

RS豪ドル債券ファンド 〈愛称 為替リスク配慮型豪ドル債券ファンド〉

償還 運用報告書(全体版)

第114期(決算日 2021年12月17日) 第116期(決算日 2022年2月17日) 第118期(決算日 2022年4月18日)
第115期(決算日 2022年1月17日) 第117期(決算日 2022年3月17日) 第119期(償還)(償還日 2022年5月17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。

「RS豪ドル債券ファンド」は、信託約款の規定に基づき、2022年5月17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對しまして、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	2012年7月11日から2022年5月17日までです。
運用方針	主として、豪ドル建ての債券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うとともに、市況動向等に応じて為替ヘッジを行なうことにより、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	「オーストラリア・ボンド・ファンド クラスA」豪ドル建受益証券 「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。

<641790>

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 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 期 落 中 率				
	円 銭		円			%	%	百万円
90期(2019年12月17日)	7,341		60			—	98.6	2,005
91期(2020年1月17日)	7,338		60			—	98.0	1,991
92期(2020年2月17日)	7,105		60			—	98.1	1,897
93期(2020年3月17日)	6,891		60			—	89.3	1,824
94期(2020年4月17日)	6,828		60			—	94.2	1,793
95期(2020年5月18日)	6,829		60			—	94.6	1,797
96期(2020年6月17日)	7,251		60			—	97.7	1,848
97期(2020年7月17日)	7,294		60			—	97.8	1,826
98期(2020年8月17日)	7,405		60			—	98.9	1,826
99期(2020年9月17日)	7,367		60			—	98.0	1,776
100期(2020年10月19日)	7,233		60			—	98.1	1,739
101期(2020年11月17日)	7,319		60			—	97.9	1,718
102期(2020年12月17日)	7,398		60			—	98.7	1,714
103期(2021年1月18日)	7,438		60			—	98.1	1,706
104期(2021年2月17日)	7,512		60			—	98.0	1,647
105期(2021年3月17日)	7,490		60			—	97.8	1,592
106期(2021年4月19日)	7,384		60			—	97.7	1,506
107期(2021年5月17日)	7,397		60			—	98.4	1,506
108期(2021年6月17日)	7,353		60			—	97.7	1,478
109期(2021年7月19日)	7,075		60			—	98.6	1,416
110期(2021年8月17日)	6,963		60			—	97.9	1,370
111期(2021年9月17日)	6,868		60			—	97.9	1,341
112期(2021年10月18日)	7,037		60			—	97.9	1,373
113期(2021年11月17日)	6,770		60			—	97.6	1,300
114期(2021年12月17日)	6,635		60			—	97.9	1,269
115期(2022年1月17日)	6,551		60			—	97.6	1,243
116期(2022年2月17日)	6,379		60			—	97.7	1,202
117期(2022年3月17日)	6,535		60			—	98.0	1,201
118期(2022年4月18日)	6,749		60			—	—	1,169
(償還時)	(償還価額)							
119期(2022年5月17日)	6,742.22		—			—	—	1,138

(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

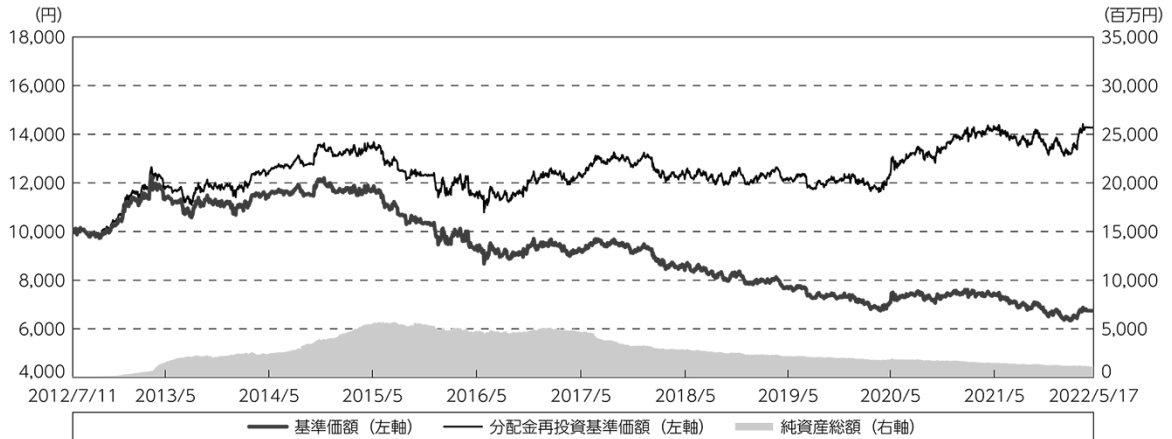
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落	率	
第114期	(期 首) 2021年11月17日	円 銭 6,770		% —	% 97.6
	11月末	6,621		△2.2	97.7
	(期 末) 2021年12月17日	6,695		△1.1	97.9
第115期	(期 首) 2021年12月17日	6,635		—	97.9
	12月末	6,794		2.4	97.7
	(期 末) 2022年 1 月17日	6,611		△0.4	97.6
第116期	(期 首) 2022年 1 月17日	6,551		—	97.6
	1 月末	6,368		△2.8	98.1
	(期 末) 2022年 2 月17日	6,439		△1.7	97.7
第117期	(期 首) 2022年 2 月17日	6,379		—	97.7
	2 月末	6,373		△0.1	97.7
	(期 末) 2022年 3 月17日	6,595		3.4	98.0
第118期	(期 首) 2022年 3 月17日	6,535		—	98.0
	3 月末	6,761		3.5	98.0
	(期 末) 2022年 4 月18日	6,809		4.2	—
第119期	(期 首) 2022年 4 月18日	6,749		—	—
	4 月末	6,747		△0.0	—
	(償還時) 2022年 5 月17日	(償還価額) 6,742.22		△0.1	—

(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

(2012年7月11日～2022年5月17日)

設定以来の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第119期末(償還日)：6,742円22銭(既払分配金(税込み)：6,580円)

騰落率：42.7% (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、豪ドル建ての債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行なうとともに、市況動向などに応じて為替ヘッジを行なうことにより、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。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>

- ・保有債券からの利息収入を得たこと。
- ・社債および準政府債をオーバーウェイトとしたこと。

<値下がり要因>

- ・オーストラリアの債券利回りが上昇(債券価格は下落)したこと。

投資環境

(豪ドル建て債券市況)

オーストラリアの債券市場では、10年国債、5年国債、2年国債の利回りは期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2013年12月下旬にかけては、国内総生産（GDP）成長率、雇用統計など堅調な内容のオーストラリアの経済指標や、米国連邦準備制度理事会（FRB）議長の発言などを受けた量的金融緩和の縮小懸念、ギリシャの債務削減策の合意などによる投資家のリスク回避姿勢の後退などから、オーストラリアの国債利回りは上昇しました。

2014年1月上旬から2020年10月下旬にかけては、FRBによる政策金利の引き上げなどが利回りの上昇要因となったものの、オーストラリア準備銀行（RBA）など世界の主要中央銀行が政策金利を引き下げたことや、米国と中国との間の政治的・経済的対立の激化、シリアや北朝鮮情勢の緊迫化、新型コロナウイルスの世界的感染拡大、オーストラリアの大規模な森林火災の長期化を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、オーストラリアの国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。

2020年11月上旬から期間末にかけては、南アフリカで確認された新たな新型コロナウイルス変異株の感染拡大に対する警戒感、ウクライナ情勢などの地政学的リスクから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下要因となったものの、RBAをはじめ、英国、カナダ、米国など先進国の一部の中央銀行による政策金利の引き上げ、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨を受けたFRBによる金融引き締め加速の見方の強まり、欧州中央銀行（ECB）による金融緩和政策からの転換観測、複数のECB高官による早期利上げの示唆、市場予想を上回るオーストラリアの消費者物価指数（CPI）、原油や天然ガスなどのエネルギー価格の上昇を受けた世界的なインフレの高進懸念などを背景に、オーストラリアの国債利回りは上昇しました。

(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0.0%~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%近辺で推移しました。

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-0.02%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、-0.13%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円／オーストラリアドル相場は、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)

収益性を追求するため、「オーストラリア・ボンド・ファンド クラスA」豪ドル建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2012年7月11日の設定以来、約9年10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2022年5月17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。

(オーストラリア・ボンド・ファンド クラスA)

ポートフォリオでは、国債、準政府債や政府保証債、国際機関債、社債などを中心に、BBB一格相当以上の豪ドル建ての公社債の中から、投資対象銘柄を選別しました。

期間中は、市況環境を見極め、また、見通しなどを考慮しながら、複数のポジションの投資比率の引き上げ、引き下げなどを行ないました。

期間中のデュレーション（金利感応度）については、機動的に調整を行ないました。

(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6,580円（税込み）となりました。また、第114期～第118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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 0.896%	60 0.908%	60 0.932%	60 0.910%	60 0.881%
当期の収益	20	20	20	27	29
当期の収益以外	39	39	39	32	30
翌期繰越分配対象額	648	609	570	537	506

(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

(2021年11月18日～2022年5月17日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	30	0.458	(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)	(0.060)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.382)	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	6	0.090	(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
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.040)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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
合 計	36	0.548	
作成期間の平均基準価額は、6,610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。

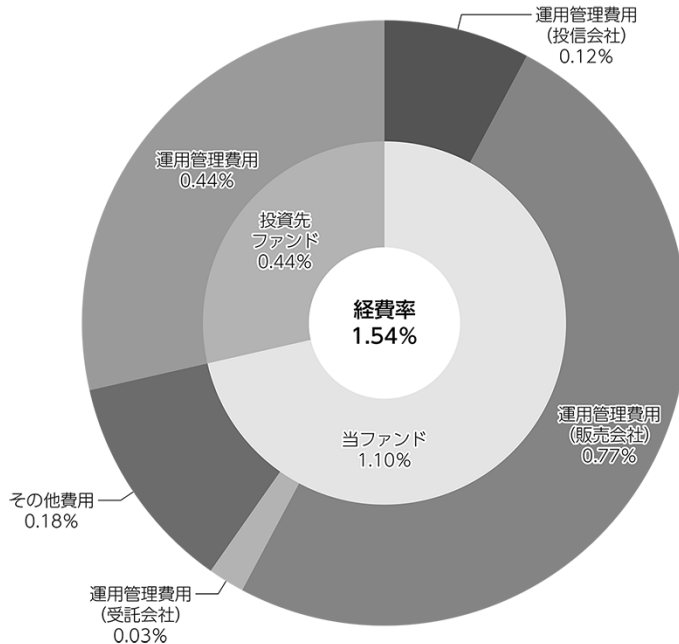
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.54%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.54
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44

(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

(2021年11月18日～2022年5月17日)

投資信託証券

銘 柄		第114期～第119期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	オーストラリア・ボンド・ファンド クラスA	—	—	20,946	13,987

(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114期～第119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	千円
		—	—	5,978	5,992

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月18日～2022年5月17日)

該当事項はございません。

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 (2021年11月18日～2022年5月17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

(2021年11月18日～2022年5月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年5月17日現在)

2022年5月17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外貨建ファンドの明細

銘	柄	第113期末	
		口	数
(オーストラリア)			千口
オーストラリア・ボンド・ファンド クラスA			20,946
合	計		20,946

親投資信託残高

銘	柄	第113期末	
		口	数
			千口
マネー・アカウント・マザーファンド			5,978

○投資信託財産の構成

(2022年5月17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	1,145,635	100.0
投資信託財産総額	1,145,635	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114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
	2021年12月17日現在	2022年1月17日現在	2022年2月17日現在	2022年3月17日現在	2022年4月18日現在	2022年5月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,285,327,250	1,277,433,855	1,216,275,722	1,219,327,111	2,346,699,424	1,145,635,161
コール・ローン等	36,829,359	36,521,724	35,177,983	35,614,265	25,022,084	1,145,635,161
投資信託受益証券(評価額)	1,242,505,808	1,213,484,348	1,175,105,656	1,177,720,763	—	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	5,992,083	5,992,083	5,992,083	5,992,083	5,992,083	—
未収入金	—	21,435,700	—	—	2,315,685,257	—
(B) 負債	15,737,887	34,376,286	13,796,156	17,613,085	1,177,500,385	7,132,824
未払金	—	10,718,331	—	—	1,151,452,780	—
未払収益分配金	11,481,638	11,384,608	11,309,790	11,033,580	10,394,548	—
未払解約金	2,503,935	10,380,216	542,716	4,649,761	13,500,346	5,024,570
未払信託報酬	968,665	1,005,303	957,052	855,168	976,528	844,915
未払利息	16	16	11	3	6	376
その他未払費用	783,633	887,812	986,587	1,074,573	1,176,177	1,262,963
(C) 純資産総額(A-B)	1,269,589,363	1,243,057,569	1,202,479,566	1,201,714,026	1,169,199,039	1,138,502,337
元本	1,913,606,460	1,897,434,723	1,884,965,136	1,838,930,001	1,732,424,743	1,688,615,585
次期繰越損益金	△ 644,017,097	△ 654,377,154	△ 682,485,570	△ 637,215,975	△ 563,225,704	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 550,113,248
(D) 受益権総口数	1,913,606,460口	1,897,434,723口	1,884,965,136口	1,838,930,001口	1,732,424,743口	1,688,615,585口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,635円	6,551円	6,379円	6,535円	6,749円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,742円22銭

(注) 当ファンドの第114期首元本額は1,921,188,477円、第114～119期中追加設定元本額は41,389,895円、第114～119期中一部解約元本額は273,962,787円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第114期0.6635円、第115期0.6551円、第116期0.6379円、第117期0.6535円、第118期0.6749円、第119期0.674222円です。

(注) 2022年5月17日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は550,113,248円です。

○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,089,615	5,102,944	5,039,338	5,117,631	5,193,933	△ 8,220
受取配当金	5,097,808	5,103,103	5,041,208	5,133,918	5,250,815	—
受取利息	—	2	—	—	—	—
支払利息	△ 8,193	△ 161	△ 1,870	△ 16,287	△ 56,882	△ 8,220
(B) 有価証券売買損益	△ 18,391,399	△ 8,358,131	△ 25,010,107	35,518,600	43,352,532	10,120
売買益	19,033,289	11,310,555	9,424,618	55,032,711	85,850,419	793,899
売買損	△ 37,424,688	△ 19,668,686	△ 34,434,725	△ 19,514,111	△ 42,497,887	△ 783,779
(C) 信託報酬等	△ 1,131,578	△ 1,171,694	△ 1,118,031	△ 1,005,740	△ 1,143,729	△ 1,131,750
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 14,433,362	△ 4,426,881	△ 21,088,800	39,630,491	47,402,736	△ 1,129,850
(E) 前期繰越損益金	△ 342,005,934	△ 356,089,663	△ 360,709,077	△ 374,990,430	△ 319,109,527	△ 268,946,730
(F) 追加信託差損益金	△ 276,096,163	△ 282,476,002	△ 289,377,903	△ 290,822,456	△ 281,124,365	△ 280,036,668
(配当等相当額)	(131,669,812)	(123,097,386)	(114,884,358)	(104,870,604)	(93,106,911)	(85,564,050)
(売買損益相当額)	(△407,765,975)	(△405,573,388)	(△404,262,261)	(△395,693,060)	(△374,231,276)	(△365,600,718)
(G) 計 (D+E+F)	△ 632,535,459	△ 642,992,546	△ 671,175,780	△ 626,182,395	△ 552,831,156	—
(H) 収益分配金	△ 11,481,638	△ 11,384,608	△ 11,309,790	△ 11,033,580	△ 10,394,548	—
次期繰越損益金 (G+H)	△ 644,017,097	△ 654,377,154	△ 682,485,570	△ 637,215,975	△ 563,225,704	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 550,113,248
追加信託差損益金	△ 283,619,860	△ 289,929,401	△ 296,766,435	△ 296,865,046	△ 286,447,371	—
(配当等相当額)	(124,146,115)	(115,643,987)	(107,495,826)	(98,828,014)	(87,783,905)	(—)
(売買損益相当額)	(△407,765,975)	(△405,573,388)	(△404,262,261)	(△395,693,060)	(△374,231,276)	(—)
繰越損益金	△ 360,397,237	△ 364,447,753	△ 385,719,135	△ 340,350,929	△ 276,778,333	—

(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 (2021年11月18日～2022年4月18日) は以下の通りです。

項 目	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,957,941円	3,931,209円	3,921,258円	4,990,990円	5,071,542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	131,669,812円	123,097,386円	114,884,358円	104,870,604円	93,106,911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)	135,627,753円	127,028,595円	118,805,616円	109,861,594円	98,178,453円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	708円	669円	630円	597円	566円
g. 分配金	11,481,638円	11,384,608円	11,309,790円	11,033,580円	10,394,548円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60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	2012年7月11日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年5月17日			資産総額	1,145,635,161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	7,132,824円	
				純資産総額	1,138,502,337円	
受益権口数	100,000,000口	1,688,615,585口	1,588,615,585口	受益権口数	1,688,615,585口	
元本額	100,000,000円	1,688,615,585円	1,588,615,585円	1万円当たり償還金	6,742円22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	100,000,000円	100,089,504円	10,009円	-円	-%	
第2期	100,000,000	100,480,232	10,048	40	0.4	
第3期	100,370,223	99,147,568	9,878	40	0.4	
第4期	129,718,134	127,722,539	9,846	40	0.4	
第5期	150,258,196	152,517,945	10,150	40	0.4	
第6期	206,456,402	216,941,148	10,508	40	0.4	
第7期	303,356,476	335,266,749	11,052	40	0.4	
第8期	398,706,743	450,552,719	11,300	40	0.4	
第9期	480,049,566	545,938,529	11,373	40	0.4	
第10期	598,938,804	710,329,639	11,860	40	0.4	
第11期	1,180,171,141	1,387,059,227	11,753	40	0.4	
第12期	1,541,570,152	1,750,457,371	11,355	40	0.4	
第13期	1,775,968,079	1,987,906,137	11,193	40	0.4	
第14期	1,987,116,279	2,162,559,306	10,883	40	0.4	
第15期	2,016,253,027	2,246,159,908	11,140	40	0.4	
第16期	1,980,503,512	2,237,167,749	11,296	40	0.4	
第17期	1,867,286,131	2,103,783,879	11,267	40	0.4	
第18期	2,016,129,030	2,236,554,712	11,093	40	0.4	
第19期	2,075,414,531	2,292,005,302	11,044	40	0.4	
第20期	2,211,977,043	2,434,393,145	11,006	40	0.4	
第21期	2,208,584,247	2,424,750,636	10,979	40	0.4	
第22期	2,050,404,350	2,363,599,460	11,527	40	0.4	
第23期	2,108,799,339	2,432,574,351	11,535	40	0.4	
第24期	2,180,459,058	2,526,828,631	11,589	60	0.6	
第25期	2,240,410,566	2,596,283,302	11,588	60	0.6	
第26期	2,414,004,590	2,789,365,693	11,555	60	0.6	
第27期	2,731,479,454	3,184,712,436	11,659	60	0.6	
第28期	2,975,882,993	3,429,822,940	11,525	60	0.6	
第29期	3,188,683,446	3,871,085,792	12,140	60	0.6	
第30期	3,303,466,245	3,921,112,303	11,870	60	0.6	

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	3,508,122,176円	4,091,635,814円	11,663円	60円	0.6%
第32期	3,866,819,001	4,488,330,931	11,607	60	0.6
第33期	4,104,688,153	4,772,904,654	11,628	60	0.6
第34期	4,528,019,252	5,277,529,212	11,655	60	0.6
第35期	4,663,552,386	5,473,385,602	11,737	60	0.6
第36期	4,877,376,877	5,666,745,331	11,618	60	0.6
第37期	5,069,139,381	5,629,635,903	11,106	60	0.6
第38期	5,100,178,556	5,633,234,364	11,045	60	0.6
第39期	5,094,655,619	5,379,832,112	10,560	60	0.6
第40期	5,058,701,335	5,294,374,684	10,466	60	0.6
第41期	5,296,062,752	5,481,416,659	10,350	60	0.6
第42期	5,189,227,615	5,327,924,431	10,267	60	0.6
第43期	5,105,807,661	4,832,055,939	9,464	60	0.6
第44期	5,024,469,581	4,807,403,599	9,568	60	0.6
第45期	5,067,920,282	5,041,330,540	9,948	60	0.6
第46期	5,018,041,580	4,823,251,357	9,612	60	0.6
第47期	5,024,825,828	4,701,403,968	9,356	60	0.6
第48期	5,113,273,753	4,671,283,589	9,136	60	0.6
第49期	5,146,558,470	4,831,781,961	9,388	60	0.6
第50期	5,138,352,138	4,674,021,953	9,096	60	0.6
第51期	5,108,784,546	4,533,181,224	8,873	60	0.6
第52期	5,117,725,613	4,632,092,146	9,051	60	0.6
第53期	5,118,292,699	4,657,954,541	9,101	60	0.6
第54期	5,211,971,750	4,935,088,305	9,469	60	0.6
第55期	5,352,161,854	5,029,592,644	9,397	60	0.6
第56期	5,308,523,854	5,059,766,968	9,531	60	0.6
第57期	5,289,455,237	5,011,168,195	9,474	60	0.6
第58期	5,311,458,936	4,795,073,357	9,028	60	0.6
第59期	5,210,894,282	4,762,758,034	9,140	60	0.6
第60期	5,029,725,473	4,712,802,040	9,370	60	0.6
第61期	4,422,902,776	4,219,245,701	9,540	60	0.6
第62期	4,047,056,584	3,838,872,231	9,486	60	0.6
第63期	3,895,144,137	3,719,697,202	9,550	60	0.6
第64期	3,658,728,196	3,453,606,324	9,439	60	0.6
第65期	3,513,716,756	3,240,675,821	9,223	60	0.6
第66期	3,522,894,943	3,251,918,050	9,231	60	0.6
第67期	3,476,735,514	3,236,190,185	9,308	60	0.6
第68期	3,383,071,843	2,977,984,011	8,803	60	0.6
第69期	3,388,574,166	2,903,822,323	8,569	60	0.6

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	3,388,634,924円	2,924,245,495円	8,630円	60円	0.6%
第71期	3,373,602,354	2,877,868,846	8,531	60	0.6
第72期	3,315,555,134	2,803,883,075	8,457	60	0.6
第73期	3,260,275,483	2,787,442,109	8,550	60	0.6
第74期	3,207,998,844	2,643,528,192	8,240	60	0.6
第75期	3,156,770,556	2,563,110,366	8,119	60	0.6
第76期	3,110,597,877	2,504,034,461	8,050	60	0.6
第77期	3,067,238,385	2,530,306,812	8,249	60	0.6
第78期	3,026,463,427	2,432,561,649	8,038	60	0.6
第79期	2,961,265,463	2,325,440,306	7,853	60	0.6
第80期	2,950,341,764	2,350,896,937	7,968	60	0.6
第81期	2,920,245,971	2,325,731,550	7,964	60	0.6
第82期	2,885,520,408	2,325,392,286	8,059	60	0.6
第83期	2,849,487,851	2,183,426,526	7,663	60	0.6
第84期	2,844,176,210	2,163,173,428	7,606	60	0.6
第85期	2,854,421,231	2,196,215,279	7,694	60	0.6
第86期	2,852,003,642	2,083,994,350	7,307	60	0.6
第87期	2,829,514,826	2,093,491,599	7,399	60	0.6
第88期	2,807,428,384	2,064,166,643	7,353	60	0.6
第89期	2,762,879,834	2,013,864,146	7,289	60	0.6
第90期	2,732,474,455	2,005,787,271	7,341	60	0.6
第91期	2,714,207,308	1,991,788,259	7,338	60	0.6
第92期	2,670,296,868	1,897,173,520	7,105	60	0.6
第93期	2,647,487,222	1,824,388,526	6,891	60	0.6
第94期	2,626,150,233	1,793,102,181	6,828	60	0.6
第95期	2,632,062,014	1,797,312,975	6,829	60	0.6
第96期	2,549,293,349	1,848,421,927	7,251	60	0.6
第97期	2,504,730,540	1,826,864,827	7,294	60	0.6
第98期	2,466,864,864	1,826,682,484	7,405	60	0.6
第99期	2,411,922,084	1,776,829,766	7,367	60	0.6
第100期	2,405,634,183	1,739,966,067	7,233	60	0.6
第101期	2,348,308,277	1,718,613,117	7,319	60	0.6
第102期	2,317,430,267	1,714,516,380	7,398	60	0.6
第103期	2,294,904,624	1,706,874,967	7,438	60	0.6
第104期	2,192,703,123	1,647,094,120	7,512	60	0.6
第105期	2,126,242,390	1,592,463,186	7,490	60	0.6
第106期	2,039,751,605	1,506,093,471	7,384	60	0.6
第107期	2,036,033,330	1,506,075,624	7,397	60	0.6
第108期	2,011,250,266	1,478,790,530	7,353	60	0.6

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	2,002,125,161円	1,416,519,644円	7,075円	60円	0.6%
第110期	1,968,663,910	1,370,770,315	6,963	60	0.6
第111期	1,953,683,788	1,341,752,358	6,868	60	0.6
第112期	1,951,531,928	1,373,381,508	7,037	60	0.6
第113期	1,921,188,477	1,300,655,318	6,770	60	0.6
第114期	1,913,606,460	1,269,589,363	6,635	60	0.6
第115期	1,897,434,723	1,243,057,569	6,551	60	0.6
第116期	1,884,965,136	1,202,479,566	6,379	60	0.6
第117期	1,838,930,001	1,201,714,026	6,535	60	0.6
第118期	1,732,424,743	1,169,199,039	6,749	60	0.6

○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1 万口当たり分配金 (税込み)	60円	60円	60円	60円	60円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	6,742円22銭
------------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2021年11月18日から2022年5月17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。