

アジア債券ファンド（毎月分配型）

償還 運用報告書（全体版）

第113期（決算日 2019年10月21日）第115期（決算日 2019年12月20日）第117期（決算日 2020年2月20日）
第114期（決算日 2019年11月20日）第116期（決算日 2020年1月20日）第118期（償還）（償還日 2020年3月23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。
「アジア債券ファンド（毎月分配型）」は、信託約款の規定に基づき、2020年3月23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	2010年6月14日から2020年3月23日までです。
運用方針	主として、日本を除くアジアの債券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中長期的な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	「アジア・ボンド・ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券 「マネー・アカウント・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。

<641316>

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	券 率	投 資	信 託	純 資	産 額
		税 分	込 配	み 金						
89期(2017年10月20日)	円 銭 7,474		円	50		%		%		百万円 17
90期(2017年11月20日)	7,388		50			△0.4	—	96.7		17
91期(2017年12月20日)	7,464		50			1.7	—	97.0		17
92期(2018年1月22日)	7,390		50			△0.3	—	96.9		17
93期(2018年2月20日)	7,001		50			△4.6	—	95.9		16
94期(2018年3月20日)	6,865		50			△1.2	—	97.0		16
95期(2018年4月20日)	6,908		50			1.4	—	96.9		16
96期(2018年5月21日)	6,876		50			0.3	—	97.0		16
97期(2018年6月20日)	6,719		50			△1.6	—	97.0		16
98期(2018年7月20日)	6,704		50			0.5	—	97.7		16
99期(2018年8月20日)	6,534		50			△1.8	—	97.0		16
100期(2018年9月20日)	6,538		50			0.8	—	97.7		16
101期(2018年10月22日)	6,362		50			△1.9	—	97.0		15
102期(2018年11月20日)	6,488		50			2.8	—	97.0		15
103期(2018年12月20日)	6,514		50			1.2	—	96.9		15
104期(2019年1月21日)	6,429		50			△0.5	—	97.0		15
105期(2019年2月20日)	6,510		50			2.0	—	96.9		15
106期(2019年3月20日)	6,505		50			0.7	—	97.0		14
107期(2019年4月22日)	6,494		50			0.6	—	96.9		14
108期(2019年5月20日)	6,250		50			△3.0	—	96.3		13
109期(2019年6月20日)	6,278		50			1.2	—	96.9		14
110期(2019年7月22日)	6,361		50			2.1	—	97.0		14
111期(2019年8月20日)	6,262		50			△0.8	—	97.0		14
112期(2019年9月20日)	6,258		50			0.7	—	97.7		14
113期(2019年10月21日)	6,273		50			1.0	—	97.0		14
114期(2019年11月20日)	6,224		50			0.0	—	96.9		14
115期(2019年12月20日)	6,255		50			1.3	—	97.0		14
116期(2020年1月20日)	6,318		50			1.8	—	97.0		14
117期(2020年2月20日)	6,346		50			1.2	—	97.0		14
(償還時)	(償還価額)									
118期(2020年3月23日)	5,876.18		—			△7.4	—	—		13

(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

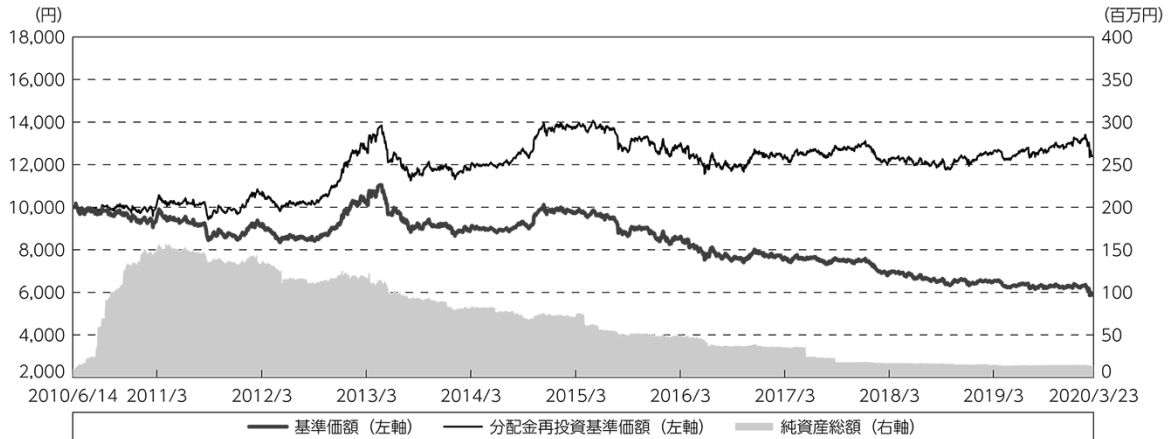
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率	
第113期	(期首) 2019年9月20日	円 銭 6,258		% —	% 97.7
	9月末	6,244		△0.2	96.8
	(期末) 2019年10月21日	6,323		1.0	97.0
第114期	(期首) 2019年10月21日	6,273		—	97.0
	10月末	6,322		0.8	96.9
	(期末) 2019年11月20日	6,274		0.0	96.9
第115期	(期首) 2019年11月20日	6,224		—	96.9
	11月末	6,276		0.8	96.8
	(期末) 2019年12月20日	6,305		1.3	97.0
第116期	(期首) 2019年12月20日	6,255		—	97.0
	12月末	6,292		0.6	96.9
	(期末) 2020年1月20日	6,368		1.8	97.0
第117期	(期首) 2020年1月20日	6,318		—	97.0
	1月末	6,259		△0.9	96.8
	(期末) 2020年2月20日	6,396		1.2	97.0
第118期	(期首) 2020年2月20日	6,346		—	97.0
	2月末	6,205		△2.2	96.8
	(償還時) 2020年3月23日	(償還価額) 5,876.18		△7.4	—

(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6月14日～2020年3月23日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円

第118期末(償還日)：5,876円18銭 (既払分配金(税込み)：6,150円)

騰 落 率：23.9% (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、アジアの自国通貨建てソブリン債券・準ソブリン債券を中心に、米ドルなどの外国通貨建てソブリン債券・準ソブリン債券にも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まいりました。また、米ドルなどの外国通貨建て債券に投資した場合は、原則として、実質的に自国通貨建てとなるように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>

- ・投資債券からのインカム収入を得たこと。
- ・主要国およびアジア諸国の中央銀行による緩和的な金融政策を背景に、国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・期間末にかけて新型コロナウイルスの感染が拡大し、安全資産への需要が高まったこと。

<値下がり要因>

- ・投資家がアジア諸国の経済成長に対する懸念を強めたこと。
- ・インドネシアルピアやマレーシアリングギットなど、一部のアジア諸国の通貨が円に対して下落したこと。
- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと（2016年4月以降）。

投資環境

（債券市況）

2010年6月の期間の初めは、米国経済指標が弱含んだことや米国連邦準備制度理事会（FRB）による量的緩和への期待を背景に、米国国債が上昇しました。また、ユーロ圏各国のソブリン債務危機を受けて、世界の市場は混乱に陥りました。2011年には、ユーロ圏各国の債務状況が悪化するなか、ギリシャはデフォルトの危機に瀕し、危機の波及が欧州連合（EU）諸国の借入コストを押し上げました。金融市場が値動きの荒い展開となるなか、欧州中央銀行（ECB）やFRB、および日本銀行などの世界の主要な中央銀行は大規模な流動性供給策を実施しました。

2015年には、FRBによる金利正常化プロセスが開始されました。2016年には、英国が国民投票の結果を受けてEUから離脱する方針を決定したほか、ドナルド・トランプ氏が第45代米国大統領に選出されました。2017年には、FRBが政策金利の引き上げを加速し、保有する債券の規模縮小に着手しました。2018年には、米国の通商政策が焦点となり、世界最大の経済大国である米国と複数の貿易相手国との間で通商摩擦が激化しました。特に、トランプ米国大統領の貿易摩擦に対する強硬的な姿勢は、中国に対して最も強く示されました。2019年には、FRBは金融政策の方針転換を行ない、政策金利の引き下げを開始しました。また、ECBは政策金利の引き下げや量的緩和政策の再開を含む、ユーロ圏の包括的な景気刺激策を発表しました。

期間の終わりにかけては、2020年は米国とイランとの間の地政学的リスクや新型コロナウイルスの感染拡大への懸念を背景に、弱気なスタートとなりました。1月中旬には、米国と中国が市場予想通り「第一段階」の貿易協定に調印しました。その後は、新型コロナウイルスによる死亡者数や感染者数の増加が続き、感染拡大への懸念から金融市場は概ねリスク回避的な相場となりました。「質への逃避」から安全資産が堅調に推移し、米国国債は上昇しました。2月末には、米国10年国債金利は一時1.12%と過去最低の水準まで低下しました。

アジア諸国の経済成長は概ね減速し、期間末にかけて輸出の低迷が主な足かせとなりました。中国人民銀行は、外国人投資家にさらに市場を開放しました。また、一部の国では政治が注目されました。タイとインドネシアでは現職の指導者が再選されましたが、2018年のマレーシア総選挙では、マレーシアの政治を数十年にわたって支配してきたBarisan Nasional党の支配に終止符が打たれました。インドネシアは、2017年に米国の格付機関大手のStandard & Poor's（S & P）によって信用格付けが投資適格級に引き上げられ、現在主要な格付機関3社から投資適格級の格付けが付与されています。一方、アジア地域のインフレ圧力は、期間中、概ね抑制されたものとなり、アジア諸国の中央銀行は必要に応じて金融緩和を行ないました。

このような状況の中、アジア現地通貨建て債券は、インドネシアやフィリピンの債券が大幅に上昇し、プラスのリターンとなりました。アジア諸国の通貨に関しては、まちまちの結果となりました。タイバーツとシンガポールドルは対円で上昇した一方、インドネシアルピアとマレーシアリングギットは下落しました。

（国内短期金利市況）

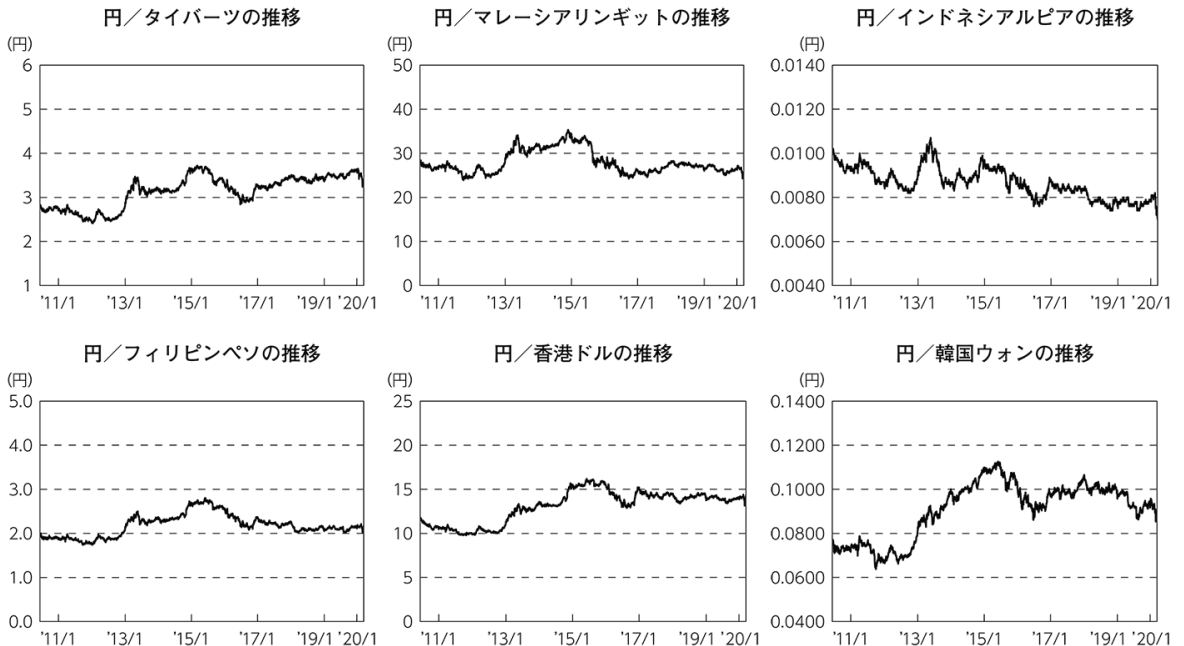
期間の初めから2013年1月にかけては、日銀が金融緩和の強化を実施したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で推移し、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は概ね0.1%を上回る水準で推移しました。

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、TB 3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-0.05%近辺、TB 3ヵ月物金利は-0.42%近辺まで低下して当ファンドの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。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「アジア・ボンド・ファンド（適格機関投資家向け）」受益証券を高に組み入れ、「マネー・アカウント・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6月14日の設定以来、約9年9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3月23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。

（アジア・ボンド・ファンド（適格機関投資家向け））

長期的にプラスのリターンを創出するという投資目的に沿ってポートフォリオの構築を行ないました。

各国のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）、投資環境リスク、市場の流動性などに基づき、インド、インドネシア、韓国、マレーシア、タイ、シンガポール、フィリピン、中国（香港のオフショア人民元市場）を含む8カ国のアジア現地通貨建て債券市場に投資しました。

（マネー・アカウント・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6,150円（税込み）となりました。また、第113期～第117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113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.791%	50 0.797%	50 0.793%	50 0.785%	50 0.782%
当期の収益	—	—	—	—	—
当期の収益以外	50	50	50	50	50
翌期繰越分配対象額	685	635	585	535	485

(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9月21日～2020年3月23日)

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	36	0.573	(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 ）	(9)	(0.150)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.406)	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)	(0.017)	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	0.050	(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 ）	(3)	(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	39	0.623	
作成期間の平均基準価額は、6,266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。

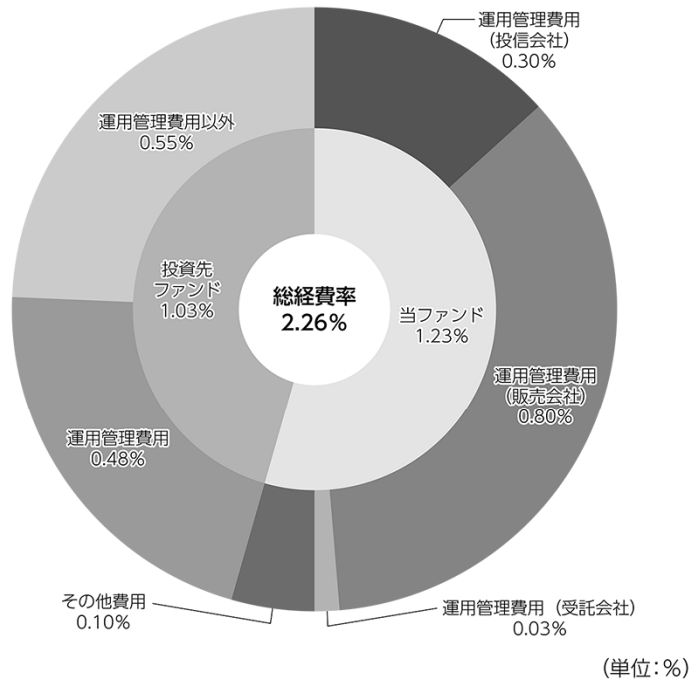
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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)

○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2.26%です。



総経費率(①+②+③)	2.26
①当ファンドの費用の比率	1.23
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.55

(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) 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9月21日～2020年3月23日）

投資信託証券

銘柄		第113期～第118期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	アジア・ボンド・ファンド（適格機関投資家向け）	千口 170	千円 130	千口 18,901	千円 14,046

（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113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口 0.389	千円 0.389	千口 14	千円 14

○利害関係人との取引状況等

（2019年9月21日～2020年3月23日）

利害関係人との取引状況

<アジア債券ファンド（毎月分配型）>

区分	第113期～第118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 0.270279	百万円 0.270279	% 100.0	百万円 0.270279	百万円 0.270279	% 100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

区分	第113期～第118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 361	百万円 361	% 100.0	百万円 361	百万円 361	% 100.0

平均保有割合 0.0%

※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9月21日～2020年3月23日）

区 分	第113期～第118期					
	買 付			売 付		
	買付額 A	うち自己取引 状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額 C	うち自己取引 状況D	$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	百万円 0.130491	百万円 0.130491	100.0	百万円 14	百万円 14	100.0

(注) 委託会社に支払われた売買委託手数料は0円です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年9月21日～2020年3月23日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年3月23日現在)

2020年3月23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112期末	
		口	数
アジア・ボンド・ファンド（適格機関投資家向け）			千口 18,731
合	計		18,731

親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 14

○投資信託財産の構成

(2020年3月23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	13,902	100.0
投資信託財産総額	13,902	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113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在	2020年1月20日現在	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,796,437	14,698,397	14,767,563	14,990,805	15,043,212	13,902,824
コール・ローン等	521,069	457,599	493,520	515,510	506,940	13,902,824
投資信託受益証券(評価額)	14,146,271	14,113,590	14,181,238	14,400,035	14,449,371	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	14,534	14,592	14,560	14,560	14,560	—
未収入金	114,563	112,616	78,245	60,700	72,341	—
(B) 負債	207,053	139,845	140,867	145,758	144,305	28,103
未払金	68,829	—	—	—	—	—
未払収益分配金	116,289	116,947	116,914	117,479	117,379	—
未払解約金	—	—	—	2,539	—	—
未払信託報酬	13,860	13,680	13,599	14,188	14,195	14,174
未払利息	—	—	—	—	—	10
その他未払費用	8,075	9,218	10,354	11,552	12,731	13,919
(C) 純資産総額(A-B)	14,589,384	14,558,552	14,626,696	14,845,047	14,898,907	13,874,721
元本	23,257,958	23,389,417	23,382,971	23,495,965	23,475,943	23,611,806
次期繰越損益金	△ 8,668,574	△ 8,830,865	△ 8,756,275	△ 8,650,918	△ 8,577,036	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 9,737,085
(D) 受益権総口数	23,257,958口	23,389,417口	23,382,971口	23,495,965口	23,475,943口	23,611,806口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,273円	6,224円	6,255円	6,318円	6,346円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,876円18銭

(注) 当ファンドの第113期首元本額は23,120,469円、第113～118期中追加設定元本額は821,285円、第113～118期中一部解約元本額は329,948円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第113期0.6273円、第114期0.6224円、第115期0.6255円、第116期0.6318円、第117期0.6346円、第118期0.587618円です。

(注) 2020年3月23日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は9,737,085円です。

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1	△ 1	—	△ 6	—	△ 81
支払利息	△ 1	△ 1	—	△ 6	—	△ 81
(B) 有価証券売買損益	166,700	18,060	203,593	279,453	199,450	△1,091,266
売買益	167,035	18,304	204,358	279,497	200,884	—
売買損	△ 335	△ 244	△ 765	△ 44	△ 1,434	△1,091,266
(C) 信託報酬等	△ 15,067	△ 14,865	△ 14,775	△ 15,424	△ 15,419	△ 15,402
(D) 当期損益金(A+B+C)	151,632	3,194	188,818	264,023	184,031	△1,106,749
(E) 前期繰越損益金	△6,372,916	△6,334,852	△6,407,677	△6,303,967	△5,997,087	△5,813,056
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	(1,390,056)	(1,399,150)	(1,399,292)	(1,375,169)	(1,256,619)	(1,145,833)
(売買損益相当額)	(△3,721,057)	(△3,781,410)	(△3,819,794)	(△3,868,664)	(△3,903,220)	(△3,963,113)
(G) 計(D+E+F)	△8,552,285	△8,713,918	△8,639,361	△8,533,439	△8,459,657	—
(H) 収益分配金	△ 116,289	△ 116,947	△ 116,914	△ 117,479	△ 117,379	—
次期繰越損益金(G+H)	△8,668,574	△8,830,865	△8,756,275	△8,650,918	△8,577,036	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△9,737,085
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△2,331,001	△2,382,260	△2,451,238	△2,610,974	△2,763,980	—
(売買損益相当額)	(1,390,056)	(1,399,150)	(1,368,556)	(1,257,690)	(1,139,240)	(—)
(△3,721,057)	(△3,781,410)	(△3,819,794)	(△3,868,664)	(△3,903,220)	(—)	(—)
分配準備積立金	203,764	86,729	—	—	—	—
繰越損益金	△6,541,337	△6,535,334	△6,305,037	△6,039,944	△5,813,056	—

(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9月21日～2020年2月20日)は以下の通りです。

項 目	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	0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	1,390,056円	1,399,150円	1,399,292円	1,375,169円	1,256,619円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	320,053円	203,676円	86,178円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,710,109円	1,602,826円	1,485,470円	1,375,169円	1,256,619円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	735円	685円	635円	585円	535円
g. 分配金	116,289円	116,947円	116,914円	117,479円	117,379円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50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6月14日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年3月23日		資産総額	13,902,824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	28,103円
				純資産総額	13,874,721円
受益権口数	8,310,762口	23,611,806口	15,301,044口	受益権口数	23,611,806口
元本額	8,310,762円	23,611,806円	15,301,044円	1万円当たり償還金	5,876円18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	10,339,178円	10,427,834円	10,086円	－円	－%
第2期	17,623,320	17,071,415	9,687	60	0.6
第3期	24,528,693	24,101,369	9,826	70	0.7
第4期	70,212,510	69,491,258	9,897	70	0.7
第5期	103,915,722	99,975,934	9,621	70	0.7
第6期	110,111,357	107,899,325	9,799	70	0.7
第7期	139,132,555	132,435,749	9,519	70	0.7
第8期	141,917,631	132,582,829	9,342	70	0.7
第9期	158,494,306	149,615,023	9,440	70	0.7
第10期	157,490,190	145,489,861	9,238	70	0.7
第11期	156,972,848	150,624,058	9,596	70	0.7
第12期	161,579,350	153,682,438	9,511	70	0.7
第13期	160,590,870	148,696,803	9,259	70	0.7
第14期	160,389,514	149,454,992	9,318	70	0.7
第15期	160,198,099	146,042,187	9,116	70	0.7
第16期	159,101,271	138,908,674	8,731	70	0.7
第17期	159,767,299	139,767,873	8,748	70	0.7
第18期	156,193,005	134,534,943	8,613	70	0.7
第19期	156,068,518	134,692,810	8,630	70	0.7
第20期	156,525,949	135,635,149	8,665	50	0.5
第21期	155,915,193	141,885,955	9,100	50	0.5
第22期	145,761,483	134,564,200	9,232	50	0.5
第23期	149,240,289	134,218,152	8,993	50	0.5
第24期	149,304,531	127,513,958	8,541	50	0.5
第25期	134,872,346	114,779,273	8,510	50	0.5
第26期	135,167,695	115,586,099	8,551	50	0.5
第27期	135,336,151	116,341,932	8,597	50	0.5
第28期	130,612,775	111,324,650	8,523	50	0.5
第29期	130,670,512	112,422,940	8,604	50	0.5
第30期	129,867,329	115,326,057	8,880	50	0.5

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	130,225,911円	119,543,144円	9,180円	50円	0.5%
第32期	124,952,667	123,052,044	9,848	50	0.5
第33期	116,948,727	119,290,517	10,200	50	0.5
第34期	114,275,632	119,524,680	10,459	50	0.5
第35期	104,185,451	112,148,835	10,764	50	0.5
第36期	103,574,522	114,049,270	11,011	50	0.5
第37期	102,415,353	99,268,980	9,693	50	0.5
第38期	101,571,057	98,568,375	9,704	50	0.5
第39期	102,684,839	93,774,065	9,132	50	0.5
第40期	102,010,641	94,335,953	9,248	50	0.5
第41期	99,667,546	91,939,086	9,225	50	0.5
第42期	99,199,689	90,471,266	9,120	50	0.5
第43期	97,496,723	89,347,702	9,164	50	0.5
第44期	91,259,608	82,092,636	8,996	50	0.5
第45期	91,077,999	80,699,507	8,860	50	0.5
第46期	91,245,569	81,650,582	8,948	50	0.5
第47期	91,158,404	82,474,384	9,047	50	0.5
第48期	91,487,106	82,059,724	8,970	50	0.5
第49期	91,770,811	81,453,885	8,876	50	0.5
第50期	86,878,621	77,522,213	8,923	50	0.5
第51期	86,468,928	77,614,076	8,976	50	0.5
第52期	78,000,503	72,453,552	9,289	50	0.5
第53期	75,592,462	68,488,993	9,060	50	0.5
第54期	75,227,479	74,230,708	9,867	50	0.5
第55期	75,174,473	73,716,338	9,806	50	0.5
第56期	73,961,374	72,639,248	9,821	50	0.5
第57期	73,906,344	72,290,850	9,781	50	0.5
第58期	73,012,410	71,213,090	9,754	50	0.5
第59期	76,560,156	74,531,765	9,735	50	0.5
第60期	63,837,688	61,496,995	9,633	50	0.5
第61期	58,278,161	55,906,452	9,593	50	0.5
第62期	57,954,889	55,437,336	9,566	50	0.5
第63期	57,106,870	52,747,032	9,237	50	0.5
第64期	57,225,255	49,856,422	8,712	50	0.5
第65期	57,102,981	51,308,618	8,985	50	0.5
第66期	57,018,062	51,205,916	8,981	50	0.5
第67期	57,106,116	50,129,503	8,778	50	0.5
第68期	57,222,602	48,263,900	8,434	50	0.5
第69期	57,355,148	47,868,431	8,346	50	0.5

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	57,438,663円	48,882,257円	8,510円	50円	0.5%
第71期	57,572,983	48,463,324	8,418	50	0.5
第72期	57,710,185	46,955,045	8,136	50	0.5
第73期	57,231,572	44,715,957	7,813	50	0.5
第74期	47,893,153	38,398,612	8,018	50	0.5
第75期	48,048,546	36,701,053	7,638	50	0.5
第76期	48,184,662	36,421,678	7,559	50	0.5
第77期	48,591,949	36,779,439	7,569	50	0.5
第78期	48,739,413	36,943,966	7,580	50	0.5
第79期	48,872,452	38,386,071	7,854	50	0.5
第80期	46,433,249	36,250,016	7,807	50	0.5
第81期	46,557,189	35,709,573	7,670	50	0.5
第82期	46,683,415	35,741,937	7,656	50	0.5
第83期	46,802,799	34,695,645	7,413	50	0.5
第84期	46,932,899	35,622,732	7,590	50	0.5
第85期	32,011,635	24,366,135	7,612	50	0.5
第86期	31,139,702	23,502,738	7,548	50	0.5
第87期	31,287,436	22,954,428	7,337	50	0.5
第88期	30,268,577	22,866,944	7,555	50	0.5
第89期	23,859,427	17,833,268	7,474	50	0.5
第90期	23,965,687	17,705,107	7,388	50	0.5
第91期	24,074,965	17,970,431	7,464	50	0.5
第92期	24,181,636	17,871,355	7,390	50	0.5
第93期	24,279,989	16,999,498	7,001	50	0.5
第94期	24,307,704	16,688,145	6,865	50	0.5
第95期	24,439,424	16,882,942	6,908	50	0.5
第96期	24,503,891	16,848,618	6,876	50	0.5
第97期	24,610,213	16,535,046	6,719	50	0.5
第98期	24,748,881	16,591,678	6,704	50	0.5
第99期	24,863,748	16,246,704	6,534	50	0.5
第100期	25,008,280	16,350,240	6,538	50	0.5
第101期	25,141,292	15,994,567	6,362	50	0.5
第102期	23,281,149	15,104,572	6,488	50	0.5
第103期	23,428,082	15,261,983	6,514	50	0.5
第104期	23,563,162	15,149,638	6,429	50	0.5
第105期	23,698,806	15,427,488	6,510	50	0.5
第106期	22,564,489	14,677,488	6,505	50	0.5
第107期	22,049,216	14,318,896	6,494	50	0.5
第108期	22,244,983	13,902,884	6,250	50	0.5

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	22,539,077円	14,149,238円	6,278円	50円	0.5%
第110期	22,672,056	14,420,595	6,361	50	0.5
第111期	22,952,719	14,373,528	6,262	50	0.5
第112期	23,120,469	14,467,721	6,258	50	0.5
第113期	23,257,958	14,589,384	6,273	50	0.5
第114期	23,389,417	14,558,552	6,224	50	0.5
第115期	23,382,971	14,626,696	6,255	50	0.5
第116期	23,495,965	14,845,047	6,318	50	0.5
第117期	23,475,943	14,898,907	6,346	50	0.5

○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	5,876円18銭
-----------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2019年9月21日から2020年3月23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。