

# ピムコ・グローバル債券ファンド（為替ヘッジなし）

## 償還 運用報告書（全体版）

第89期（決算日 2019年8月19日）第91期（決算日 2019年10月17日）第93期（償還）（償還日 2019年12月16日）  
 第90期（決算日 2019年9月17日）第92期（決算日 2019年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「ピムコ・グローバル債券ファンド（為替ヘッジなし）」は、信託約款の規定に基づき、2019年12月16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、重ねてお礼申し上げます。

### 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／海外／債券
信託期間	2012年4月6日から2019年12月16日までです。
運用方針	主として、日本を除く先進国や新興国の債券を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した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す。
主要運用対象	「PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド」（JPY）受益証券 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。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	第1計算期は収益分配を行ないません。第2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。

<641723>

## 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29期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			投資 組入	信託 比率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落			
	円 銭		円		%	%	百万円
65期(2017年8月17日)	12,994		40		△0.5	97.0	15
66期(2017年9月19日)	13,221		40		2.1	97.0	15
67期(2017年10月17日)	13,175		40		△0.0	97.0	15
68期(2017年11月17日)	13,202		40		0.5	97.0	20
69期(2017年12月18日)	13,245		40		0.6	97.0	20
70期(2018年1月17日)	13,106		40		△0.7	97.0	20
71期(2018年2月19日)	12,373		40		△5.3	97.3	14
72期(2018年3月19日)	12,315		40		△0.1	96.9	14
73期(2018年4月17日)	12,475		40		1.6	97.0	14
74期(2018年5月17日)	12,426		40		△0.1	96.9	14
75期(2018年6月18日)	12,361		40		△0.2	97.0	14
76期(2018年7月17日)	12,667		40		2.8	97.0	14
77期(2018年8月17日)	12,302		40		△2.6	97.0	14
78期(2018年9月18日)	12,412		40		1.2	97.0	14
79期(2018年10月17日)	12,392		40		0.2	97.0	14
80期(2018年11月19日)	12,314		40		△0.3	96.3	14
81期(2018年12月17日)	12,383		40		0.9	96.6	15
82期(2019年1月17日)	12,076		40		△2.2	96.4	15
83期(2019年2月18日)	12,388		40		2.9	97.0	15
84期(2019年3月18日)	12,607		40		2.1	96.5	15
85期(2019年4月17日)	12,691		40		1.0	96.6	16
86期(2019年5月17日)	12,465		40		△1.5	97.1	13
87期(2019年6月17日)	12,467		40		0.3	97.0	13
88期(2019年7月17日)	12,561		40		1.1	97.0	15
89期(2019年8月19日)	12,439		40		△0.7	97.0	7
90期(2019年9月17日)	12,519		40		1.0	55.9	13
91期(2019年10月17日)	12,602		40		1.0	96.4	8
92期(2019年11月18日)	12,563		40		0.0	95.8	7
(償還時)	(償還価額)						
93期(2019年12月16日)	12,570.23		—		0.1	—	7

(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

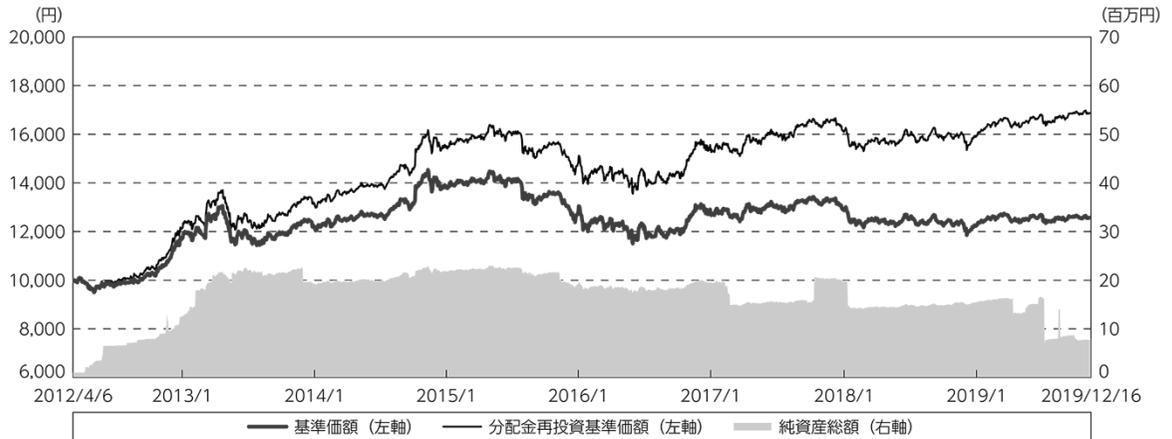
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落	率	
第89期	(期 首) 2019年 7月17日	円 銭 12,561		% —	% 97.0
	7 月 末	12,663		0.8	96.4
	(期 末) 2019年 8月19日	12,479		△0.7	97.0
第90期	(期 首) 2019年 8月19日	12,439		—	97.0
	8 月 末	12,467		0.2	96.5
	(期 末) 2019年 9月17日	12,559		1.0	55.9
第91期	(期 首) 2019年 9月17日	12,519		—	55.9
	9 月 末	12,579		0.5	96.8
	(期 末) 2019年10月17日	12,642		1.0	96.4
第92期	(期 首) 2019年10月17日	12,602		—	96.4
	10 月 末	12,626		0.2	91.2
	(期 末) 2019年11月18日	12,603		0.0	95.8
第93期	(期 首) 2019年11月18日	12,563		—	95.8
	11 月 末	12,637		0.6	96.5
	(償還時) 2019年12月16日	(償還価額) 12,570.23		0.1	—

(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

（2012年4月6日～2019年12月16日）

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円

第93期末（償還日）：12,570円23銭（既払分配金（税込み）：3,640円）

騰 落 率： 68.7%（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、先進国の高格付債券および米ドル建ての新興国のソブリン債に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長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>

- ・組み入れていた債券から利息収入を得たこと。
- ・先進国中央銀行の緩和的な金融政策や、米中貿易摩擦懸念など政治的な不確実性の高まりを背景に、先進国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・スプレッド（利回り格差）の縮小により、保有していた社債や資産担保証券が値上がりしたこと。
- ・円に対してアメリカドルやユーロなどが上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・一部組み入れていた新興国債券が値下がりしたこと。
- ・円に対してメキシコペソやブラジルレアルなどが下落したこと。

投資環境

（高格付債券市況）

先進国債券市場は、期間を通じて上昇する展開となりました。

米国債券市場は、バーナンキ米国FRB（連邦準備制度理事会）議長（当時）の量的緩和策縮小に関する言及をきっかけに市場の金利が急上昇した局面や、米国の景気回復を背景にFRBが段階的な利上げを実施した局面などにおいて下落しましたが、2019年以降、FRBが再びハト派（景気に対して弱気）姿勢を強めたことや、米中貿易摩擦懸念など政治的な不確実性が高まるなか、安全資産としての需要から上昇しました。欧州債券市場は、欧州債務問題に対する懸念が後退した局面や、米国の利上げ局面では軟調となったものの、ユーロ圏の経済見通しの悪化を背景としたECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策の継続や、米中貿易摩擦懸念やイタリアの財政問題、英国のEU（欧州連合）離脱問題など不確実性の高まりによって、安全資産としての需要から上昇しました。英国債券市場は、英国の景気回復を受けてBOE（イングランド銀行）による利上げ観測が高まった局面や、米国の利上げ局面では軟調となったものの、先進国中央銀行が金融緩和姿勢を再び強めた影響や、英国のEU離脱問題や米中貿易摩擦問題などを巡る不確実性の高まりを受けた安全資産としての需要から上昇しました。

（エマージング債券市況）

新興国債券市場は、期間を通じて上昇しました。バーナンキFRB議長（当時）の量的緩和策縮小に関する言及をきっかけに市場の金利が急上昇した局面や、原油安、中国元切り下げ、米国の利上げなどの局面においてスプレッドの拡大から下落したほか、個別にはブラジルにおける汚職問題やトルコにおける政治リスク、アルゼンチンの債務問題などが重しとなる局面も見られました。しかしながら、期間を通じては、高い金利収入の積み上げに加え、米国を中心とした先進国の景気回復や各国中央銀行の緩和的な金融政策を背景とした市場のリスク選好の強まりを受け、スプレッドが縮小したことなどがプラス材料となり、新興国債券は上昇しました。

（為替市況）

信託期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「PIMCO グローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券および「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド」受益証券を高位に組み入れました。なお、各受益証券の組入比率は概ね50%ずつとしました。

当ファンドは2012年4月6日の設定以来、約7年8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2019年12月16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。

（PIMCO グローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

運用期間中、世界経済の回復、成長が継続するも、金融危機を経た世界経済の構造転換により、その成長率は長期的に低成長にとどまると予測するなか、政治的不確実性の高まりなどを考慮し、ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）分析を重視した慎重なポートフォリオの運用を行ないました。金利戦略では、先進国を中心に金融緩和が進行するなか、全体の金利リスクを少なめとしつつも、各国の金融政策の動向や水準感などに応じて適宜調整しました。セクター戦略では、社債や資産担保証券の中で、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄を選択的に投資しました。

（PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド）

各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を慎重に選別しました。具体的には、経済危機に直面した過去に比べて良好なファンダメンタルズを有するとみられるブラジルやロシア、米国の景気回復局面においてその恩恵を受けやすいメキシコなどの国々を積極姿勢としました。一方、相対的な割高感や米中貿易摩擦などによる中国経済への影響が懸念されるフィリピン、マレーシアなどのアジア諸国や、ファンダメンタルズが脆弱で、かつ対外資金への依存度が高いハンガリーなどを消極姿勢としました。

## 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3,640円（税込み）となりました。また、第89期から第92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89期	第90期	第91期	第92期
	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日
当期分配金	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.321%	0.318%	0.316%	0.317%
当期の収益	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	10,368	10,400	10,435	10,463

（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

（2019年7月18日～2019年12月16日）

項 目	第89期～第93期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71	0.566	(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 ）	(47)	(0.377)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.176)	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 )	(0.014)	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	5	0.039	(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 )	(0.001)	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 ）	( 5 )	(0.037)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	76	0.605	
作成期間の平均基準価額は、12,594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。

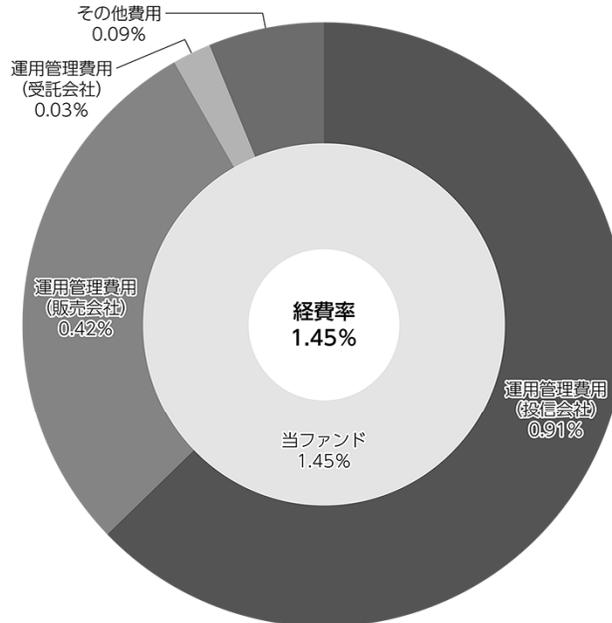
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は1.45%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.45
①当ファンドの費用の比率	1.45
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

（2019年7月18日～2019年12月16日）

投資信託証券

銘 柄		第89期～第93期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	千口 0.96	千円 4,245	千口 2	千円 11,833
	PIMCO グローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	1	4,575	3	11,518
合 計		2	8,821	5	23,351

（注）金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

（2019年7月18日～2019年12月16日）

利害関係人との取引状況

区 分	第89期～第93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 0.29209	百万円 0.29209	% 100.0	百万円 0.29209	百万円 0.29209	% 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（2019年7月18日～2019年12月16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

（2019年7月18日～2019年12月16日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年12月16日現在)

2019年12月16日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第88期末	
		口	数
PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド			千口
PIMCO グローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)			1
合	計		1
			3

○投資信託財産の構成

(2019年12月16日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 7,755	% 100.0
投資信託財産総額	7,755	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89期末	第90期末	第91期末	第92期末	償 還 時
	2019年8月19日現在	2019年9月17日現在	2019年10月17日現在	2019年11月18日現在	2019年12月16日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,879,508	14,108,484	8,770,555	7,766,239	7,755,410
コール・ローン等	350,456	6,321,716	441,769	393,574	7,755,410
投資信託受益証券(評価額)	7,529,052	7,786,768	8,328,786	7,372,665	—
(B) 負債	115,478	186,878	129,911	67,414	11,784
未払金	73,338	132,203	—	—	—
未払収益分配金	24,967	44,481	27,425	24,513	—
未払解約金	—	—	90,000	29,962	—
未払信託報酬	16,002	8,436	10,034	9,808	8,087
未払利息	—	9	—	—	10
その他未払費用	1,171	1,749	2,452	3,131	3,687
(C) 純資産総額(A-B)	7,764,030	13,921,606	8,640,644	7,698,825	7,743,626
元本	6,241,774	11,120,264	6,856,409	6,128,368	6,160,288
次期繰越損益金	1,522,256	2,801,342	1,784,235	1,570,457	—
償還差益金	—	—	—	—	1,583,338
(D) 受益権総口数	6,241,774口	11,120,264口	6,856,409口	6,128,368口	6,160,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,439円	12,519円	12,602円	12,563円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	12,570円23銭

(注) 当ファンドの第89期首元本額は12,007,583円、第89～93期中追加設定元本額は7,377,594円、第89～93期中一部解約元本額は13,224,889円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第89期1.2439円、第90期1.2519円、第91期1.2602円、第92期1.2563円、第93期1.257023円です。

○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月16日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	52,267	53,551	57,405	51,406	△ 11
受取配当金	52,310	53,560	57,429	51,406	—
支払利息	△ 43	△ 9	△ 24	—	△ 11
(B) 有価証券売買損益	△ 78,634	20,730	36,366	△ 40,500	13,311
売買益	30,489	25,108	50,874	2,934	13,311
売買損	△ 109,123	△ 4,378	△ 14,508	△ 43,434	—
(C) 信託報酬等	△ 17,173	△ 9,051	△ 10,762	△ 10,515	△ 8,672
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 43,540	65,230	83,009	391	4,628
(E) 前期繰越損益金	274,966	206,436	129,820	162,681	138,559
(F) 追加信託差損益金	1,315,797	2,574,157	1,598,831	1,431,898	1,440,151
(配当等相当額)	( 3,911,440)	( 9,003,662)	( 5,667,465)	( 5,090,586)	( 5,123,982)
(売買損益相当額)	(△2,595,643)	(△6,429,505)	(△4,068,634)	(△3,658,688)	(△3,683,831)
(G) 計(D+E+F)	1,547,223	2,845,823	1,811,660	1,594,970	—
(H) 収益分配金	△ 24,967	△ 44,481	△ 27,425	△ 24,513	—
次期繰越損益金(G+H)	1,522,256	2,801,342	1,784,235	1,570,457	—
償還差益金(D+E+F+H)	—	—	—	—	1,583,338
追加信託差損益金	1,315,797	2,574,157	1,598,831	1,431,898	—
(配当等相当額)	( 3,911,440)	( 9,003,662)	( 5,667,465)	( 5,090,586)	( —)
(売買損益相当額)	(△2,595,643)	(△6,429,505)	(△4,068,634)	(△3,658,688)	( —)
分配準備積立金	2,560,044	2,562,298	1,487,563	1,321,637	—
繰越損益金	△2,353,585	△2,335,113	△1,302,159	△1,183,078	—

(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分をいいます。

(注) 2019年7月18日～2019年12月16日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は25,542円です。

(注) 分配金の計算過程(2019年7月18日～2019年11月18日)は以下の通りです。

項 目	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	35,094円	47,026円	50,817円	40,891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
c. 信託約款に定める収益調整金	3,911,440円	9,003,662円	5,667,465円	5,090,586円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,549,917円	2,559,753円	1,464,171円	1,305,259円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,496,451円	11,610,441円	7,182,453円	6,436,736円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	10,408円	10,440円	10,475円	10,503円
g. 分配金	24,967円	44,481円	27,425円	24,513円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40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し処理しています。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年4月6日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年12月16日		資産総額	7,755,410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	11,784円
				純資産総額	7,743,626円
受益権口数	1,000,000口	6,160,288口	5,160,288口	受益権口数	6,160,288口
元本額	1,000,000円	6,160,288円	5,160,288円	1万円当たり償還金	12,570円23銭
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	1,000,000円	990,703円	9,907円	-円	-%
第2期	2,132,706	2,095,095	9,824	40	0.4
第3期	3,580,077	3,461,288	9,668	40	0.4
第4期	6,615,317	6,481,256	9,797	40	0.4
第5期	6,663,271	6,585,986	9,884	40	0.4
第6期	7,180,110	7,224,928	10,062	40	0.4
第7期	7,709,252	7,819,849	10,143	40	0.4
第8期	8,028,492	8,310,684	10,351	40	0.4
第9期	10,750,585	11,539,386	10,734	40	0.4
第10期	9,320,631	10,649,807	11,426	40	0.4
第11期	11,364,693	13,601,709	11,968	40	0.4
第12期	14,892,365	17,897,619	12,018	40	0.4
第13期	15,721,422	19,579,658	12,454	40	0.4
第14期	16,626,314	21,535,088	12,952	40	0.4
第15期	18,376,044	21,407,639	11,650	40	0.4
第16期	18,449,796	21,859,735	11,848	40	0.4
第17期	18,755,677	21,610,021	11,522	40	0.4
第18期	17,967,681	20,963,106	11,667	40	0.4
第19期	18,034,660	21,467,325	11,903	40	0.4
第20期	18,099,644	21,718,275	11,999	40	0.4
第21期	18,160,229	22,357,307	12,311	40	0.4
第22期	15,798,546	19,645,310	12,435	40	0.4
第23期	15,855,705	19,323,967	12,187	40	0.4
第24期	15,918,769	19,421,810	12,201	40	0.4
第25期	15,781,577	19,688,992	12,476	40	0.4
第26期	15,759,293	19,704,608	12,503	40	0.4
第27期	15,812,412	19,982,004	12,637	40	0.4
第28期	15,707,801	19,869,727	12,650	40	0.4
第29期	15,783,661	20,016,959	12,682	40	0.4
第30期	15,808,609	20,673,840	13,078	40	0.4

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31期	15,809,538円	20,403,310円	12,906円	40円	0.4%
第32期	15,750,955	22,078,583	14,017	40	0.4
第33期	15,695,193	21,406,085	13,639	40	0.4
第34期	15,756,437	21,710,905	13,779	40	0.4
第35期	15,774,569	21,928,281	13,901	40	0.4
第36期	15,800,882	22,069,993	13,968	40	0.4
第37期	15,827,212	22,268,446	14,070	40	0.4
第38期	15,867,421	22,285,397	14,045	40	0.4
第39期	15,900,571	22,459,379	14,125	40	0.4
第40期	15,954,640	22,558,174	14,139	40	0.4
第41期	15,987,988	22,478,142	14,059	40	0.4
第42期	15,836,182	21,239,791	13,412	40	0.4
第43期	15,860,744	21,194,174	13,363	40	0.4
第44期	15,896,156	21,533,273	13,546	40	0.4
第45期	14,917,765	19,672,563	13,187	40	0.4
第46期	14,959,626	18,711,985	12,508	40	0.4
第47期	15,007,336	18,318,247	12,206	40	0.4
第48期	15,036,272	18,754,233	12,473	40	0.4
第49期	15,064,654	18,421,425	12,228	40	0.4
第50期	15,093,616	18,501,754	12,258	40	0.4
第51期	15,095,097	17,715,441	11,736	40	0.4
第52期	15,137,935	18,539,417	12,247	40	0.4
第53期	15,167,305	17,880,855	11,789	40	0.4
第54期	15,197,810	17,932,562	11,799	40	0.4
第55期	15,228,424	18,338,488	12,042	40	0.4
第56期	15,258,456	18,560,220	12,164	40	0.4
第57期	15,272,644	19,915,578	13,040	40	0.4
第58期	15,300,184	19,745,838	12,906	40	0.4
第59期	15,331,932	19,618,161	12,796	40	0.4
第60期	13,500,136	17,193,724	12,736	40	0.4
第61期	11,836,609	14,793,903	12,498	40	0.4
第62期	11,816,450	15,430,502	13,058	40	0.4
第63期	11,848,138	15,264,130	12,883	40	0.4
第64期	11,894,988	15,586,817	13,104	40	0.4
第65期	11,911,720	15,477,745	12,994	40	0.4
第66期	11,943,725	15,791,055	13,221	40	0.4
第67期	11,975,202	15,776,826	13,175	40	0.4
第68期	15,477,955	20,434,294	13,202	40	0.4
第69期	15,271,837	20,227,674	13,245	40	0.4

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	15,329,507円	20,090,139円	13,106円	40円	0.4%
第71期	11,458,617	14,177,497	12,373	40	0.4
第72期	11,544,589	14,216,817	12,315	40	0.4
第73期	11,596,244	14,466,304	12,475	40	0.4
第74期	11,647,202	14,473,246	12,426	40	0.4
第75期	11,701,779	14,464,156	12,361	40	0.4
第76期	11,831,462	14,987,265	12,667	40	0.4
第77期	11,868,875	14,601,403	12,302	40	0.4
第78期	11,943,210	14,824,326	12,412	40	0.4
第79期	11,976,879	14,841,449	12,392	40	0.4
第80期	12,033,021	14,817,264	12,314	40	0.4
第81期	12,474,879	15,447,855	12,383	40	0.4
第82期	12,590,015	15,203,900	12,076	40	0.4
第83期	12,647,309	15,667,712	12,388	40	0.4
第84期	12,691,094	15,999,519	12,607	40	0.4
第85期	12,818,889	16,268,073	12,691	40	0.4
第86期	10,559,484	13,162,662	12,465	40	0.4
第87期	10,699,191	13,338,545	12,467	40	0.4
第88期	12,007,583	15,082,641	12,561	40	0.4
第89期	6,241,774	7,764,030	12,439	40	0.4
第90期	11,120,264	13,921,606	12,519	40	0.4
第91期	6,856,409	8,640,644	12,602	40	0.4
第92期	6,128,368	7,698,825	12,563	40	0.4

## ○分配金のお知らせ

	第89期	第90期	第91期	第92期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	12,570円23銭
-----------------	------------

## ○お知らせ

### 約款変更について

2019年7月18日から2019年12月16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。