

エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・円コース

償還 運用報告書(全体版)

第111期(決算日 2020年3月23日) 第113期(決算日 2020年5月20日) 第115期(決算日 2020年7月20日)
 第112期(決算日 2020年4月20日) 第114期(決算日 2020年6月22日) 第116期(償還)(償還日 2020年8月20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。
 「エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・円コース」は、信託約款の規定に基づき、2020年8月20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12月9日から2020年8月20日までです。
運用方針	主として、新興国の高利回り社債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	「EMサブIGハイインカム・コーポボンド・サブトラスト JPYベースクラス」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	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。

<641464>

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 %	投 資 信 託 組 入 比 %	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金				
87期(2018年3月20日)	円 銭 7,179		円	25		%	97.2	百万円 575
88期(2018年4月20日)	7,161		25			△ 0.5	—	561
89期(2018年5月21日)	6,894		25			0.1	—	540
90期(2018年6月20日)	6,685		25			△ 3.4	—	497
91期(2018年7月20日)	6,710		25			△ 2.7	—	497
92期(2018年8月20日)	6,551		25			0.7	—	480
93期(2018年9月20日)	6,481		25			△ 2.0	—	474
94期(2018年10月22日)	6,511		25			△ 0.7	—	465
95期(2018年11月20日)	6,438		25			0.8	—	465
96期(2018年12月20日)	6,383		25			△ 0.7	—	454
97期(2019年1月21日)	6,486		25			△ 0.5	—	450
98期(2019年2月20日)	6,557		25			2.0	—	452
99期(2019年3月20日)	6,589		25			1.5	—	459
100期(2019年4月22日)	6,545		25			0.9	—	452
101期(2019年5月20日)	6,503		25			△ 0.3	—	448
102期(2019年6月20日)	6,542		25			△ 0.3	—	441
103期(2019年7月22日)	6,600		25			1.0	—	444
104期(2019年8月20日)	6,500		25			1.3	—	446
105期(2019年9月20日)	6,523		25			△ 1.1	—	439
106期(2019年10月21日)	6,519		25			0.7	—	437
107期(2019年11月20日)	6,530		25			0.3	—	435
108期(2019年12月20日)	6,583		25			0.6	—	435
109期(2020年1月20日)	6,658		25			1.2	—	399
110期(2020年2月20日)	6,694		25			1.5	—	402
111期(2020年3月23日)	5,188		25			0.9	—	390
112期(2020年4月20日)	5,726		25			△22.1	—	302
113期(2020年5月20日)	5,944		25			10.9	—	333
114期(2020年6月22日)	6,230		25			4.2	—	346
115期(2020年7月20日)	6,265		25			5.2	—	354
(償還時)	(償還価額)					1.0	—	351
116期(2020年8月20日)	6,462.86		—			3.2	—	359

(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

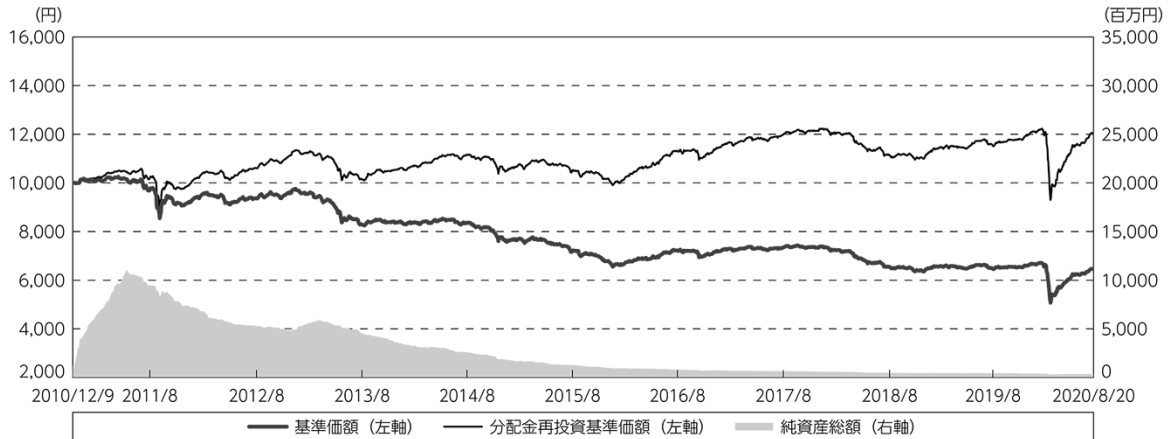
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率	
第111期	(期 首) 2020年 2月20日	円 銭 6,694		% —	% 97.2
	2 月 末	6,608	△ 1.3		97.2
	(期 末) 2020年 3月23日	5,213	△22.1		96.8
第112期	(期 首) 2020年 3月23日	5,188		—	96.8
	3 月 末	5,386		3.8	97.0
	(期 末) 2020年 4月20日	5,751		10.9	97.3
第113期	(期 首) 2020年 4月20日	5,726		—	97.3
	4 月 末	5,745		0.3	97.0
	(期 末) 2020年 5月20日	5,969		4.2	97.2
第114期	(期 首) 2020年 5月20日	5,944		—	97.2
	5 月 末	6,040		1.6	97.0
	(期 末) 2020年 6月22日	6,255		5.2	97.3
第115期	(期 首) 2020年 6月22日	6,230		—	97.3
	6 月 末	6,221		△ 0.1	97.0
	(期 末) 2020年 7月20日	6,290		1.0	97.1
第116期	(期 首) 2020年 7月20日	6,265		—	97.1
	7 月 末	6,354		1.4	97.1
	(償還時) 2020年 8月20日	(償還価額) 6,462.86		3.2	—

(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12月9日～2020年8月20日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円

第116期末(償還日)：6,462円86銭(既払分配金(税込み)：4,995円)

騰 落 率：20.4%(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、エマージング諸国(新興国)の高利回り社債を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、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す。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>

- ・保有債券の利息収入を得たこと。
- ・米国国債の利回りが低下したこと。

<値下がり要因>

- ・新興国ハイ・イールド債市場の米国国債とのスプレッド(利回り格差)が拡大したこと。
- ・米ドルと円の通貨変動リスクをヘッジするためにコストが発生したこと。
- ・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)

期間中、新興国のハイ・イールド社債市場は上昇しました。

新興国ハイ・イールド社債市場では、当運用期間中に様々なリスクイベントが発生しました。欧州ソブリン債務危機、米国の利上げ、中国の景気後退、米国トランプ政権の誕生と貿易保護主義、新型コロナウイルスの感染拡大による経済成長悪化、といったイベントはいずれも新興国ハイ・イールド社債市場にはマイナスに働く材料となりました。しかし、利回りの高さ、新興国経済が最終的には回復を示すなかで債券価格は最終的に上昇し、大きなプラス・リターンとなりました。この間、米国連邦準備制度理事会（FRB）は利上げに転じる場面もありましたが、グローバルに低成長が続き、物価が落ち着くなかで、金融緩和姿勢を維持する場面が多くありました。量的緩和として米国国債を中心に市場から資産を買入れる政策は金利の低下に寄与したといえます。特に新型コロナウイルスの感染拡大による経済悪化に対処するために、政策金利を0%近くにまで引き下げ、大規模な資産購入を行なったことで米国国債利回りは大きく低下し、新興国ハイ・イールド社債市場のパフォーマンスにプラスとなりました。

(国内短期金利市況)

設定時から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コール市場でもマイナス圏での取引が続き、無担保コール翌日物金利は-0.04%近辺で期間末を迎えました。TB3ヵ月物金利は日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.10%近辺で期間末を迎えました。

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、「EMサブI Gハイインカム・コーポボンド・サブトラスト JPY ベースクラス」受益証券を高位に組み入れ、「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12月9日の設定以来、約9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2020年8月20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、よろしくご願い申し上げます。

(EMサブIGハイインカム・コーポレート・サブトラスト JPYベースクラス)

当ファンドは、個々の投資銘柄のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の分析から銘柄を選別する姿勢を継続しながら、市場全般のリスク選好に応じて、ポートフォリオのリスクを調整する運用を行ないました。従って、リスクが高まる局面では現金比率を高めたりしながらリスク量を減らす、あるいは市場に投資チャンスがあると判断すればリスク量を増やすといった姿勢で運用を行ないました。柔軟な姿勢でリスクを取りながらも、最終的には個別銘柄の債務返済能力に注目した運用を行ないながら、リターンの最大化をめざしました。

(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4,995円（税込み）となりました。また、第111期～第115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111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日
当期分配金	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.480%	0.435%	0.419%	0.400%	0.397%
当期の収益	12	18	18	18	17
当期の収益以外	12	6	6	6	7
翌期繰越分配対象額	184	178	172	165	157

(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2月21日～2020年8月20日)

項 目	第111期～第116期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	34	0.563	(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 ）	(10)	(0.164)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.383)	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	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)	(0.047)	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	37	0.613	
作成期間の平均基準価額は、6,059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。

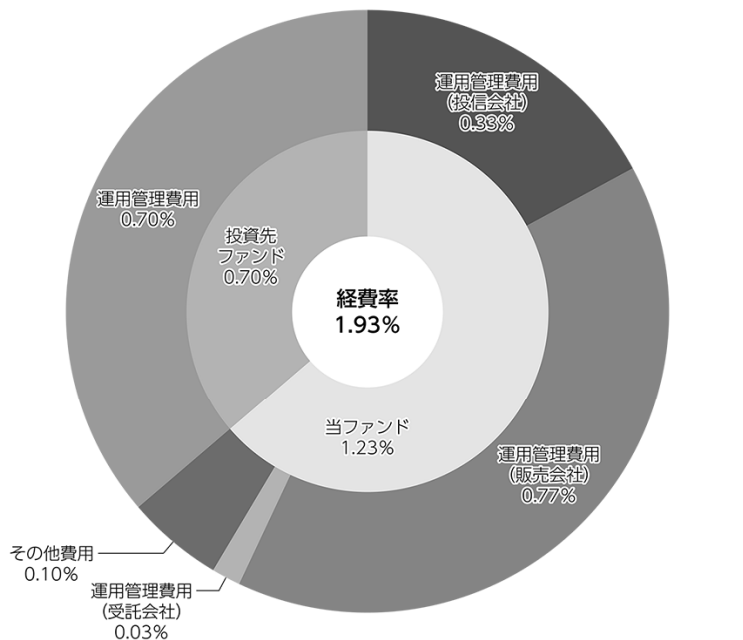
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.93%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.93
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	0.70

(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

(2020年2月21日～2020年8月20日)

投資信託証券

銘柄		第111期～第116期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	EMサプIGハイインカム・コーポボンド・サブトラスト JPYベースクラス	千口 4,366	千円 2,303	千口 559,311	千円 371,590

(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111期～第116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 -	千円 -	千口 387	千円 388

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月21日～2020年8月20日)

利害関係人との取引状況

<エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・円コース>

区分	第111期～第116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 2	百万円 2	% 100.0	百万円 371	百万円 371	% 100.0
金銭信託	1	1	100.0	1	1	100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

区分	第111期～第116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 103	百万円 103	% 100.0	百万円 103	百万円 103	% 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（2020年2月21日～2020年8月20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2月21日～2020年8月20日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2020年8月20日現在）

2020年8月20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110期末	
		口	数
EMサブIGハイインカム・コーポボンド・サブトラスト JPYベースクラス			千口 554,944
合	計		554,944

親投資信託残高

銘	柄	第110期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 387

○投資信託財産の構成

（2020年8月20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 360,460	% 100.0
投資信託財産総額	360,460	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111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	償 還 時
	2020年3月23日現在	2020年4月20日現在	2020年5月20日現在	2020年6月22日現在	2020年7月20日現在	2020年8月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	305,481,369	335,174,508	348,258,407	357,595,883	357,587,580	360,460,389
コール・ローン等	12,656,408	10,532,389	11,263,538	11,947,821	13,061,196	360,460,389
投資信託受益証券(評価額)	292,437,254	324,327,668	336,680,418	345,333,611	341,780,042	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	387,707	314,451	314,451	314,451	314,420	—
未収入金	—	—	—	—	2,431,922	—
(B) 負債	3,307,759	1,986,225	2,053,105	2,700,755	5,671,594	711,513
未払金	1,236,958	—	—	—	—	—
未払収益分配金	1,456,143	1,454,637	1,456,028	1,424,200	1,404,289	—
未払解約金	16,347	—	—	603,679	3,619,719	—
未払信託報酬	363,962	274,444	313,339	358,713	307,672	342,245
未払利息	9	10	18	15	12	362
その他未払費用	234,340	257,134	283,720	314,148	339,902	368,906
(C) 純資産総額(A-B)	302,173,610	333,188,283	346,205,302	354,895,128	351,915,986	359,748,876
元本	582,457,309	581,855,180	582,411,550	569,680,120	561,715,991	556,640,538
次期繰越損益金	△280,283,699	△248,666,897	△236,206,248	△214,784,992	△209,800,005	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△196,891,662
(D) 受益権総口数	582,457,309口	581,855,180口	582,411,550口	569,680,120口	561,715,991口	556,640,538口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,188円	5,726円	5,944円	6,230円	6,265円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,462円86銭

(注) 当ファンドの第111期首元本額は583,763,809円、第111～116期中追加設定元本額は3,030,339円、第111～116期中一部解約元本額は30,153,610円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第111期0.5188円、第112期0.5726円、第113期0.5944円、第114期0.6230円、第115期0.6265円、第116期0.646286円です。

(注) 2020年8月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は196,891,662円です。

○損益の状況

項 目	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,105,204	1,109,840	1,106,121	1,077,231	1,064,444	△ 2,281
受取配当金	1,105,458	1,109,951	1,106,410	1,077,693	1,064,684	—
受取利息	—	6	—	—	—	—
支払利息	△ 254	△ 117	△ 289	△ 462	△ 240	△ 2,281
(B) 有価証券売買損益	△ 86,950,279	31,970,470	13,389,325	16,994,865	2,657,022	11,387,433
売買益	16,961	31,996,350	13,389,325	17,116,840	2,679,445	11,434,953
売買損	△ 86,967,240	△ 25,880	—	△ 121,975	△ 22,423	△ 47,520
(C) 信託報酬等	△ 396,065	△ 298,646	△ 340,976	△ 390,349	△ 334,806	△ 372,431
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 86,241,140	32,781,664	14,154,470	17,681,747	3,386,660	11,012,721
(E) 前期繰越損益金	△131,148,009	△217,644,450	△185,962,621	△168,952,563	△150,069,956	△146,197,770
(F) 追加信託差損益金	△ 61,438,407	△ 62,349,474	△ 62,942,069	△ 62,089,976	△ 61,712,420	△ 61,706,613
(配当等相当額)	(11,508,229)	(10,750,095)	(10,405,232)	(9,810,049)	(9,307,843)	(8,792,076)
(売買損益相当額)	(△ 72,946,636)	(△ 73,099,569)	(△ 73,347,301)	(△ 71,900,025)	(△ 71,020,263)	(△ 70,498,689)
(G) 計 (D+E+F)	△278,827,556	△247,212,260	△234,750,220	△213,360,792	△208,395,716	—
(H) 収益分配金	△ 1,456,143	△ 1,454,637	△ 1,456,028	△ 1,424,200	△ 1,404,289	—
次期繰越損益金 (G+H)	△280,283,699	△248,666,897	△236,206,248	△214,784,992	△209,800,005	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△196,891,662
追加信託差損益金	△ 62,185,416	△ 62,704,276	△ 63,317,999	△ 62,460,218	△ 62,148,022	—
(配当等相当額)	(10,761,220)	(10,395,293)	(10,029,302)	(9,439,807)	(8,872,241)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 72,946,636)	(△ 73,099,569)	(△ 73,347,301)	(△ 71,900,025)	(△ 71,020,263)	(—)
繰越損益金	△218,098,283	△185,962,621	△172,888,249	△152,324,774	△147,651,983	—

(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 (2020年2月21日～2020年7月20日) は以下の通りです。

項 目	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	709,134円	1,099,835円	1,080,098円	1,053,958円	968,687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	11,508,229円	10,750,095円	10,405,232円	9,810,049円	9,307,843円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,217,363円	11,849,930円	11,485,330円	10,864,007円	10,276,530円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	209円	203円	197円	190円	182円
g. 分配金	1,456,143円	1,454,637円	1,456,028円	1,424,200円	1,404,289円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25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12月9日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年8月20日		資産総額	360,460,389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	711,513円
				純資産総額	359,748,876円
受益権口数	1,088,748,994口	556,640,538口	△532,108,456口	受益権口数	556,640,538口
元本額	1,088,748,994円	556,640,538円	△532,108,456円	1万円当たり償還金	6,462円86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	4,487,337,901円	4,540,422,573円	10,118円	60円	0.60%
第2期	5,863,432,955	5,909,015,320	10,078	60	0.60
第3期	7,014,070,676	7,058,107,740	10,063	60	0.60
第4期	8,423,367,400	8,553,698,380	10,155	60	0.60
第5期	9,437,614,851	9,630,522,525	10,204	60	0.60
第6期	10,825,558,521	10,880,396,838	10,051	60	0.60
第7期	10,420,710,622	10,451,649,479	10,030	60	0.60
第8期	9,922,127,994	9,711,046,173	9,787	60	0.60
第9期	9,749,287,399	9,312,154,598	9,552	60	0.60
第10期	9,489,603,279	8,743,638,382	9,214	60	0.60
第11期	8,814,667,320	8,153,839,734	9,250	60	0.60
第12期	8,233,538,524	7,463,219,877	9,064	60	0.60
第13期	7,869,454,453	7,232,269,213	9,190	60	0.60
第14期	7,470,316,713	6,997,426,335	9,367	60	0.60
第15期	6,585,910,343	6,269,031,066	9,519	60	0.60
第16期	6,336,932,776	5,961,923,851	9,408	60	0.60
第17期	6,296,083,682	5,775,144,865	9,173	60	0.60
第18期	5,932,565,963	5,462,046,846	9,207	60	0.60
第19期	5,748,942,566	5,379,755,770	9,358	60	0.60
第20期	5,713,015,708	5,330,378,029	9,330	60	0.60
第21期	5,474,718,578	5,191,116,897	9,482	60	0.60
第22期	5,421,564,685	5,183,291,686	9,561	60	0.60
第23期	5,366,453,710	5,032,759,396	9,378	60	0.60
第24期	5,098,350,878	4,876,711,327	9,565	60	0.60
第25期	5,079,583,199	4,929,005,192	9,704	60	0.60
第26期	5,676,931,025	5,421,364,921	9,550	60	0.60
第27期	6,034,966,897	5,684,485,328	9,419	60	0.60
第28期	6,229,510,801	5,728,122,652	9,195	60	0.60
第29期	6,028,853,548	5,555,648,819	9,215	60	0.60
第30期	6,080,014,604	5,293,431,826	8,706	60	0.60

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	5,811,962,533円	4,983,195,855円	8,574円	60円	0.60%
第32期	5,766,276,422	4,826,280,289	8,370	60	0.60
第33期	5,208,358,600	4,383,790,902	8,417	60	0.60
第34期	4,979,959,783	4,210,559,594	8,455	60	0.60
第35期	4,803,418,172	4,026,285,433	8,382	60	0.60
第36期	4,314,106,400	3,606,793,416	8,360	60	0.60
第37期	4,183,277,717	3,499,565,292	8,366	60	0.60
第38期	3,944,668,301	3,288,128,225	8,336	60	0.60
第39期	3,732,489,485	3,100,772,514	8,308	60	0.60
第40期	3,651,512,082	3,049,208,906	8,351	60	0.60
第41期	3,663,650,210	3,086,019,184	8,423	60	0.60
第42期	3,528,282,622	2,982,262,401	8,452	60	0.60
第43期	3,198,635,521	2,683,121,098	8,388	60	0.60
第44期	3,141,098,743	2,617,738,819	8,334	60	0.60
第45期	3,008,309,080	2,480,754,664	8,246	60	0.60
第46期	2,875,687,972	2,331,339,031	8,107	60	0.60
第47期	2,770,331,425	2,230,071,781	8,050	60	0.60
第48期	2,429,617,310	1,877,462,098	7,727	60	0.60
第49期	2,398,996,784	1,817,307,245	7,575	60	0.60
第50期	2,197,028,909	1,679,417,290	7,644	60	0.60
第51期	2,140,402,687	1,611,251,630	7,528	60	0.60
第52期	2,076,784,944	1,596,779,867	7,689	60	0.60
第53期	1,999,835,666	1,529,320,794	7,647	50	0.50
第54期	1,798,168,743	1,345,598,898	7,483	50	0.50
第55期	1,753,785,264	1,307,795,608	7,457	50	0.50
第56期	1,768,128,507	1,287,462,898	7,282	50	0.50
第57期	1,697,366,135	1,204,177,366	7,094	50	0.50
第58期	1,569,292,970	1,111,266,008	7,081	50	0.50
第59期	1,564,199,946	1,098,241,674	7,021	50	0.50
第60期	1,490,317,034	1,011,813,749	6,789	50	0.50
第61期	1,422,595,755	939,989,908	6,608	50	0.50
第62期	1,408,057,195	932,285,591	6,621	50	0.50
第63期	1,351,518,609	914,715,834	6,768	50	0.50
第64期	1,333,168,764	915,561,987	6,868	50	0.50
第65期	1,313,386,639	899,901,831	6,852	25	0.25
第66期	1,277,226,069	883,680,431	6,919	25	0.25
第67期	1,204,154,355	858,072,945	7,126	25	0.25
第68期	1,126,303,999	813,662,551	7,224	25	0.25
第69期	1,097,354,716	783,973,175	7,144	25	0.25

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	1,066,630,046円	767,089,082円	7,192円	25円	0.25%
第71期	1,035,827,287	720,450,939	6,955	25	0.25
第72期	1,020,683,463	719,072,910	7,045	25	0.25
第73期	1,006,713,605	722,035,173	7,172	25	0.25
第74期	968,443,722	702,538,771	7,254	25	0.25
第75期	941,920,887	681,809,120	7,238	25	0.25
第76期	934,974,763	682,449,586	7,299	25	0.25
第77期	914,125,458	666,720,088	7,294	25	0.25
第78期	918,663,626	670,505,498	7,299	25	0.25
第79期	900,417,223	656,271,705	7,289	25	0.25
第80期	895,763,196	653,637,092	7,297	25	0.25
第81期	867,943,239	639,565,634	7,369	25	0.25
第82期	864,087,463	640,836,892	7,416	25	0.25
第83期	835,069,886	612,165,392	7,331	25	0.25
第84期	815,904,574	598,238,335	7,332	25	0.25
第85期	814,191,378	597,692,347	7,341	25	0.25
第86期	802,010,111	580,424,634	7,237	25	0.25
第87期	801,948,414	575,686,437	7,179	25	0.25
第88期	783,930,606	561,373,190	7,161	25	0.25
第89期	784,171,364	540,570,886	6,894	25	0.25
第90期	744,000,007	497,365,284	6,685	25	0.25
第91期	741,983,632	497,836,240	6,710	25	0.25
第92期	733,048,671	480,193,752	6,551	25	0.25
第93期	732,496,193	474,699,741	6,481	25	0.25
第94期	714,831,717	465,391,832	6,511	25	0.25
第95期	705,586,974	454,261,721	6,438	25	0.25
第96期	705,063,560	450,060,476	6,383	25	0.25
第97期	698,016,550	452,749,604	6,486	25	0.25
第98期	700,332,594	459,195,448	6,557	25	0.25
第99期	686,766,993	452,501,011	6,589	25	0.25
第100期	684,809,795	448,207,596	6,545	25	0.25
第101期	679,070,609	441,613,699	6,503	25	0.25
第102期	678,862,236	444,119,734	6,542	25	0.25
第103期	676,023,871	446,167,815	6,600	25	0.25
第104期	676,473,449	439,716,969	6,500	25	0.25
第105期	670,057,495	437,095,204	6,523	25	0.25
第106期	667,469,584	435,141,871	6,519	25	0.25
第107期	667,425,827	435,816,891	6,530	25	0.25
第108期	607,397,359	399,862,060	6,583	25	0.25

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	604,716,485円	402,623,214円	6,658円	25円	0.25%
第110期	583,763,809	390,745,390	6,694	25	0.25
第111期	582,457,309	302,173,610	5,188	25	0.25
第112期	581,855,180	333,188,283	5,726	25	0.25
第113期	582,411,550	346,205,302	5,944	25	0.25
第114期	569,680,120	354,895,128	6,230	25	0.25
第115期	561,715,991	351,915,986	6,265	25	0.25

○分配金のお知らせ

	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
1 万口当たり分配金 (税込み)	25円	25円	25円	25円	25円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	6,462円86銭
------------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2020年2月21日から2020年8月20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。