

## 日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型 (中国元コース)

### 償還 運用報告書(全体版)

第115期(決算日 2019年9月3日) 第117期(決算日 2019年11月5日) 第119期(決算日 2020年1月6日)  
第116期(決算日 2019年10月3日) 第118期(決算日 2019年12月3日) 第120期(償還)(償還日 2020年2月3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。  
「日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型(中国元コース)」は、信託約款の規定に基づき、2020年2月3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/資産複合
信託期間	2010年2月26日から2020年2月3日までです。
運用方針	主として、新興国の様々な資産を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	「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド CNYクラス」投資証券 「マネー・アセット・マザーファンド」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計算期から第4計算期までは収益分配を行ないません。第5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。

<352896>

## 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 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
91期(2017年9月4日)	円 銭 5,096		円	20		%	%	百万円 159
92期(2017年10月3日)	5,161		20			—	96.4	154
93期(2017年11月6日)	5,333		20			—	98.4	158
94期(2017年12月4日)	5,259		20		△1.0	—	98.6	153
95期(2018年1月4日)	5,352		20		2.1	—	98.5	156
96期(2018年2月5日)	5,487		20		2.9	—	98.7	158
97期(2018年3月5日)	5,084		20		△7.0	—	98.3	147
98期(2018年4月3日)	5,134		20		1.4	—	98.6	148
99期(2018年5月7日)	5,187		20		1.4	—	98.5	147
100期(2018年6月4日)	5,051		20		△2.2	—	98.4	143
101期(2018年7月3日)	4,824		20		△4.1	—	98.4	137
102期(2018年8月3日)	4,848		20		0.9	—	98.6	137
103期(2018年9月3日)	4,741		20		△1.8	—	98.4	134
104期(2018年10月3日)	4,885		20		3.5	—	98.6	138
105期(2018年11月5日)	4,827		20		△0.8	—	98.7	136
106期(2018年12月3日)	4,731		20		△1.6	—	98.2	133
107期(2019年1月4日)	4,525		20		△3.9	—	98.4	127
108期(2019年2月4日)	4,762		20		5.7	—	98.6	132
109期(2019年3月4日)	4,851		20		2.3	—	98.4	132
110期(2019年4月3日)	4,881		20		1.0	—	98.6	133
111期(2019年5月7日)	4,880		20		0.4	—	98.1	133
112期(2019年6月3日)	4,575		20		△5.8	—	98.7	123
113期(2019年7月3日)	4,713		20		3.5	—	98.5	125
114期(2019年8月5日)	4,538		20		△3.3	—	98.5	119
115期(2019年9月3日)	4,303		20		△4.7	—	98.4	112
116期(2019年10月3日)	4,421		20		3.2	—	98.4	114
117期(2019年11月5日)	4,604		20		4.6	—	98.7	119
118期(2019年12月3日)	4,639		20		1.2	—	98.6	120
119期(2020年1月6日)	4,818		20		4.3	—	98.5	119
(償還時)	(償還価額)							
120期(2020年2月3日)	4,983.51		—		3.4	—	—	119

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

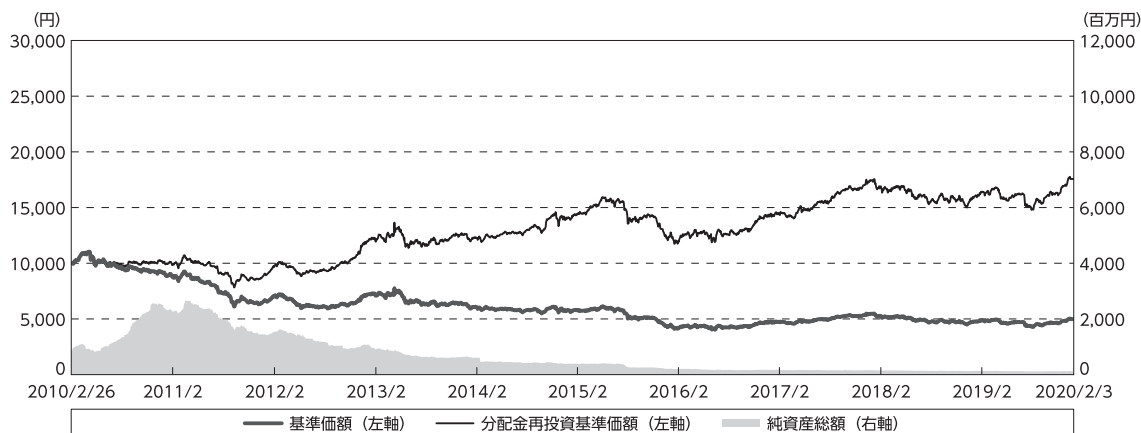
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第115期	(期 首) 2019年8月5日	円 銭 4,538	% —		% 98.5	
	8月末	4,318	△4.8		96.9	
	(期 末) 2019年9月3日	4,323	△4.7		98.4	
第116期	(期 首) 2019年9月3日	4,303	—		98.4	
	9月末	4,512	4.9		98.0	
	(期 末) 2019年10月3日	4,441	3.2		98.4	
第117期	(期 首) 2019年10月3日	4,421	—		98.4	
	10月末	4,624	4.6		98.2	
	(期 末) 2019年11月5日	4,624	4.6		98.7	
第118期	(期 首) 2019年11月5日	4,604	—		98.7	
	11月末	4,673	1.5		98.2	
	(期 末) 2019年12月3日	4,659	1.2		98.6	
第119期	(期 首) 2019年12月3日	4,639	—		98.6	
	12月末	4,865	4.9		94.0	
	(期 末) 2020年1月6日	4,838	4.3		98.5	
第120期	(期 首) 2020年1月6日	4,818	—		98.5	
	1月末	4,984	3.4		—	
	(償還時) 2020年2月3日	(償還価額) 4,983.51	3.4		—	

(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2月26日～2020年2月3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)：4,983円51銭 (既払分配金 (税込み)：8,100円)  
 騰 落 率：75.6% (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、新興国の社債、株式、不動産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きました。また、米ドルなどのG7（先進7カ国）の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、中国人民元買いの為替取引を行ないました。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。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・投資有価証券からクーポン、配当収入を得たこと。
- ・新興国債券が上昇したこと。
- ・米国金利が低下したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・新興国不動産株式が下落したこと。

## 投資環境

### （新興国社債市況）

新興国社債はほぼ一貫して右肩上がりに上昇しました。

期間の初めはギリシャの財政赤字削減に向けた追加措置などをきっかけに、同国の財政不安が和らぐなか、投資家のリスク許容度が拡張したため上昇基調となりました。期間の半ばは、原油価格の下落基調や米国の利上げなどの影響により下落する局面も見られたものの、米国の利上げが穏やかに進むとの見方から、新興国債券市場は概して上昇しました。期間末は、2018年は年を通じて下落したものの、2019年は米国の利下げを背景に相対的に高金利の新興国債券市場への投資意欲が高まったことから上昇しました。

### （新興国株式市況）

新興国株式は横ばいでした。

期間の初めはギリシャの財政不安の後退や、チリの大地震の影響による銅の供給懸念などを背景に、東欧市場や南アフリカ市場を中心に上昇基調となりました。期間の半ばは、2016年の初めには、供給過剰による原油価格の下落継続を受けた産油国経済の減速懸念や、中国における人民元安の進行などを背景とする景気減速懸念の強まり、中東諸国間の関係悪化などによる投資家のリスク回避姿勢などから総じて下落し、当該運用期間の安値を付けました。2017年には原油価格が上昇基調になり、米国の税制改革法案が成立し、企業業績や世界経済への好影響が期待されたことから当該運用期間の高値を付けました。期間末は、2018年は米国の利上げなどの影響により、新興国市場全般からの資金流出が懸念されたことなどからやや軟調に推移しました。その後、2019年を通じて米中貿易問題や英国のEU（欧州連合）離脱の行方に振り回されたものの、新興国株式市場は上昇基調となりました。

### （新興国不動産投資信託市況）

新興国不動産株式は下落、新興国不動産社債は上昇しました。

### （国内短期金利市況）

期間の初めから2013年1月にかけては、日銀が金融緩和の強化を実施したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で推移し、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は概ね0.1%を上回る水準で推移しました。

2013年2月から2015年12月にかけては、2013年3月に黒田日銀総裁が就任後、4月に「量的・質的金融緩和」を導入したことなどから、無担保コール翌日物金利は、概ね0.1%を下回る水準で推移しました。その間、TB3ヵ月物金利は、2014年9月にはマイナス金利まで低下し、その後も概ね0.0%を挟んだ水準で推移しました。

2016年1月以降は、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて、無担保コール翌日物金利は-0.03%近辺、TB3ヵ月物金利は-0.14%近辺まで低下して期間末を迎えました。

(為替市況)

信託期間中における円／中国人民元相場は、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)

当ファンドでは、収益性を追求するため「アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド CNYクラス」円建投資証券を高位に組み入れ、「マネー・アセット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

当ファンドは2010年2月26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2月3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。

(アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド CNYクラス)

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンの最大化をめざしました。

また、米ドルなどのG7の国の通貨建ての資産については、原則として米ドルなどのG7の国の通貨売り、中国人民元買いの為替取引を行ないました。

(マネー・アセット・マザーファンド)

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

## 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おりません。

## 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8,100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
	2019年8月6日～ 2019年9月3日	2019年9月4日～ 2019年10月3日	2019年10月4日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月3日	2019年12月4日～ 2020年1月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.463%	20 0.450%	20 0.433%	20 0.429%	20 0.413%
当期の収益	13	16	17	16	16
当期の収益以外	6	3	3	3	3
翌期繰越分配対象額	497	494	491	487	484

（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8月6日～2020年2月3日)

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.542	(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 )	(0.131)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(18)	(0.394)	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 ）	( 1 )	(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	2	0.050	(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 )	(0.002)	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 ）	( 2 )	(0.047)	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	27	0.592	
作成期間の平均基準価額は、4,662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) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

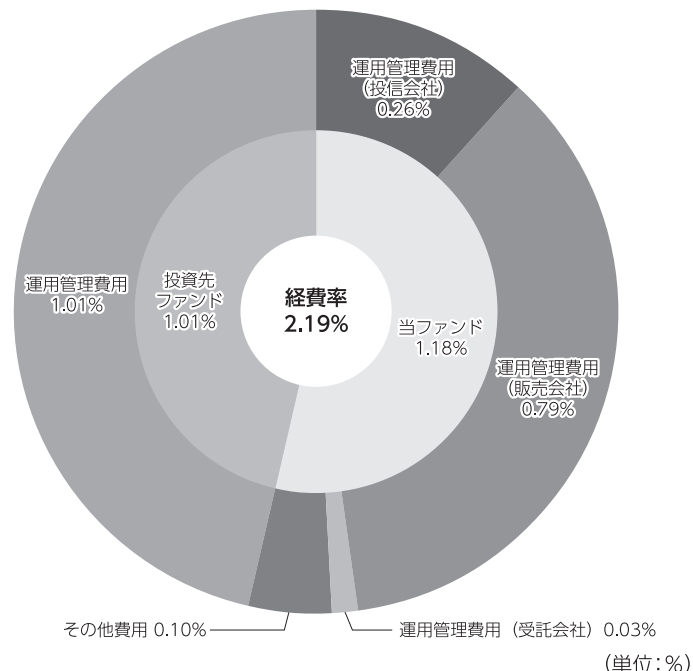
(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。



## （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2.19%です。



経費率(①+②)	2.19
①当ファンドの費用の比率	1.18
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.01

(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8月6日～2020年2月3日)

## 投資信託証券

銘柄		第115期～第120期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド (X)クラス	千口 910	千円 439	千口 230,253	千円 129,804

(注) 金額は受け渡し代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第115期～第120期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
国内	マネー・アセット・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 122	千円 123

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月6日～2020年2月3日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;日興アッシュモア新興国財産3分法ファンド毎月分配型（中国元コース）&gt;

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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 0.439588	百万円 0.439588	% 100.0	百万円 129	百万円 129	% 100.0
金銭信託	1	1	100.0	1	1	100.0

## &lt;マネー・アセット・マザーファンド&gt;

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 66	百万円 66	% 100.0	百万円 66	百万円 66	% 100.0

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合。

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8月6日～2020年2月3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8月6日～2020年2月3日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細（2020年2月3日現在）

2020年2月3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114期末	
		口	数
アッシュモア・エマージング・マーケット・トライアセット・ファンド・リミテッド CNYクラス			千口 229,343
合	計		229,343

## 親投資信託残高

銘	柄	第114期末	
		口	数
マネー・アセット・マザーファンド			千口 122

## ○投資信託財産の構成（2020年2月3日現在）

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 120,238	% 100.0
投資信託財産総額		120,238	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
	2019年9月3日現在	2019年10月3日現在	2019年11月5日現在	2019年12月3日現在	2020年1月6日現在	2020年2月3日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>113,935,910</b>	<b>115,649,777</b>	<b>120,364,591</b>	<b>121,139,718</b>	<b>125,862,947</b>	<b>120,238,049</b>
コール・ローン等	2,385,315	2,435,089	2,195,992	2,401,582	2,420,859	120,238,049
投資証券(評価額)	110,252,837	113,103,271	118,057,194	118,626,731	118,080,890	—
マネー・アセット・マザーファンド(評価額)	111,417	111,417	111,405	111,405	111,405	—
未収入金	1,186,341	—	—	—	4,801,739	—
未収配当金	—	—	—	—	448,054	—
<b>(B) 負債</b>	<b>1,917,812</b>	<b>702,456</b>	<b>732,580</b>	<b>846,119</b>	<b>5,925,885</b>	<b>763,713</b>
未払収益分配金	520,655	520,040	519,720	518,565	497,844	—
未払解約金	1,228,527	—	6,523	127,490	5,192,540	542,938
未払信託報酬	97,901	102,521	116,197	101,118	125,446	101,827
未払利息	—	—	—	—	3	63
その他未払費用	70,729	79,895	90,140	98,946	110,052	118,885
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>112,018,098</b>	<b>114,947,321</b>	<b>119,632,011</b>	<b>120,293,599</b>	<b>119,937,062</b>	<b>119,474,336</b>
元本	260,327,800	260,020,456	259,860,101	259,282,950	248,922,477	239,739,170
次期繰越損益金	△148,309,702	△145,073,135	△140,228,090	△138,989,351	△128,985,415	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△120,264,834
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>260,327,800口</b>	<b>260,020,456口</b>	<b>259,860,101口</b>	<b>259,282,950口</b>	<b>248,922,477口</b>	<b>239,739,170口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	4,303円	4,421円	4,604円	4,639円	4,818円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,983円51銭

(注) 当ファンドの第115期首元本額は262,798,240円、第115～120期中追加設定元本額は2,206,146円、第115～120期中一部解約元本額は25,265,216円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第115期0.4303円、第116期0.4421円、第117期0.4604円、第118期0.4639円、第119期0.4818円、第120期0.498351円です。

(注) 2020年2月3日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は120,264,834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
	2019年8月6日～ 2019年9月3日	2019年9月4日～ 2019年10月3日	2019年10月4日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月3日	2019年12月4日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	457,518	453,944	452,377	450,057	433,504	415,229
受取配当金	457,570	453,996	452,395	450,097	433,569	415,717
支払利息	△ 52	△ 52	△ 18	△ 40	△ 65	△ 488
(B) 有価証券売買損益	△ 5,958,523	3,239,372	4,949,574	1,106,144	4,651,067	3,658,027
売買益	65,894	3,248,212	4,953,953	1,109,332	4,857,965	3,658,439
売買損	△ 6,024,417	△ 8,840	△ 4,379	△ 3,188	△ 206,898	△ 412
(C) 信託報酬等	△ 107,052	△ 112,071	△ 126,845	△ 110,382	△ 136,949	△ 111,159
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,608,057	3,581,245	5,275,106	1,445,819	4,947,622	3,962,097
(E) 前期繰越損益金	△ 45,059,052	△ 50,882,234	△ 47,636,158	△ 42,643,245	△ 39,900,361	△ 34,029,285
(F) 追加信託差損益金	△ 97,121,938	△ 97,252,106	△ 97,347,318	△ 97,273,360	△ 93,534,832	△ 90,197,646
(配当等相当額)	( 13,124,962)	( 12,939,433)	( 12,851,693)	( 12,745,463)	( 12,139,758)	( 11,618,685)
(売買損益相当額)	(△110,246,900)	(△110,191,539)	(△110,199,011)	(△110,018,823)	(△105,674,590)	(△101,816,331)
(G) 計(D+E+F)	△147,789,047	△144,553,095	△139,708,370	△138,470,786	△128,487,571	—
(H) 収益分配金	△ 520,655	△ 520,040	△ 519,720	△ 518,565	△ 497,844	—
次期繰越損益金(G+H)	△148,309,702	△145,073,135	△140,228,090	△138,989,351	△128,985,415	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△120,264,834
追加信託差損益金	△ 97,292,192	△ 97,331,932	△ 97,425,195	△ 97,373,790	△ 93,610,855	—
(配当等相当額)	( 12,954,708)	( 12,859,607)	( 12,773,816)	( 12,645,033)	( 12,063,735)	( —)
(売買損益相当額)	(△110,246,900)	(△110,191,539)	(△110,199,011)	(△110,018,823)	(△105,674,590)	( —)
分配準備積立金	128	83	—	—	—	—
繰越損益金	△ 51,017,638	△ 47,741,286	△ 42,802,895	△ 41,615,561	△ 35,374,560	—

(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) 分配金の計算過程（2019年8月6日～2020年1月6日）は以下の通りです。

項 目	2019年8月6日～ 2019年9月3日	2019年9月4日～ 2019年10月3日	2019年10月4日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月3日	2019年12月4日～ 2020年1月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	350,465円	440,167円	441,760円	418,135円	421,821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	13,124,962円	12,939,433円	12,851,693円	12,745,463円	12,139,758円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	64円	130円	83円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	13,475,491円	13,379,730円	13,293,536円	13,163,598円	12,561,579円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	517円	514円	511円	507円	504円
g. 分配金	520,655円	520,040円	519,720円	518,565円	497,844円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20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2月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月3日		資産総額	120,238,049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	763,713円
受益権口数	855,210,816口	239,739,170口	△615,471,646口	純資産総額	119,474,336円
元本額	855,210,816円	239,739,170円	△615,471,646円	受益権口数	239,739,170口
				1万円当たり償還金	4,983円51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	950,926,260円	946,921,011円	9,958円	－円	－%
第2期	1,015,198,544	1,103,437,775	10,869	－	－
第3期	841,159,362	928,498,938	11,038	－	－
第4期	838,716,564	854,154,910	10,184	－	－
第5期	1,038,230,167	1,012,780,885	9,755	135	1.35
第6期	1,211,655,381	1,186,947,893	9,796	135	1.35
第7期	1,511,826,925	1,414,859,313	9,359	135	1.35
第8期	1,945,292,631	1,854,816,266	9,535	135	1.35
第9期	2,260,668,528	2,083,211,364	9,215	135	1.35
第10期	2,480,911,784	2,302,581,492	9,281	135	1.35
第11期	2,750,507,598	2,486,271,877	9,039	135	1.35
第12期	2,622,576,541	2,324,241,730	8,862	135	1.35
第13期	2,580,881,649	2,238,494,259	8,673	135	1.35
第14期	2,586,315,810	2,343,804,896	9,062	135	1.35
第15期	2,958,194,746	2,598,942,019	8,786	135	1.35
第16期	2,858,288,228	2,426,391,947	8,489	135	1.35
第17期	2,850,067,345	2,357,113,919	8,270	135	1.35
第18期	2,781,092,813	2,171,300,654	7,807	135	1.35
第19期	2,684,621,542	1,945,691,916	7,248	135	1.35
第20期	2,648,455,670	1,678,754,039	6,339	135	1.35
第21期	2,530,684,362	1,721,861,026	6,804	120	1.20
第22期	2,349,246,234	1,538,978,724	6,551	120	1.20
第23期	2,275,645,190	1,433,778,520	6,301	120	1.20
第24期	2,157,976,518	1,409,900,320	6,533	120	1.20
第25期	2,180,120,714	1,544,144,779	7,083	120	1.20
第26期	2,244,113,331	1,561,881,329	6,960	120	1.20
第27期	2,211,515,960	1,471,210,841	6,652	120	1.20
第28期	2,298,945,049	1,372,165,116	5,969	120	1.20
第29期	2,085,270,659	1,279,689,615	6,137	120	1.20
第30期	1,980,759,794	1,188,879,188	6,002	100	1.00

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	1,910,563,629円	1,135,905,811円	5,945円	100円	1.00%
第32期	1,695,796,176	1,029,121,377	6,069	100	1.00
第33期	1,488,471,052	940,952,756	6,322	100	1.00
第34期	1,479,086,914	944,878,478	6,388	100	1.00
第35期	1,485,624,696	998,300,016	6,720	100	1.00
第36期	1,462,779,746	1,055,137,754	7,213	100	1.00
第37期	1,291,639,079	921,343,950	7,133	100	1.00
第38期	1,257,540,355	864,673,340	6,876	100	1.00
第39期	1,176,516,042	841,676,464	7,154	100	1.00
第40期	1,075,640,625	764,448,958	7,107	100	1.00
第41期	1,029,601,687	682,675,725	6,630	100	1.00
第42期	1,006,247,233	651,684,090	6,476	100	1.00
第43期	997,604,854	623,207,011	6,247	100	1.00
第44期	971,749,451	598,747,124	6,162	100	1.00
第45期	956,276,146	602,880,080	6,304	100	1.00
第46期	954,029,482	613,691,012	6,433	100	1.00
第47期	988,757,044	632,120,001	6,393	100	1.00
第48期	1,032,899,194	618,656,377	5,990	100	1.00
第49期	1,000,538,253	597,980,991	5,977	100	1.00
第50期	782,216,163	470,487,760	6,015	100	1.00
第51期	788,731,178	458,113,456	5,808	100	1.00
第52期	756,940,279	443,328,881	5,857	100	1.00
第53期	759,228,201	442,135,979	5,823	100	1.00
第54期	769,883,981	438,515,592	5,696	100	1.00
第55期	724,832,728	416,878,876	5,751	100	1.00
第56期	748,287,876	423,331,512	5,657	100	1.00
第57期	747,321,205	435,386,296	5,826	100	1.00
第58期	690,529,200	414,268,506	5,999	100	1.00
第59期	681,912,148	394,047,721	5,779	100	1.00
第60期	684,146,440	383,088,816	5,600	100	1.00
第61期	663,149,250	381,250,574	5,749	100	1.00
第62期	670,505,831	385,522,715	5,750	100	1.00
第63期	659,330,317	388,343,365	5,890	70	0.70
第64期	666,858,031	402,212,581	6,031	70	0.70
第65期	658,620,213	387,169,712	5,878	70	0.70
第66期	650,441,123	374,114,903	5,752	70	0.70
第67期	506,902,029	257,017,825	5,070	70	0.70
第68期	510,096,538	251,510,514	4,931	70	0.70
第69期	500,286,349	252,967,275	5,056	40	0.40

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70期	491,258,497円	247,993,870円	5,048円	40円	0.40%
第71期	499,124,535	229,835,908	4,605	40	0.40
第72期	478,036,654	209,735,362	4,387	40	0.40
第73期	461,174,587	195,219,917	4,233	40	0.40
第74期	473,451,058	207,276,396	4,378	40	0.40
第75期	456,561,653	199,048,633	4,360	20	0.20
第76期	412,984,763	178,207,662	4,315	20	0.20
第77期	411,855,631	171,270,257	4,159	20	0.20
第78期	392,993,236	164,430,292	4,184	20	0.20
第79期	393,195,127	171,022,696	4,350	20	0.20
第80期	380,219,269	160,653,812	4,225	20	0.20
第81期	376,166,900	160,787,764	4,274	20	0.20
第82期	373,291,680	168,233,687	4,507	20	0.20
第83期	363,922,808	167,679,955	4,608	20	0.20
第84期	361,684,276	169,088,580	4,675	20	0.20
第85期	360,600,707	171,903,247	4,767	20	0.20
第86期	350,434,268	162,831,766	4,647	20	0.20
第87期	350,743,976	166,671,518	4,752	20	0.20
第88期	344,577,789	164,251,504	4,767	20	0.20
第89期	337,796,058	163,905,733	4,852	20	0.20
第90期	323,660,320	160,319,604	4,953	20	0.20
第91期	312,989,996	159,504,832	5,096	20	0.20
第92期	299,009,405	154,318,388	5,161	20	0.20
第93期	296,272,597	158,006,746	5,333	20	0.20
第94期	291,333,796	153,223,115	5,259	20	0.20
第95期	292,131,912	156,336,974	5,352	20	0.20
第96期	289,556,313	158,879,799	5,487	20	0.20
第97期	289,580,064	147,234,349	5,084	20	0.20
第98期	289,205,630	148,469,630	5,134	20	0.20
第99期	285,104,798	147,896,279	5,187	20	0.20
第100期	284,086,100	143,487,181	5,051	20	0.20
第101期	284,334,391	137,158,207	4,824	20	0.20
第102期	284,264,325	137,801,996	4,848	20	0.20
第103期	284,651,800	134,953,224	4,741	20	0.20
第104期	282,792,536	138,143,225	4,885	20	0.20
第105期	282,746,136	136,489,743	4,827	20	0.20
第106期	282,559,786	133,676,156	4,731	20	0.20
第107期	281,485,741	127,361,435	4,525	20	0.20
第108期	279,275,608	132,980,521	4,762	20	0.20



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	273,232,548円	132,545,909円	4,851円	20円	0.20%
第110期	273,072,334	133,283,003	4,881	20	0.20
第111期	273,331,542	133,388,585	4,880	20	0.20
第112期	269,898,646	123,475,908	4,575	20	0.20
第113期	265,281,242	125,037,139	4,713	20	0.20
第114期	262,798,240	119,268,514	4,538	20	0.20
第115期	260,327,800	112,018,098	4,303	20	0.20
第116期	260,020,456	114,947,321	4,421	20	0.20
第117期	259,860,101	119,632,011	4,604	20	0.20
第118期	259,282,950	120,293,599	4,639	20	0.20
第119期	248,922,477	119,937,062	4,818	20	0.20

## ○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）	20円	20円	20円	20円	20円

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,983円51銭
-----------------	-----------

## ○お知らせ

### 約款変更について

2019年8月6日から2020年2月3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。