

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	2020年3月3日〔当初、無期限〕まで(2012年4月10日設定)	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるアムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12Jクラスの投資信託証券への投資を通じて、インドの債券に実質的な投資を行い、主として利子収益の確保をめざして運用を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資対象とする円建外国投資信託は、アムンディ・シンガポール・リミテッドが運用を行います。	
主要運用対象	Navio インド債券 ファンド	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12Jクラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12Jクラス	インドの現地通貨建て債券および短期金融商品、インドを本拠地とする、もしくは同国を主な事業拠点とする発行体が発行する米ドル建て債券、米国債、米ドル建て国際機関債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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)

〔繰上償還〕

Navio インド債券ファンド



第90期(決算日:2019年10月18日)
 第91期(決算日:2019年11月18日)
 第92期(決算日:2019年12月18日)
 第93期(決算日:2020年1月20日)
 第94期(決算日:2020年2月18日)
 信託終了日:2020年3月3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、「Navio インド債券ファンド」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、3月3日に繰り上げて償還させていただきました。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 (分配落)	準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
66期(2017年10月18日)	11,509	50	△0.2	—	—	95.9	657
67期(2017年11月20日)	11,416	50	△0.4	—	—	98.5	305
68期(2017年12月18日)	11,592	50	2.0	—	—	98.2	195
69期(2018年1月18日)	11,416	50	△1.1	—	—	97.9	201
70期(2018年2月19日)	10,849	50	△4.5	—	—	97.1	200
71期(2018年3月19日)	10,616	50	△1.7	—	—	99.6	207
72期(2018年4月18日)	10,613	50	0.4	—	—	98.8	209
73期(2018年5月18日)	10,531	50	△0.3	—	—	97.4	210
74期(2018年6月18日)	10,413	50	△0.6	—	—	98.2	209
75期(2018年7月18日)	10,497	50	1.3	—	—	98.0	208
76期(2018年8月20日)	10,082	50	△3.5	—	—	98.0	200
77期(2018年9月18日)	9,848	50	△1.8	—	—	96.3	201
78期(2018年10月18日)	9,723	50	△0.8	—	—	97.7	196
79期(2018年11月19日)	10,017	50	3.5	—	—	98.5	201
80期(2018年12月18日)	10,037	50	0.7	—	—	98.0	207
81期(2019年1月18日)	9,794	50	△1.9	—	—	97.7	204
82期(2019年2月18日)	9,988	50	2.5	—	—	97.7	217
83期(2019年3月18日)	10,372	50	4.3	—	—	98.5	235
84期(2019年4月18日)	10,344	50	0.2	—	—	97.4	240
85期(2019年5月20日)	10,091	50	△2.0	—	—	98.2	238
86期(2019年6月18日)	10,124	50	0.8	—	—	98.2	257
87期(2019年7月18日)	10,306	50	2.3	—	—	98.4	258
88期(2019年8月19日)	9,856	50	△3.9	—	—	98.6	256
89期(2019年9月18日)	9,930	50	1.3	—	—	97.4	264
90期(2019年10月18日)	10,021	50	1.4	—	—	98.2	269
91期(2019年11月18日)	9,968	50	△0.0	—	—	98.0	250
92期(2019年12月18日)	10,100	50	1.8	—	—	98.4	258
93期(2020年1月20日)	10,212	50	1.6	—	—	99.3	223
94期(2020年2月18日)	10,268	50	1.0	—	—	90.6	200
(償還時)	(償還価額)						
95期(2020年3月3日)	10,396.65	—	1.3	—	—	—	196

(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90期	(期首)	円 銭		%		%		%		%
	2019年9月18日	9,930		—		—		—		97.4
	9月末	10,094		1.7		—		—		97.8
第91期	(期末)									
	2019年10月18日	10,021		—		—		—		98.2
	10月末	10,114		0.9		—		—		96.9
第92期	(期末)									
	2019年11月18日	10,018		△0.0		—		—		98.0
	11月末	10,121		1.5		—		—		99.8
第93期	(期末)									
	2019年12月18日	10,150		1.8		—		—		98.4
	12月末	10,098		△0.0		—		—		98.1
第94期	(期末)									
	2020年1月20日	10,262		1.6		—		—		99.3
	1月末	10,079		△1.3		—		—		98.6
第95期	(期末)									
	2020年2月18日	10,318		1.0		—		—		90.6
	2月18日	10,268		—		—		—		90.6
第95期	2月末	10,398		1.3		—		—		—
	(償還時)	(償還価額)								
	2020年3月3日	10,396.65		1.3		—		—		—

(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。

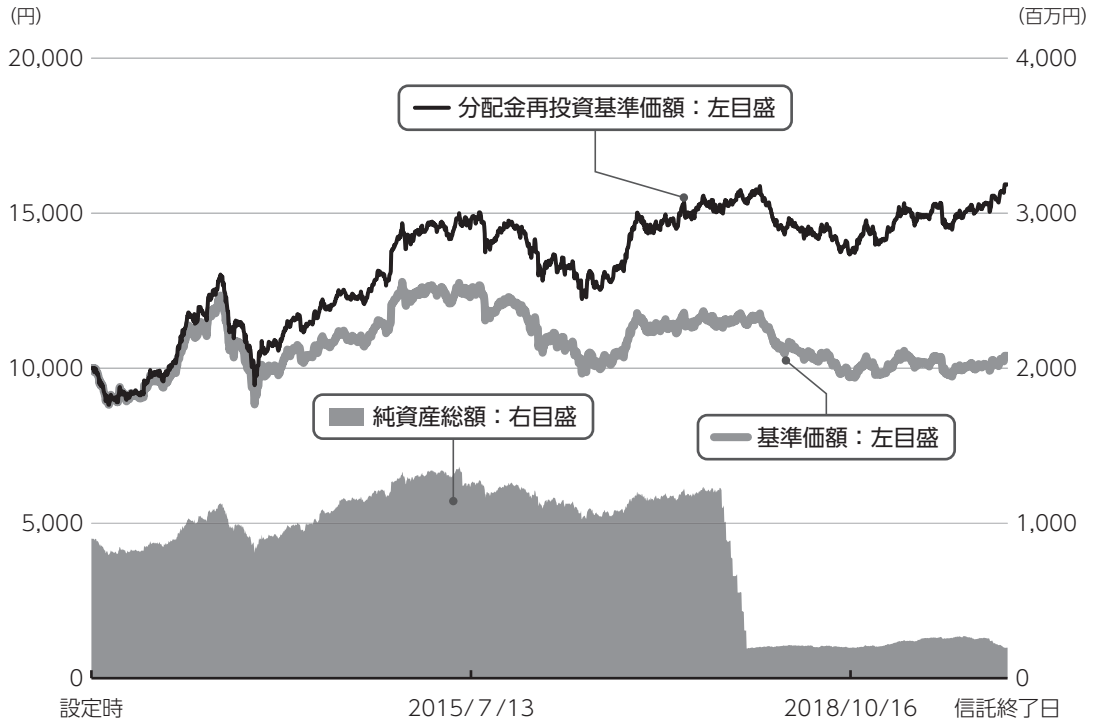
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第95期：2012年4月10日～2020年3月3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95期末	10,396.65円
既払分配金	4,600円
騰落率	59.2%

(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

基準価額は設定時に比べ59.2%の上昇（分配金再投資ベース）となりました。

> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

債券の利子収益を獲得したことや保有しているインドルピー建て債券が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

信託報酬などの運用上の費用がかかったことやインドルピーが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第1期～第95期：2012年4月10日～2020年3月3日

投資環境について

▶ 債券市況

インド金利は低下しました。

設定来のインドルピー建てのインド債券市場では、2013年に経常赤字に対する懸念が高まる中で金利が上昇する場面があったものの、その後は、2016年末にかけて金利は低下基調で推移しました。2017年後半から2018年後半にかけては、米国の利上げなどを背景に新興国からの資金流出に対する懸念が高まる中、インドルピー建てのインド債券市場でも金利が上昇しました。その後は、米国の金融政策が緩和的な方向に転換されたことやインドの景気減速に対する懸念等を背景に、インド中央銀行が政策金利を引き下げたことなどを背景にインドルピー建てインド債券市場では、金利は低下基調で推移しました。

設定来の米ドル建てのインド債券市場では、2013年に米国の量的金融緩和政策の縮小観測などを背景に市場参加者のリスク選好姿勢が後退し、スプレッドが拡大する中で軟調となる場面があったものの、その後は概ね底堅く推移しました。2018年には、米国の利上げなどを背景に上値の重い局面があったものの、2018年12月以降は、米国の金融政策が緩和的な方向に転換されたことなどを背景に堅調に推移しました。

▶ 為替市況

インドルピーは対円で下落しました。

設定来のインドルピー市況については、2013年5月半ば以降に米国の量的金融緩和政策の縮小に対する懸念を背景に、経常収支が赤字の新興国に対する懸念が高まり、インドルピーが円に対して下落する場面がありました。その後、2015年半ば頃にかけて持ち直しの動きが見られたものの、2016年以降は、中国景気の減速等に対する懸念の高まりを受けた主要国通貨に対する円高の進展や米国の利上げなどを背景とした新興国からの資金流出に対する懸念の高まり等様々な理由により、インドルピーは対円で軟調な推移となりました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%前後で推移しました。

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、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、おおむねマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.024%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

▶ N a v i o インド債券ファンド

信託期間を通じて円建て外国投資信託であるアムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12 Jクラスへの投資を通じて、インドの債券等を高位に組み入れた運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

最終作成期（2019年9月19日～信託終了日）は、繰上償還に向け、2020年2月下旬に円建て外国投資信託であるアムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12 Jクラス、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組入比率をゼロとしました。

▶ アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー12 Jクラス

信託期間を通じて、インド関連の発行体が発行するインドルピー建て債券や米ドル建て債券などを組み入れたポートフォ

リオで運用しました。インドルピー建て債券については、流動性等を勘案し、国債や政府機関債、事業債等を組み入れて運用しました。米ドル建て債券については、ファンダメンタルズが良好と考えるインド関連の発行体が発行する事業債などを組み入れて運用を行いました。

米ドル建て債券への投資分に対しては、米国債先物を売り建てることにより米国金利変動による債券価格の変動リスクを概ね回避しました。また、米ドル売りインドルピー買いの為替取引を行い、インドルピーの比率を高位とする運用を行いました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

▶ 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、分配対象額の水準等を勘案し、第3期から第94期は50円の分配とさせていただきます。なお、信託約款の規定に従い、第2期までは収益分配を行っていません。信託期間中、累計で4,600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90期 2019年9月19日～ 2019年10月18日	第91期 2019年10月19日～ 2019年11月18日	第92期 2019年11月19日～ 2019年12月18日	第93期 2019年12月19日～ 2020年1月20日	第94期 2020年1月21日～ 2020年2月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 (0.496%)	50 (0.499%)	50 (0.493%)	50 (0.487%)	50 (0.485%)
当期の収益	50	46	50	50	50
当期の収益以外	－	3	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,377	3,374	3,378	3,380	3,383

(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

▶ N a v i o インド債券ファンド

償還価額は、10,396円65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9月19日～2020年3月3日

1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第95期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	56	0.553	(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）	(17)	(0.166)	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）	(37)	(0.367)	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)	(0.020)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	56	0.554	

作成期中の平均基準価額は、10,111円です。

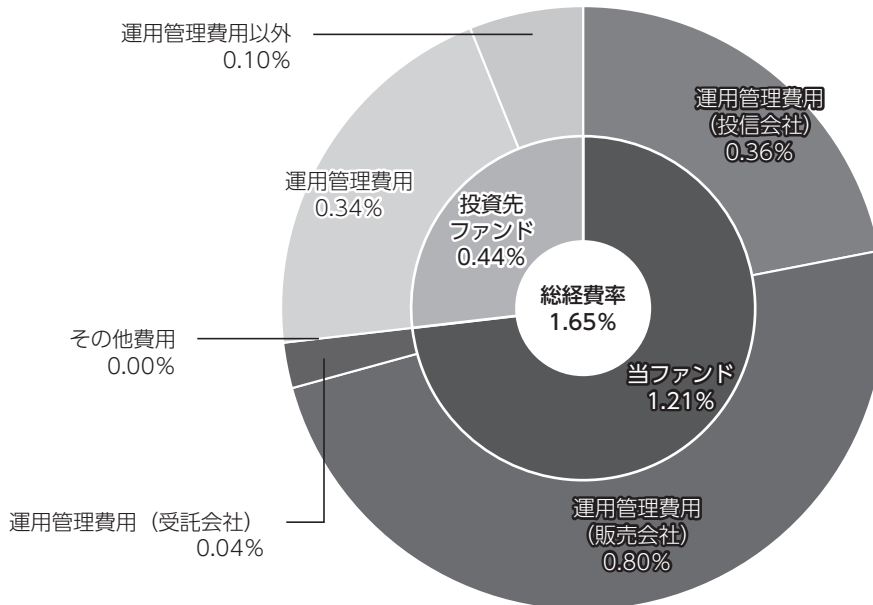
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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)

■ 総経費率

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**総経費率（年率）は1.65%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.65
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.21
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.34
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.10

(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②③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。

○売買及び取引の状況

(2019年9月19日～2020年3月3日)

投資信託証券

銘		柄		第90期～第95期							
				買		付		売		付	
				口	数	金	額	口	数	金	額
国内		千口		千円		千口		千円			
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンド-12Jクラス		1		15,710		29		284,196		

(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90期～第95期							
				設		定		解		約	
				口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円			
	マネー・マーケット・マザーファンド		—		—		296		301		

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月19日～2020年3月3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3月3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89期末	
				口	数
					千口
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンド-12Jクラス				28
	合		計		28

親投資信託残高

銘	柄	第89期末	
		口	数
マネー・マーケット・マザーファンド			千口 296

○投資信託財産の構成

(2020年3月3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 197,022	% 100.0
投資信託財産総額		197,022	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	償 還 時
		2019年10月18日現在	2019年11月18日現在	2019年12月18日現在	2020年1月20日現在	2020年2月18日現在	2020年3月3日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	273,323,014	254,781,042	262,117,576	245,996,622	209,795,685	197,022,848
	コール・ローン等	8,728,301	4,674,959	7,079,559	6,849,568	4,520,380	197,022,848
	投資信託受益証券(評価額)	264,292,883	245,624,253	254,736,187	221,675,224	181,493,475	—
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	301,830	301,830	301,830	301,830	301,830	—
	未収入金	—	4,180,000	—	17,170,000	23,480,000	—
(B)	負債	4,315,415	4,095,733	3,350,020	22,665,936	9,371,193	91,587
	未払金	—	—	—	2,830,000	—	—
	未払収益分配金	1,342,228	1,257,454	1,281,013	1,093,518	975,999	—
	未払解約金	2,708,418	2,569,713	1,813,693	18,469,689	8,188,395	—
	未払信託報酬	264,052	267,840	254,621	271,995	206,245	91,283
	未払利息	8	8	10	2	1	60
	その他未払費用	709	718	683	732	553	244
(C)	純資産総額(A-B)	269,007,599	250,685,309	258,767,556	223,330,686	200,424,492	196,931,261
	元本	268,445,659	251,490,826	256,202,768	218,703,793	195,199,993	189,418,049
	次期繰越損益金	561,940	△ 805,517	2,564,788	4,626,893	5,224,499	—
	償還差益金	—	—	—	—	—	7,513,212
(D)	受益権総口数	268,445,659口	251,490,826口	256,202,768口	218,703,793口	195,199,993口	189,418,049口
	1万口当たり基準価額(C/D)	10,021円	9,968円	10,100円	10,212円	10,268円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	10,396円65銭

○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2019年9月19日～ 2019年10月18日	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日	2019年12月19日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月18日	2020年2月19日～ 2020年3月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,480,838	1,440,874	1,460,124	1,224,305	1,123,085	△ 453
受取配当金	1,481,030	1,441,086	1,460,265	1,224,569	1,123,151	—
受取利息	10	—	6	—	3	—
支払利息	△ 202	△ 212	△ 147	△ 264	△ 69	△ 453
(B) 有価証券売買損益	2,547,670	△ 1,260,347	3,362,306	2,581,782	1,162,648	2,524,140
売買益	2,607,748	76,823	3,401,990	2,865,112	1,288,484	2,527,595
売買損	△ 60,078	△ 1,337,170	△ 39,684	△ 283,330	△ 125,836	△ 3,455
(C) 信託報酬等	△ 264,761	△ 268,558	△ 255,304	△ 272,727	△ 206,798	△ 91,527
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,763,747	△ 88,031	4,567,126	3,533,360	2,078,935	2,432,160
(E) 前期繰越損益金	△12,645,180	△ 9,487,165	△10,650,243	△ 6,200,408	△ 3,263,822	△ 2,079,342
(F) 追加信託差損益金	10,785,601	10,027,133	9,928,918	8,387,459	7,385,385	7,160,394
(配当等相当額)	(65,165,544)	(61,280,626)	(63,276,997)	(54,288,248)	(48,943,141)	(47,632,195)
(売買損益相当額)	(△54,379,943)	(△51,253,493)	(△53,348,079)	(△45,900,789)	(△41,557,756)	(△40,471,801)
(G) 計(D+E+F)	1,904,168	451,937	3,845,801	5,720,411	6,200,498	—
(H) 収益分配金	△ 1,342,228	△ 1,257,454	△ 1,281,013	△ 1,093,518	△ 975,999	—
次期繰越損益金(G+H)	561,940	△ 805,517	2,564,788	4,626,893	5,224,499	—
償還差益金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	7,513,212
追加信託差損益金	10,785,601	10,027,133	9,928,918	8,387,459	7,385,385	—
(配当等相当額)	(65,165,544)	(61,280,626)	(63,276,997)	(54,288,248)	(48,943,141)	(—)
(売買損益相当額)	(△54,379,943)	(△51,253,493)	(△53,348,079)	(△45,900,789)	(△41,557,756)	(—)
分配準備積立金	25,498,105	23,576,136	23,280,949	19,645,019	17,095,555	—
繰越損益金	△35,721,766	△34,408,786	△30,645,079	△23,405,585	△19,256,441	—

(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 266,353,912円
 作成期中追加設定元本額 33,414,300円
 作成期中一部解約元本額 110,350,163円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.039665円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年9月19日～ 2019年10月18日	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日	2019年12月19日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月18日
費用控除後の配当等収益額	1,383,512円	1,172,316円	1,382,818円	1,136,569円	1,021,485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	65,165,544円	61,280,626円	63,276,997円	54,288,248円	48,943,141円
分配準備積立金額	25,456,821円	23,661,274円	23,179,144円	19,601,968円	17,050,069円
当ファンドの分配対象収益額	92,005,877円	86,114,216円	87,838,959円	75,026,785円	67,014,695円
1万円当たり収益分配対象額	3,427円	3,424円	3,428円	3,430円	3,433円
1万円当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	1,342,228円	1,257,454円	1,281,013円	1,093,518円	975,999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	2012年4月10日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年3月3日		資産総額	197,022,848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	91,587円
受益権口数	900,000,000口	189,418,049口	△710,581,951口	純資産総額	196,931,261円
元本額	900,000,000円	189,418,049円	△710,581,951円	受益権口数	189,418,049口
				1万円当たり償還金	10,396円65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	900,180,297円	832,438,929円	9,247円	－円	－%
第2期	901,694,157	809,763,969	8,980	－	－
第3期	902,165,535	829,026,120	9,189	50	0.5
第4期	902,179,800	821,345,043	9,104	50	0.5
第5期	903,742,767	854,142,327	9,451	50	0.5
第6期	904,214,237	871,811,369	9,642	50	0.5
第7期	904,434,760	859,855,519	9,507	50	0.5
第8期	904,088,259	890,824,398	9,853	50	0.5
第9期	904,950,280	966,234,726	10,677	50	0.5
第10期	905,288,982	1,013,905,415	11,200	50	0.5
第11期	912,537,846	1,037,809,059	11,373	50	0.5
第12期	915,239,424	1,068,587,149	11,675	50	0.5
第13期	915,731,130	1,130,188,181	12,342	50	0.5
第14期	915,642,204	977,750,066	10,678	50	0.5
第15期	916,285,078	979,949,165	10,695	50	0.5
第16期	914,881,931	893,271,597	9,764	50	0.5
第17期	917,081,949	897,978,300	9,792	50	0.5
第18期	919,111,634	915,727,931	9,963	50	0.5
第19期	922,117,775	907,468,362	9,841	50	0.5
第20期	930,953,647	966,711,278	10,384	50	0.5
第21期	931,346,325	996,036,349	10,695	50	0.5
第22期	957,682,262	990,566,342	10,343	50	0.5
第23期	957,927,962	1,004,282,101	10,484	50	0.5
第24期	993,198,381	1,067,368,268	10,747	50	0.5
第25期	1,001,287,838	1,097,565,908	10,962	50	0.5
第26期	1,040,888,935	1,142,354,807	10,975	50	0.5
第27期	1,057,933,742	1,150,647,500	10,876	50	0.5
第28期	1,062,404,673	1,149,122,008	10,816	50	0.5
第29期	1,045,210,334	1,188,687,983	11,373	50	0.5
第30期	1,047,755,138	1,171,874,059	11,185	50	0.5
第31期	1,039,966,728	1,271,463,737	12,226	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32期	1,041,409,566円	1,250,655,747円	12,009円	50円	0.5%
第33期	1,045,126,169	1,287,973,192	12,324	50	0.5
第34期	1,051,379,593	1,302,563,609	12,389	50	0.5
第35期	1,060,143,788	1,334,804,434	12,591	50	0.5
第36期	1,067,083,629	1,325,077,702	12,418	50	0.5
第37期	1,070,208,003	1,297,880,503	12,127	50	0.5
第38期	999,222,595	1,244,077,339	12,450	50	0.5
第39期	1,004,870,794	1,263,318,440	12,572	50	0.5
第40期	1,006,826,238	1,241,439,990	12,330	50	0.5
第41期	1,014,013,365	1,194,067,322	11,776	50	0.5
第42期	1,020,832,332	1,228,139,416	12,031	50	0.5
第43期	1,030,432,861	1,258,721,374	12,215	50	0.5
第44期	1,027,172,039	1,235,796,122	12,031	50	0.5
第45期	1,038,268,739	1,168,426,475	11,254	50	0.5
第46期	1,040,952,759	1,126,610,802	10,823	50	0.5
第47期	1,045,900,594	1,136,292,303	10,864	50	0.5
第48期	1,046,379,315	1,126,448,777	10,765	50	0.5
第49期	1,048,686,752	1,123,234,421	10,711	50	0.5
第50期	1,046,834,253	1,065,794,293	10,181	50	0.5
第51期	1,043,166,942	1,086,249,434	10,413	50	0.5
第52期	1,046,050,002	1,049,921,220	10,037	50	0.5
第53期	1,040,310,426	1,055,922,301	10,150	50	0.5
第54期	1,031,828,608	1,076,910,974	10,437	50	0.5
第55期	1,030,181,481	1,121,388,683	10,885	50	0.5
第56期	1,020,501,426	1,196,886,297	11,728	50	0.5
第57期	1,024,343,009	1,146,176,069	11,189	50	0.5
第58期	1,030,155,740	1,156,545,882	11,227	50	0.5
第59期	1,030,212,860	1,173,970,352	11,395	50	0.5
第60期	1,031,216,742	1,147,470,720	11,127	50	0.5
第61期	1,035,725,120	1,186,228,303	11,453	50	0.5
第62期	1,038,148,812	1,187,921,246	11,443	50	0.5
第63期	1,042,697,348	1,217,377,558	11,675	50	0.5
第64期	1,052,253,134	1,212,023,657	11,518	50	0.5
第65期	871,395,989	1,009,460,821	11,584	50	0.5
第66期	571,179,271	657,357,362	11,509	50	0.5
第67期	267,626,027	305,532,928	11,416	50	0.5
第68期	168,438,638	195,255,953	11,592	50	0.5
第69期	176,916,425	201,967,727	11,416	50	0.5
第70期	184,637,713	200,316,429	10,849	50	0.5
第71期	195,805,778	207,859,364	10,616	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72期	197,238,117円	209,321,410円	10,613円	50円	0.5%
第73期	199,928,729	210,542,812	10,531	50	0.5
第74期	201,091,656	209,398,055	10,413	50	0.5
第75期	198,759,466	208,639,960	10,497	50	0.5
第76期	198,407,698	200,044,363	10,082	50	0.5
第77期	204,875,341	201,769,094	9,848	50	0.5
第78期	201,619,220	196,029,605	9,723	50	0.5
第79期	200,943,372	201,293,499	10,017	50	0.5
第80期	206,309,670	207,068,056	10,037	50	0.5
第81期	209,132,090	204,823,197	9,794	50	0.5
第82期	217,816,137	217,545,138	9,988	50	0.5
第83期	227,437,109	235,891,994	10,372	50	0.5
第84期	232,706,989	240,720,652	10,344	50	0.5
第85期	236,827,564	238,981,915	10,091	50	0.5
第86期	254,680,028	257,829,328	10,124	50	0.5
第87期	251,289,503	258,982,645	10,306	50	0.5
第88期	260,281,390	256,532,752	9,856	50	0.5
第89期	266,353,912	264,489,944	9,930	50	0.5
第90期	268,445,659	269,007,599	10,021	50	0.5
第91期	251,490,826	250,685,309	9,968	50	0.5
第92期	256,202,768	258,767,556	10,100	50	0.5
第93期	218,703,793	223,330,686	10,212	50	0.5
第94期	195,199,993	200,424,492	10,268	50	0.5

○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50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)	10,396円65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。

【お 知 ら せ】

受益権の口数が投資信託約款に定められた口数を下回っており、投資信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認められるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

(2020年3月3日)