

## 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・アジア通貨バスケットコース）

### 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・アジア通貨バスケットコース）」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	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 インドネシアルピアクラス」受益証券 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ インドルピークラス」受益証券 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ 中国人民幣クラス」受益証券 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ 韓国ウォンクラス」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。

<953202>

## 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 (分配落)	標準価額			JP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・デリバティブ・ファンド（ヘッジあり・円ベース）に米ドル売り・アジア通貨（インドネシアルピア、インドルピア、中国民元、韓国ウォン）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 (参考指数)	債組入比率	券率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み騰	期中率					
	円 銭	円	%	%	%	%	%	百万円	
58期(2016年8月15日)	5,487	50	1.3	142.01	2.2	—	96.9	106	
59期(2016年9月15日)	5,388	50	△0.9	140.42	△1.1	—	96.7	105	
60期(2016年10月17日)	5,400	50	1.2	141.11	0.5	—	97.0	105	
61期(2016年11月15日)	5,028	50	△6.0	130.90	△7.2	—	97.1	98	
62期(2016年12月15日)	5,187	50	4.2	132.96	1.6	—	96.9	119	
63期(2017年1月16日)	5,196	50	1.1	135.37	1.8	—	97.0	119	
64期(2017年2月15日)	5,287	50	2.7	139.03	2.7	—	96.8	120	
65期(2017年3月15日)	5,212	50	△0.5	137.95	△0.8	—	96.7	119	
66期(2017年4月17日)	5,308	50	2.8	143.63	4.1	—	96.9	124	
67期(2017年5月15日)	5,361	50	1.9	144.96	0.9	—	96.8	125	
68期(2017年6月15日)	5,360	50	0.9	147.99	2.1	—	96.8	129	
69期(2017年7月18日)	5,307	50	△0.1	147.18	△0.5	—	97.1	131	
70期(2017年8月15日)	5,285	50	0.5	149.08	1.3	—	96.5	133	
71期(2017年9月15日)	5,360	50	2.4	153.03	2.6	—	96.7	132	
72期(2017年10月16日)	5,304	50	△0.1	151.85	△0.8	—	96.9	131	
73期(2017年11月15日)	5,211	50	△0.8	150.22	△1.1	—	96.8	107	
74期(2017年12月15日)	5,275	50	2.2	154.16	2.6	—	96.8	110	
75期(2018年1月15日)	5,345	50	2.3	157.68	2.3	—	96.7	111	
76期(2018年2月15日)	5,109	50	△3.5	152.16	△3.5	—	96.8	107	
77期(2018年3月15日)	5,082	50	0.5	153.47	0.9	—	96.8	106	
78期(2018年4月16日)	5,051	50	0.4	153.85	0.2	—	97.0	106	
79期(2018年5月15日)	4,845	50	△3.1	147.90	△3.9	—	96.9	102	
80期(2018年6月15日)	4,726	50	△1.4	145.42	△1.7	—	97.0	100	
81期(2018年7月17日)	4,601	50	△1.6	143.45	△1.4	—	96.8	95	
82期(2018年8月15日)	4,415	50	△3.0	139.10	△3.0	—	96.5	89	
83期(2018年9月18日)	4,327	50	△0.9	137.63	△1.1	—	97.0	87	
84期(2018年10月15日)	4,243	50	△0.8	135.97	△1.2	—	96.7	86	
85期(2018年11月15日)	4,224	50	0.7	135.95	△0.0	—	98.3	85	
86期(2018年12月17日)	4,210	50	0.9	138.47	1.9	—	97.1	85	
(償還時)	(償還価額)								
87期(2019年1月15日)	4,305.32	—	2.3	143.10	3.3	—	—	80	

(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) 「JP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・デリバティブ・ファンド」は、JP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

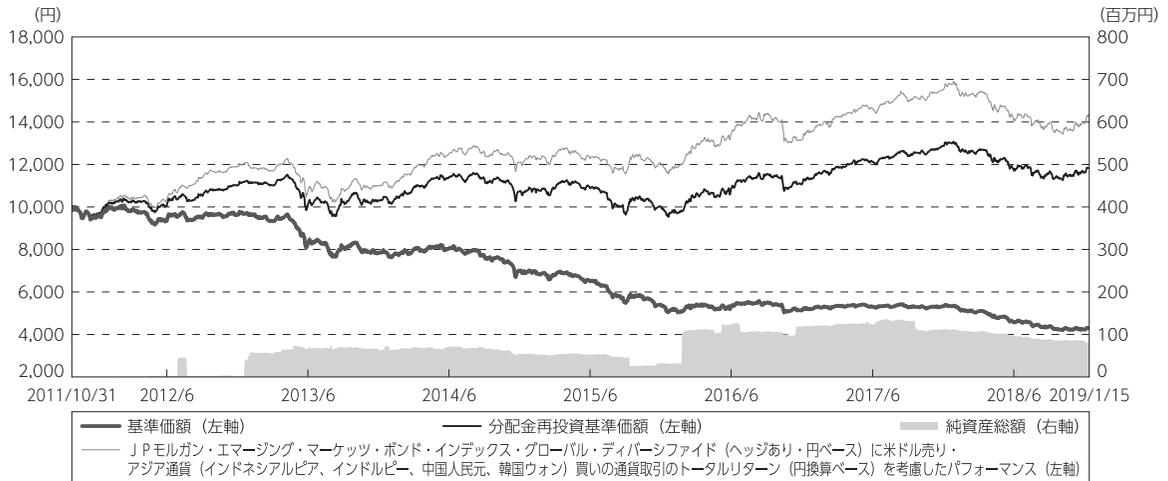
決算期	年 月 日	基準価額		騰落率 (参考指数)		投資信託 組入比率
		円 銭	%	騰 落 率	%	
第82期	(期首) 2018年7月17日	4,601	—	143.45	—	96.8
	7月末	4,612	0.2	143.41	△0.0	97.0
	(期末) 2018年8月15日	4,465	△3.0	139.10	△3.0	96.5
第83期	(期首) 2018年8月15日	4,415	—	139.10	—	96.5
	8月末	4,408	△0.2	139.80	0.5	97.0
	(期末) 2018年9月18日	4,377	△0.9	137.63	△1.1	97.0
第84期	(期首) 2018年9月18日	4,327	—	137.63	—	97.0
	9月末	4,401	1.7	139.85	1.6	97.0
	(期末) 2018年10月15日	4,293	△0.8	135.97	△1.2	96.7
第85期	(期首) 2018年10月15日	4,243	—	135.97	—	96.7
	10月末	4,209	△0.8	134.50	△1.1	97.1
	(期末) 2018年11月15日	4,274	0.7	135.95	△0.0	98.3
第86期	(期首) 2018年11月15日	4,224	—	135.95	—	98.3
	11月末	4,272	1.1	137.98	1.5	97.0
	(期末) 2018年12月17日	4,260	0.9	138.47	1.9	97.1
第87期	(期首) 2018年12月17日	4,210	—	138.47	—	97.1
	12月末	4,227	0.4	139.44	0.7	97.0
	(償還時) 2019年1月15日	(償還価額) 4,305.32	2.3	143.10	3.3	—

(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) : 4,305円32銭 (既払分配金 (税込み) : 6,900円)

騰 落 率 : 18.3% (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・ディバシファイド (ヘッジあり・円ベース) に米ドル売り・アジア通貨 (インドネシアルピア、インドルピー、中国人民幣、韓国ウォン) 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・ディバシファイド (ヘッジあり・円ベース) に米ドル売り・アジア通貨 (インドネシアルピア、インドルピー、中国人民幣、韓国ウォン) 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いました。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／アジア通貨買いの為替取引を行なっていました。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;

- ・組み入れていた新興国債券から利息収入を得たこと。

- ・期間の初めから期間の半ばにかけては、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、良好なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を背景に新興国市場に資金が流入したこと。
- ・相対的に高い利回りを提供する新興国債券への需要が拡大したこと。

#### <値下がり要因>

- ・緩やかな利上げの継続による米国金利が上昇したこと。
- ・アメリカドルに対してアジア新興国通貨が下落したこと。
- ・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）

期間中におけるアメリカドル／アジア通貨相場は、中国人民元、インドルピー、韓国ウォン、インドネシアルピアが対アメリカドルで下落し、アメリカドル高／アジア通貨安となりました。

中国人民元は、期間中の中国人民銀行による急激な中国人民元の切り下げや、期間末にかけての米中貿易摩擦の懸念を受けて、対アメリカドルで下落しました。

インドルピーは、インフレ圧力の高まりと経常赤字の拡大が嫌気され、対アメリカドルで下落しました。

韓国ウォンは、期間中に見られた経済減速懸念や原油資源価格の低迷の影響から資金流出が見られ、対アメリカドルで下落しました。

インドネシアルピアは、経常赤字やインフレ率の拡大の影響を受けて、対アメリカドルで下落となりました。

## 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、「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ インドネシアルピアクラス／インドルピークラス／中国人民元クラス／韓国ウォンクラス」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 インドネシアルピアクラス／インドルピークラス／中国人民元クラス／韓国ウォンクラス）

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／アジア通貨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）

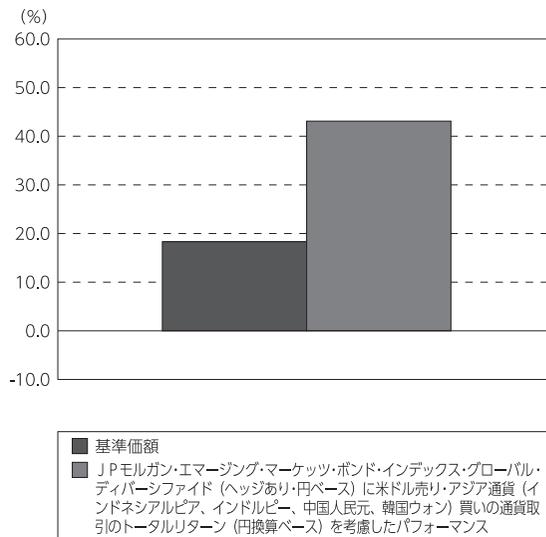
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

## 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）



（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・ディバーシファイド（ヘッジあり・円ベース）に米ドル売り・アジア通貨（インドネシアルピア、インドルピー、中国人民幣元、韓国ウォン）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6,900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)	50 1.120%	50 1.142%	50 1.165%	50 1.170%	50 1.174%
当期の収益	50	50	50	—	—
当期の収益以外	—	—	—	50	50
翌期繰越分配対象額	798	805	814	764	714

(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

(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	38	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 ）	(20)	(0.469)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(16)	(0.377)	運用報告書など各種書類の送付、口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	2	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 ）	( 2)	(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	40	0.912	
作成期間の平均基準価額は、4,354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		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ インドネシア&ビークラス	0.112	345	6	22,442
	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ インドルビークラス	0.091	343	6	23,201
	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ 中国人民幣クラス	0.075	340	4	21,785
	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ 韓国ウォンクラス	0.078	344	5	21,958
合計		0.356	1,374	22	89,388

(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
マネー・オープン・マザーファンド		—	—	94	96

## ○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	インドネシアピアクラス		千口 6
PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ	インドルピークラス		5
PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ	中国人民幣元クラス		4
PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅢ	韓国ウォンクラス		4
合	計		22

## 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 94

## ○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 81,756	% 100.0
投資信託財産総額	81,756	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	90,656,180	89,232,511	87,226,906	86,730,420	86,568,458	81,756,262
コール・ローン等	3,943,673	4,067,665	3,935,453	2,558,870	3,661,045	81,756,262
投資信託受益証券(評価額)	86,283,761	85,071,872	83,198,479	84,080,987	82,821,460	—
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	93,576	92,974	92,974	90,563	84,928	—
未収入金	335,170	—	—	—	1,025	—
(B) 負債	1,199,521	1,572,784	1,197,965	1,217,424	1,230,087	1,143,322
未払金	—	350,732	—	—	—	—
未払収益分配金	1,013,206	1,013,029	1,013,809	1,012,160	1,013,527	—
未払解約金	—	—	—	—	—	937,237
未払信託報酬	128,725	143,464	112,454	126,529	130,594	113,776
未払利息	4	6	3	4	4	88
その他未払費用	57,586	65,553	71,699	78,731	85,962	92,221
(C) 純資産総額(A－B)	89,456,659	87,659,727	86,028,941	85,512,996	85,338,371	80,612,940
元本	202,641,298	202,605,899	202,761,996	202,432,187	202,705,454	187,240,499
次期繰越損益金	△113,184,639	△114,946,172	△116,733,055	△116,919,191	△117,367,083	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△106,627,559
(D) 受益権総口数	202,641,298口	202,605,899口	202,761,996口	202,432,187口	202,705,454口	187,240,499口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,415円	4,327円	4,243円	4,224円	4,210円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,305円32銭

(注) 当ファンドの第82期首元本額は206,920,273円、第82～87期中追加設定元本額は2,229,420円、第82～87期中一部解約元本額は21,909,194円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第82期0.4415円、第83期0.4327円、第84期0.4243円、第85期0.4224円、第86期0.4210円、第87期0.430532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106,627,559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	1,301,597	1,301,910	1,307,356	△ 98	△ 104	△ 472
受取配当金	1,301,695	1,302,052	1,307,435	—	—	—
支払利息	△ 98	△ 142	△ 79	△ 98	△ 104	△ 472
(B) 有価証券売買損益	△ 3,924,167	△ 1,918,399	△ 1,872,933	770,088	861,733	1,905,631
売買益	15,806	△ 35	572	1,070,647	862,350	1,943,407
売買損	△ 3,939,973	△ 1,918,364	△ 1,873,505	△ 300,559	△ 617	△ 37,776
(C) 信託報酬等	△ 136,233	△ 151,752	△ 118,948	△ 133,853	△ 138,156	△ 120,380
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 2,758,803	△ 768,241	△ 684,525	636,137	723,473	1,784,779
(E) 前期繰越損益金	△ 18,742,643	△ 22,471,780	△ 24,235,358	△ 25,851,820	△ 26,224,274	△ 24,454,762
(F) 追加信託差損益金	△ 90,669,987	△ 90,693,122	△ 90,799,363	△ 90,691,348	△ 90,852,755	△ 83,957,576
(配当等相当額)	( 11,787,607)	( 11,793,151)	( 11,809,026)	( 11,797,004)	( 11,818,380)	( 10,920,340)
(売買損益相当額)	(△102,457,594)	(△102,486,273)	(△102,608,389)	(△102,488,352)	(△102,671,135)	(△ 94,877,916)
(G) 計(D+E+F)	△112,171,433	△113,933,143	△115,719,246	△115,907,031	△116,353,556	—
(H) 収益分配金	△ 1,013,206	△ 1,013,029	△ 1,013,809	△ 1,012,160	△ 1,013,527	—
次期繰越損益金 (G+H)	△113,184,639	△114,946,172	△116,733,055	△116,919,191	△117,367,083	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△106,627,559
追加信託差損益金	△ 90,669,987	△ 90,693,122	△ 90,799,363	△ 90,691,348	△ 90,852,755	—
(配当等相当額)	( 11,787,607)	( 11,793,151)	( 11,809,026)	( 11,797,004)	( 11,818,380)	( —)
(売買損益相当額)	(△102,457,594)	(△102,486,273)	(△102,608,389)	(△102,488,352)	(△102,671,135)	( —)
分配準備積立金	4,397,076	4,525,830	4,697,126	3,670,137	2,656,111	—
繰越損益金	△ 26,911,728	△ 28,778,880	△ 30,630,818	△ 29,897,980	△ 29,170,439	—

(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306,859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)	1,165,363円	1,150,155円	1,188,407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	11,787,607円	11,793,151円	11,809,026円	11,797,004円	11,818,380円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,244,919円	4,388,704円	4,522,528円	4,682,297円	3,669,638円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	17,197,889円	17,332,010円	17,519,961円	16,479,301円	15,488,018円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	848円	855円	864円	814円	764円
g. 分配金	1,013,206円	1,013,029円	1,013,809円	1,012,160円	1,013,527円
h. 分配金(1万口当たり)	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	81,756,262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	1,143,322円
				純資産総額	80,612,940円
受益権口数	1,000,000口	187,240,499口	186,240,499口	受益権口数	187,240,499口
元本額	1,000,000円	187,240,499円	186,240,499円	1万円当たり償還金	4,305円32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	1,020,007円	1,007,392円	9,876円	-円	-%
第2期	1,020,007	958,820	9,400	100	1.0
第3期	1,109,732	1,055,622	9,512	100	1.0
第4期	1,171,601	1,157,552	9,880	100	1.0
第5期	1,255,399	1,242,266	9,895	100	1.0
第6期	1,266,517	1,234,719	9,749	100	1.0
第7期	2,480,213	2,364,877	9,535	100	1.0
第8期	2,492,794	2,328,898	9,343	100	1.0
第9期	2,500,258	2,401,568	9,605	100	1.0
第10期	46,945,516	44,878,452	9,560	100	1.0
第11期	2,523,630	2,413,669	9,564	100	1.0
第12期	2,535,478	2,432,302	9,593	100	1.0
第13期	3,220,504	3,077,021	9,554	100	1.0
第14期	2,028,564	1,954,986	9,637	100	1.0
第15期	2,117,783	2,048,873	9,675	100	1.0
第16期	59,420,811	56,710,534	9,544	100	1.0
第17期	59,815,069	56,278,604	9,409	100	1.0
第18期	61,893,271	58,425,073	9,440	100	1.0
第19期	68,605,449	64,808,843	9,447	100	1.0
第20期	80,486,429	70,407,056	8,748	100	1.0
第21期	81,039,024	67,426,185	8,320	100	1.0
第22期	84,510,373	69,046,267	8,170	100	1.0
第23期	86,751,925	69,121,709	7,968	100	1.0
第24期	85,863,104	69,945,995	8,146	100	1.0
第25期	84,888,291	66,731,920	7,861	100	1.0
第26期	84,302,958	65,999,097	7,829	100	1.0
第27期	80,484,783	63,351,420	7,871	100	1.0
第28期	82,420,395	64,199,051	7,789	100	1.0
第29期	85,464,909	66,396,949	7,769	100	1.0
第30期	86,029,526	68,340,466	7,944	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	86,075,636円	69,330,609円	8,055円	100円	1.0%
第32期	79,662,344	64,121,371	8,049	100	1.0
第33期	88,391,657	70,717,427	8,000	100	1.0
第34期	85,758,989	67,321,019	7,850	100	1.0
第35期	90,881,021	70,043,140	7,707	100	1.0
第36期	87,599,250	65,771,995	7,508	100	1.0
第37期	83,024,898	61,305,620	7,384	100	1.0
第38期	76,774,439	52,942,214	6,896	100	1.0
第39期	78,354,103	53,856,203	6,873	100	1.0
第40期	76,318,405	52,418,443	6,868	100	1.0
第41期	76,643,059	50,475,702	6,586	100	1.0
第42期	78,354,188	53,946,825	6,885	100	1.0
第43期	81,170,999	54,775,851	6,748	100	1.0
第44期	80,850,132	52,674,545	6,515	100	1.0
第45期	83,339,880	53,380,810	6,405	100	1.0
第46期	84,722,579	50,899,225	6,008	100	1.0
第47期	81,573,644	46,462,666	5,696	100	1.0
第48期	43,718,988	25,140,787	5,751	100	1.0
第49期	45,963,368	25,919,872	5,639	100	1.0
第50期	50,081,056	26,610,368	5,313	100	1.0
第51期	60,884,305	31,223,071	5,128	100	1.0
第52期	62,013,151	31,220,663	5,035	100	1.0
第53期	206,727,214	108,976,795	5,272	100	1.0
第54期	207,789,687	110,845,773	5,335	100	1.0
第55期	209,507,741	110,266,340	5,263	50	0.5
第56期	233,140,359	121,471,010	5,210	50	0.5
第57期	232,631,271	127,193,987	5,468	50	0.5
第58期	193,308,533	106,073,831	5,487	50	0.5
第59期	195,002,182	105,061,950	5,388	50	0.5
第60期	195,996,661	105,845,113	5,400	50	0.5
第61期	195,411,732	98,254,133	5,028	50	0.5
第62期	230,469,890	119,555,209	5,187	50	0.5
第63期	230,008,198	119,517,370	5,196	50	0.5
第64期	228,485,382	120,795,297	5,287	50	0.5
第65期	228,756,917	119,219,649	5,212	50	0.5
第66期	234,409,373	124,423,983	5,308	50	0.5
第67期	233,710,231	125,281,254	5,361	50	0.5
第68期	242,328,062	129,899,889	5,360	50	0.5
第69期	248,724,322	131,992,635	5,307	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70期	251,670,022円	133,003,821円	5,285円	50円	0.5%
第71期	246,730,072	132,236,465	5,360	50	0.5
第72期	248,674,868	131,908,837	5,304	50	0.5
第73期	206,562,317	107,629,725	5,211	50	0.5
第74期	209,808,784	110,681,741	5,275	50	0.5
第75期	209,225,818	111,825,651	5,345	50	0.5
第76期	210,070,041	107,328,990	5,109	50	0.5
第77期	210,068,310	106,751,948	5,082	50	0.5
第78期	211,169,712	106,654,772	5,051	50	0.5
第79期	210,726,149	102,106,545	4,845	50	0.5
第80期	212,290,237	100,329,198	4,726	50	0.5
第81期	206,920,273	95,198,794	4,601	50	0.5
第82期	202,641,298	89,456,659	4,415	50	0.5
第83期	202,605,899	87,659,727	4,327	50	0.5
第84期	202,761,996	86,028,941	4,243	50	0.5
第85期	202,432,187	85,512,996	4,224	50	0.5
第86期	202,705,454	85,338,371	4,210	50	0.5

## ○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）	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）	4,305円32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。