

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 (ネクストBRICS通貨コース)

償還 運用報告書(全体版)

第102期(決算日 2019年9月3日) 第104期(決算日 2019年11月5日) 第106期(決算日 2020年1月6日)
第103期(決算日 2019年10月3日) 第105期(決算日 2019年12月3日) 第107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(ネクストBRICS通貨コース)」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	2011年3月2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 New EMカレンシズ・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	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。

<352900>

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	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金				
	円 銭		円			%	%	百万円
78期(2017年9月4日)	5,055		20			—	98.5	129
79期(2017年10月3日)	5,045		20			—	98.5	124
80期(2017年11月6日)	5,064		20			—	98.4	123
81期(2017年12月4日)	5,022		20			—	98.7	123
82期(2018年1月4日)	5,210		20			—	98.6	128
83期(2018年2月5日)	5,313		20			—	98.4	141
84期(2018年3月5日)	4,927		20			—	98.5	122
85期(2018年4月3日)	4,943		20			—	98.6	122
86期(2018年5月7日)	4,890		20			—	98.7	121
87期(2018年6月4日)	4,673		20			—	98.4	117
88期(2018年7月3日)	4,473		20			—	98.6	109
89期(2018年8月3日)	4,562		20			—	98.5	111
90期(2018年9月3日)	4,096		20			—	98.4	100
91期(2018年10月3日)	4,385		20			—	98.5	102
92期(2018年11月5日)	4,442		20			—	98.5	104
93期(2018年12月3日)	4,485		20			—	98.5	103
94期(2019年1月4日)	4,243		20			—	98.4	90
95期(2019年2月4日)	4,545		20			—	98.5	97
96期(2019年3月4日)	4,506		20			—	98.5	99
97期(2019年4月3日)	4,520		20			—	98.5	97
98期(2019年5月7日)	4,472		20			—	98.0	93
99期(2019年6月3日)	4,278		20			—	98.6	89
100期(2019年7月3日)	4,506		20			—	98.4	94
101期(2019年8月5日)	4,368		20			—	98.3	84
102期(2019年9月3日)	4,134		20			—	98.4	80
103期(2019年10月3日)	4,287		20			—	98.6	82
104期(2019年11月5日)	4,486		20			—	98.4	85
105期(2019年12月3日)	4,540		20			—	98.4	77
106期(2020年1月6日)	4,731		20			—	98.3	80
(償還時)	(償還価額)							
107期(2020年2月3日)	4,848.35		—			—	—	79

(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

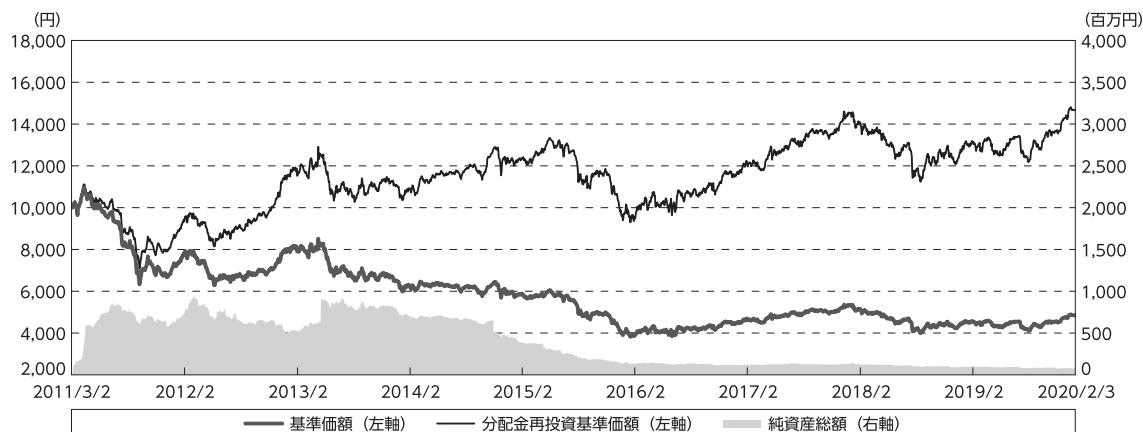
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	
第102期	(期 首) 2019年8月5日	円 銭 4,368	% —	% 98.3	
	8月末	4,140	△5.2	97.9	
	(期 末) 2019年9月3日	4,154	△4.9	98.4	
第103期	(期 首) 2019年9月3日	4,134	—	98.4	
	9月末	4,388	6.1	98.1	
	(期 末) 2019年10月3日	4,307	4.2	98.6	
第104期	(期 首) 2019年10月3日	4,287	—	98.6	
	10月末	4,510	5.2	98.0	
	(期 末) 2019年11月5日	4,506	5.1	98.4	
第105期	(期 首) 2019年11月5日	4,486	—	98.4	
	11月末	4,548	1.4	97.9	
	(期 末) 2019年12月3日	4,560	1.6	98.4	
第106期	(期 首) 2019年12月3日	4,540	—	98.4	
	12月末	4,785	5.4	97.8	
	(期 末) 2020年1月6日	4,751	4.6	98.3	
第107期	(期 首) 2020年1月6日	4,731	—	98.3	
	1月末	4,849	2.5	—	
	(償還時) 2020年2月3日	(償還価額) 4,848.35	2.5	—	

(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

(2011年3月2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107期末（償還日）：4,848円35銭（既払分配金（税込み）：7,080円）
 騰 落 率：46.7%（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、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、トルコリラ・南アフリカランド・メキシコペソ・インドネシアルピア・韓国ウォン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。

<値上がり要因>

- ・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。

<値下がり要因>

- ・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。

期間の初めは中東・北アフリカ情勢の緊迫化が懸念されたものの、欧米株式市場の底堅い動きを背景に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。

期間の初めは中東・北アフリカ情勢の緊迫化や日本の原子力発電所の問題が警戒されたものの、世界的に景気回復が継続するとの期待から欧米株式市場が堅調に推移したことから、新興国株式市場も追随する動きとなり、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。

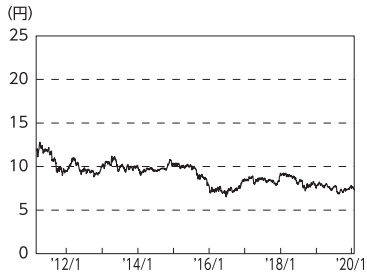
2013年2月から2015年12月にかけては、2013年3月に黒田日銀総裁が就任後、4月に「量的・質的金融緩和」を導入したことなどから、無担保コール翌日物金利は、概ね0.1%を下回る水準で推移しました。その間、TB3ヵ月物金利は、2014年9月にはマイナス金利まで低下し、その後も概ね0.0%を挟んだ水準で推移しました。

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主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

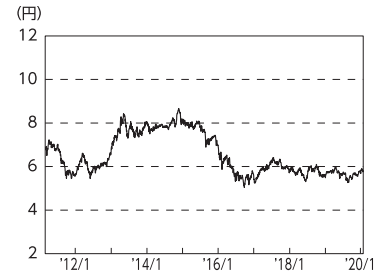
円／南アフリカランドの推移



円／トルコリラの推移



円／メキシコペソの推移



円／韓国ウォンの推移



円／インドネシアルピアの推移



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 New EMカレンシーズ・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2011年3月2日の設定以来、約8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 New EMカレンシーズ・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を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、トルコリラ・南アフリカランド・メキシコペソ・インドネシアルピア・韓国ウォン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7,080円（税込み）となりました。また、第102期～第106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102期	第103期	第104期	第105期	第106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	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.481%	0.464%	0.444%	0.439%	0.421%
当期の収益	14	17	17	17	17
当期の収益以外	5	2	2	2	2
翌期繰越分配対象額	295	293	291	289	286

(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102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	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)	(0.048)	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、4,536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。

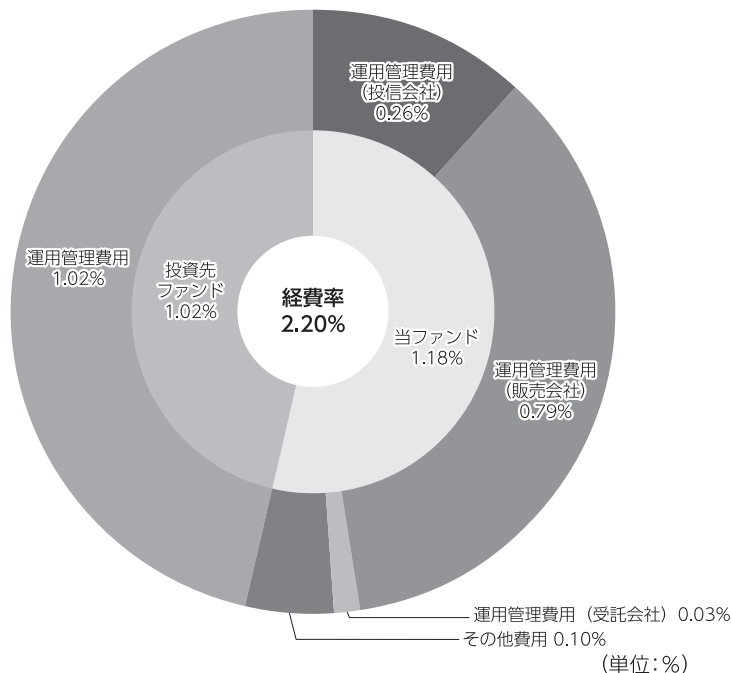
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.20%です。



経費率(①+②)	2.20
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	1.02

(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102期～第107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・トラディショナル・ファンド・リミテッド・インベステメント・クラス	千口 770	千円 340	千口 177,917	千円 92,283

(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102期～第107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 87	千円 87

○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

<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（ネクストBRICS通貨コース）>

区分	第102期～第107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 0.340534	百万円 0.340534	% 100.0	百万円 92	百万円 92	% 100.0
金銭信託	0.881819	0.881819	100.0	0.881819	0.881819	100.0

<マネー・アセット・マザーファンド>

区分	第102期～第107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101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 New EMカレンシズ・クラス			千口 177,146
合	計		177,146

親投資信託残高

銘	柄	第101期末	
		口	数
マネー・アセット・マザーファンド			千口 87

○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 79,520	% 100.0
投資信託財産総額	79,520	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102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106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
(A) 資産	80,508,437	83,497,117	86,679,847	86,796,813	80,886,319	79,520,672
コール・ローン等	1,701,632	1,623,537	1,744,808	1,633,497	1,561,753	79,520,672
投資証券(評価額)	78,725,711	81,792,486	83,994,441	75,867,112	78,939,931	—
マネー・アセット・マザーファンド(評価額)	81,094	81,094	81,086	76,818	76,336	—
未収入金	—	—	859,512	9,219,386	—	—
未収配当金	—	—	—	—	308,299	—
(B) 負債	507,926	519,536	1,352,459	9,665,082	594,511	196,159
未払収益分配金	387,020	387,136	380,396	339,788	339,451	—
未払解約金	59	—	822,925	9,182,913	95,810	44,532
未払信託報酬	69,357	74,262	83,630	70,724	80,495	67,015
未払利息	—	—	—	—	2	41
その他未払費用	51,490	58,138	65,508	71,657	78,753	84,571
(C) 純資産総額(A-B)	80,000,511	82,977,581	85,327,388	77,131,731	80,291,808	79,324,513
元本	193,510,154	193,568,335	190,198,216	169,894,375	169,725,649	163,611,269
次期繰越損益金	△113,509,643	△110,590,754	△104,870,828	△92,762,644	△89,433,841	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△84,286,756
(D) 受益権総口数	193,510,154口	193,568,335口	190,198,216口	169,894,375口	169,725,649口	163,611,269口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,134円	4,287円	4,486円	4,540円	4,731円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,848円35銭

(注) 当ファンドの第102期首元本額は193,458,661円、第102～107期中追加設定元本額は385,376円、第102～107期中一部解約元本額は30,232,768円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第102期0.4134円、第103期0.4287円、第104期0.4486円、第105期0.4540円、第106期0.4731円、第107期0.484835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84,286,756円です。

○損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107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	354,248	354,511	348,644	321,296	307,983	297,527
受取配当金	354,293	354,540	348,658	321,320	308,033	297,832
支払利息	△ 45	△ 29	△ 14	△ 24	△ 50	△ 305
(B) 有価証券売買損益	△ 4,424,440	3,066,777	3,917,516	1,007,716	3,356,024	1,700,949
売買益	5	3,066,775	3,971,639	1,082,529	3,360,460	1,771,506
売買損	△ 4,424,445	2	△ 54,123	△ 74,813	△ 4,436	△ 70,557
(C) 信託報酬等	△ 75,828	△ 81,178	△ 91,291	△ 77,203	△ 87,869	△ 73,148
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,146,020	3,340,110	4,174,869	1,251,809	3,576,138	1,925,328
(E) 前期繰越損益金	△ 40,339,213	△ 44,763,661	△ 41,007,633	△ 33,198,049	△ 32,209,959	△ 27,886,523
(F) 追加信託差損益金	△ 68,637,390	△ 68,780,067	△ 67,657,668	△ 60,476,616	△ 60,460,569	△ 58,325,561
(配当等相当額)	(5,828,018)	(5,721,181)	(5,581,251)	(4,950,366)	(4,908,328)	(4,694,052)
(売買損益相当額)	(△ 74,465,408)	(△ 74,501,248)	(△ 73,238,919)	(△ 65,426,982)	(△ 65,368,897)	(△ 63,019,613)
(G) 計(D+E+F)	△ 113,122,623	△ 110,203,618	△ 104,490,432	△ 92,422,856	△ 89,094,390	—
(H) 収益分配金	△ 387,020	△ 387,136	△ 380,396	△ 339,788	△ 339,451	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 113,509,643	△ 110,590,754	△ 104,870,828	△ 92,762,644	△ 89,433,841	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 84,286,756
追加信託差損益金	△ 68,745,949	△ 68,821,103	△ 67,696,876	△ 60,513,776	△ 60,499,427	—
(配当等相当額)	(5,719,459)	(5,680,145)	(5,542,043)	(4,913,206)	(4,869,470)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 74,465,408)	(△ 74,501,248)	(△ 73,238,919)	(△ 65,426,982)	(△ 65,368,897)	(—)
分配準備積立金	2	2	—	—	—	—
繰越損益金	△ 44,763,696	△ 41,769,653	△ 37,173,952	△ 32,248,868	△ 28,934,414	—

(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)	278,419円	346,100円	341,186円	302,628円	300,593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	5,828,018円	5,721,181円	5,581,251円	4,950,366円	4,908,328円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	44円	2円	2円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,106,481円	6,067,283円	5,922,439円	5,252,994円	5,208,921円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	315円	313円	311円	309円	306円
g. 分配金	387,020円	387,136円	380,396円	339,788円	339,451円
h. 分配金(1万円当たり)	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	2011年3月2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	79,520,672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	196,159円
受益権口数	10,000,000口	163,611,269口	153,611,269口	純資産総額	79,324,513円
元本額	10,000,000円	163,611,269円	153,611,269円	受益権口数	163,611,269口
1万円当たり償還金					
4,848円35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	194,876,794円	207,654,266円	10,656円	150円	1.5%
第2期	562,596,051	585,452,158	10,406	150	1.5
第3期	715,184,224	711,859,332	9,954	150	1.5
第4期	854,203,250	828,592,601	9,700	150	1.5
第5期	914,051,499	827,073,033	9,048	150	1.5
第6期	925,033,074	754,296,835	8,154	150	1.5
第7期	930,114,235	622,685,600	6,695	150	1.5
第8期	947,525,959	697,438,340	7,361	130	1.3
第9期	939,993,615	668,615,468	7,113	130	1.3
第10期	872,458,487	581,471,072	6,665	130	1.3
第11期	919,861,885	662,369,769	7,201	130	1.3
第12期	1,011,224,393	790,845,874	7,821	130	1.3
第13期	1,192,467,932	911,947,360	7,648	130	1.3
第14期	1,134,633,075	829,999,702	7,315	130	1.3
第15期	1,048,211,902	659,173,434	6,289	130	1.3
第16期	1,143,444,348	761,257,582	6,658	130	1.3
第17期	1,107,482,847	727,822,193	6,572	100	1.0
第18期	936,889,585	612,092,921	6,533	100	1.0
第19期	913,620,462	618,793,967	6,773	100	1.0
第20期	938,706,843	655,572,694	6,984	100	1.0
第21期	925,704,312	654,185,630	7,067	100	1.0
第22期	769,172,389	578,522,156	7,521	100	1.0
第23期	657,820,278	518,468,235	7,882	100	1.0
第24期	663,113,734	525,146,309	7,919	100	1.0
第25期	744,805,945	568,834,298	7,637	100	1.0
第26期	763,326,635	610,062,985	7,992	100	1.0
第27期	1,155,202,506	877,184,682	7,593	100	1.0
第28期	1,241,318,473	880,989,504	7,097	100	1.0
第29期	1,202,140,163	833,575,899	6,934	100	1.0
第30期	1,171,626,059	762,668,764	6,509	100	1.0

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	1,235,658,461円	803,855,030円	6,505円	100円	1.0%
第32期	1,211,408,780	809,251,356	6,680	100	1.0
第33期	1,221,583,035	828,786,347	6,785	100	1.0
第34期	1,233,810,958	817,819,902	6,628	100	1.0
第35期	1,180,408,627	712,057,724	6,032	100	1.0
第36期	1,111,148,909	689,806,366	6,208	100	1.0
第37期	1,103,955,117	704,011,325	6,377	100	1.0
第38期	1,100,257,574	687,543,166	6,249	100	1.0
第39期	1,136,424,855	714,294,994	6,285	100	1.0
第40期	1,085,488,200	676,875,525	6,236	100	1.0
第41期	1,089,477,371	666,844,433	6,121	100	1.0
第42期	1,070,386,760	659,952,675	6,166	100	1.0
第43期	1,035,296,526	613,568,608	5,927	100	1.0
第44期	1,032,650,902	636,488,862	6,164	100	1.0
第45期	795,397,467	501,291,344	6,302	100	1.0
第46期	789,650,169	469,023,718	5,940	100	1.0
第47期	758,920,525	433,476,758	5,712	100	1.0
第48期	656,878,723	381,495,840	5,808	100	1.0
第49期	658,097,284	376,852,614	5,726	100	1.0
第50期	639,486,527	371,241,378	5,805	70	0.7
第51期	511,725,505	303,705,027	5,935	70	0.7
第52期	447,900,500	258,307,299	5,767	70	0.7
第53期	447,703,747	249,064,756	5,563	70	0.7
第54期	407,385,370	198,790,385	4,880	70	0.7
第55期	379,648,959	176,095,504	4,638	70	0.7
第56期	377,515,090	184,977,639	4,900	40	0.4
第57期	350,488,011	170,437,349	4,863	40	0.4
第58期	346,583,155	151,835,448	4,381	40	0.4
第59期	363,038,676	148,538,924	4,092	40	0.4
第60期	340,806,456	135,737,869	3,983	40	0.4
第61期	341,056,516	143,135,812	4,197	40	0.4
第62期	341,284,475	144,535,780	4,235	20	0.2
第63期	338,546,796	137,010,190	4,047	20	0.2
第64期	309,415,508	125,866,083	4,068	20	0.2
第65期	305,279,399	124,866,785	4,090	20	0.2
第66期	322,712,542	137,789,667	4,270	20	0.2
第67期	311,692,889	130,209,969	4,178	20	0.2
第68期	291,211,141	123,803,970	4,251	20	0.2
第69期	264,431,996	114,482,345	4,329	20	0.2

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	261,238,244円	118,041,762円	4,519円	20円	0.2%
第71期	260,577,887	117,210,131	4,498	20	0.2
第72期	260,641,787	121,266,050	4,653	20	0.2
第73期	260,626,709	119,432,398	4,583	20	0.2
第74期	260,583,349	123,644,880	4,745	20	0.2
第75期	260,459,524	124,262,314	4,771	20	0.2
第76期	275,165,921	133,161,730	4,839	20	0.2
第77期	275,193,997	135,138,288	4,911	20	0.2
第78期	256,248,986	129,531,671	5,055	20	0.2
第79期	247,769,457	124,992,037	5,045	20	0.2
第80期	244,651,684	123,902,718	5,064	20	0.2
第81期	246,744,674	123,925,652	5,022	20	0.2
第82期	246,783,546	128,574,030	5,210	20	0.2
第83期	266,381,763	141,527,478	5,313	20	0.2
第84期	247,836,006	122,101,698	4,927	20	0.2
第85期	247,927,393	122,555,710	4,943	20	0.2
第86期	247,951,623	121,242,413	4,890	20	0.2
第87期	251,259,466	117,422,552	4,673	20	0.2
第88期	244,326,136	109,296,974	4,473	20	0.2
第89期	244,154,942	111,380,370	4,562	20	0.2
第90期	244,206,909	100,015,516	4,096	20	0.2
第91期	234,697,504	102,921,958	4,385	20	0.2
第92期	234,242,260	104,058,084	4,442	20	0.2
第93期	231,652,236	103,905,478	4,485	20	0.2
第94期	213,732,807	90,693,527	4,243	20	0.2
第95期	214,012,142	97,273,531	4,545	20	0.2
第96期	220,155,309	99,205,948	4,506	20	0.2
第97期	215,974,434	97,616,909	4,520	20	0.2
第98期	209,889,964	93,872,902	4,472	20	0.2
第99期	209,619,312	89,678,235	4,278	20	0.2
第100期	209,099,105	94,216,148	4,506	20	0.2
第101期	193,458,661	84,511,075	4,368	20	0.2
第102期	193,510,154	80,000,511	4,134	20	0.2
第103期	193,568,335	82,977,581	4,287	20	0.2
第104期	190,198,216	85,327,388	4,486	20	0.2
第105期	169,894,375	77,131,731	4,540	20	0.2
第106期	169,725,649	80,291,808	4,731	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第102期	第103期	第104期	第105期	第106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）	4,848円35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。