

## エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・資源国3通貨コース

### 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・資源国3通貨コース」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I Gハイインカム・コーポボンド・サブトラスト JPY・FXバスケットクラス」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。

<641472>

## 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/](http://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 証 組	資 入	信 託 比	純 資 産 率	資 産 額
		税 分	込 配	み 金								
87期(2018年3月20日)	円 銭 4,555		円				%			%		百万円 986
88期(2018年4月20日)	4,591		35				△ 2.9			—		988
89期(2018年5月21日)	4,265		35				1.6			—		907
90期(2018年6月20日)	3,970		35				△ 6.3			—		840
91期(2018年7月20日)	4,076		35				△ 6.1			—		846
92期(2018年8月20日)	3,743		35				3.6			—		750
93期(2018年9月20日)	3,708		35				△ 7.3			—		731
94期(2018年10月22日)	3,864		35				0.0			—		731
95期(2018年11月20日)	3,878		35				5.2			—		760
96期(2018年12月20日)	3,758		35				△ 2.2			—		709
97期(2019年1月21日)	3,803		35				2.1			—		713
98期(2019年2月20日)	3,843		35				2.0			—		718
99期(2019年3月20日)	3,832		35				0.6			—		713
100期(2019年4月22日)	3,798		35				0.0			—		706
101期(2019年5月20日)	3,591		35				△ 4.5			—		669
102期(2019年6月20日)	3,606		35				1.4			—		668
103期(2019年7月22日)	3,735		35				4.5			—		687
104期(2019年8月20日)	3,380		35				△ 8.6			—		619
105期(2019年9月20日)	3,462		35				3.5			—		622
106期(2019年10月21日)	3,467		35				1.2			—		620
107期(2019年11月20日)	3,437		35				0.1			—		602
108期(2019年12月20日)	3,577		35				5.1			—		606
109期(2020年1月20日)	3,585		35				1.2			—		600
110期(2020年2月20日)	3,490		35				△ 1.7			—		580
111期(2020年3月23日)	2,334		35				△32.1			—		383
112期(2020年4月20日)	2,452		35				6.6			—		399
113期(2020年5月20日)	2,523		35				4.3			—		413
114期(2020年6月22日)	2,744		35				10.1			—		438
115期(2020年7月20日)	2,796		35				3.2			—		443
(償還時)	(償還価額)											
116期(2020年8月20日)	2,834.68		—				1.4			—		448

(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

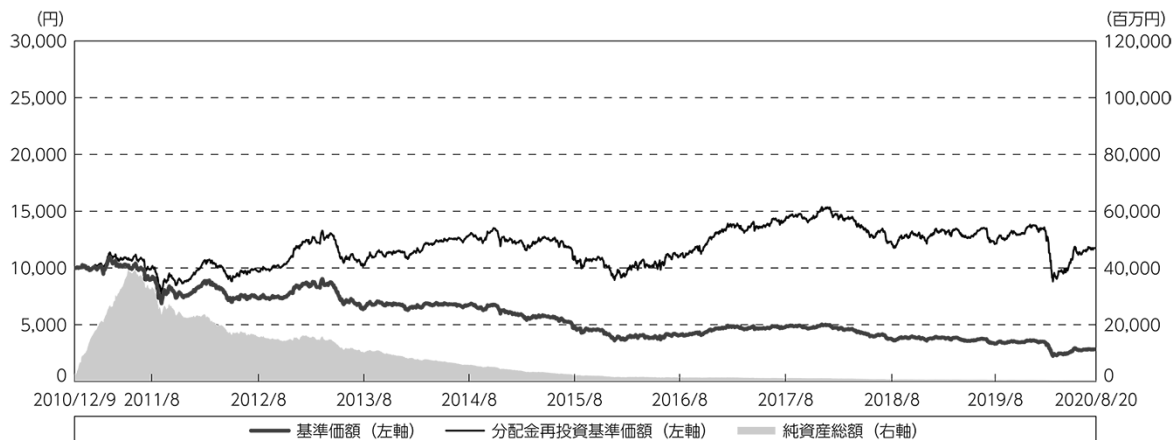
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落	率	
第111期	(期 首) 2020年 2月20日	円 銭 3,490		% —	% 98.2
	2月末	3,343	△ 4.2		98.2
	(期 末) 2020年 3月23日	2,369	△32.1		98.0
第112期	(期 首) 2020年 3月23日	2,334		—	98.0
	3月末	2,358		1.0	98.0
	(期 末) 2020年 4月20日	2,487		6.6	98.0
第113期	(期 首) 2020年 4月20日	2,452		—	98.0
	4月末	2,470		0.7	98.0
	(期 末) 2020年 5月20日	2,558		4.3	98.1
第114期	(期 首) 2020年 5月20日	2,523		—	98.1
	5月末	2,666		5.7	98.0
	(期 末) 2020年 6月22日	2,779		10.1	98.2
第115期	(期 首) 2020年 6月22日	2,744		—	98.2
	6月末	2,744		0.0	98.1
	(期 末) 2020年 7月20日	2,831		3.2	98.0
第116期	(期 首) 2020年 7月20日	2,796		—	98.0
	7月末	2,817		0.8	98.1
	(償還時) 2020年 8月20日	(償還価額) 2,834.68		1.4	—

(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)：2,834円68銭(既払分配金(税込み)：8,485円)

騰落率：17.5%(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いた。また、原則として、米ドル売り、資源国通貨(ブラジルレアル・南アフリカランド・オーストラリアドル)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;

- ・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。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・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。
- ・オーストラリアドル、南アフリカランド、ブラジルレアルが対円で下落したこと。

## 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、利回りの高さで、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。

## (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・コープボンド・サブトラスト JPY・FXバスケットクラス」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、よろしくお願い申し上げます。

(EMサブ I Gハイインカム・コープボンド・サブトラスト JPY・FXバスケットクラス)

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8,485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	35	35	35	35	35
（対基準価額比率）	1.477%	1.407%	1.368%	1.259%	1.236%
当期の収益	24	27	27	27	26
当期の収益以外	10	7	7	7	8
翌期繰越分配対象額	2,205	2,197	2,190	2,182	2,174

（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	円 15	% 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 )	( 4 )	(0.164)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(10)	(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 )	( 0 )	(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	1	0.049	(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 )	( 1 )	(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	16	0.612	
作成期間の平均基準価額は、2,733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。

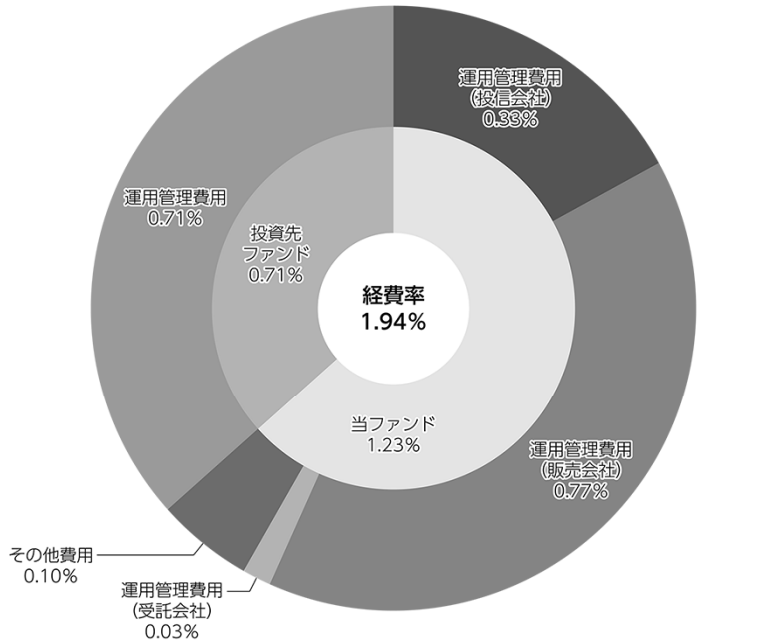
(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。



(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1.94%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.94
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	0.71

(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#PIGハイインカム・コーポレート・サブトラスト JPY・FXバスケットクラス	千口 62,335	千円 11,509	千口 2,401,100	千円 480,628

(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 58	千円 58	千口 641	千円 643

○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・資源国3通貨コース>

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 11	百万円 11	% 100.0	百万円 480	百万円 480	% 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 0.1%

※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（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・FXバスケットクラス			千口 2,338,765
合	計		2,338,765

## 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 583

## ○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 449,615	% 100.0
投資信託財産総額	449,615	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	390,266,962	406,508,656	419,633,779	445,316,198	450,245,085	449,615,599
コール・ローン等	13,940,812	12,445,157	12,603,952	14,113,364	13,371,124	449,615,599
投資信託受益証券(評価額)	375,808,499	391,990,804	405,142,191	430,787,991	434,466,278	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	517,651	386,146	401,542	414,843	440,120	—
未収入金	—	1,686,549	1,486,094	—	1,967,563	—
(B) 負債	6,647,370	6,654,184	6,501,045	6,490,098	6,949,093	936,244
未払収益分配金	5,751,785	5,706,522	5,730,783	5,597,930	5,548,457	—
未払解約金	55,050	241,211	—	—	546,384	—
未払信託報酬	502,109	339,972	372,250	455,419	385,280	430,355
未払利息	10	12	20	17	12	452
その他未払費用	338,416	366,467	397,992	436,732	468,960	505,437
(C) 純資産総額(A-B)	383,619,592	399,854,472	413,132,734	438,826,100	443,295,992	448,679,355
元本	1,643,367,325	1,630,435,049	1,637,366,738	1,599,408,729	1,585,273,464	1,582,819,448
次期繰越損益金	△1,259,747,733	△1,230,580,577	△1,224,234,004	△1,160,582,629	△1,141,977,472	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,134,140,093
(D) 受益権総口数	1,643,367,325口	1,630,435,049口	1,637,366,738口	1,599,408,729口	1,585,273,464口	1,582,819,448口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,334円	2,452円	2,523円	2,744円	2,796円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,834円68銭

(注) 当ファンドの第111期首元本額は1,662,854,159円、第111～116期中追加設定元本額は38,333,995円、第111～116期中一部解約元本額は118,368,706円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第111期0.2334円、第112期0.2452円、第113期0.2523円、第114期0.2744円、第115期0.2796円、第116期0.283468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1,134,140,093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	4,615,288	4,598,926	4,597,023	4,454,426	4,405,491	△ 2,776
受取配当金	4,615,570	4,599,035	4,597,267	4,454,891	4,405,725	-
受取利息	-	6	-	-	-	-
支払利息	△ 282	△ 115	△ 244	△ 465	△ 234	△ 2,776
(B) 有価証券売買損益	△ 188,176,433	20,730,249	13,117,458	36,912,380	9,910,450	6,540,162
売買益	1,050,304	20,865,775	13,117,458	38,186,506	9,933,183	6,551,378
売買損	△ 189,226,737	△ 135,526	-	△ 1,274,126	△ 22,733	△ 11,216
(C) 信託報酬等	△ 546,404	△ 369,965	△ 405,085	△ 495,594	△ 419,265	△ 468,317
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 184,107,549	24,959,210	17,309,396	40,871,212	13,896,676	6,069,069
(E) 前期繰越損益金	△ 788,438,240	△ 966,363,926	△ 947,111,238	△ 910,048,970	△ 863,662,454	△ 850,649,020
(F) 追加信託差損益金	△ 281,450,159	△ 283,469,339	△ 288,701,379	△ 285,806,941	△ 286,663,237	△ 289,560,142
(配当等相当額)	( 116,496,500)	( 116,643,639)	( 118,166,948)	( 116,403,928)	( 116,275,246)	( 116,987,513)
(売買損益相当額)	(△ 397,946,659)	(△ 400,112,978)	(△ 406,868,327)	(△ 402,210,869)	(△ 402,938,483)	(△ 406,547,655)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,253,995,948	△ 1,224,874,055	△ 1,218,503,221	△ 1,154,984,699	△ 1,136,429,015	-
(H) 収益分配金	△ 5,751,785	△ 5,706,522	△ 5,730,783	△ 5,597,930	△ 5,548,457	-
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,259,747,733	△ 1,230,580,577	△ 1,224,234,004	△ 1,160,582,629	△ 1,141,977,472	-
償還差損金(D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△ 1,134,140,093
追加信託差損益金	△ 281,450,159	△ 283,469,339	△ 288,701,379	△ 285,806,941	△ 286,663,237	-
(配当等相当額)	( 116,496,500)	( 116,643,639)	( 118,166,948)	( 116,403,928)	( 116,275,246)	( -)
(売買損益相当額)	(△ 397,946,659)	(△ 400,112,978)	(△ 406,868,327)	(△ 402,210,869)	(△ 402,938,483)	( -)
分配準備積立金	245,899,871	241,725,506	240,486,617	232,738,932	228,510,214	-
繰越損益金	△ 1,224,197,445	△ 1,188,836,744	△ 1,176,019,242	△ 1,107,514,620	△ 1,083,824,449	-

(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)	4,068,876円	4,531,738円	4,491,894円	4,401,037円	4,276,478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	116,496,500円	116,643,639円	118,166,948円	116,403,928円	116,275,246円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	247,582,780円	242,900,290円	241,725,506円	233,935,825円	229,782,193円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	368,148,156円	364,075,667円	364,384,348円	354,740,790円	350,333,917円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,240円	2,232円	2,225円	2,217円	2,209円
g. 分配金	5,751,785円	5,706,522円	5,730,783円	5,597,930円	5,548,457円
h. 分配金(1万円当たり)	35円	35円	35円	35円	35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	449,615,599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	936,244円	
				純資産総額	448,679,355円	
受益権口数	2,424,364,713口	1,582,819,448口	△841,545,265口	受益権口数	1,582,819,448口	
元本額	2,424,364,713円	1,582,819,448円	△841,545,265円	1万円当たり償還金	2,834円68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	10,613,151,566円	10,574,433,852円	9,964円	120円	1.20%	
第2期	17,814,936,142	17,854,770,577	10,022	120	1.20	
第3期	22,277,562,295	21,828,948,076	9,799	120	1.20	
第4期	25,600,173,655	26,585,992,710	10,385	120	1.20	
第5期	31,758,601,265	32,613,790,276	10,269	120	1.20	
第6期	38,684,444,571	38,588,324,594	9,975	120	1.20	
第7期	37,712,395,465	37,025,484,863	9,818	120	1.20	
第8期	36,569,311,187	32,924,129,718	9,003	120	1.20	
第9期	35,294,319,560	28,935,630,404	8,198	120	1.20	
第10期	33,112,778,988	25,981,892,682	7,846	120	1.20	
第11期	31,828,371,587	24,492,129,760	7,695	120	1.20	
第12期	30,345,938,041	22,463,563,087	7,402	120	1.20	
第13期	29,083,316,665	22,661,203,332	7,792	120	1.20	
第14期	27,304,236,938	22,880,887,188	8,380	120	1.20	
第15期	25,059,084,521	21,920,727,529	8,748	120	1.20	
第16期	24,095,347,034	19,734,604,174	8,190	120	1.20	
第17期	23,884,530,285	17,461,291,560	7,311	120	1.20	
第18期	23,366,803,925	17,166,597,133	7,347	120	1.20	
第19期	22,663,135,252	16,953,072,600	7,480	120	1.20	
第20期	21,863,958,452	16,312,818,124	7,461	120	1.20	
第21期	20,872,963,414	15,559,174,519	7,454	120	1.20	
第22期	20,183,421,321	14,988,921,270	7,426	120	1.20	
第23期	19,444,961,899	14,220,420,285	7,313	120	1.20	
第24期	18,858,083,374	14,746,075,304	7,819	120	1.20	
第25期	17,934,504,412	14,959,004,708	8,341	120	1.20	
第26期	18,510,497,270	15,908,231,717	8,594	120	1.20	
第27期	17,731,690,379	14,986,124,825	8,452	120	1.20	
第28期	17,157,616,300	14,588,461,405	8,503	120	1.20	
第29期	16,706,144,994	14,278,435,726	8,547	120	1.20	
第30期	16,465,730,367	11,626,027,927	7,061	120	1.20	

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31期	16,381,900,669円	11,743,490,779円	7,169円	120円	1.20%
第32期	16,265,166,155	10,647,396,304	6,546	120	1.20
第33期	15,835,678,428	11,121,922,113	7,023	120	1.20
第34期	15,547,199,960	10,863,799,293	6,988	100	1.00
第35期	14,441,081,943	9,850,120,841	6,821	100	1.00
第36期	13,379,955,349	9,057,477,846	6,769	100	1.00
第37期	13,111,730,225	8,710,613,122	6,643	100	1.00
第38期	12,593,126,435	8,169,524,023	6,487	100	1.00
第39期	11,438,652,902	7,427,497,871	6,493	100	1.00
第40期	11,155,641,328	7,523,305,786	6,744	100	1.00
第41期	10,561,495,476	7,159,209,479	6,779	100	1.00
第42期	9,932,588,527	6,716,540,570	6,762	100	1.00
第43期	9,394,399,346	6,256,915,261	6,660	100	1.00
第44期	8,801,353,108	5,851,454,714	6,648	100	1.00
第45期	8,362,772,576	5,568,363,418	6,659	100	1.00
第46期	7,995,032,678	5,016,524,758	6,275	100	1.00
第47期	7,612,336,440	5,095,600,049	6,694	100	1.00
第48期	7,073,267,993	4,403,143,196	6,225	100	1.00
第49期	6,981,997,159	4,202,046,111	6,018	100	1.00
第50期	6,591,134,085	3,856,922,048	5,852	100	1.00
第51期	6,060,801,175	3,284,155,222	5,419	100	1.00
第52期	5,840,332,508	3,285,677,072	5,626	100	1.00
第53期	5,685,750,666	3,266,328,892	5,745	70	0.70
第54期	5,147,373,851	2,891,253,855	5,617	70	0.70
第55期	4,996,303,318	2,726,463,043	5,457	70	0.70
第56期	4,820,952,147	2,459,667,632	5,102	70	0.70
第57期	4,712,662,615	2,077,818,294	4,409	70	0.70
第58期	4,537,410,652	2,058,953,068	4,538	70	0.70
第59期	4,380,748,126	2,009,560,662	4,587	70	0.70
第60期	4,240,740,469	1,782,906,928	4,204	70	0.70
第61期	4,134,678,591	1,540,245,794	3,725	70	0.70
第62期	4,020,495,472	1,480,793,472	3,683	70	0.70
第63期	3,964,841,198	1,570,040,317	3,960	70	0.70
第64期	3,940,314,234	1,596,130,272	4,051	70	0.70
第65期	3,931,176,051	1,496,498,220	3,807	35	0.35
第66期	3,684,397,229	1,399,823,211	3,799	35	0.35
第67期	3,558,605,311	1,474,195,253	4,143	35	0.35
第68期	3,457,422,386	1,418,015,808	4,101	35	0.35
第69期	3,394,521,752	1,372,189,469	4,042	35	0.35

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	3,304,978,328円	1,392,921,225円	4,215円	35円	0.35%
第71期	3,196,735,575	1,325,857,958	4,148	35	0.35
第72期	3,073,380,198	1,373,991,351	4,471	35	0.35
第73期	2,986,922,955	1,402,062,935	4,694	35	0.35
第74期	2,909,844,897	1,395,195,930	4,795	35	0.35
第75期	2,865,649,221	1,393,605,261	4,863	35	0.35
第76期	2,772,502,463	1,277,904,046	4,609	35	0.35
第77期	2,602,608,810	1,206,630,048	4,636	35	0.35
第78期	2,540,436,737	1,195,484,214	4,706	35	0.35
第79期	2,479,281,789	1,204,247,184	4,857	35	0.35
第80期	2,458,649,205	1,155,516,324	4,700	35	0.35
第81期	2,428,730,663	1,187,030,281	4,887	35	0.35
第82期	2,389,509,076	1,171,678,776	4,903	35	0.35
第83期	2,349,763,773	1,094,242,348	4,657	35	0.35
第84期	2,295,396,042	1,112,772,315	4,848	35	0.35
第85期	2,228,992,355	1,102,562,149	4,946	35	0.35
第86期	2,178,218,447	1,030,116,208	4,729	35	0.35
第87期	2,166,953,504	986,983,892	4,555	35	0.35
第88期	2,153,330,297	988,577,136	4,591	35	0.35
第89期	2,127,846,721	907,592,815	4,265	35	0.35
第90期	2,116,372,901	840,274,026	3,970	35	0.35
第91期	2,076,512,493	846,468,268	4,076	35	0.35
第92期	2,006,059,449	750,939,640	3,743	35	0.35
第93期	1,972,086,273	731,164,983	3,708	35	0.35
第94期	1,968,041,226	760,498,923	3,864	35	0.35
第95期	1,906,611,534	739,425,973	3,878	35	0.35
第96期	1,888,999,417	709,821,682	3,758	35	0.35
第97期	1,875,085,688	713,125,363	3,803	35	0.35
第98期	1,869,916,050	718,556,202	3,843	35	0.35
第99期	1,861,534,042	713,284,167	3,832	35	0.35
第100期	1,859,164,503	706,198,958	3,798	35	0.35
第101期	1,865,097,563	669,825,241	3,591	35	0.35
第102期	1,853,769,166	668,463,119	3,606	35	0.35
第103期	1,839,398,532	687,085,113	3,735	35	0.35
第104期	1,833,886,974	619,917,434	3,380	35	0.35
第105期	1,797,751,627	622,331,096	3,462	35	0.35
第106期	1,789,014,621	620,297,099	3,467	35	0.35
第107期	1,754,437,113	602,990,047	3,437	35	0.35
第108期	1,695,038,473	606,304,389	3,577	35	0.35



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	1,673,755,795円	600,019,650円	3,585円	35円	0.35%
第110期	1,662,854,159	580,277,763	3,490	35	0.35
第111期	1,643,367,325	383,619,592	2,334	35	0.35
第112期	1,630,435,049	399,854,472	2,452	35	0.35
第113期	1,637,366,738	413,132,734	2,523	35	0.35
第114期	1,599,408,729	438,826,100	2,744	35	0.35
第115期	1,585,273,464	443,295,992	2,796	35	0.35

## ○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)	35円	35円	35円	35円	35円

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	2,834円68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。