/9/30
	6.875 MARFRIG HOL 190624	6.875	700	732	83,243	2019/6/24
	7 REP OF ANGOLA N 190816	7.0	415	425	48,417	2019/8/16
	7.25 CELULOSA ARA 190729	7.25	100	110	12,586	2019/7/29
	7.5 CODELCO INC 190115	7.5	490	540	61,472	2019/1/15
	7.5 CREDITO REAL 190313	7.5	200	206	23,476	2019/3/13
	7.625 ECOPETROL 190723	7.625	515	578	65,722	2019/7/23
	7.75 GAJAH TU 180206	7.75	705	651	74,059	2018/2/6
	7.75 MAJAPAHIT HO 200120	7.75	100	113	12,881	2020/1/20
	7.875 CONTROLADOR 191028	7.875	100	109	12,420	2019/10/28
	8 PETROLEOS MEXIC 190503	8.0	905	1,004	114,155	2019/5/3
	8.875 NATIONAL SA 180918	8.875	200	214	24,363	2018/9/18
	9 GOLDEN LEGACY P 190424	9.0	505	536	61,001	2019/4/24
	9.125 KAZMUNAIGAZ 180702	9.125	1,105	1,199	136,329	2018/7/2
	9.75 PETRO CO TRI 190814	9.75	100	106	12,054	2019/8/14
合	計				2,716,212	

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2017年2月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,716,212	% 93.8
コール・ローン等、その他	179,796	6.2
投資信託財産総額	2,896,008	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,854,252千円) の投資信託財産総額 (2,896,008千円) に対する比率は98.6%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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.69円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月14日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,896,008,157
コール・ローン等	151,967,581
公社債（評価額）	2,716,212,582
未収利息	27,827,994
(B) 負債	20,573,583
未払解約金	955,832
未払信託報酬	19,561,302
未払利息	34
その他未払費用	56,415
(C) 純資産総額（A－B）	2,875,434,574
元本	2,849,736,322
次期繰越損益金	25,698,252
(D) 受益権総口数	2,849,736,322口
1万口当たり基準価額（C/D）	10,090円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定年月日 2015年2月27日  
 設定元本額 4,029,664,061円  
 期首元本額 3,397,719,081円  
 元本残存率 70.7%

また、1口当たり純資産額は、期末1.0090円です。

- ②計算期間末における当ファンドの配当等収益額（173,388,694円）から経費（43,274,040円）を控除した額（130,114,654円）に、期末の受益権口数（2,849,736,322口）を乗じて期中の平均受益権口数（3,180,696,597口）で除することにより分配可能額は116,575,864円（1万口当たり409円）ですが、当期に分配した金額はありません。
- ③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の40以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## 【お知らせ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。（2016年11月14日）
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

## ○損益の状況（2016年2月16日～2017年2月14日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	173,388,694
受取利息	169,144,173
その他収益金	4,263,887
支払利息	△ 19,366
(B) 有価証券売買損益	△ 28,944,934
売買益	30,201,164
売買損	△ 59,146,098
(C) 有価証券評価差損益	210,688,268
(D) 信託報酬等	△ 43,274,040
(E) 当期損益金（A+B+C+D）	311,857,988
(F) 前期繰越損益金	△319,383,998
(G) 解約差損益金	33,224,262
(H) 計（E+F+G）	25,698,252
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金（H+I）	25,698,252

(注) (D) 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) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。