

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド 毎月分配型（対米ドル・ブラジルリアルコース）

償還 運用報告書（全体版）

第82期（決算日 2018年8月15日）第84期（決算日 2018年10月15日）第86期（決算日 2018年12月17日）
第83期（決算日 2018年9月18日）第85期（決算日 2018年11月15日）第87期（償還）（償還日 2019年1月15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。
「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（対米ドル・ブラジルリアルコース）」は、信託約款の規定に基づき、2019年1月15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	2011年10月31日から2019年1月15日までです。
運用方針	主として、新興国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い、インカム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	「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ ブラジルリアルクラス」受益証券 「マネー・オープン・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。

<953199>

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	基準価額				J Pモルガン・エマーゼンダ・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド（ヘッジあり・円ベース）に米ドル売り・ブラジルリアル買いの通貨取引のトータルリターン(円換算ベース)を考慮したパフォーマンス		債組入比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	達配	み金	期騰落	中率			
	円 銭	円	円	%		%	%	%	百万円
58期(2016年8月15日)	3,295	20	20	3.4	117.82	4.5	—	98.3	202
59期(2016年9月15日)	3,130	20	20	△ 4.4	111.92	△ 5.0	—	98.3	184
60期(2016年10月17日)	3,302	20	20	6.1	118.55	5.9	—	98.5	194
61期(2016年11月15日)	2,948	20	20	△ 10.1	104.29	△ 12.0	—	97.6	180
62期(2016年12月15日)	3,173	20	20	8.3	111.51	6.9	—	98.4	203
63期(2017年1月16日)	3,336	20	20	5.8	118.70	6.4	—	102.2	191
64期(2017年2月15日)	3,473	20	20	4.7	124.67	5.0	—	98.4	195
65期(2017年3月15日)	3,409	20	20	△ 1.3	123.35	△ 1.1	—	98.4	190
66期(2017年4月17日)	3,505	20	20	3.4	129.35	4.9	—	98.4	171
67期(2017年5月15日)	3,560	20	20	2.1	131.42	1.6	—	98.5	172
68期(2017年6月15日)	3,400	20	20	△ 3.9	128.27	△ 2.4	—	98.4	161
69期(2017年7月18日)	3,514	20	20	3.9	132.96	3.7	—	98.4	165
70期(2017年8月15日)	3,522	20	20	0.8	135.47	1.9	—	98.5	157
71期(2017年9月15日)	3,633	20	20	3.7	141.30	4.3	—	103.3	161
72期(2017年10月16日)	3,604	20	20	△ 0.2	141.47	0.1	—	98.5	152
73期(2017年11月15日)	3,424	20	20	△ 4.4	135.24	△ 4.4	—	98.4	141
74期(2017年12月15日)	3,416	20	20	0.4	137.22	1.5	—	98.6	136
75期(2018年1月15日)	3,531	20	20	4.0	144.04	5.0	—	96.8	128
76期(2018年2月15日)	3,363	20	20	△ 4.2	138.86	△ 3.6	—	98.3	118
77期(2018年3月15日)	3,367	20	20	0.7	141.08	1.6	—	98.3	116
78期(2018年4月16日)	3,217	20	20	△ 3.9	136.48	△ 3.3	—	98.3	109
79期(2018年5月15日)	2,971	20	20	△ 7.0	126.73	△ 7.1	—	98.3	100
80期(2018年6月15日)	2,858	20	20	△ 3.1	123.17	△ 2.8	—	98.3	94
81期(2018年7月17日)	2,763	20	20	△ 2.6	121.52	△ 1.3	—	98.4	90
82期(2018年8月15日)	2,700	20	20	△ 1.6	120.23	△ 1.1	—	98.2	88
83期(2018年9月18日)	2,510	20	20	△ 6.3	113.61	△ 5.5	—	98.4	81
84期(2018年10月15日)	2,741	20	20	10.0	125.54	10.5	—	98.3	86
85期(2018年11月15日)	2,705	20	20	△ 0.6	125.01	△ 0.4	—	99.4	84
86期(2018年12月17日)	2,628	20	20	△ 2.1	124.07	△ 0.8	—	98.5	80
(償還時)	(償還価額)								
87期(2019年1月15日)	2,752.42	—	—	4.7	132.68	6.9	—	—	70

(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、「債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「J Pモルガン・エマーゼンダ・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド」は、J Pモルガンが発表している、新興国の債券市場の合成パフォーマンスを表す指数です。なお、設定時を100として2019年1月15日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

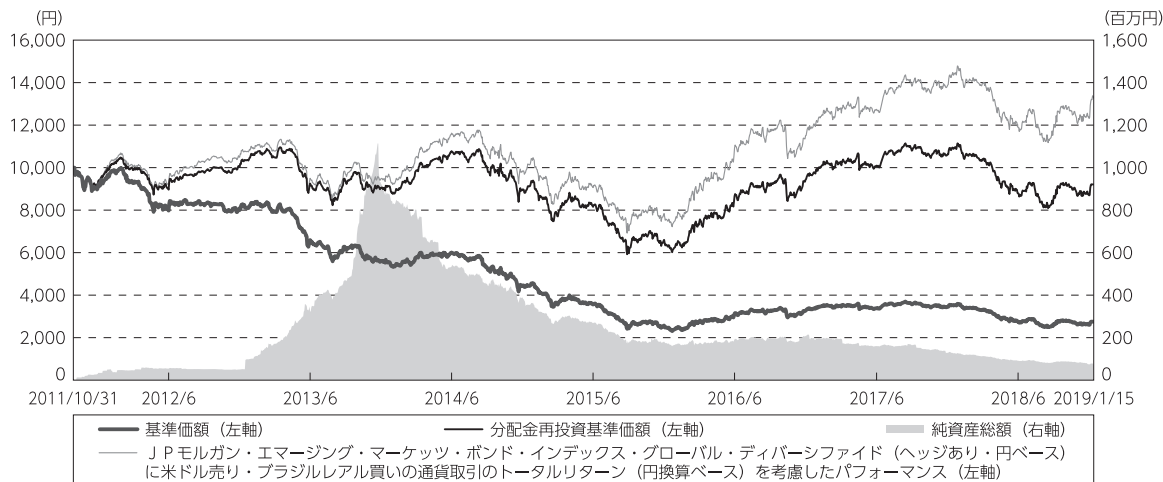
決算期	年 月 日	基準価額		騰落率		投資信託 組入比率
		円 銭	%	(参考指数)	騰落率	
第82期	(期首) 2018年7月17日	2,763	—	121.52	—	98.4
	7月末	2,875	4.1	126.98	4.5	98.5
	(期末) 2018年8月15日	2,720	△ 1.6	120.23	△ 1.1	98.2
第83期	(期首) 2018年8月15日	2,700	—	120.23	—	98.2
	8月末	2,504	△ 7.3	112.37	△ 6.5	98.6
	(期末) 2018年9月18日	2,530	△ 6.3	113.61	△ 5.5	98.4
第84期	(期首) 2018年9月18日	2,510	—	113.61	—	98.4
	9月末	2,651	5.6	120.32	5.9	98.7
	(期末) 2018年10月15日	2,761	10.0	125.54	10.5	98.3
第85期	(期首) 2018年10月15日	2,741	—	125.54	—	98.3
	10月末	2,779	1.4	127.53	1.6	98.8
	(期末) 2018年11月15日	2,725	△ 0.6	125.01	△ 0.4	99.4
第86期	(期首) 2018年11月15日	2,705	—	125.01	—	99.4
	11月末	2,648	△ 2.1	123.10	△ 1.5	98.7
	(期末) 2018年12月17日	2,648	△ 2.1	124.07	△ 0.8	98.5
第87期	(期首) 2018年12月17日	2,628	—	124.07	—	98.5
	12月末	2,605	△ 0.9	123.72	△ 0.3	97.8
	(償還時) 2019年1月15日	(償還価額) 2,752.42	4.7	132.68	6.9	—

(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10月31日～2019年1月15日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日 : 10,000円

第87期末 (償還日) : 2,752円42銭 (既払分配金 (税込み) : 6,540円)

騰 落 率 : △ 7.9% (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) J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド (ヘッジあり・円ベース) に米ドル売り・ブラジルリアル買いの通貨取引のトータルリターン (円換算ベース) を考慮したパフォーマンスは、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (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) J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド (ヘッジあり・円ベース) に米ドル売り・ブラジルリアル買いの通貨取引のトータルリターン (円換算ベース) を考慮したパフォーマンスは当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米ドル建ての新興国ソブリン債を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム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。また、投資先の投資信託証券においては、原則として、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行なったうえで、米ドル売り／ブラジルリアル買いの為替取引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>

- ・組み入れていた新興国債券から利息収入を得たこと。
- ・為替ヘッジ取引として米ドル売り／ブラジルリアル買いによるプレミアムを得たこと。
- ・期間末にかけては、混乱の続いた政治経済を立て直すべく、年金改革や経済政策に対し前向きな姿勢を示している左派のボルソナロ氏がブラジル大統領に当選したこと。

<値下がり要因>

- ・期間中のブラジル経済の悪化、財政再建の遅れに起因するアメリカドル高／ブラジルリアル安が進行したこと。
- ・大手格付会社がブラジル国債をBB格へ格下げしたこと。
- ・期間末にかけては、景気減速懸念によるリスクオフを背景に、新興国からの資金流出懸念が高まったこと。

投資環境

（新興国債券市況）

新興国債券市場（米ドル建て）は、期間を通じてみると上昇しました。

期間の初めから期間の半ばにかけての新興国債券市場は、主要先進各国の中央銀行による継続的な金融緩和の実施を受けて、市場全体としてリスクオンの動きから資金が流入しました。期間の半ばから期間末にかけては、一時ギリシャ債務問題に対する懸念の高まりや中国人民銀行による急激な中国人民元の切り下げ、米中貿易摩擦の影響などを受けて下落する場面も見受けられましたが、期間を通じては堅調な動きとなりました。

（国内短期金利市況）

期間の初めから2013年1月にかけては、日銀がデフレ脱却に向けて金融緩和の強化を実施したことなどを背景に、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は概ね0.1%の横ばいで推移しました。

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-0.06%近辺まで低下して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、-0.17%近辺にて期間末を迎えました。

（為替市況）

アメリカドル／ブラジルリアル相場は、期間の初めと比べて大幅にアメリカドル高／ブラジルリアル安となりました。国内経済の悪化に伴う財務健全化の遅れや米国の利上げなどを背景に、期間を通じて、アメリカドルに対してブラジルリアルは大幅に下落しました。

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、「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ ブラジルリアルクラス」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・オープン・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10月31日の設定以来、約7年2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2019年1月15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。

（PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ ブラジルリアルクラス）

米ドル建ての新興国ソブリン債を主要投資対象として投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行いました。

市場ボラティリティ（変動性）が上昇する局面では慎重なスタンスを取りつつ、新興諸国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）に基づき、経済成長の期待できる投資対象国を厳選しました。

また、原則として、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行なったうえで、米ドル売り／ブラジルリアル買いの為替取引を行ないました。

（マネー・オープン・マザーファンド）

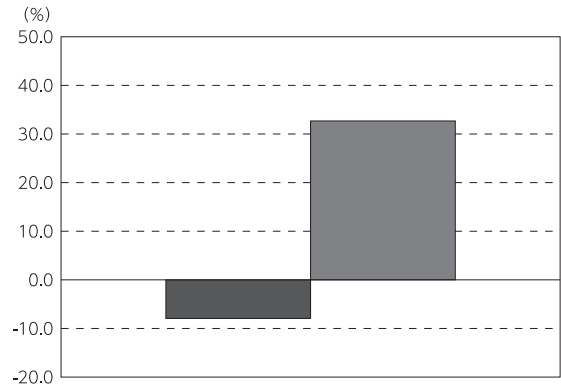
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（設定日比騰落率）



■ 基準価額
 ■ J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイド（ヘッジあり・円ベース）に米ドル売り・ブラジルリアル買いの通貨取引のトータルリターン（円換算ベース）を考慮したパフォーマンス

- （注） 基準価額の騰落率は分配金再投資ベースです。
- （注） J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイド（ヘッジあり・円ベース）に米ドル売り・ブラジルリアル買いの通貨取引のトータルリターン（円換算ベース）を考慮したパフォーマンスは当ファンドの参考指数です。

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6,540円（税込み）となりました。また、第82期から第86期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。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82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	20 0.735%	20 0.791%	20 0.724%	20 0.734%	20 0.755%
当期の収益	20	20	20	—	—
当期の収益以外	—	—	—	20	20
翌期繰越分配対象額	2,615	2,615	2,620	2,600	2,580

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年7月18日～2019年1月15日）

項 目	第82期～第87期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.862	(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 ）	(13)	(0.469)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.377)	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	0.050	(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 ）	(1)	(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	24	0.912	
作成期間の平均基準価額は、2,677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。

○ 売買及び取引の状況

（2018年7月18日～2019年1月15日）

投資信託証券

銘 柄	第82期～第87期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ ブラジルリアルクラス	1	2,255	56	92,067

(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82期～第87期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
マネー・オープン・マザーファンド		8	8	96	97

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月18日～2019年1月15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（2018年7月18日～2019年1月15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

(2018年7月18日～2019年1月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年1月15日現在)

2019年1月15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81期末	
		口	数
PIMCO	エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ ブラジルリアルクラス		千口
			54
合	計		54

親投資信託残高

銘	柄	第81期末	
		口	数
マネー・オープン・マザーファンド			千口 87

○投資信託財産の構成

(2019年1月15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 78,175	% 100.0
投資信託財産総額	78,175	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82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	償 還 時
	2018年8月15日現在	2018年9月18日現在	2018年10月15日現在	2018年11月15日現在	2018年12月17日現在	2019年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,066,339	81,948,388	86,992,296	85,790,600	81,334,946	78,175,979
コール・ローン等	2,922,821	2,050,761	2,170,430	1,262,810	1,926,038	78,175,979
投資信託受益証券(評価額)	87,049,974	79,815,603	84,739,842	84,441,422	79,060,275	—
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	93,544	82,024	82,024	86,368	79,402	—
未収入金	—	—	—	—	269,231	—
(B) 負債	1,446,670	857,851	810,078	844,723	1,095,346	8,003,089
未払金	604,374	—	—	—	—	—
未払収益分配金	656,397	646,063	628,816	628,131	610,692	—
未払解約金	—	10,023	—	8,256	271,756	7,804,902
未払信託報酬	126,621	135,003	108,564	128,484	126,085	105,499
未払利息	3	3	1	2	2	84
その他未払費用	59,275	66,759	72,697	79,850	86,811	92,604
(C) 純資産総額(A-B)	88,619,669	81,090,537	86,182,218	84,945,877	80,239,600	70,172,890
元本	328,198,816	323,031,562	314,408,394	314,065,788	305,346,355	254,949,853
次期繰越損益金	△239,579,147	△241,941,025	△228,226,176	△229,119,911	△225,106,755	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△184,776,963
(D) 受益権総口数	328,198,816口	323,031,562口	314,408,394口	314,065,788口	305,346,355口	254,949,853口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,700円	2,510円	2,741円	2,705円	2,628円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,752円42銭

(注) 当ファンドの第82期首元本額は327,851,993円、第82～87期中追加設定元本額は10,763,297円、第82～87期中一部解約元本額は83,665,437円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第82期0.2700円、第83期0.2510円、第84期0.2741円、第85期0.2705円、第86期0.2628円、第87期0.275242円です。

(注) 2019年1月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は184,776,963円です。

○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	814,913	810,437	787,510	△ 42	△ 49	△ 387
受取配当金	814,965	810,500	787,545	—	—	—
支払利息	△ 52	△ 63	△ 35	△ 42	△ 49	△ 387
(B) 有価証券売買損益	△ 2,134,678	△ 6,154,128	7,212,525	△ 379,044	△ 1,601,129	3,288,556
売買益	67,794	107,862	7,361,764	3,107	61,231	3,321,905
売買損	△ 2,202,472	△ 6,261,990	△ 149,239	△ 382,151	△ 1,662,360	△ 33,349
(C) 信託報酬等	△ 133,964	△ 142,799	△ 114,829	△ 135,908	△ 133,370	△ 111,608
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 1,453,729	△ 5,486,490	7,885,206	△ 514,994	△ 1,734,548	3,176,561
(E) 前期繰越損益金	△ 53,866,232	△ 54,946,321	△ 59,277,695	△ 51,820,377	△ 51,252,054	△ 44,646,622
(F) 追加信託差損益金	△183,602,789	△180,862,151	△176,204,871	△176,156,409	△171,509,461	△143,306,902
(配当等相当額)	(59,906,588)	(59,032,015)	(57,527,506)	(57,533,784)	(56,046,455)	(46,840,557)
(売買損益相当額)	(△243,509,377)	(△239,894,166)	(△233,732,377)	(△233,690,193)	(△227,555,916)	(△190,147,459)
(G) 計(D+E+F)	△238,922,750	△241,294,962	△227,597,360	△228,491,780	△224,496,063	—
(H) 収益分配金	△ 656,397	△ 646,063	△ 628,816	△ 628,131	△ 610,692	—
次期繰越損益金 (G+H)	△239,579,147	△241,941,025	△228,226,176	△229,119,911	△225,106,755	—
償還差損益金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△184,776,963
追加信託差損益金	△183,602,789	△180,862,151	△176,204,871	△176,156,409	△171,509,461	—
(配当等相当額)	(59,906,588)	(59,032,015)	(57,527,506)	(57,533,784)	(56,046,455)	(—)
(売買損益相当額)	(△243,509,377)	(△239,894,166)	(△233,732,377)	(△233,690,193)	(△227,555,916)	(—)
分配準備積立金	25,926,057	25,470,558	24,866,842	24,142,662	22,751,830	—
繰越損益金	△ 81,902,415	△ 86,549,432	△ 76,888,147	△ 77,106,164	△ 76,349,124	—

(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) 2018年7月18日～2019年1月15日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は296,603円です。

(注) 分配金の計算過程(2018年7月18日～2019年1月15日)は以下の通りです。

項 目	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	680,947円	667,636円	776,210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	59,906,588円	59,032,015円	57,527,506円	57,533,784円	56,046,455円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	25,901,507円	25,448,985円	24,719,448円	24,770,793円	23,362,522円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	86,489,042円	85,148,636円	83,023,164円	82,304,577円	79,408,977円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,635円	2,635円	2,640円	2,620円	2,600円
g. 分配金	656,397円	646,063円	628,816円	628,131円	610,692円
h. 分配金(1万口当たり)	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し処理しています。

○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10月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年1月15日		資産総額	78,175,979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	8,003,089円
				純資産総額	70,172,890円
受益権口数	1,000,000口	254,949,853口	253,949,853口	受益権口数	254,949,853口
元本額	1,000,000円	254,949,853円	253,949,853円	1万円当たり償還金	2,752円42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	13,069,276円	12,598,809円	9,640円	-円	-%
第2期	27,565,276	24,517,483	8,894	150	1.5
第3期	36,329,917	33,609,935	9,251	150	1.5
第4期	38,219,829	37,348,489	9,772	150	1.5
第5期	48,414,217	45,269,714	9,351	150	1.5
第6期	54,723,236	50,136,719	9,162	150	1.5
第7期	66,601,140	56,044,358	8,415	150	1.5
第8期	67,473,526	54,069,675	8,013	150	1.5
第9期	67,742,990	55,831,906	8,242	150	1.5
第10期	62,356,229	51,634,031	8,280	150	1.5
第11期	62,076,271	51,265,496	8,258	150	1.5
第12期	62,438,346	51,057,320	8,177	150	1.5
第13期	61,350,716	49,016,604	7,990	150	1.5
第14期	61,366,738	48,786,733	7,950	150	1.5
第15期	62,579,702	50,812,265	8,120	150	1.5
第16期	136,008,219	112,530,529	8,274	150	1.5
第17期	207,952,339	169,445,959	8,148	150	1.5
第18期	229,302,562	186,275,849	8,124	150	1.5
第19期	317,794,612	251,591,766	7,917	150	1.5
第20期	515,832,272	357,431,003	6,929	150	1.5
第21期	600,005,729	379,375,280	6,323	150	1.5
第22期	681,798,517	411,838,732	6,040	150	1.5
第23期	735,484,422	441,924,892	6,009	150	1.5
第24期	834,984,229	518,303,700	6,207	150	1.5
第25期	1,525,292,195	865,009,539	5,671	150	1.5
第26期	1,949,043,169	1,095,305,799	5,620	100	1.0
第27期	1,573,753,845	872,999,256	5,547	100	1.0
第28期	1,546,639,988	834,440,099	5,395	100	1.0
第29期	1,441,177,758	780,324,873	5,414	100	1.0
第30期	1,222,408,639	716,984,121	5,865	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	1,103,424,620円	648,517,070円	5,877円	100円	1.0%
第32期	892,604,630	523,707,094	5,867	100	1.0
第33期	900,660,357	530,332,816	5,888	100	1.0
第34期	870,570,507	492,969,333	5,663	100	1.0
第35期	846,292,305	460,218,609	5,438	100	1.0
第36期	886,107,469	463,372,176	5,229	100	1.0
第37期	873,194,047	416,024,736	4,764	100	1.0
第38期	866,953,808	380,914,702	4,394	100	1.0
第39期	795,199,815	352,729,914	4,436	100	1.0
第40期	777,096,709	319,768,767	4,115	100	1.0
第41期	766,759,960	266,825,149	3,480	100	1.0
第42期	781,932,533	293,701,003	3,756	70	0.7
第43期	760,517,634	288,558,835	3,794	70	0.7
第44期	755,451,170	270,320,963	3,578	70	0.7
第45期	750,592,425	265,004,197	3,531	70	0.7
第46期	724,161,039	224,229,756	3,096	70	0.7
第47期	701,328,478	186,800,628	2,664	70	0.7
第48期	709,648,198	187,393,195	2,641	40	0.4
第49期	665,551,590	178,261,346	2,678	40	0.4
第50期	710,989,250	181,037,951	2,546	40	0.4
第51期	698,715,890	169,123,827	2,420	40	0.4
第52期	690,768,989	164,648,197	2,384	40	0.4
第53期	687,908,025	186,393,698	2,710	40	0.4
第54期	627,867,451	178,090,769	2,836	40	0.4
第55期	653,354,518	185,900,294	2,845	20	0.2
第56期	613,805,972	176,335,097	2,873	20	0.2
第57期	618,262,980	198,260,097	3,207	20	0.2
第58期	613,521,491	202,159,282	3,295	20	0.2
第59期	590,090,691	184,715,866	3,130	20	0.2
第60期	589,577,754	194,651,299	3,302	20	0.2
第61期	610,831,968	180,051,123	2,948	20	0.2
第62期	642,126,195	203,738,483	3,173	20	0.2
第63期	574,496,550	191,664,723	3,336	20	0.2
第64期	562,259,746	195,249,746	3,473	20	0.2
第65期	559,380,707	190,707,445	3,409	20	0.2
第66期	488,838,285	171,340,100	3,505	20	0.2
第67期	484,849,196	172,606,299	3,560	20	0.2
第68期	473,861,444	161,109,435	3,400	20	0.2
第69期	470,858,361	165,465,685	3,514	20	0.2

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	447,558,276円	157,636,712円	3,522円	20円	0.2%
第71期	445,108,024	161,707,194	3,633	20	0.2
第72期	421,975,014	152,082,405	3,604	20	0.2
第73期	412,810,891	141,355,333	3,424	20	0.2
第74期	400,386,034	136,756,161	3,416	20	0.2
第75期	364,619,658	128,764,089	3,531	20	0.2
第76期	351,666,743	118,272,306	3,363	20	0.2
第77期	344,608,421	116,013,739	3,367	20	0.2
第78期	339,517,994	109,208,797	3,217	20	0.2
第79期	338,346,093	100,506,604	2,971	20	0.2
第80期	331,759,667	94,805,248	2,858	20	0.2
第81期	327,851,993	90,596,197	2,763	20	0.2
第82期	328,198,816	88,619,669	2,700	20	0.2
第83期	323,031,562	81,090,537	2,510	20	0.2
第84期	314,408,394	86,182,218	2,741	20	0.2
第85期	314,065,788	84,945,877	2,705	20	0.2
第86期	305,346,355	80,239,600	2,628	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86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）	2,752円42銭
-----------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2018年7月18日から2019年1月15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。