

日本公共債ファンド2020 〈愛称 ふるさと紀行2020〉

償還 運用報告書(全体版)

第115期(決算日 2020年2月6日) 第117期(決算日 2020年4月6日) 第119期(決算日 2020年6月8日)
第116期(決算日 2020年3月6日) 第118期(決算日 2020年5月7日) 第120期(償還)(償還日 2020年7月6日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「日本公共債ファンド2020」は、信託約款の規定に基づき、2020年7月6日に信託期間が終了し、償還いたしました。

ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、重ねてお礼申しあげます。

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/国内/債券
信託期間	2010年7月23日から2020年7月6日までです。
運用方針	主として、この投資信託の信託終了日に近い日を償還日とする円建ての公社債に投資を行ない、安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	円建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<341339>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 騰 落			
	円 銭		金	騰 落			百万円
91期(2018年2月6日)	10,274		6		△0.0	99.3	2,533
92期(2018年3月6日)	10,264		6		△0.0	92.7	2,522
93期(2018年4月6日)	10,258		6		0.0	94.7	2,465
94期(2018年5月7日)	10,248		6		△0.0	96.0	2,429
95期(2018年6月6日)	10,240		6		△0.0	96.9	2,404
96期(2018年7月6日)	10,231		6		△0.0	93.6	2,311
97期(2018年8月6日)	10,223		6		△0.0	95.1	2,273
98期(2018年9月6日)	10,214		6		△0.0	96.4	2,240
99期(2018年10月9日)	10,206		6		△0.0	97.5	2,212
100期(2018年11月6日)	10,199		6		△0.0	94.0	2,139
101期(2018年12月6日)	10,192		6		△0.0	95.1	2,113
102期(2019年1月7日)	10,182		6		△0.0	96.5	2,080
103期(2019年2月6日)	10,172		6		△0.0	98.2	2,041
104期(2019年3月6日)	10,165		6		△0.0	99.6	2,011
105期(2019年4月8日)	10,158		6		△0.0	95.2	1,974
106期(2019年5月7日)	10,149		6		△0.0	96.7	1,941
107期(2019年6月6日)	10,139		6		△0.0	98.0	1,912
108期(2019年7月8日)	10,132		6		△0.0	99.1	1,890
109期(2019年8月6日)	10,124		6		△0.0	94.6	1,860
110期(2019年9月6日)	10,115		6		△0.0	95.9	1,833
111期(2019年10月7日)	10,106		6		△0.0	97.1	1,808
112期(2019年11月6日)	10,095		6		△0.0	93.4	1,759
113期(2019年12月6日)	10,089		6		0.0	94.9	1,728
114期(2020年1月6日)	10,081		6		△0.0	96.0	1,707
115期(2020年2月6日)	10,071		6		△0.0	98.0	1,671
116期(2020年3月6日)	10,063		6		△0.0	96.3	1,642
117期(2020年4月6日)	10,054		6		△0.0	85.5	1,613
118期(2020年5月7日)	10,045		6		△0.0	70.6	1,588
119期(2020年6月8日)	10,036		6		△0.0	46.8	1,540
(償還時)	(償還価額)						
120期(2020年7月6日)	10,033.33		—		△0.0	—	1,488

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

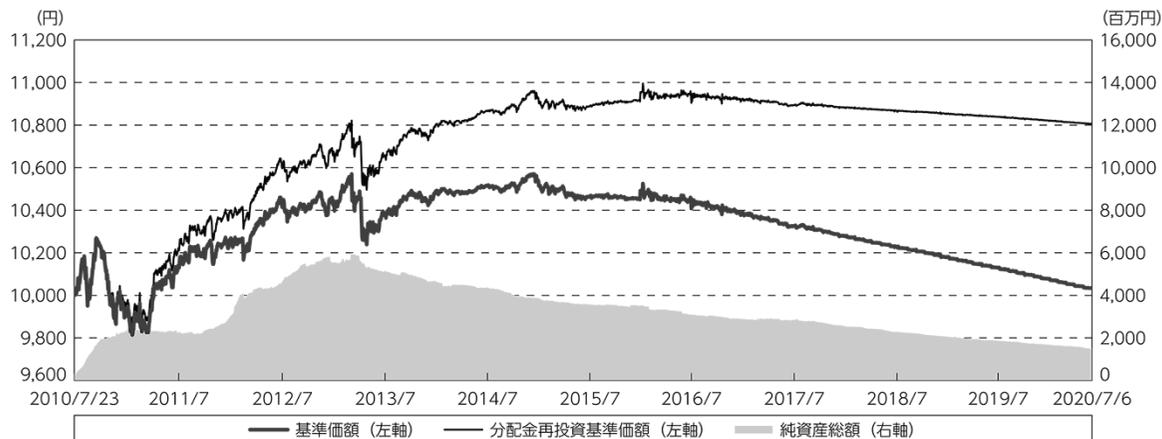
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率
			騰 落	率	
第115期	(期 首) 2020年1月6日	円 銭 10,081		% —	% 96.0
	1月末	10,078		△0.0	97.3
	(期 末) 2020年2月6日	10,077		△0.0	98.0
第116期	(期 首) 2020年2月6日	10,071		—	98.0
	2月末	10,068		△0.0	96.3
	(期 末) 2020年3月6日	10,069		△0.0	96.3
第117期	(期 首) 2020年3月6日	10,063		—	96.3
	3月末	10,059		△0.0	85.3
	(期 末) 2020年4月6日	10,060		△0.0	85.5
第118期	(期 首) 2020年4月6日	10,054		—	85.5
	4月末	10,051		△0.0	70.6
	(期 末) 2020年5月7日	10,051		△0.0	70.6
第119期	(期 首) 2020年5月7日	10,045		—	70.6
	5月末	10,043		△0.0	46.0
	(期 末) 2020年6月8日	10,042		△0.0	46.8
第120期	(期 首) 2020年6月8日	10,036		—	46.8
	6月末	10,034		△0.0	—
	(償還時) 2020年7月6日	(償還価額) 10,033.33		△0.0	—

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

(2010年7月23日～2020年7月6日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日 : 10,000円

第120期末 (償還日) : 10,033円33銭 (既払分配金 (税込み) : 764円)

騰 落 率 : 8.1% (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。
- (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、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。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、当ファンドの信託終了日に近い日を償還日とする円建ての公社債に投資を行ない、安定的な収益の確保をめざして運用を行なっておりまいた。信託期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・東日本大震災の発生を受けた投資家のリスク回避姿勢や、その影響から国内経済が低迷したこと。
- ・新総裁を迎えた日銀が金融緩和策の大幅な強化や買入れオペなど緩和姿勢を継続したこと。
- ・日銀による金融緩和政策の長期化観測や、米国連邦準備制度理事会 (FRB) の早期利下げ観測や欧州中央銀行 (ECB) の追加緩和期待を受けて世界的に金利低下圧力が強まったこと。

<値下がり要因>

- ・日銀が金融政策決定会合で国債買入れを弾力的に行なうこととし、長期金利の変動幅拡大を容認したこと。
- ・米中間の貿易協議が部分的な合意に向けて進展し、投資家のリスク回避姿勢が後退したこと。
- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けた政府の緊急経済対策に伴ない、国債が増発されるとの懸念が広がったこと。

投資環境

(債券市況)

国内債券市場において、10年国債利回りは期間の初めと比べて低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2012年11月にかけては、日本や米国における景気回復期待の高まりなどから、10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）する場面があったものの、東日本大震災の発生を受けた投資家のリスク回避姿勢や国内経済の低迷、欧州債務問題の深刻化による日本国債への逃避需要などを受けて、10年国債利回りは低下しました。

2012年12月から2016年6月にかけては、新総裁を迎えた日銀による金融緩和策の大幅な強化や買入れオペなど緩和姿勢の継続、原油価格の下落や中国人民元安・中国株安の進行などを背景とする世界経済の先行きに対する不透明感などを背景に、10年国債利回りは低下しました。

2016年7月から2018年10月にかけては、米国や欧州において金融緩和策の縮小への動きが強まったことや、日銀が金融政策決定会合で国債買入れを弾力的に行なうこととし、長期金利の変動幅拡大を容認したことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

2018年11月から2019年8月にかけては、日銀による金融緩和政策の長期化観測や、FRBの早期利下げ観測やECBの追加緩和期待を受けて世界的に金利低下圧力が強まったことなどから、10年国債利回りは低下しました。

2019年9月から期間末にかけては、米中間の貿易協議が部分的な合意に向けて進展し投資家のリスク回避姿勢が後退したこと、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた政府の緊急経済対策に伴ない国債が増発されるとの懸念が広がったことなどを背景に、10年国債利回りは上昇しました。

地方債市場においては、10年国債利回りがマイナス利回りになった局面では10年国債と地方債との間の利回り格差が拡大したものの、地方債の利回りは国債対比で高いことから強い需要に支えられ、地方債は概ね堅調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、当ファンドの信託終了日に近い日を償還日とする円建ての公社債に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないました。

具体的には、ファンドへの資金流入を勘案しながら、国内の地方債を中心に分散投資を行ないました。ポートフォリオは、当ファンドの信託期間終了日近くに満期を迎える債券を中心に構成しました。

当ファンドは2010年7月23日の設定以来、約9年11ヵ月にわたり運用してまいりました。このたび、約款の規定に基づき、信託終了日を2020年7月6日として償還いたしました。

これまでのみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚くお礼申し上げますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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いません。

分配金

信託期間中における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は764円(税込み)となりました。また、第115期～第119期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりとしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年1月7日～ 2020年2月6日	2020年2月7日～ 2020年3月6日	2020年3月7日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	6 0.060%	6 0.060%	6 0.060%	6 0.060%	6 0.060%
当期の収益	6	6	6	5	4
当期の収益以外	—	—	—	0	1
翌期繰越分配対象額	801	803	806	806	804

(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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月7日～2020年7月6日)

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	14	0.137	(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 ）	(6)	(0.055)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.066)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.025	(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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(3)	(0.025)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	17	0.162	
作成期間の平均基準価額は、10,055円です。			

(注) 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。

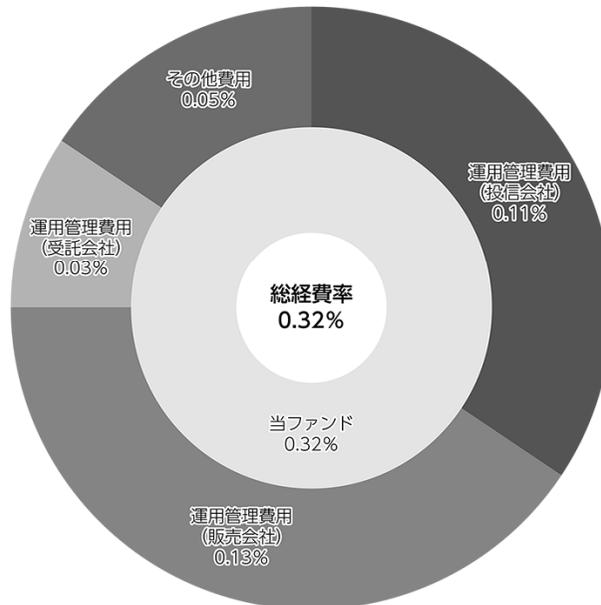
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.32%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2020年1月7日～2020年7月6日)

公社債

		第115期～第120期	
		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 —	千円 — (10,000)
	地方債証券	—	— (1,621,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月7日～2020年7月6日)

利害関係人との取引状況

区分	第115期～第120期					
	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	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 7	百万円 7	% 100.0	百万円 7	百万円 7	% 100.0

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井住友信託銀行株式会社です。

○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 (2020年1月7日～2020年7月6日)

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年1月7日～2020年7月6日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年7月6日現在)

2020年7月6日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2020年7月6日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,492,232	100.0
投資信託財産総額	1,492,232	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償 還 時
	2020年2月6日現在	2020年3月6日現在	2020年4月6日現在	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在	2020年7月6日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,673,416,815	1,644,743,129	1,615,786,779	1,590,270,946	1,546,005,156	1,492,232,049
コール・ローン等	30,142,427	57,043,804	230,227,514	463,572,687	822,031,800	1,492,232,049
公社債(評価額)	1,637,367,600	1,581,787,090	1,379,888,580	1,121,488,400	720,388,400	—
未収利息	5,906,788	5,912,235	5,670,685	5,209,859	3,584,956	—
(B) 負債	1,951,955	1,971,104	2,023,967	2,039,768	5,170,470	4,230,463
未払収益分配金	995,840	979,489	963,100	948,692	921,182	—
未払解約金	44,493	49,994	31,533	—	3,084,517	3,069,255
未払信託報酬	395,498	360,553	379,774	373,866	378,535	317,796
未払利息	6	38	63	348	1,161	1,168
その他未払費用	516,118	581,030	649,497	716,862	785,075	842,244
(C) 純資産総額(A-B)	1,671,464,860	1,642,772,025	1,613,762,812	1,588,231,178	1,540,834,686	1,488,001,586
元本	1,659,734,851	1,632,481,970	1,605,168,330	1,581,153,419	1,535,303,621	1,483,058,027
次期繰越損益金	11,730,009	10,290,055	8,594,482	7,077,759	5,531,065	—
償還差益金	—	—	—	—	—	4,943,559
(D) 受益権総口数	1,659,734,851口	1,632,481,970口	1,605,168,330口	1,581,153,419口	1,535,303,621口	1,483,058,027口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,071円	10,063円	10,054円	10,045円	10,036円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	10,033円33銭

(注) 当ファンドの第115期首元本額は1,694,172,415円、第115～120期中追加設定元本額は8,846,057円、第115～120期中一部解約元本額は219,960,445円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第115期1.0071円、第116期1.0063円、第117期1.0054円、第118期1.0045円、第119期1.0036円、第120期1.003333円です。

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2020年1月7日～ 2020年2月6日	2020年2月7日～ 2020年3月6日	2020年3月7日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日	2020年6月9日～ 2020年7月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,881,259	1,731,420	1,769,378	1,389,133	1,103,354	356,621
受取利息	1,882,050	1,731,670	1,771,122	1,400,279	1,129,288	387,911
支払利息	△ 791	△ 250	△ 1,744	△ 11,146	△ 25,934	△ 31,290
(B) 有価証券売買損益	△ 2,066,850	△ 1,573,093	△ 1,880,442	△ 1,386,597	△ 1,076,129	△ 380,211
売買益	23,398	7,745	17,455	12,191	17,684	3,042
売買損	△ 2,090,248	△ 1,580,838	△ 1,897,897	△ 1,398,788	△ 1,093,813	△ 383,253
(C) 信託報酬等	△ 467,388	△ 426,089	△ 448,806	△ 441,851	△ 447,339	△ 375,562
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 652,979	△ 267,762	△ 559,870	△ 439,315	△ 420,114	△ 399,152
(E) 前期繰越損益金	△45,473,127	△46,304,579	△46,699,456	△47,466,802	△47,388,922	△47,039,397
(F) 追加信託差損益金	58,851,955	57,841,885	56,816,908	55,932,568	54,261,283	52,382,108
(配当等相当額)	(94,985,760)	(93,462,001)	(91,944,055)	(90,595,326)	(88,005,739)	(85,034,738)
(売買損益相当額)	(△36,133,805)	(△35,620,116)	(△35,127,147)	(△34,662,758)	(△33,744,456)	(△32,652,630)
(G) 計(D+E+F)	12,725,849	11,269,544	9,557,582	8,026,451	6,452,247	—
(H) 収益分配金	△ 995,840	△ 979,489	△ 963,100	△ 948,692	△ 921,182	—
次期繰越損益金 (G+H)	11,730,009	10,290,055	8,594,482	7,077,759	5,531,065	—
償還差益金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	4,943,559
追加信託差損益金	58,851,955	57,841,885	56,816,908	55,932,568	54,261,283	—
(配当等相当額)	(94,985,760)	(93,462,001)	(91,944,055)	(90,595,326)	(88,005,739)	(—)
(売買損益相当額)	(△36,133,805)	(△35,620,116)	(△35,127,147)	(△34,662,758)	(△33,744,456)	(—)
分配準備積立金	38,117,222	37,781,897	37,462,118	36,873,695	35,502,132	—
繰越損益金	△85,239,168	△85,333,727	△85,684,544	△85,728,504	△84,232,350	—

(注) 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。

(注) 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) 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をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2020年1月7日～2020年6月8日)は以下の通りです。

項 目	2020年1月7日～ 2020年2月6日	2020年2月7日～ 2020年3月6日	2020年3月7日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,413,871円	1,305,331円	1,320,572円	947,282円	656,015円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	94,985,760円	93,462,001円	91,944,055円	90,595,326円	88,005,739円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	37,699,191円	37,456,055円	37,104,646円	36,875,105円	35,767,299円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	134,098,822円	132,223,387円	130,369,273円	128,417,713円	124,429,053円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	807円	809円	812円	812円	810円
g. 分配金	995,840円	979,489円	963,100円	948,692円	921,182円
h. 分配金(1万円当たり)	6円	6円	6円	6円	6円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年7月23日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年7月6日		資産総額	1,492,232,049円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	4,230,463円
受益権口数	300,827,814口	1,483,058,027口	1,182,230,213口	純資産総額	1,488,001,586円
元本額	300,827,814円	1,483,058,027円	1,182,230,213円	受益権口数	1,483,058,027口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	480,979,595円	482,273,260円	10,027円	-円	-%
第2期	1,079,452,088	1,074,157,500	9,951	-	-
第3期	1,607,641,667	1,650,369,717	10,266	8	0.08
第4期	1,947,414,750	1,978,283,963	10,159	8	0.08
第5期	2,078,522,041	2,075,759,752	9,987	8	0.08
第6期	2,249,808,468	2,235,059,868	9,934	8	0.08
第7期	2,461,621,753	2,429,488,682	9,869	8	0.08
第8期	2,411,425,302	2,387,677,194	9,902	8	0.08
第9期	2,374,856,609	2,333,455,008	9,826	8	0.08
第10期	2,308,281,698	2,317,207,981	10,039	8	0.08
第11期	2,258,970,749	2,271,914,901	10,057	8	0.08
第12期	2,301,522,669	2,309,976,556	10,037	8	0.08
第13期	2,205,658,928	2,244,395,233	10,176	8	0.08
第14期	2,227,102,374	2,278,349,647	10,230	8	0.08
第15期	2,159,375,294	2,207,425,612	10,223	8	0.08
第16期	2,327,522,628	2,378,636,413	10,220	8	0.08
第17期	2,452,782,493	2,497,541,660	10,182	8	0.08
第18期	2,615,472,253	2,677,945,223	10,239	8	0.08
第19期	2,998,994,712	3,071,394,642	10,241	8	0.08
第20期	3,915,580,680	4,014,040,841	10,251	8	0.08
第21期	4,010,554,696	4,107,529,747	10,242	8	0.08
第22期	4,189,863,111	4,332,078,960	10,339	8	0.08
第23期	4,154,423,717	4,306,494,751	10,366	8	0.08
第24期	4,231,961,034	4,400,477,197	10,398	8	0.08
第25期	4,540,012,909	4,738,631,205	10,437	8	0.08
第26期	4,877,591,730	5,073,190,299	10,401	8	0.08
第27期	5,205,278,819	5,419,444,294	10,411	8	0.08
第28期	5,224,514,693	5,439,427,559	10,411	8	0.08
第29期	5,353,511,612	5,612,934,531	10,485	8	0.08
第30期	5,582,892,780	5,795,084,072	10,380	8	0.08

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	5,332,805,132円	5,553,937,740円	10,415円	8円	0.08%
第32期	5,438,901,486	5,704,404,709	10,488	8	0.08
第33期	5,680,077,725	5,940,414,100	10,458	8	0.08
第34期	5,373,573,523	5,621,010,512	10,460	6	0.06
第35期	5,158,482,203	5,329,938,326	10,332	6	0.06
第36期	5,012,415,604	5,163,388,936	10,301	6	0.06
第37期	4,932,128,469	5,118,818,527	10,379	6	0.06
第38期	4,798,045,981	4,978,760,965	10,377	6	0.06
第39期	4,853,809,459	5,078,163,213	10,462	6	0.06
第40期	4,714,941,159	4,936,448,076	10,470	6	0.06
第41期	4,597,229,908	4,800,004,706	10,441	6	0.06
第42期	4,457,874,750	4,648,036,746	10,427	6	0.06
第43期	4,417,165,479	4,628,868,618	10,479	6	0.06
第44期	4,231,848,440	4,439,382,185	10,490	6	0.06
第45期	4,287,281,754	4,494,181,866	10,483	6	0.06
第46期	4,275,696,865	4,481,998,799	10,482	6	0.06
第47期	4,232,718,303	4,439,429,693	10,488	6	0.06
第48期	4,143,017,805	4,352,247,446	10,505	6	0.06
第49期	4,126,027,276	4,336,507,383	10,510	6	0.06
第50期	4,072,707,671	4,277,351,680	10,502	6	0.06
第51期	3,953,432,446	4,152,202,534	10,503	6	0.06
第52期	3,799,551,984	3,994,046,395	10,512	6	0.06
第53期	3,722,429,595	3,920,699,211	10,533	6	0.06
第54期	3,686,348,667	3,895,627,458	10,568	6	0.06
第55期	3,652,750,238	3,841,065,539	10,516	6	0.06
第56期	3,574,601,501	3,756,303,644	10,508	6	0.06
第57期	3,523,739,203	3,698,424,147	10,496	6	0.06
第58期	3,500,792,419	3,669,361,976	10,482	6	0.06
第59期	3,446,636,694	3,606,062,706	10,463	6	0.06
第60期	3,431,117,108	3,588,119,499	10,458	6	0.06
第61期	3,402,582,336	3,558,128,343	10,457	6	0.06
第62期	3,387,046,637	3,543,986,191	10,463	6	0.06
第63期	3,406,530,788	3,565,566,147	10,467	6	0.06
第64期	3,380,707,400	3,535,996,984	10,459	6	0.06
第65期	3,334,241,639	3,484,701,514	10,451	6	0.06
第66期	3,377,345,308	3,530,760,180	10,454	6	0.06
第67期	3,357,096,567	3,520,592,525	10,487	6	0.06
第68期	3,184,480,786	3,334,828,734	10,472	6	0.06
第69期	3,186,915,016	3,330,933,569	10,452	6	0.06

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	3,179,464,484円	3,324,512,806円	10,456円	6円	0.06%
第71期	3,133,440,274	3,274,183,688	10,449	6	0.06
第72期	3,006,337,255	3,143,101,957	10,455	6	0.06
第73期	2,950,357,938	3,075,731,221	10,425	6	0.06
第74期	2,918,161,114	3,041,924,419	10,424	6	0.06
第75期	2,927,921,177	3,049,091,879	10,414	6	0.06
第76期	2,886,172,652	3,003,233,007	10,406	6	0.06
第77期	2,837,032,865	2,949,155,319	10,395	6	0.06
第78期	2,801,375,940	2,910,991,687	10,391	6	0.06
第79期	2,775,182,127	2,879,188,679	10,375	6	0.06
第80期	2,761,116,740	2,864,015,504	10,373	6	0.06
第81期	2,801,744,968	2,902,947,366	10,361	6	0.06
第82期	2,792,007,735	2,890,352,933	10,352	6	0.06
第83期	2,799,893,365	2,896,132,760	10,344	6	0.06
第84期	2,758,542,907	2,847,520,416	10,323	6	0.06
第85期	2,785,147,682	2,873,624,824	10,318	6	0.06
第86期	2,690,205,565	2,776,348,093	10,320	6	0.06
第87期	2,707,902,313	2,791,341,096	10,308	6	0.06
第88期	2,642,065,551	2,722,999,684	10,306	6	0.06
第89期	2,562,656,930	2,637,840,472	10,293	6	0.06
第90期	2,522,006,833	2,592,870,522	10,281	6	0.06
第91期	2,465,911,914	2,533,451,786	10,274	6	0.06
第92期	2,457,531,325	2,522,340,545	10,264	6	0.06
第93期	2,403,346,734	2,465,261,875	10,258	6	0.06
第94期	2,370,612,246	2,429,364,144	10,248	6	0.06
第95期	2,348,376,375	2,404,637,422	10,240	6	0.06
第96期	2,258,827,634	2,311,049,094	10,231	6	0.06
第97期	2,224,215,851	2,273,729,918	10,223	6	0.06
第98期	2,193,068,204	2,240,058,082	10,214	6	0.06
第99期	2,167,485,826	2,212,240,860	10,206	6	0.06
第100期	2,098,186,387	2,139,973,380	10,199	6	0.06
第101期	2,074,074,972	2,113,933,027	10,192	6	0.06
第102期	2,042,800,666	2,080,001,846	10,182	6	0.06
第103期	2,006,856,740	2,041,334,286	10,172	6	0.06
第104期	1,979,385,859	2,011,967,422	10,165	6	0.06
第105期	1,943,758,135	1,974,388,910	10,158	6	0.06
第106期	1,912,486,272	1,941,025,676	10,149	6	0.06
第107期	1,886,333,592	1,912,632,855	10,139	6	0.06
第108期	1,866,023,151	1,890,668,281	10,132	6	0.06

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第109期	1,837,833,762円	1,860,565,942円	10,124円	6円	0.06%
第110期	1,812,850,601	1,833,746,007	10,115	6	0.06
第111期	1,789,588,050	1,808,633,447	10,106	6	0.06
第112期	1,742,900,570	1,759,522,057	10,095	6	0.06
第113期	1,713,681,779	1,728,866,958	10,089	6	0.06
第114期	1,694,172,415	1,707,829,133	10,081	6	0.06
第115期	1,659,734,851	1,671,464,860	10,071	6	0.06
第116期	1,632,481,970	1,642,772,025	10,063	6	0.06
第117期	1,605,168,330	1,613,762,812	10,054	6	0.06
第118期	1,581,153,419	1,588,231,178	10,045	6	0.06
第119期	1,535,303,621	1,540,834,686	10,036	6	0.06

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1 万口当たり分配金 (税込み)	6円	6円	6円	6円	6円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	10,033円33銭
------------------	------------

○お知らせ

約款変更について

2020年1月7日から2020年7月6日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。