

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／内外／その他資産	
信託期間	2020年2月19日まで（2015年2月27日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	世界CoCosオープン為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	ワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	ワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス	世界各国の金融機関が発行するCoCos
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・ 世界各国の金融機関が発行するCoCosを主要投資対象とします。 ・ 信用リスクに注視しつつ、リターンの獲得を目指します。 ・ 保有する外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いません。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・ 1発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。 	
分配方針	毎月19日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

償還報告書（全体版）

[満期償還]

世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

愛称：ココマスター



第53期（決算日：2019年9月19日）

第54期（決算日：2019年10月21日）

第55期（決算日：2019年11月19日）

第56期（決算日：2019年12月19日）

第57期（決算日：2020年1月20日）

信託終了日：2020年2月19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、「世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 金 騰 落 中 率			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		円 銭	円	%				
29期(2017年9月19日)	10,421	25	3.7	—	—	98.0	465	
30期(2017年10月19日)	10,637	25	2.3	—	—	98.0	445	
31期(2017年11月20日)	10,651	25	0.4	—	—	97.5	397	
32期(2017年12月19日)	10,708	25	0.8	—	—	98.3	398	
33期(2018年1月19日)	10,954	25	2.5	—	—	98.8	406	
34期(2018年2月19日)	10,416	25	△4.7	—	—	98.7	382	
35期(2018年3月19日)	10,253	25	△1.3	—	—	96.6	376	
36期(2018年4月19日)	10,391	25	1.6	—	—	98.8	369	
37期(2018年5月21日)	10,241	25	△1.2	—	—	89.4	343	
38期(2018年6月19日)	9,985	25	△2.3	—	—	98.6	304	
39期(2018年7月19日)	10,115	25	1.6	—	—	98.8	303	
40期(2018年8月20日)	9,717	25	△3.7	—	—	96.8	191	
41期(2018年9月19日)	10,097	25	4.2	—	—	98.5	199	
42期(2018年10月19日)	9,756	25	△3.1	—	—	98.7	192	
43期(2018年11月19日)	9,626	25	△1.1	—	—	98.3	170	
44期(2018年12月19日)	9,445	25	△1.6	—	—	98.6	167	
45期(2019年1月21日)	9,471	25	0.5	—	—	98.9	168	
46期(2019年2月19日)	9,447	25	0.0	—	—	99.1	167	
47期(2019年3月19日)	9,790	25	3.9	—	—	99.4	174	
48期(2019年4月19日)	9,916	25	1.5	—	—	99.6	174	
49期(2019年5月20日)	9,617	25	△2.8	—	—	98.5	169	
50期(2019年6月19日)	9,655	25	0.7	—	—	98.0	169	
51期(2019年7月19日)	9,696	25	0.7	—	—	99.4	165	
52期(2019年8月19日)	9,403	25	△2.8	—	—	98.5	160	
53期(2019年9月19日)	9,787	25	4.3	—	—	98.8	167	
54期(2019年10月21日)	9,945	25	1.9	—	—	99.1	169	
55期(2019年11月19日)	9,915	25	△0.1	—	—	98.7	167	
56期(2019年12月19日)	10,216	25	3.3	—	—	99.2	154	
57期(2020年1月20日)	10,317	25	1.2	—	—	98.8	152	
(償還時)	(償還価額)							
58期(2020年2月19日)	10,217.79	—	△1.0	—	—	—	147	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
第53期	(期首) 2019年8月19日	円 銭 9,403	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% 98.5	% 98.5
	8月末	9,556	1.6	-	-	-	-	-	98.5	98.5
	(期末) 2019年9月19日	9,812	4.3	-	-	-	-	-	98.8	98.8
第54期	(期首) 2019年9月19日	9,787	-	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	9月末	9,760	△0.3	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	(期末) 2019年10月21日	9,970	1.9	-	-	-	-	-	99.1	99.1
第55期	(期首) 2019年10月21日	9,945	-	-	-	-	-	-	99.1	99.1
	10月末	9,992	0.5	-	-	-	-	-	98.4	98.4
	(期末) 2019年11月19日	9,940	△0.1	-	-	-	-	-	98.7	98.7
第56期	(期首) 2019年11月19日	9,915	-	-	-	-	-	-	98.7	98.7
	11月末	10,060	1.5	-	-	-	-	-	99.6	99.6
	(期末) 2019年12月19日	10,241	3.3	-	-	-	-	-	99.2	99.2
第57期	(期首) 2019年12月19日	10,216	-	-	-	-	-	-	99.2	99.2
	12月末	10,227	0.1	-	-	-	-	-	98.5	98.5
	(期末) 2020年1月20日	10,342	1.2	-	-	-	-	-	98.8	98.8
第58期	(期首) 2020年1月20日	10,317	-	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	1月末	10,137	△1.7	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	(償還時) 2020年2月19日	(償還価額) 10,217.79	△1.0	-	-	-	-	-	-	-

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

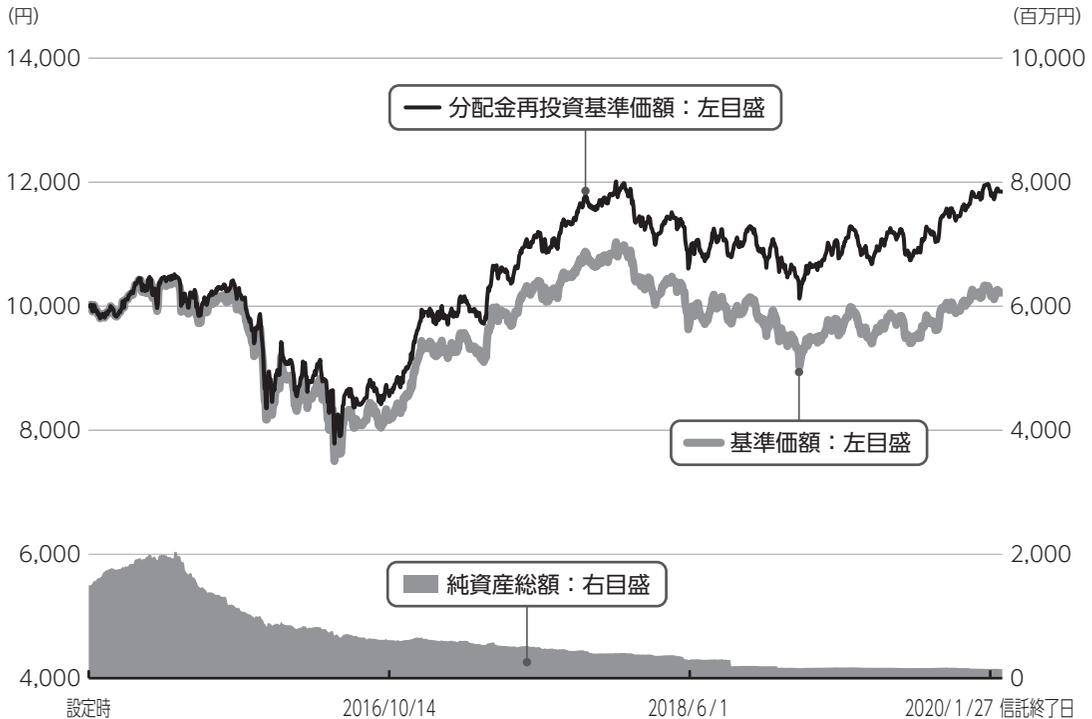
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第58期：2015年2月27日～2020年2月19日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首 10,000円

第58期末 10,217.79円

既払分配金 1,425円

騰落率 18.5%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ18.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

米欧金融当局の金融緩和姿勢を背景とした米独長期金利の低下や、世界的株式市況の堅調推移を受けたスプレッドの縮小等を背景に、CoCos市況が上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合（EU）離脱を巡る不透明感等を受けて、投資家のリスク回避姿勢が高まるなか、保有する外貨建て資産の米ドルとユーロが対円で下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第1期～第58期：2015年2月27日～2020年2月19日

投資環境について

▶ CoCos市況

信託期間を通じて、CoCos市況は上昇しました。

米国長期金利は、2018年末にかけて、トランプ政権の経済政策や米税制改革法案の成立等による景気拡大期待等を背景に上昇したものの、その後米金融当局が利下げを実施したこと等を受けて低下に転じた結果、信託期間を通じてみると低下しました。ドイツ長期金利は、イタリアの政治不安に加え、欧州金融当局が緩和的な姿勢を示したこと等が金利低下の材料となり、低下しました。

このような環境下、CoCos市況は、世界的な株式市況の堅調推移を背景にスプレッドが縮小したことや、米独金利がともに低下したこと等がプラスとなり、上昇しました。

▶ 為替市況

信託期間を通じて、米ドルとユーロが対円で下落しました。

円・米ドル相場は、世界経済の減速懸念や、米中貿易協議を巡る不透明感等を背景に、投資家のリスク回避姿勢が高まった局面で安全資産と見られている円が買われたこと等を背景に、下落しました。

円・ユーロ相場は、ドイツ金利が低下する中で、日本との金利差が拡大したこと

や、英国のEU離脱を巡る不透明感等を受けて、投資家のリスク回避姿勢が高まった局面で安全資産と見られている円が買われたこと等を背景に、下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は概ね0%前後で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ね0%を下回る水準で推移しました。

設定時から2016年1月までの無担保コール翌日物金利は、日銀による金融緩和政策の影響を受けて、概ね0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降はマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.02%程度で推移しました。

設定時からの国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による量的・質的金融緩和のなか、2016年1月までは概ね0%程度で推移しました。1月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると金利低下圧力が強くなり、2016年12月まで低下基調となりました。その後、短期国債の需給が緩和したことなどから上昇傾向となり、足下はマイナス0.13%程度で推移しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

信託期間を通じて、円建の外国投資信託であるワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラスの受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンドの受益証券への投資も行いました。

最終作成期（2019年8月20日～信託終了日）は、償還に向け、2020年2月にワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス受益証券の組入比率をゼロにしました。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2月に組入比率をゼロにしました。

▶ ワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス

世界各国の金融機関が発行するCoCosに投資を行い、保有する外貨建資産について、為替ヘッジは行いませんでした。ポートフォリオの構築にあたっては、経済や金利などのマクロ的な投資環境の予測を基にしたトップダウン・アプローチと、個々の発行体の債務返済能力などを調査・分析するボトムアップ・アプローチを統合的に活用し、クレジット・ファンダメンタルズを重視した銘柄選択を実

施しました。主として相対的に高い利回りが期待されるCoCosに分散投資を行いました。

経済環境が良好な国で事業を行っている発行体、かつ発行体の資本、流動性、リスクなどが改善傾向にあると考える銘柄を選好した結果、国別配分では、スペインやフランスなどを多めに組み入れました。

最終作成期（2019年8月20日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、ファンド償還に向けて、2020年1月末に保有資産の売却をする等し、安定運用に切り替えました。

▶ マネー・プール マザーファンド

信託期間を通じて、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、第1期から第57期までは各25円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で1,425円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第53期 2019年8月20日～ 2019年9月19日	第54期 2019年9月20日～ 2019年10月21日	第55期 2019年10月22日～ 2019年11月19日	第56期 2019年11月20日～ 2019年12月19日	第57期 2019年12月20日～ 2020年1月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 (0.255%)	25 (0.251%)	25 (0.252%)	25 (0.244%)	25 (0.242%)
当期の収益	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,322	1,334	1,339	1,352	1,361

(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。

▶ 償還価額

▶ 世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

償還価額は、10,217円79銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2019年8月20日～2020年2月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第53期～第58期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	57	0.568	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(19)	(0.193)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(36)	(0.358)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	57	0.570	

作成期中の平均基準価額は、9,967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) 各項目の費用は、このファンドが組み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。

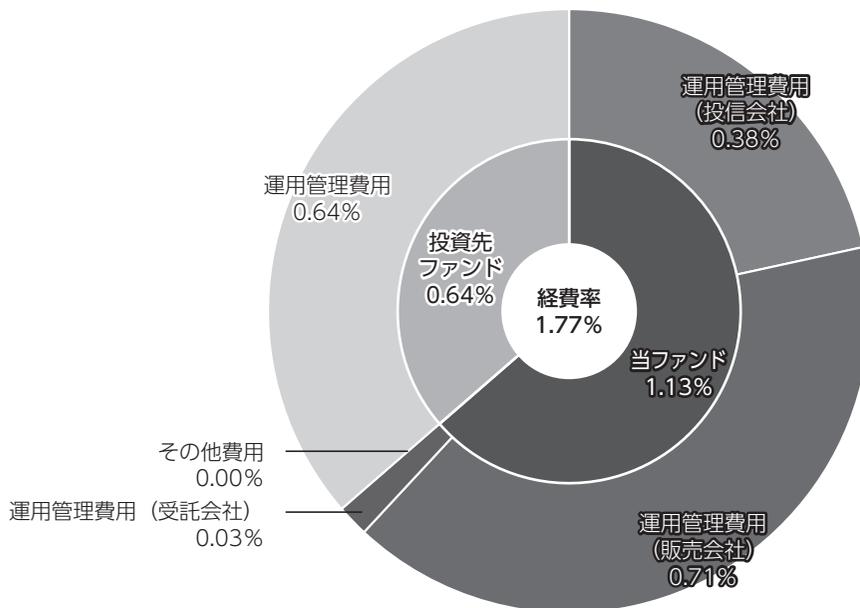
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

（参考情報）

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.77%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.77
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.13
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.64

(注) ①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、売買委託手数料及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、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。）です。

(注) ①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) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前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。

(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、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年2月19日)

投資信託証券

銘柄		第53期～第58期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス	千口 0.352	千円 3,202	千口 18	千円 174,407

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第53期～第58期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・プール マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 9	千円 9

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年2月19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

(2020年2月19日現在)

信託終了日現在、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52期末	
		口数	
	ワールド・ココス・ファンド アンヘッジド・クラス	千口 18	
	合 計	18	

親投資信託残高

銘	柄	第52期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			9

○投資信託財産の構成

(2020年2月19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	147,638	100.0
	投資信託財産総額	147,638	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	償 還 時
		2019年9月19日現在	2019年10月21日現在	2019年11月19日現在	2019年12月19日現在	2020年1月20日現在	2020年2月19日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	167,641,800	170,434,284	168,029,940	155,300,178	152,755,423	147,638,134
	コール・ローン等	2,566,068	2,081,755	2,684,628	2,445,249	2,319,266	147,638,134
	投資信託受益証券(評価額)	165,065,738	168,342,536	165,335,319	152,844,936	150,426,164	—
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	9,994	9,993	9,993	9,993	9,993	—
(B)	負債	582,122	592,110	575,140	1,178,313	519,965	140,558
	未払収益分配金	426,724	426,974	422,221	377,139	368,906	—
	未払解約金	—	—	—	650,408	—	—
	未払信託報酬	154,802	164,507	152,333	150,192	150,479	139,967
	未払利息	4	1	4	3	—	56
	その他未払費用	592	628	582	571	580	535
(C)	純資産総額(A-B)	167,059,678	169,842,174	167,454,800	154,121,865	152,235,458	147,497,576
	元本	170,689,910	170,789,896	168,888,500	150,855,952	147,562,563	144,353,750
	次期繰越損益金	△ 3,630,232	△ 947,722	△ 1,433,700	3,265,913	4,672,895	—
	償還差益金	—	—	—	—	—	3,143,826
(D)	受益権総口数	170,689,910口	170,789,896口	168,888,500口	150,855,952口	147,562,563口	144,353,750口
	1万口当たり基準価額(C/D)	9,787円	9,945円	9,915円	10,216円	10,317円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	10,217円79銭

○損益の状況

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2019年8月20日～ 2019年9月19日	2019年9月20日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月19日	2019年11月20日～ 2019年12月19日	2019年12月20日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	709,409	662,484	657,656	594,453	540,144	△ 342
受取配当金	709,526	662,532	657,738	594,525	540,239	—
受取利息	1	3	—	—	—	—
支払利息	△ 118	△ 51	△ 82	△ 72	△ 95	△ 342
(B) 有価証券売買損益	6,434,805	2,614,265	△ 579,053	4,479,985	1,458,104	△1,286,613
売買益	6,434,805	2,614,266	21,904	4,667,590	1,478,224	—
売買損	—	△ 1	△ 600,957	△ 187,605	△ 20,120	△1,286,613
(C) 信託報酬等	△ 155,394	△ 165,135	△ 152,915	△ 150,763	△ 151,059	△ 140,502
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,988,820	3,111,614	△ 74,312	4,923,675	1,847,189	△1,427,457
(E) 前期繰越損益金	△10,324,138	△ 3,762,042	△ 1,064,792	△ 1,393,780	3,081,953	4,458,049
(F) 追加信託差損益金	131,810	129,680	127,625	113,157	112,659	113,234
(配当等相当額)	(1,684,663)	(1,697,884)	(1,691,014)	(1,521,709)	(1,500,327)	(1,480,021)
(売買損益相当額)	(△ 1,552,853)	(△ 1,568,204)	(△ 1,563,389)	(△ 1,408,552)	(△ 1,387,668)	(△1,366,787)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,203,508	△ 520,748	△ 1,011,479	3,643,052	5,041,801	—
(H) 収益分配金	△ 426,724	△ 426,974	△ 422,221	△ 377,139	△ 368,906	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,630,232	△ 947,722	△ 1,433,700	3,265,913	4,672,895	—
償還差益金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	3,143,826
追加信託差損益金	131,810	129,680	127,625	113,157	112,659	—
(配当等相当額)	(1,684,663)	(1,697,884)	(1,691,014)	(1,521,709)	(1,500,327)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 1,552,853)	(△ 1,568,204)	(△ 1,563,389)	(△ 1,408,552)	(△ 1,387,668)	(—)
分配準備積立金	20,885,982	21,088,102	20,923,811	18,878,148	18,584,601	—
繰越損益金	△24,648,024	△22,165,504	△22,485,136	△15,725,392	△14,024,365	—

(注) (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) (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) (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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 170,560,099円
 作成期中追加設定元本額 626,342円
 作成期中一部解約元本額 26,832,691円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.021779円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年8月20日～ 2019年9月19日	2019年9月20日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月19日	2019年11月20日～ 2019年12月19日	2019年12月20日～ 2020年1月20日
費用控除後の配当等収益額	693,978円	629,094円	504,741円	576,799円	499,313円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	1,684,663円	1,697,884円	1,691,014円	1,521,709円	1,500,327円
分配準備積立金額	20,618,728円	20,885,982円	20,841,291円	18,678,488円	18,454,194円
当ファンドの分配対象収益額	22,997,369円	23,212,960円	23,037,046円	20,776,996円	20,453,834円
1万口当たり収益分配対象額	1,347円	1,359円	1,364円	1,377円	1,386円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	426,724円	426,974円	422,221円	377,139円	368,906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	2015年2月27日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年2月19日			資産総額	147,638,134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	140,558円	
				純資産総額	147,497,576円	
受益権口数	1,497,742,049口	144,353,750口	△1,353,388,299口	受益権口数	144,353,750口	
元本額	1,497,742,049円	144,353,750円	△1,353,388,299円	1万円当たり償還金	10,217円79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	1,807,365,353円	1,836,236,266円	10,160円	25円	0.25%	
第2期	1,916,936,240	1,960,094,562	10,225	25	0.25	
第3期	1,912,801,366	1,985,606,138	10,381	25	0.25	
第4期	1,898,779,675	1,967,236,900	10,361	25	0.25	
第5期	1,578,995,499	1,595,414,015	10,104	25	0.25	
第6期	1,391,983,529	1,379,687,532	9,912	25	0.25	
第7期	1,290,487,868	1,313,171,984	10,176	25	0.25	
第8期	1,117,761,616	1,117,087,739	9,994	25	0.25	
第9期	1,057,243,522	993,460,471	9,397	25	0.25	
第10期	1,020,193,022	890,153,395	8,725	25	0.25	
第11期	970,562,483	860,421,579	8,865	25	0.25	
第12期	955,324,079	809,258,034	8,471	25	0.25	
第13期	954,682,469	819,779,619	8,587	25	0.25	
第14期	914,177,661	742,480,143	8,122	25	0.25	
第15期	856,311,962	705,607,577	8,240	25	0.25	
第16期	811,102,597	655,340,972	8,080	25	0.25	
第17期	761,576,227	624,093,840	8,195	25	0.25	
第18期	742,929,426	611,388,775	8,229	25	0.25	
第19期	719,827,401	615,183,181	8,546	25	0.25	
第20期	695,429,090	653,942,342	9,403	25	0.25	
第21期	651,872,028	599,417,694	9,195	25	0.25	
第22期	644,201,764	596,285,757	9,256	25	0.25	
第23期	632,204,332	595,115,431	9,413	25	0.25	
第24期	586,408,657	533,602,201	9,099	25	0.25	
第25期	536,549,852	523,533,296	9,757	25	0.25	
第26期	525,213,397	515,580,705	9,817	25	0.25	
第27期	494,713,943	504,927,531	10,206	25	0.25	
第28期	468,487,649	471,736,563	10,069	25	0.25	
第29期	446,814,060	465,642,542	10,421	25	0.25	
第30期	418,546,933	445,228,469	10,637	25	0.25	
第31期	373,161,777	397,462,932	10,651	25	0.25	

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	371,702,355円	398,025,414円	10,708円	25円	0.25%
第33期	371,035,826	406,430,989	10,954	25	0.25
第34期	367,508,373	382,801,763	10,416	25	0.25
第35期	367,478,818	376,794,012	10,253	25	0.25
第36期	355,552,641	369,455,980	10,391	25	0.25
第37期	335,250,014	343,340,310	10,241	25	0.25
第38期	304,881,575	304,435,436	9,985	25	0.25
第39期	299,837,924	303,296,161	10,115	25	0.25
第40期	197,442,344	191,851,407	9,717	25	0.25
第41期	197,548,222	199,457,722	10,097	25	0.25
第42期	197,646,666	192,815,550	9,756	25	0.25
第43期	177,391,914	170,766,237	9,626	25	0.25
第44期	177,499,466	167,647,899	9,445	25	0.25
第45期	177,631,925	168,240,269	9,471	25	0.25
第46期	177,761,638	167,932,988	9,447	25	0.25
第47期	177,892,024	174,158,442	9,790	25	0.25
第48期	176,055,652	174,569,088	9,916	25	0.25
第49期	176,155,434	169,408,190	9,617	25	0.25
第50期	175,262,451	169,215,698	9,655	25	0.25
第51期	170,459,650	165,277,113	9,696	25	0.25
第52期	170,560,099	160,375,521	9,403	25	0.25
第53期	170,689,910	167,059,678	9,787	25	0.25
第54期	170,789,896	169,842,174	9,945	25	0.25
第55期	168,888,500	167,454,800	9,915	25	0.25
第56期	150,855,952	154,121,865	10,216	25	0.25
第57期	147,562,563	152,235,458	10,317	25	0.25

○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円

◆分配金は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おります。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、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いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISA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および譲渡所得が一定期間非課税となります。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	10,217円79銭
-----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。