

米国エネルギー・ハイインカム・ファンド

愛称：エネハイ

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／その他資産 |
| 信託期間とクローズド期間 | 信託期間は2013年12月16日から2023年12月20日までです。クローズド期間はありません。 |
| 運用方針 | 投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 「コデイス・セキュリティーズ・エス・エイ」が発行する米ドル建て債券（「パフォーマンス連動債」）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）への投資割合については制限を設けません。 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10%以下とします。 |
| 分配方針 | 原則として、毎決算時に分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準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。収益分配にあてず投資信託財産内に留保した利益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、運用の基本方針に基づき運用を行います。 |

運用報告書(全体版)

第16期《決算日 2017年11月20日》

第17期《決算日 2018年2月20日》

平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「米国エネルギー・ハイインカム・ファンド」は、2017年11月20日に第16期の決算を、2018年2月20日に第17期の決算を行いましたので、期中の運用状況につき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。

リクソー投信株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目1番1号
パレスビル

お問い合わせ窓口：運用・企画部
電話番号：03-6777-6900

※土日祝・年末年始を除く9時～17時
ホームページ <http://www.lyxor.co.jp>

■最近5作成期の運用実績

| 決 算 期 | | 基準価額 (分配落) | 税込み | | 債券組入 比 率 | 債券先物 比 率 | 純資産 総 額 |
|-------|------------------|---------------|----------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | | | 分配金 | 期 中 騰落率 | | | |
| 第5作成期 | 8期(2015年11月20日) | 円 6,333 | 円 228 | % △ 16.5 | % 99.4 | % — | 百万円 6,241 |
| | 9期(2016年2月22日) | 4,151 | 179 | △ 31.6 | 98.8 | — | 4,292 |
| 第6作成期 | 10期(2016年5月20日) | 4,858 | 103 | 19.5 | 98.9 | — | 5,404 |
| | 11期(2016年8月22日) | 4,704 | 131 | △ 0.5 | 99.0 | — | 5,477 |
| 第7作成期 | 12期(2016年11月21日) | 4,779 | 142 | 4.6 | 99.1 | — | 5,938 |
| | 13期(2017年2月20日) | 5,347 | 145 | 14.9 | 99.4 | — | 6,263 |
| 第8作成期 | 14期(2017年5月22日) | 4,678 | 161 | △ 9.5 | 99.1 | — | 5,900 |
| | 15期(2017年8月21日) | 3,951 | 140 | △ 12.5 | 99.0 | — | 5,558 |
| 第9作成期 | 16期(2017年11月20日) | 3,744 | 127 | △ 2.0 | 99.0 | — | 5,123 |
| | 17期(2018年2月20日) | 3,549 | 110 | △ 2.3 | 99.1 | — | 3,805 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。以下同じ。

■当作成期中の基準価額と市況等の推移

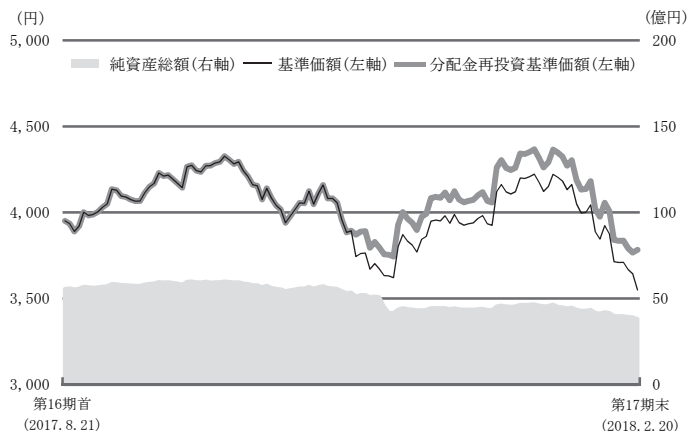
| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債 券 組入比率 | 債 券 先物比率 |
|------|----------------------|------------|--------|-----------|-------------|-------------|
| | | | | | | |
| 第16期 | (期 首) 2017年8月21日 | 円 3,951 | % — | % 99.0 | % — | |
| | 8月末 | 4,030 | 2.0 | 99.9 | — | |
| | 9月末 | 4,243 | 7.4 | 99.8 | — | |
| | 10月末 | 4,016 | 1.6 | 99.3 | — | |
| | (期 末) 2017年11月20日 | 3,871 | △ 2.0 | 99.0 | — | |
| 第17期 | (期 首) 2017年11月20日 | 3,744 | — | 99.0 | — | |
| | 11月末 | 3,631 | △ 3.0 | 98.5 | — | |
| | 12月末 | 3,934 | 5.1 | 99.7 | — | |
| | 2018年1月末 | 4,050 | 8.2 | 99.8 | — | |
| | (期 末) 2018年2月20日 | 3,659 | △ 2.3 | 99.1 | — | |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■ 当作成期の運用経過 (2017年8月22日から2018年2月20日まで)

《基準価額の推移》



| | |
|--------------------|--------|
| 第16期首 | 3,951円 |
| 第17期末 | 3,549円 |
| 既払分配金 | 237円 |
| 騰落率 (分配金再投資ベース) | -4.2% |

※ 分配金再投資基準価額は、第16期首の基準価額をもとに委託会社で指数化したものを使用しております。

※ 分配金再投資基準価額は、収益分配金(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。

※ 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用する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。

※ 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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

《基準価額の主な変動要因》

上昇要因：

- ・ OPEC (石油輸出国機構) 加盟国・非加盟国による原油の協調減産の期間延長観測や需給改善による原油価格の上昇、中東における地政学的リスクを背景とする供給懸念などにより MLP 指数 (米ドル・ベース) が上昇したこと。
- ・ 為替 (日本円/米ドル) が円安に振れたこと。

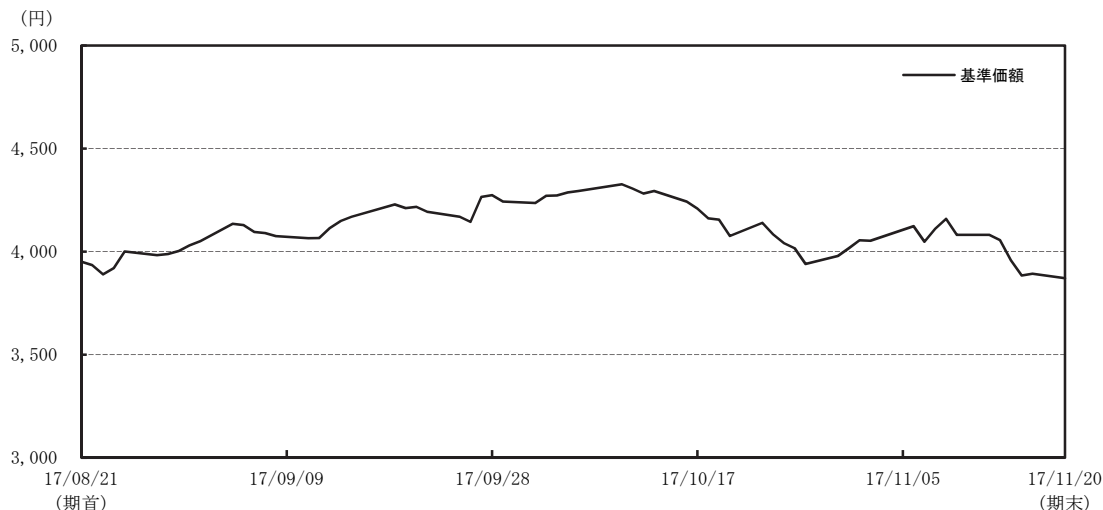
下落要因：

- ・ MLP に対する減配懸念や配当成長見通しへの不透明感、原油生産量の増加や原油需要見通しの下方修正を受けての原油価格の下落などから MLP 指数 (米ドル・ベース) が下落したこと。
- ・ 為替 (日本円/米ドル) が円高に振れたこと。

■各期における運用経過

●第16期（2017年8月21日（期首）から2017年11月20日まで）

《基準価額の推移》



※期末の基準価額は税引前分配金込み。以下同じ。

(円)

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 2017/8/21 | 2017/10/10 | 2017/11/20 | 2017/11/20 |
| 3,951 | 4,327 | 3,871 | 3,871 |

《基準価額の変動要因》

当ファンドの基準価額は、期首(2017年8月21日)の3,951円から、期末(2017年11月20日)の3,871円(税引前分配金込み)まで、▲2.0%(▲80円)と下落しました。

当ファンドは、「SGI PGS MLP Top 20 Index」(「MLP指数」)のパフォーマンスにより価格および償還価額が変動する性質を有する米ドル建て債券(「パフォーマンス連動債」)へ投資を行うことにより、MLP指数の投資成果を獲得することを目的としています。

①の局面(期首～10月中旬)では、ファンドの基準価額は上昇しました。

米税制改革が前進するとの期待感や良好な米景気指標を受けての株式市場の上昇などを背景にMLP指数(米ドル・ベース)が堅調に推移したことに加え、年内利上げ可能性の高まりなどによる米国金利の上昇などを背景に為替(日本円/米ドル)が円安に振れたこともプラスに寄与しました。

②の局面(10月中旬～10月下旬)では、ファンドの基準価額は下落しました。

年度末に向けての節税対策に伴う売り圧力に加えて、MLPに対する減配懸念や配当成長見通しへの不透明感などを背景に、MLP指数(米ドル・ベース)が下落したことがマイナスに影響しました。

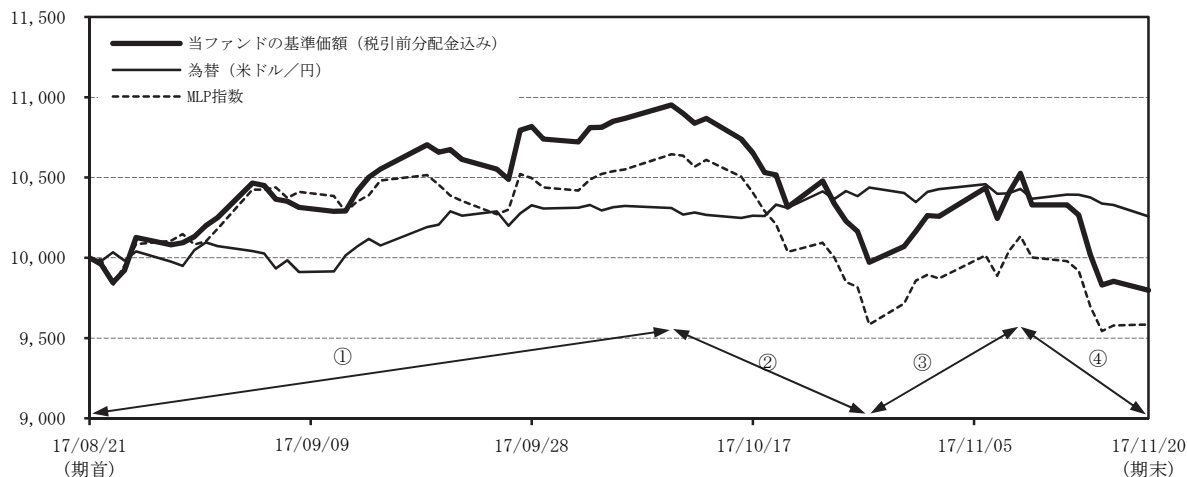
③の局面(10月下旬～11月中旬)では、ファンドの基準価額は上昇しました。

OPEC(石油輸出国機構)加盟国・非加盟国による原油の協調減産の期間延長観測の高まりなどを受けて原油価格が上昇したことなどを背景にMLP指数(米ドル・ベース)が堅調に推移したことがプラスに寄与しました。

④の局面(11月中旬～期末)では、ファンドの基準価額は下落しました。

IEA(国際エネルギー機関)による2017年、2018年の原油需要見通しの下方修正を受けての原油価格の下落などを背景にMLP指数(米ドル・ベース)が下落したことに加え、次期FRB議長にパウエル理事が指名され、現行の金融政策運営が継続するとの見方から米国金利が低下し、為替(日本円/米ドル)が円高に振れたことなどもマイナスに影響しました。

当期の当ファンド、為替(米ドル/円)およびMLP指数の動き



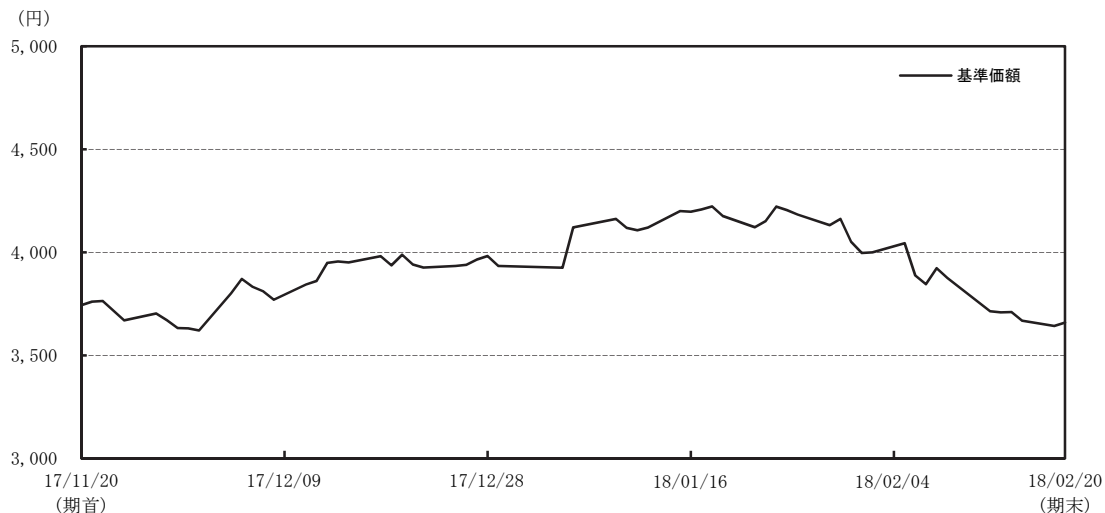
※当ファンドの基準価額(税引前分配金込み)および為替(米ドル/円)は、期首を10,000として指数化しています。また、MLP指数については、当ファンドの基準価額に反映している時点の数値を、期首を10,000として指数化しています。

《運用経過》

当初の運用方針に基づき、期中、パフォーマンス連動債の組入れを高位に保つ運用を行いました。また、当初の運用方針どおり、保有する外貨建資産に対しての為替ヘッジは行いませんでした。

●第17期（2017年11月20日（期首）から2018年2月20日まで）

《基準価額の推移》



※期末の基準価額は税引前分配金込み。以下同じ。

(円)

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 2017/11/20 | 2018/1/18 | 2017/12/1 | 2018/2/20 |
| 3,744 | 4,223 | 3,621 | 3,659 |

《基準価額の変動要因》

当ファンドの基準価額は、期首(2017年11月20日)の3,744円から、期末(2018年2月20日)の3,659円(税引前分配金込み)まで、▲2.3%(▲85円)と下落しました。

当ファンドは、「SGI PGS MLP Top 20 Index」(「MLP指数」)のパフォーマンスにより価格および償還価額が変動する性質を有する米ドル建て債券(「パフォーマンス連動債」)へ投資を行うことにより、MLP指数の投資成果を獲得することを目的としています。

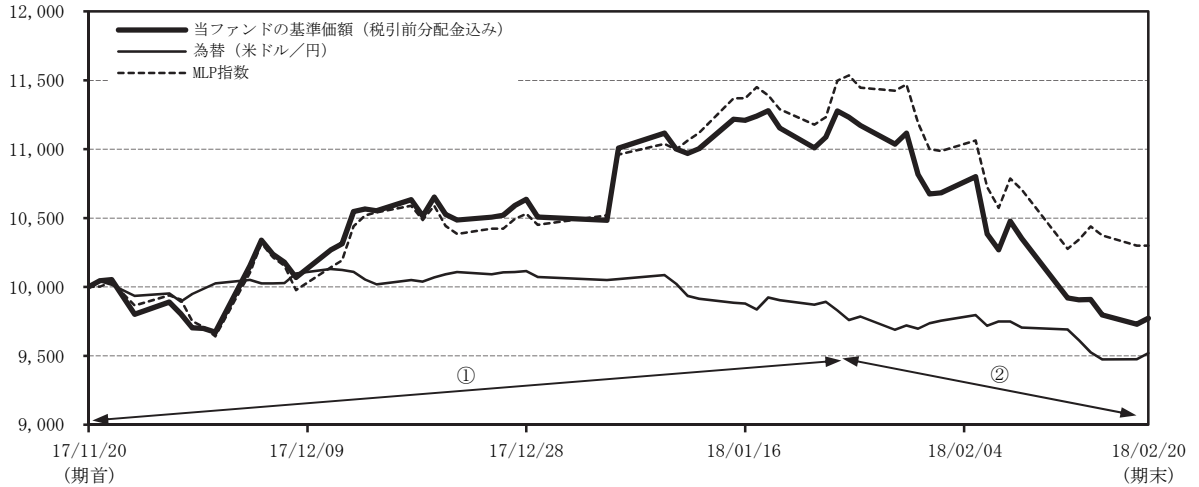
①の局面(期首～1月下旬)では、ファンドの基準価額は上昇しました。

米国株式市場が過去最高値を更新するなか、原油価格の上昇などを背景にMLP指数(米ドルベース)が上昇基調で推移したことがプラスに寄与しました。

②の局面(1月下旬～期末)では、ファンドの基準価額は下落しました。

原油価格の反落に加えて、米国での追加利上げ観測の高まりを受けて株式市場が大幅調整したことなどを背景にMLP指数(米ドル・ベース)が下落したことがマイナスに影響しました。

当期の当ファンド、為替（米ドル／円）および MLP 指数の動き



※当ファンドの基準価額（税引前分配金込み）および為替（米ドル／円）は、期首を 10,000 として指数化しています。また、MLP 指数については、当ファンドの基準価額に反映している時点の数値を、期首を 10,000 として指数化しています。

《運用経過》

当初の運用方針に基づき、期中、パフォーマンス連動債の組入れを高位に保つ運用を行いました。また、当初の運用方針どおり、保有する外貨建資産に対しての為替ヘッジは行いませんでした。

■収益分配金について

収益分配につきましては、各期中の配当等収益および基準価額水準等を勘案した結果、配当等収益を中心に、第16期につきましては1万口当たり127円（税引前）、第17期につきましては1万口当たり110円（税引前）といたしました。

なお、収益分配にあてず投資信託財産内に留保した利益につきましては、元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり、税引前）

| 項 目 | 第16期 | 第17期 |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 自 2017年8月22日 至 2017年11月20日 | 自 2017年11月21日 至 2018年2月20日 |
| 当期分配金 | 127 | 110 |
| （対基準価額比率） | 3.281 | 3.006 |
| 当期の収益 | 113 | 96 |
| 当期の収益以外 | 14 | 13 |
| 翌期繰越分配対象額 | 315 | 302 |

（注1）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2）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

今後も当初の運用方針に基づき、原則としてパフォーマンス連動債への投資比率を高位に維持することにより、当初目標の投資成果を獲得することを目的とした運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 作成期間(第16期～第17期) (2017年8月22日～2018年2月20日) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 24円 | 0.609% | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額(月末値の平均値)は3,984円です。 ・委託した資金の運用の対価 ・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 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (投 信 会 社) | (8) | (0.203) | |
| (販 売 会 社) | (15) | (0.379) | |
| (受 託 会 社) | (1) | (0.027) | |
| (b) そ の 他 費 用 | 1 | 0.032 | (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 ・その他は、法定書類(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷等に要する費用 |
| (保 管 費 用) | (1) | (0.014) | |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.005) | |
| (そ の 他) | (1) | (0.013) | |
| 合計 | 25 | 0.641 | |

(注1) 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。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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。

■ 期中の売買及び取引の状況 (2017年8月22日から2018年2月20日まで)

公社債

| 第 16 期 ～ 第 17 期 | | | |
|-----------------|----------------|-------------|----------------|
| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 国 | ルクセンブルグ | 千米ドル 940 | 千米ドル 12,353 |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | | |

(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) 単位未満は切捨て。

(注3) 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。

■ 主要な売買銘柄 (2017年8月22日から2018年2月20日まで)

公社債

| 第 16 期 ～ 第 17 期 | | | | |
|----------------------|-----------|---------|----------------------|---------------------|
| 買 付 | | | 売 付 | |
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 金 額 |
| | | 千円 | | 千円 |
| CODEIS NOTES SGI PGS | (ルクセンブルグ) | 104,469 | CODEIS NOTES SGI PGS | (ルクセンブルグ) 1,381,745 |

(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) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2017年8月22日から2018年2月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 第 16 期 ～ 第 17 期 | | | | | | |
|-----------------|-----------|-------------------------|---------------|-----------|-------------------------|---------------|
| 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 | $\frac{D}{C}$ |
| | | | | | | |
| 公 社 債 | 104 | 104 | 100.0 | 1,381 | 1,381 | 100.0 |
| 為 替 直 物 取 引 | 103 | — | — | 1,669 | — | — |

(注1) 公社債には現先などによるものを含まません。

(注2) 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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人は、ソシエテ・ジェネラルです。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 期中の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 | 第 16 期 ～ 第 17 期 |
|-----------------------------|-----------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | —千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | —千円 |
| (B) / (A) | —% |

(注1) 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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人は、ソシエテ・ジェネラルです。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細（2018年2月20日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 当 作 成 期 末 (第 17 期) | | | | | | | |
|---------|--------------------|-----------|-------------|---------|--------------------|-------------------|---------|---------|
| | 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 | % | % | % | % | % |
| ルクセンブルグ | 97,250 | 35,311 | 3,771,265 | 99.1 | — | — | — | 99.1 |
| 合 計 | 97,250 | 35,311 | 3,771,265 | 99.1 | — | — | — | 99.1 |

(注1) 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2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

(注5) 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) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 区 分 | 当 作 成 期 末 (第 17 期) | | | | | | |
|---------|---------------------|----------------------|-----|---------|-----------|-------------|------------|
| | 種 類 | 銘 柄 名 | 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 | |
| | | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| ルクセンブルグ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | CODEIS NOTES SGI PGS | — | 97,250 | 35,311 | 3,771,265 | 2018/11/20 |
| 合 計 | — | — | — | — | — | 3,771,265 | — |

(注1) 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2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年2月20日現在)

| 項 目 | 当 作 成 期 末 (第 17 期) | |
|-------------------------|--------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 3,771,265 | % 95.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 166,688 | 4.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,937,953 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建て純資産（3,771,525千円）の投資信託財産総額（3,937,953千円）に対する比率は95.8%です。

(注3) 外貨建て資産は、当作成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、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル=106.80円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年11月20日) (2018年2月20日現在)

| 項 目 | 第 16 期 末 | 第 17 期 末 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 5,372,894,790円 | 3,937,953,550円 |
| コール・ローン等 | 201,305,481 | 162,740,263 |
| 公 社 債 (評価額) | 5,070,888,824 | 3,771,265,530 |
| 未 収 入 金 | 98,025,789 | — |
| その他未収収益 | 2,674,696 | 3,947,757 |
| (B) 負 債 | 249,044,908 | 132,738,917 |
| 未 払 金 | 48,798,300 | — |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 173,818,761 | 117,930,750 |
| 未 払 解 約 金 | 8,509,839 | 861,777 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 17,366,974 | 13,587,747 |
| 未 払 利 息 | 550 | 400 |
| その他未払費用 | 550,484 | 358,243 |
| (C) 純資産総額 (A - B) | 5,123,849,882 | 3,805,214,633 |
| 元 本 | 13,686,516,662 | 10,720,977,309 |
| 次期繰越損益金 | △8,562,666,780 | △6,915,762,676 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 13,686,516,662口 | 10,720,977,309口 |
| 1万口当たり基準価額 (C / D) | 3,744円 | 3,549円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 14,068,623,462円 |
| 期中追加設定元本額 | 419,119,369円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,766,765,522円 |

■損益の状況

第16期 (自2017年8月22日 至2017年11月20日)

第17期 (自2017年11月21日 至2018年2月20日)

| 項 目 | 第 16 期 | 第 17 期 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 173,627,842円 | 117,750,214円 |
| 受 取 利 息 | 172,860,717 | 116,590,541 |
| そ の 他 収 益 金 | 777,472 | 1,179,356 |
| 支 払 利 息 | △ 10,347 | △ 19,683 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 266,667,684 | △ 196,022,622 |
| 売 買 益 | 146,848,680 | 32,716,881 |
| 売 買 損 | △ 413,516,364 | △ 228,739,503 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 18,285,753 | △ 14,274,594 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 111,325,595 | △ 92,547,002 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △4,323,260,308 | △3,539,232,957 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △3,954,262,116 | △3,166,051,967 |
| (配 当 等 相 当 額) | (450,758,030) | (338,117,991) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△4,405,020,146) | (△3,504,169,958) |
| (G) 計 (D + E + F) | △8,388,848,019 | △6,797,831,926 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 173,818,761 | △ 117,930,750 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △8,562,666,780 | △6,915,762,676 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △3,973,423,239 | △3,179,989,238 |
| (配 当 等 相 当 額) | (431,596,907) | (324,180,720) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△4,405,020,146) | (△3,504,169,958) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 693,942 | 627,891 |
| 繰 越 損 益 金 | △4,589,937,483 | △3,736,401,329 |

(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換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。

(注4) 第16期計算期間末における費用控除後の配当等収益(155,342,089円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(450,758,030円)および分配準備積立金(9,491円)より分配対象収益は606,109,610円(10,000口当たり442円)であり、うち173,818,761円(10,000口当たり127円)を分配金額としております。

(注5) 第17期計算期間末における費用控除後の配当等収益(103,475,620円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(338,117,991円)および分配準備積立金(1,145,750円)より分配対象収益は442,739,361円(10,000口当たり412円)であり、うち117,930,750円(10,000口当たり110円)を分配金額としております。

【分配金のお知らせ】

| 決算期 | 第 16 期 | 第 17 期 |
|---------------------|--------|--------|
| 1 万口当たり分配金 (税引前) | 127 円 | 110 円 |

◇分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、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。
- ・個人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、申告分離課税・総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者に対する課税は、上記と異なります。

※少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、非課税となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

※課税上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。

訂正のお詫びとお知らせ

当ファンドの第14期・第15期（第8作成期）運用報告書（全体版）におきまして、記載内容に誤りがございました。ここに深くお詫び申し上げますとともに、下記の通り訂正内容をお知らせいたします。

記

該当箇所：■利害関係人との取引状況等（2017年2月21日から2017年8月21日まで）（9ページ）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

下線部が訂正箇所です。

<誤>

| 第 14 期 ～ 第 15 期 | | | | | | |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------|------------------|------------------|
| 区 分 | 買付額等 A | うち利害 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害 | $\frac{D}{C}$ |
| | | 関係人との 取引状況 B | | | 関係人との 取引状況 D | |
| 公 社 債 | 百万円 1,659 | 百万円 <u>393</u> | % <u>23.7</u> | 百万円 625 | 百万円 <u>89</u> | % <u>14.2</u> |
| 為 替 直 物 取 引 | 1,660 | — | — | 1,001 | — | — |

(後略)

<正>

| 第 14 期 ～ 第 15 期 | | | | | | |
|-----------------|--------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 区 分 | 買付額等 A | うち利害 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害 | $\frac{D}{C}$ |
| | | 関係人との 取引状況 B | | | 関係人との 取引状況 D | |
| 公 社 債 | 百万円 1,659 | 百万円 <u>1,659</u> | % <u>100.0</u> | 百万円 625 | 百万円 <u>625</u> | % <u>100.0</u> |
| 為 替 直 物 取 引 | 1,660 | — | — | 1,001 | — | — |

(後略)

以上