

アジア・ハイ・イールド債券 ファンド（毎月分配型） 成長通貨コース

■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11月14日から2021年8月10日まで	
運用方針	<p>①主として日本を除くアジア（オセアニアを含む）のハイ・イールド債券（米ドル建て等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。</p> <p>②当ファンドは、原則、相対的に金利水準が高く、成長性が高いと考えられる6通貨の為替取引を行い、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）の獲得を目指します。</p>	
主要投資対象	アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型）成長通貨コース	投資信託証券
	日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(クラス3)	アジア地域の米ドル建てのハイ・イールド債券等
	日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(クラス4)	アジア地域の米ドル建てのハイ・イールド債券等
主な組入制限	アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型）成長通貨コース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの直接利用は行いません。株式への直接投資は行いません。
	日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(クラス3)	有価証券の空売りは行いません。純資産総額の10%を超える借入れを行いません。投資信託証券への投資は行いません。
	日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(クラス4)	有価証券の空売りは行いません。純資産総額の10%を超える借入れを行いません。投資信託証券への投資は行いません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

第112期（決算日	2021年3月10日）
第113期（決算日	2021年4月12日）
第114期（決算日	2021年5月10日）
第115期（決算日	2021年6月10日）
第116期（決算日	2021年7月12日）
最終期（償還日	2021年8月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型）成長通貨コース」は、2021年8月10日をもちまして満期償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還の内容をご報告申し上げます。今後とも当社商品につき引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円 銭		円		%	百万円
88期(2019年3月11日)	5,017		60		95.8	495
89期(2019年4月10日)	5,064		60		96.4	502
90期(2019年5月10日)	4,846		60	△	96.1	480
91期(2019年6月10日)	4,820		60		96.5	478
92期(2019年7月10日)	4,891		60		96.8	482
93期(2019年8月13日)	4,623		60	△	97.6	450
94期(2019年9月10日)	4,584		60		98.5	439
95期(2019年10月10日)	4,533		60		97.2	424
96期(2019年11月11日)	4,669		60		97.0	430
97期(2019年12月10日)	4,620		60		97.7	422
98期(2020年1月10日)	4,731		60		97.0	424
99期(2020年2月10日)	4,593		60	△	98.2	406
100期(2020年3月10日)	4,047		40	△	96.3	356
101期(2020年4月10日)	3,580		40	△	96.5	304
102期(2020年5月11日)	3,627		40		95.8	308
103期(2020年6月10日)	4,064		40		96.8	345
104期(2020年7月10日)	3,990		40	△	96.8	336
105期(2020年8月11日)	3,901		40	△	96.3	328
106期(2020年9月10日)	3,973		40		96.3	332
107期(2020年10月12日)	3,861		40	△	95.5	323
108期(2020年11月10日)	3,916		40		97.6	325
109期(2020年12月10日)	3,997		40		97.5	322
110期(2021年1月12日)	3,966		40		97.0	304
111期(2021年2月10日)	4,013		40		97.3	299
112期(2021年3月10日)	3,979		40		96.6	290
113期(2021年4月12日)	4,048		40		98.2	284
114期(2021年5月10日)	4,105		40		98.3	287
115期(2021年6月10日)	4,123		40		96.9	286
116期(2021年7月12日)	3,911		40	△	97.4	268
(償還時)	(償還価額)					
117期(2021年8月10日)	3,784.94		—	△	—	253

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 投資信託証券組入比率は日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの組入比率。

(注4) 当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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 券 率
			騰 落 率	組 入 比	
第112期	(期 首) 2021年2月10日	円 銭 4,013	% —	% 97.3	
	2月末	4,122	2.7	97.0	
	(期 末) 2021年3月10日	4,019	0.1	96.6	
第113期	(期 首) 2021年3月10日	3,979	—	96.6	
	3月末	4,053	1.9	97.8	
	(期 末) 2021年4月12日	4,088	2.7	98.2	
第114期	(期 首) 2021年4月12日	4,048	—	98.2	
	4月末	4,112	1.6	98.6	
	(期 末) 2021年5月10日	4,145	2.4	98.3	
第115期	(期 首) 2021年5月10日	4,105	—	98.3	
	5月末	4,167	1.5	98.5	
	(期 末) 2021年6月10日	4,163	1.4	96.9	
第116期	(期 首) 2021年6月10日	4,123	—	96.9	
	6月末	4,056	△1.6	97.7	
	(期 末) 2021年7月12日	3,951	△4.2	97.4	
第117期	(期 首) 2021年7月12日	3,911	—	97.4	
	7月末	3,823	△2.3	97.8	
	(償還時) 2021年8月10日	(償還価額) 3,784.94	△3.2	—	

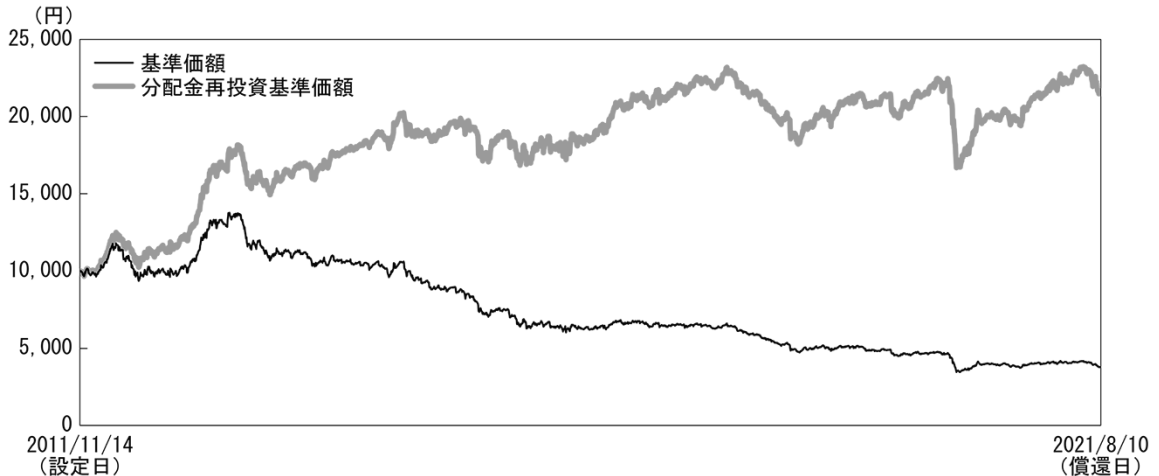
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 投資信託証券組入比率は日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの組入比率。

(注3) 当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載していません。

設定以来の運用経過（2011年11月14日（設定日）～2021年8月10日（償還日））

■ 基準価額の推移



設定日：10,000円

償還日：3,784円94銭（期中分配金合計13,890円）

騰落率：114.7%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- ・分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- ・当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載していません。

■ 基準価額の主な変動要因

主要投資対象である「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」は、為替部分などがマイナスに寄与した一方、債券部分がプラスに寄与し、分配金再投資基準価額の騰落率はプラスとなりました。

■投資環境

○アジア・ハイ・イールド債券市場

2011年11月の運用開始当時は、欧州債務問題を背景としたリスク回避的な市場環境であったため、アジア・ハイ・イールド債券市場のクレジットスプレッドは大きく拡大していたものの、その後、市場環境が改善したことに伴って、2014年にかけて縮小傾向を辿りました。2015年には中国経済の成長鈍化懸念などを材料に、クレジットスプレッドが拡大した局面があったものの、その後再び縮小しました。2020年以降、新型コロナウイルス感染問題への懸念が高まり、景気見通しが悪化したことを受けてクレジットスプレッドは再び拡大しました。当期間において、米国債利回りは低下（価格は上昇）しました。2015年11月以降、FRB（米連邦準備理事会）は利上げを行いました。2019年7月以降、利下げに転じ、2020年3月以降は、量的金融緩和策を再開しました。

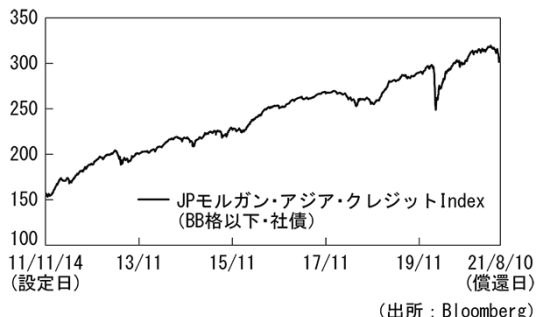
○為替市場

為替市場では、ドル円相場は、2012年末から2013年前半にかけて、日銀が積極的な金融緩和と政策にシフトしたことを受けて円安ドル高が進行しました。2014年には、米国で利上げ前倒し観測が高まったことを受けて円安ドル高が一段と進みました。その後、2016年8月に中国経済の成長鈍化懸念などが高まったことなどからリスク回避的な市場環境下で円高ドル安が進行した時期がありましたが、2017年以降は、ほぼレンジ圏で推移しました。

高金利通貨については、2014年後半から2015年にかけて商品市況が軟調に推移したことや、2020年3月以降、新型コロナウイルス感染問題への懸念などから景気見通しが悪化したことなどが材料となって対円で下落しました。

アジア通貨については、2014年の円安局面では堅調に推移したものの、2015年以降、リスク回避的な市場環境下において、対円で軟調に推移した局面があったことなどから、インドピーやインドネシアルピアは運用期間を通じては対円で下落しました。

市況の推移



為替レートの推移（高金利通貨）



(注1) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。
(注2) 為替レートは設定日を100として指数化しております。

為替レートの推移（アジア・オセアニア）



(注1) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。
(注2) 為替レートは設定日を100として指数化しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

期を通じて、「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」への投資比率を高位に維持しました。なお、8月10日の償還に向けた準備のため、7月末に「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」の売却を行いました。

（日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3））

アジア・ハイ・イールド債券のクーポン収入やクレジットスプレッドが縮小したこと、そして米国債券利回りが低下したことなどから、債券部分はプラスに寄与しました。

高金利通貨（トルコリラ、ブラジルリアル、南アフリカランド）は全体では、対円で下落したことから、為替部分はマイナスに寄与しました。

（日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4））

アジア・ハイ・イールド債券のクーポン収入やクレジットスプレッドが縮小したこと、そして米国債券利回りが低下したことなどから、債券部分はプラスに寄与しました。

アジア通貨（オーストラリアドル、インドネシアルピア、インドルピー）は全体では、対円で下落したことから、為替部分はマイナスに寄与しました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

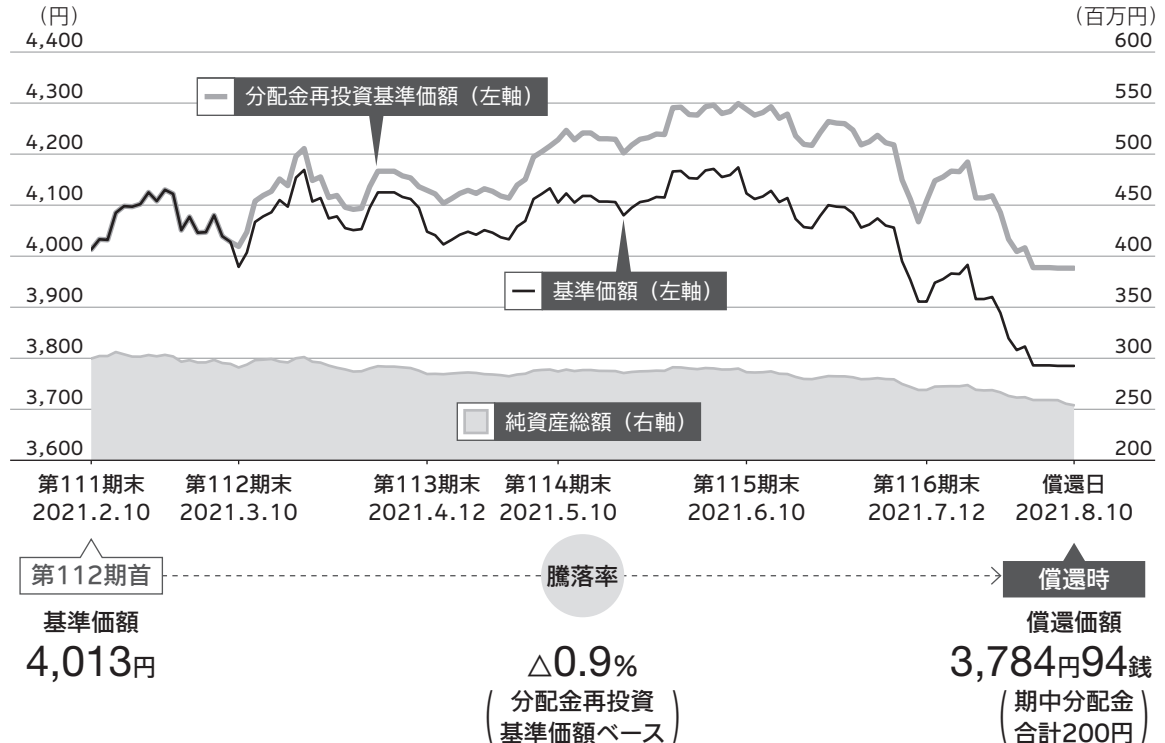
■分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、第1期～第3期は各150円（1万口当たり、以下同じ。）、第4期～第13期は各165円、第14期～第16期は各180円、第17期～第45期は各220円、第46期～第52期は各150円、第53期～第68期は各80円、第69期～第99期は各60円、第100期～第116期は各40円の合計13,890円の分配を行いました。

最終作成期の運用経過（2021年2月11日～2021年8月10日（償還日））

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2021年2月10日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・債券・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

🏦 アジア・ハイ・イールド債券ファンド（毎月分配型） 成長通貨コース

主要投資対象である「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」は、為替部分などがプラスに寄与した一方、債券部分がマイナスに寄与し、分配金再投資基準価額の騰落率はマイナスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

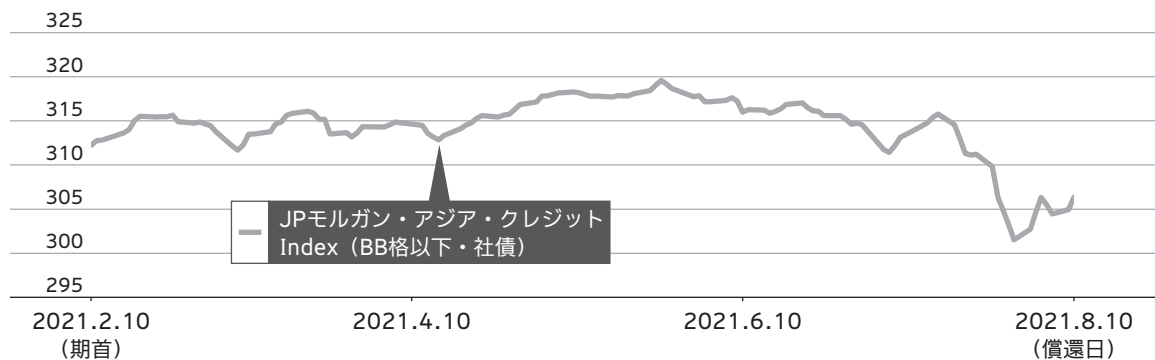
🏦 ベビーファンド 🏦 マザーファンド以外のファンド

● 投資環境

当期のアジア・ハイ・イールド債券市場は下落しました。

米国では景気回復期待が高まる中、インフレ上昇懸念がくすぶり続けたことなども加わって米国金利は上昇（価格は下落）しました。また、アジア・ハイ・イールド債券市場では、期前半は世界的な景気回復期待などを背景に、クレジットスプレッドは縮小したものの、期後半は、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大により景気回復期待が後退したことや、中国の一部不動産開発企業の債務問題に対する懸念が高まったことなどが材料となり、クレジットスプレッドは大幅に拡大したため、期を通じては下落しました。

市況の推移



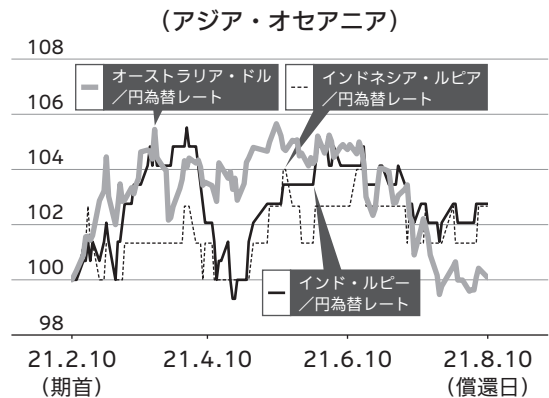
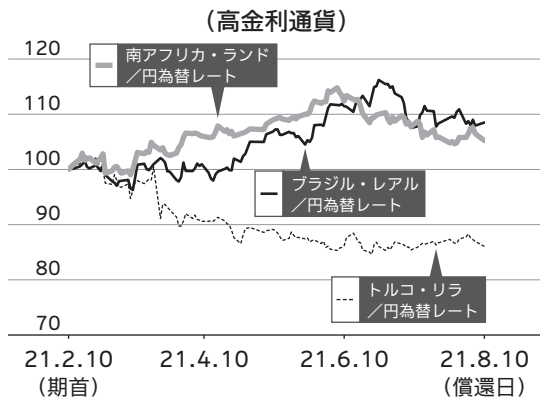
(出所：Bloomberg)

当期の為替市場は、インフレ懸念の高まりを受けてFRB（米連邦準備理事会）による金融緩和政策の正常化観測が高まったことなどがドル高要因となり、円安ドル高となりました。

高金利通貨については、資源国通貨とされる南アフリカランドやブラジルレアルは、商品市況が上昇する中、対円で上昇しました。一方、トルコリラは、中央銀行総裁が解任されたことなどにより、今後の金融政策の見通しに不透明感が高まったことを受けて対円で下落しました。

アジア通貨については、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大問題に対する懸念などにより軟調に推移した局面があったものの、世界的な景気回復期待の高まりなどを背景に、インドネシアルピアやインドルピーは対円で上昇しました。

為替レートの推移



出所：（ブラジルレアル・トルコリラ）投資信託協会
（南アフリカランド）Bloomberg

（出所：Bloomberg）

注1. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

注2. 為替レートは期首を100として指数化しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」への投資比率を高位に維持しました。なお、8月10日の償還に向けた準備のため、7月末に「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）」および「日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）」の売却を行いました。

日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス3）

アジア・ハイ・イールド債券のクーポン収入などがプラスに寄与した一方、クレジットスプレッドが拡大したことや米国債券利回りが上昇したことなどから、債券部分はマイナスに寄与しました。

トルコリラは対円で下落したものの、南アフリカランドやブラジルレアルが対円で上昇したことなどから、為替部分はプラスに寄与しました。

日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（クラス4）

アジア・ハイ・イールド債券のクーポン収入などがプラスに寄与した一方、クレジットスプレッドが拡大したことや米国債券利回りが上昇したことなどから、債券部分はマイナスに寄与しました。

オーストラリアドルは対円でほぼ横ばいとなったものの、インドネシアルピア、インドルピーは対円で上昇したことから、為替部分はプラスに寄与しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、日興 アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、当該投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、1万口当たり合計200円の分配を行いました。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2021.2.11 } 2021.3.10	2021.3.11 } 2021.4.12	2021.4.13 } 2021.5.10	2021.5.11 } 2021.6.10	2021.6.11 } 2021.7.12
当期分配金	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.995%	0.978%	0.965%	0.961%	1.012%
当期の収益	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,953	7,969	7,986	8,000	8,014

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

注4. 投資信託特有の会計処理により、「翌期繰越分配対象額」が基準価額を上回っている場合がありますが、実際に基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

決算期毎にインカム収入*を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

* インカム収入とは、債券の利子収入、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

<償還を迎えて>

当ファンドは、2021年8月10日をもちまして信託期間を終了し、満期償還とさせていただきますことになりました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第112期～最終期 2021.2.11～2021.8.10		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	20円	0.502%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は4,055円です。</div>
(投信会社)	(8)	(0.191)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(12)	(0.295)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(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等の対価
(b) その他費用	0	0.006	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	20	0.508	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

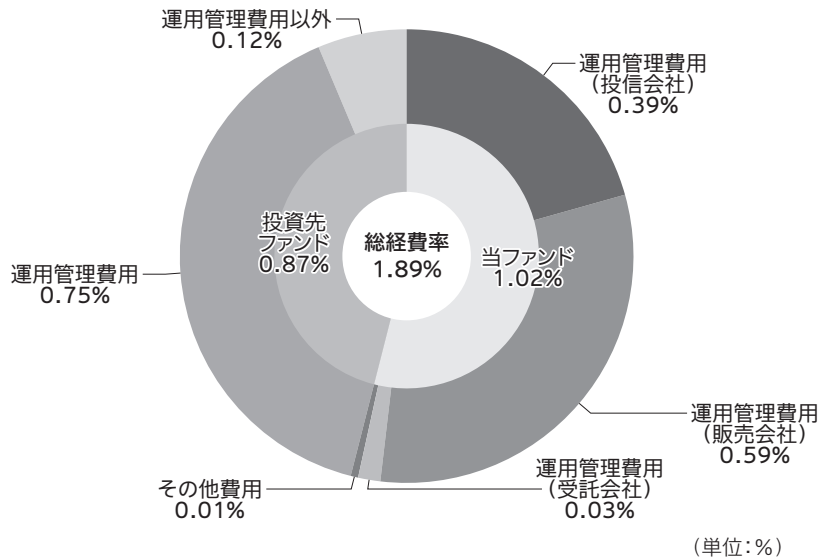
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.89%**です。



総経費率(①+②+③)	1.89
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

注1. 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2. 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3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 当ファンドの費用は、マザーファンド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6. 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7. 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2月11日～2021年8月10日)

投資信託証券

銘柄		第112期～第117期			
		買		付	
		口数	金額	口数	金額
国内	NikkoAM Asia Investment Series-NikkoAM AsiaHighYieldBondFund III	—	—	1,384,012	134,485
	NikkoAM Asia Investment Series-NikkoAM AsiaHighYieldBondFund IV	—	—	482,890	137,028
	合計	—	—	1,866,903	271,513

(注1) 金額は受渡代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月11日～2021年8月10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。

○組入資産の明細

(2021年8月10日現在)

2021年8月10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111期末	
		口数	金額
NikkoAM Asia Investment Series-NikkoAM AsiaHighYieldBondFund III		—	1,384,012
NikkoAM Asia Investment Series-NikkoAM AsiaHighYieldBondFund IV		—	482,890
合計		—	1,866,903

○投資信託財産の構成

(2021年8月10日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	259,201	100.0%
投資信託財産総額	259,201	100.0%

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	償 還 時
	2021年3月10日現在	2021年4月12日現在	2021年5月10日現在	2021年6月10日現在	2021年7月12日現在	2021年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	294,172,377	289,453,876	290,542,533	290,353,187	272,378,403	259,201,565
コール・ローン等	13,043,488	10,191,168	8,322,572	12,801,803	10,410,806	259,201,565
投資信託受益証券(評価額)	281,128,889	279,262,708	282,219,961	277,551,384	261,967,597	—
(B) 負債	3,249,933	4,938,010	3,521,507	4,033,094	3,427,266	5,289,807
未払収益分配金	2,924,359	2,811,426	2,796,590	2,777,525	2,750,365	—
未払解約金	87,975	1,852,998	498,833	1,002,872	427,969	5,068,872
未払信託報酬	233,218	268,539	221,908	248,044	248,909	220,332
未払利息	30	24	19	29	23	603
その他未払費用	4,351	5,023	4,157	4,624	—	—
(C) 純資産総額(A－B)	290,922,444	284,515,866	287,021,026	286,320,093	268,951,137	253,911,758
元本	731,089,999	702,856,582	699,147,675	694,381,311	687,591,419	670,846,668
次期繰越損益金	△440,167,555	△418,340,716	△412,126,649	△408,061,218	△418,640,282	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△416,934,910
(D) 受益権総口数	731,089,999口	702,856,582口	699,147,675口	694,381,311口	687,591,419口	670,846,668口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,979円	4,048円	4,105円	4,123円	3,911円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,784円94銭

(注1) 当作成期間（第112期～最終期）における期首元本額746,726,222円、期中追加設定元本額16,615,834円、期中一部解約元本額92,495,388円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額
第112期0.3979円、第113期0.4048円、第114期0.4105円、第115期0.4123円、第116期0.3911円、償還時0.378494円

(注3) 期末における元本の欠損金額
第112期440,167,555円、第113期418,340,716円、第114期412,126,649円、第115期408,061,218円、第116期418,640,282円、償還時416,934,910円

○損益の状況

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,120,789	4,041,181	4,059,125	3,966,078	3,965,828	△ 3,947
受取配当金	4,121,379	4,041,789	4,059,617	3,966,507	3,966,467	-
支払利息	△ 590	△ 608	△ 492	△ 429	△ 639	△ 3,947
(B) 有価証券売買損益	△ 3,445,876	3,829,677	2,960,502	310,019	△ 15,543,607	△ 8,285,067
売買益	2,684,952	4,133,281	2,961,838	400,204	40,249	8,614
売買損	△ 6,130,828	△ 303,604	△ 1,336	△ 90,185	△ 15,583,856	△ 8,293,681
(C) 信託報酬等	△ 237,569	△ 273,562	△ 226,051	△ 252,668	△ 248,909	△ 220,332
(D) 当期損益金(A+B+C)	437,344	7,597,296	6,793,576	4,023,429	△ 11,826,688	△ 8,509,346
(E) 前期繰越損益金	△354,457,941	△341,848,215	△333,155,185	△325,855,658	△320,565,337	△326,108,466
(F) 追加信託差損益金	△ 83,222,599	△ 81,278,371	△ 82,968,450	△ 83,451,464	△ 83,497,892	△ 82,317,098
(配当等相当額)	(427,065,429)	(411,126,201)	(409,894,696)	(407,573,701)	(403,980,563)	(394,517,176)
(売買損益相当額)	(△510,288,028)	(△492,404,572)	(△492,863,146)	(△491,025,165)	(△487,478,455)	(△476,834,274)
(G) 計(D+E+F)	△437,243,196	△415,529,290	△409,330,059	△405,283,693	△415,889,917	-
(H) 収益分配金	△ 2,924,359	△ 2,811,426	△ 2,796,590	△ 2,777,525	△ 2,750,365	-
次期繰越損益金(G+H)	△440,167,555	△418,340,716	△412,126,649	△408,061,218	△418,640,282	-
償還差損金(D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△416,934,910
追加信託差損益金	△ 83,222,599	△ 81,278,371	△ 82,968,450	△ 83,451,464	△ 83,497,892	-
(配当等相当額)	(427,065,429)	(411,126,201)	(409,894,696)	(407,573,701)	(403,980,563)	(-)
(売買損益相当額)	(△510,288,028)	(△492,404,572)	(△492,863,146)	(△491,025,165)	(△487,478,455)	(-)
分配準備積立金	154,441,525	149,048,523	148,466,626	147,943,358	147,081,616	-
繰越損益金	△511,386,481	△486,110,868	△477,624,825	△472,553,112	△482,224,006	-

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程(2021年2月11日～2021年7月12日)は以下の通りです。

項 目	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日
a. 配当等収益(費用控除後)	3,883,220円	3,900,734円	3,928,400円	3,731,728円	3,716,919円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	427,065,429円	411,126,201円	409,894,696円	407,573,701円	403,980,563円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	153,482,664円	147,959,215円	147,334,816円	146,989,155円	146,115,062円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	584,431,313円	562,986,150円	561,157,912円	558,294,584円	553,812,544円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,993円	8,009円	8,026円	8,040円	8,054円
g. 分配金	2,924,359円	2,811,426円	2,796,590円	2,777,525円	2,750,365円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円

○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11月14日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年8月10日			資産総額	259,201,565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	5,289,807円	
				純資産総額	253,911,758円	
受益権口数	2,000,000口	670,846,668口	668,846,668口	受益権口数	670,846,668口	
元本額	2,000,000円	670,846,668円	668,846,668円	1万円当たり償還金	3,784円94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	9,052,703円	8,965,838円	9,904円	150円	1.50%	
第2期	10,803,833	10,422,135	9,647	150	1.50	
第3期	87,775,257	92,641,640	10,554	150	1.50	
第4期	119,861,593	138,718,383	11,573	165	1.65	
第5期	171,925,580	188,015,255	10,936	165	1.65	
第6期	240,846,063	246,359,485	10,229	165	1.65	
第7期	292,894,098	284,000,631	9,696	165	1.65	
第8期	374,595,022	372,859,250	9,954	165	1.65	
第9期	535,095,824	529,024,638	9,887	165	1.65	
第10期	642,444,770	626,513,748	9,752	165	1.65	
第11期	896,185,432	868,368,912	9,690	165	1.65	
第12期	1,147,126,606	1,136,513,693	9,907	165	1.65	
第13期	1,681,912,919	1,788,432,171	10,633	165	1.65	
第14期	1,804,192,628	2,165,761,805	12,004	180	1.80	
第15期	2,320,149,317	3,006,532,336	12,958	180	1.80	
第16期	2,829,141,467	3,763,740,029	13,303	180	1.80	
第17期	2,651,517,725	3,609,694,096	13,614	220	2.20	
第18期	2,479,933,525	3,358,866,671	13,544	220	2.20	
第19期	2,253,351,076	2,728,549,572	12,109	220	2.20	
第20期	2,059,406,189	2,390,623,669	11,608	220	2.20	
第21期	1,917,322,929	2,129,154,440	11,105	220	2.20	
第22期	1,840,832,160	2,016,193,688	10,953	220	2.20	
第23期	1,749,830,609	1,918,078,035	10,962	220	2.20	
第24期	1,729,942,365	1,881,749,993	10,878	220	2.20	
第25期	1,798,548,922	2,013,307,639	11,194	220	2.20	
第26期	1,746,851,289	1,895,388,864	10,850	220	2.20	
第27期	1,722,340,587	1,781,405,856	10,343	220	2.20	
第28期	1,693,228,317	1,801,701,448	10,641	220	2.20	
第29期	1,704,745,347	1,822,058,105	10,688	220	2.20	
第30期	1,724,776,628	1,812,398,325	10,508	220	2.20	
第31期	1,830,039,400	1,929,980,017	10,546	220	2.20	

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32期	2,002,132,433円	2,082,947,002円	10,404円	220円	2.20%
第33期	2,207,969,215	2,224,826,164	10,076	220	2.20
第34期	2,456,130,636	2,553,761,791	10,397	220	2.20
第35期	2,726,991,070	2,718,038,759	9,967	220	2.20
第36期	2,589,400,252	2,641,863,181	10,203	220	2.20
第37期	2,756,502,009	2,809,813,359	10,193	220	2.20
第38期	2,845,335,939	2,711,683,506	9,530	220	2.20
第39期	3,051,879,821	2,817,552,891	9,232	220	2.20
第40期	3,089,833,156	2,784,179,290	9,011	220	2.20
第41期	3,215,008,124	2,863,201,535	8,906	220	2.20
第42期	3,351,065,539	2,911,780,894	8,689	220	2.20
第43期	3,356,189,986	2,906,352,123	8,660	220	2.20
第44期	3,338,299,203	2,738,534,244	8,203	220	2.20
第45期	3,299,318,684	2,677,278,268	8,115	220	2.20
第46期	3,203,114,001	2,321,295,245	7,247	150	1.50
第47期	2,976,779,488	2,217,120,463	7,448	150	1.50
第48期	2,889,761,674	2,148,282,867	7,434	150	1.50
第49期	2,796,992,432	2,029,136,198	7,255	150	1.50
第50期	2,717,210,462	1,785,555,163	6,571	150	1.50
第51期	2,690,899,665	1,765,139,823	6,560	150	1.50
第52期	2,635,974,251	1,718,016,601	6,518	150	1.50
第53期	2,610,811,068	1,674,465,846	6,414	80	0.80
第54期	2,308,976,301	1,462,832,896	6,335	80	0.80
第55期	2,180,070,145	1,390,778,119	6,380	80	0.80
第56期	2,092,294,429	1,278,052,297	6,108	80	0.80
第57期	2,014,549,836	1,278,898,895	6,348	80	0.80
第58期	1,984,635,152	1,244,665,667	6,272	80	0.80
第59期	1,954,069,011	1,239,973,326	6,346	80	0.80
第60期	1,844,076,239	1,160,904,904	6,295	80	0.80
第61期	1,797,135,350	1,196,510,575	6,658	80	0.80
第62期	1,661,667,730	1,109,330,748	6,676	80	0.80
第63期	1,663,552,498	1,100,836,393	6,617	80	0.80
第64期	1,636,186,852	1,084,338,465	6,627	80	0.80
第65期	1,601,098,091	1,031,049,480	6,440	80	0.80
第66期	1,569,180,902	1,039,189,183	6,622	80	0.80
第67期	1,535,054,028	985,708,720	6,421	80	0.80
第68期	1,525,189,525	986,965,285	6,471	80	0.80
第69期	1,501,529,933	971,935,966	6,473	60	0.60
第70期	1,463,084,745	939,991,918	6,425	60	0.60
第71期	1,429,966,757	916,911,345	6,412	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72期	1,376,961,390円	878,261,668円	6,378円	60円	0.60%
第73期	1,313,253,820	833,100,877	6,344	60	0.60
第74期	1,299,067,795	842,893,712	6,488	60	0.60
第75期	1,275,688,525	787,673,375	6,174	60	0.60
第76期	1,247,640,728	755,644,837	6,057	60	0.60
第77期	1,223,380,850	717,717,532	5,867	60	0.60
第78期	1,195,856,143	674,539,829	5,641	60	0.60
第79期	1,156,272,105	628,262,984	5,434	60	0.60
第80期	1,114,149,245	582,236,680	5,226	60	0.60
第81期	1,096,754,348	568,018,014	5,179	60	0.60
第82期	1,076,486,408	512,459,922	4,760	60	0.60
第83期	1,073,254,090	526,590,973	4,906	60	0.60
第84期	1,064,825,156	537,595,221	5,049	60	0.60
第85期	1,043,782,200	526,634,022	5,045	60	0.60
第86期	990,985,794	484,204,147	4,886	60	0.60
第87期	979,582,447	495,404,623	5,057	60	0.60
第88期	988,591,218	495,972,587	5,017	60	0.60
第89期	992,815,037	502,797,762	5,064	60	0.60
第90期	990,779,589	480,153,008	4,846	60	0.60
第91期	993,106,743	478,719,896	4,820	60	0.60
第92期	986,936,190	482,753,269	4,891	60	0.60
第93期	973,895,256	450,218,633	4,623	60	0.60
第94期	959,769,065	439,970,431	4,584	60	0.60
第95期	936,030,768	424,277,321	4,533	60	0.60
第96期	922,007,438	430,467,619	4,669	60	0.60
第97期	914,523,577	422,531,386	4,620	60	0.60
第98期	897,465,723	424,601,205	4,731	60	0.60
第99期	885,776,581	406,825,417	4,593	60	0.60
第100期	880,840,920	356,515,624	4,047	40	0.40
第101期	849,209,898	304,013,725	3,580	40	0.40
第102期	849,686,541	308,209,748	3,627	40	0.40
第103期	850,285,868	345,546,835	4,064	40	0.40
第104期	843,862,547	336,694,366	3,990	40	0.40
第105期	841,997,837	328,463,185	3,901	40	0.40
第106期	837,419,669	332,692,965	3,973	40	0.40
第107期	838,067,673	323,580,425	3,861	40	0.40
第108期	830,184,790	325,072,283	3,916	40	0.40
第109期	805,801,928	322,105,036	3,997	40	0.40
第110期	768,677,135	304,876,646	3,966	40	0.40
第111期	746,726,222	299,655,355	4,013	40	0.40

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112期	731,089,999円	290,922,444円	3,979円	40円	0.40%
第113期	702,856,582	284,515,866	4,048	40	0.40
第114期	699,147,675	287,021,026	4,105	40	0.40
第115期	694,381,311	286,320,093	4,123	40	0.40
第116期	687,591,419	268,951,137	3,911	40	0.40

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	3,784円94銭
-----------------	-----------