

インサイト・ハイ・ イールド社債ファンド 2023-12（限定追加型） 【運用報告書（全体版）】

（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

第 2 期

決算日 2025年12月22日

■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	2023年12月8日から2027年12月22日まで
運用方針	主として世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券に投資し、信託財産の成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。
主要投資対象	世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券
当ファンドの運用方法	<p>■主として世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券に投資します。</p> <p>■運用の指図に関する権限の一部を、インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッドに委託します。</p> <p>■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。</p>
組入制限	<p>■株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>■年1回（原則として毎年12月22日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。</p> <p>■分配金額は、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す。</p> <p>※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"><p>ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</p></div>

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは主として世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券に投資し、信託財産の成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

インサイト・ハイ・イールド社債ファンド2023-12（限定追加型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 金 期 騰 落 中 率			公 組 入 社 比 債 率	純 資 産 額
		税 分 込 金	期 騰 落	中 率		
(設 定 日) 2023年12月8日	円 10,000	円 -		% -	% -	百万円 6,556
1 期 (2024年12月23日)	10,310	0		3.1	98.3	9,268
2 期 (2025年12月22日)	10,457	0		1.4	96.4	7,150

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

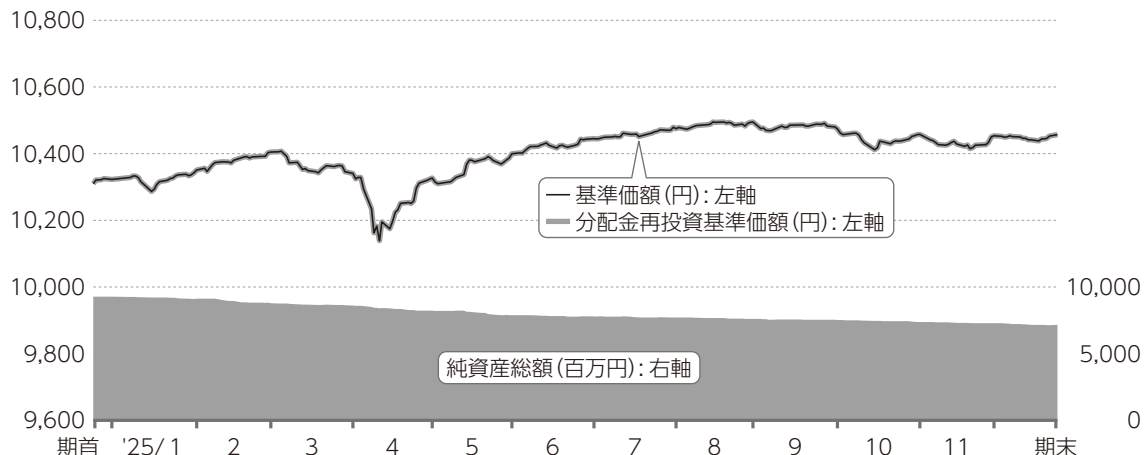
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 組 入 社 比 債 率
12月末	10,323	0.1	99.2
2025年1月末	10,351	0.4	95.4
2月末	10,405	0.9	91.3
3月末	10,341	0.3	93.3
4月末	10,327	0.2	91.5
5月末	10,400	0.9	96.0
6月末	10,445	1.3	97.7
7月末	10,475	1.6	92.2
8月末	10,495	1.8	93.3
9月末	10,474	1.6	86.5
10月末	10,458	1.4	99.3
11月末	10,454	1.4	89.3
(期 末) 2025年12月22日	10,457	1.4	96.4

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	10,310円
期末	10,457円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+1.4% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2024年12月24日から2025年12月22日まで)

当ファンドは、主として世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券に投資しました。

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

上昇要因

- 社債の金利収入
- 米国の関税政策を巡る過度な悲観論が後退したことなどを背景に、社債スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小したこと

下落要因

- 対円での為替ヘッジコスト

投資環境について（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

グローバル・ハイイールド社債市場は上昇しました。

グローバル・ハイイールド社債市場では、期初から2月前半は、トランプ政権による規制緩和や減税政策などに対する期待感の高まりなどから社債スプレッドが全般的に縮小傾向で推移しました。

しかしながら、3月から4月前半、トランプ大統領による強硬な関税政策を巡り、スプレッドが急速に拡大したことから、グローバル・ハイイールド社債市場は軟調に推

移しました。

4月後半から期末にかけては、米国の関税政策を巡る過度な悲観論が後退したことや、ドイツの積極財政、F R B（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待の高まりなどが好感される中、同市場は全般的に底堅く推移しました。尚、F R Bは9月、10月、12月に利下げを実施しました。

ポートフォリオについて（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

●債券組入比率

債券の組入比率を高位に維持しました。

●デュレーション(投資資金の平均回収期間：
金利の変動による債券価格の感応度)

短期デュレーションの債券に投資しました。

●国別配分

英国、米国、フランス、ドイツなどの債券を中心に投資しました。

●通貨別配分

ユーロ建て債券を中心に、米ドル建て、英ポンド建て、豪ドル建ての債券に投資しました。

●業種別配分

テクノロジー・メディア・通信、ホテル・ゲーム・レジャー、商業サービス、建設などを中心に幅広い業種に投資しました。

●格付け別配分

相対的に高い利回りを確保するため、BB以下の債券を中心に投資しました。

●残存期間別配分

概ね3年未満の債券を意識しつつ、投資を行いました。

ベンチマークとの差異について（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第2期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,001

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンドは、「持ち切り運用（バイ・アンド・メインテイン戦略）」の特性を踏まえ、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券を中心に長期保有を継続します。

引き続き、保有社債の信用力を注視しつつ、主に世界各国・地域の先進国通貨建ての投資適格未満の債券への投資を通じて安定的なリターン追求を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年4月1日）

インサイト・ハイ・イールド社債ファンド2023-12（限定追加型）

1万口当たりの費用明細（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	140円	1.349%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は10,403円です。
(投 信 会 社)	(80)	(0.768)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(57)	(0.548)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	3	0.025	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)	保管費用: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戻金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	143	1.374	

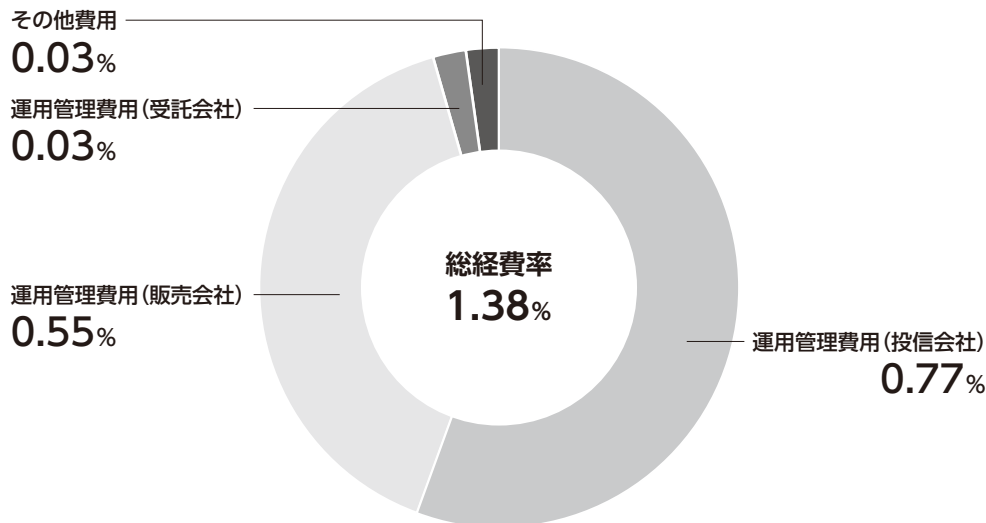
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当期中の運用・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(年率換算)は1.38%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 7,479	千アメリカ・ドル 2,883 (8,071)
	イギリス	社債券	千イギリス・ポンド 3,058	千イギリス・ポンド 716 (3,794)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	オランダ	社債券	—	— (1,406)
	ルクセンブルグ	社債券	—	— (1,000)
	フランス	社債券	735	941 (1,000)
	ドイツ	社債券	1,238	1,124 (336)
	スペイン	社債券	1,686	— (1,851)
	イタリア	社債券	—	1,006
	フィンランド	社債券	—	501 (502)
	オーストリア	社債券	—	— (1,675)
	その他	社債券	2,353	3,228 (2,769)

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※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（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2024年12月24日から2025年12月22日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

インサイト・ハイ・イールド社債ファンド2023-12（限定追加型）

■ 組入れ資産の明細（2025年12月22日現在）

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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 13,468	千アメリカ・ドル 13,519	千円 2,130,872	% 29.8	% 25.3	% —	% 17.0	% 12.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,335	千オーストラリア・ドル 1,326	138,275	1.9	1.9	—	—	1.9
イギリス	千イギリス・ポンド 8,790	千イギリス・ポンド 8,705	1,837,255	25.7	22.6	—	13.6	12.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オランダ	1,700	1,703	314,541	4.4	4.4	—	—	4.4
フランス	3,857	3,839	708,723	9.9	9.9	—	9.9	—
ドイツ	2,697	2,669	492,872	6.9	6.9	—	1.3	5.6
スペイン	638	637	117,662	1.6	1.6	—	—	1.6
イタリア	1,050	1,092	201,676	2.8	2.8	—	2.8	—
その他	5,125	5,146	949,998	13.3	10.7	—	7.5	5.8
合 計	—	—	6,891,879	96.4	86.2	—	52.0	44.4

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	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	MILLICOM INTL CELLULAR	社 債 券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2028/01/15	
	MINERVA LUXEMBOURG SA	社 債 券	5.1250	675	673	106,161		
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	社 債 券	5.8750	1,000	997	157,235	2026/01/19	
	TENNECO INC	社 債 券	4.8750	644	644	101,590	2027/03/15	
	LEVIATHAN BOND LTD	社 債 券	8.0000	890	892	140,750	2028/11/17	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	社 債 券	6.5000	1,000	1,008	158,929	2027/06/30	
	IHS NETHERLANDS HOLDCO	社 債 券	5.8750	900	917	144,587	2028/03/01	
	ENQUEST PLC	社 債 券	8.0000	859	862	135,902	2027/09/18	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	社 債 券	11.6250	800	809	127,625	2027/11/01	
	SMYRNA READY MIX CONCRET	社 債 券	8.1250	1,000	1,010	159,252	2028/06/01	
			社 債 券	6.0000	1,000	1,004	158,286	2028/11/01

インサイト・ハイ・イールド社債ファンド2023-12（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	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	
	EURONAV LUXEMBOURG SA	社 債 券	6.2500	500	499	78,720	2026/09/14
	SFL CORP LTD	社 債 券	8.2500	600	618	97,432	2028/04/19
	ATS CORP	社 債 券	4.1250	600	584	92,167	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	社 債 券	4.6250	1,000	993	156,533	2028/07/15
	IRON MOUNTAIN INC	社 債 券	5.2500	1,000	1,000	157,711	2028/03/15
	NEXSTAR ESCROW	社 債 券	5.6250	1,000	1,002	157,984	2027/07/15
小 計				13,468	13,519	2,130,872	—
オーストラリア	EMECO PTY LTD	社 債 券	6.2500	千オーストラリア・ドル 1,335	千オーストラリア・ドル 1,326	138,275	2026/07/10
小 計				1,335	1,326	138,275	—
イギリス	VIRGIN MEDIA VENDOR FIN	社 債 券	4.8750	千イギリス・ポンド 1,000	千イギリス・ポンド 976	206,129	2028/07/15
	CPUK FINANCE LTD	社 債 券	4.5000	1,300	1,281	270,472	2027/08/28
	ICELAND BONDCO PLC	社 債 券	10.8750	674	715	150,997	2027/12/15
	PINNACLE BIDCO PLC	社 債 券	10.0000	600	634	133,839	2028/10/11
	TVL FINANCE PLC	社 債 券	10.2500	500	511	107,963	2028/04/28
	AA BOND CO LTD	社 債 券	3.2500	1,100	1,052	222,154	2028/07/31
	B&M EUROPEAN VALUE RET	社 債 券	4.0000	750	723	152,708	2028/11/15
	BCP MODULAR SERVICES	社 債 券	6.1250	750	706	149,071	2028/11/30
	BRACKEN MIDCO ONE	社 債 券	6.7500	900	900	190,025	2027/11/01
	RAC BOND CO PLC	社 債 券	5.2500	466	463	97,810	2027/11/04
	MAISON FINCO PLC	社 債 券	6.0000	750	739	156,083	2027/10/31
小 計				8,790	8,705	1,837,255	—
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オランダ	TEVA PHARMACEUTICAL INDU	社 債 券	3.7500	700	707	130,528	2027/05/09
	Q-PARK HOLDING BV	社 債 券	2.0000	1,000	996	184,012	2027/03/01
フランス	PAPREC HOLDING S	社 債 券	3.5000	1,150	1,152	212,714	2028/07/01
	ILIAD HOLDING SAS	社 債 券	5.6250	1,200	1,218	224,845	2028/10/15
	CAB	社 債 券	3.3750	460	447	82,590	2028/02/01
	DERICHEBOURG	社 債 券	2.2500	1,047	1,021	188,573	2028/07/15
ドイツ	ZF FINANCE GMBH	社 債 券	3.7500	500	489	90,313	2028/09/21
	SCHAEFFLER AG	社 債 券	4.5000	500	505	93,368	2026/08/14
	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	社 債 券	4.3750	1,250	1,255	231,691	2027/07/15
	STYROLUTION	社 債 券	2.2500	447	419	77,498	2027/01/16
スペイン	GRIFOLS SA	社 債 券	2.2500	490	488	90,140	2027/11/15
	LORCA TELECOM BONDCO	社 債 券	4.0000	148	149	27,522	2027/09/18
イタリア	ITALMATCH CHEMICALS SPA	社 債 券	10.0000	1,050	1,092	201,676	2028/02/06
その他	ROBERT BOSCH FINANCE	社 債 券	2.5190	1,000	1,002	185,087	2026/11/28
	ARDAGH METAL PACKAGING	社 債 券	2.0000	750	728	134,477	2028/09/01

インサイト・ハイ・イールド社債ファンド2023-12（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	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	
	CANPACK SA/CANPACK US	社 債 券	2.3750	750	742	137,019	2027/11/01
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	社 債 券	9.5000	600	631	116,535	2028/07/15
	PINNACLE BIDCO PLC	社 債 券	8.2500	1,000	1,049	193,654	2028/10/11
	MARKET BIDCO FINCO PLC	社 債 券	4.7500	500	503	92,897	2027/11/04
	INEOS FINANCE PLC	社 債 券	6.6250	525	489	90,326	2028/05/15
小 計				15,067	15,089	2,785,475	—
合 計				—	—	6,891,879	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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

(2025年12月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 6,891,879	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	578,449	7.7
投 資 信 託 財 産 総 額	7,470,329	100.0

※期末における外貨建資産（7,359,534千円）の投資信託財産総額（7,470,329千円）に対する比率は98.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、1アメリカ・ドル=157.62円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1イギリス・ポンド=211.04円、1ユーロ=184.60円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月22日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	17,856,403,140円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	433,648,351
公 社 債(評価額)	6,891,879,403
未 収 入 金	10,427,301,448
未 収 利 息	91,985,966
前 払 費 用	11,587,972
(B) 負 債	10,706,325,747
未 払 金	10,646,552,163
未 払 解 約 金	8,643,934
未 払 信 託 報 酬	50,732,165
そ の 他 未 払 費 用	397,485
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	7,150,077,393
元 本	6,837,398,133
次 期 繰 越 損 益 金	312,679,260
(D) 受 益 権 総 口 数	6,837,398,133口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	10,457円

※当期における期首元本額8,990,312,688円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額2,152,914,555円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金（税引前）	当	期

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

（自2024年12月24日 至2025年12月22日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	450,649,573円
受 取 利 息	440,744,019
そ の 他 収 益 金	9,905,554
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 245,067,196
売 買 損 益	1,103,851,177
売 買 損	△1,348,918,373
(C) 信 託 報 酬 等	△ 110,826,822
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	94,755,555
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	213,234,936
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,688,769
(配 当 等 相 当 額)	(209,978)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,478,791)
(G) 合 計(D + E + F)	312,679,260
次 期 繰 越 損 益 金(G)	312,679,260
追 加 信 託 差 損 益 金	4,688,769
(配 当 等 相 当 額)	(209,978)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,478,791)
分 配 準 備 積 立 金	684,558,075
繰 越 損 益 金	△ 376,567,584

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※投資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、信託報酬の中から支弁している額は32,109,386円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	339,822,751円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	209,978
(d) 分配準備積立金	344,735,324
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	684,768,053
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,001.50
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0