

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	2017年5月16日[当初、無期限]まで(2002年12月13日設定)
運用方針	ユーロ建ての国債、政府保証債、政府機関債、社債、アセットバック証券(ABS)、モーゲージ証券(MBS)等に分散投資を行い、信託財産の成長をめざします。 投資する公社債はA一格以上(アセットバック証券(ABS)およびモーゲージ証券(MBS)についてはAA一格以上)の格付けを取得しているものに限り、組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 なお、運用指図に関する権限は、BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社に委託します。
主要運用対象	ユーロ建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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。

※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]

三菱UFJ ユーロ債券インカムオープン

愛称：夢舞月

第168期 (決算日：2017年1月10日)
第169期 (決算日：2017年2月8日)
第170期 (決算日：2017年3月8日)
第171期 (決算日：2017年4月10日)
第172期 (決算日：2017年5月8日)
信託終了日：2017年5月16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、「三菱UFJ ユーロ債券インカムオープン」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、5月16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
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
(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、お取り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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円 銭		円	%	%	%	百万円
144期(2015年1月8日)	12,032		5	△4.0	97.3	—	751
145期(2015年2月9日)	11,587		4	△3.7	97.6	—	705
146期(2015年3月9日)	11,277		3	△2.6	97.7	—	669
147期(2015年4月8日)	11,336		2	0.5	95.7	—	655
148期(2015年5月8日)	11,436		1	0.9	97.0	—	650
149期(2015年6月8日)	11,636		4	1.8	95.9	—	636
150期(2015年7月8日)	11,240		6	△3.4	96.5	—	594
151期(2015年8月10日)	11,477		6	2.2	97.5	—	600
152期(2015年9月8日)	11,184		4	△2.5	97.2	—	570
153期(2015年10月8日)	11,378		5	1.8	97.0	—	581
154期(2015年11月9日)	11,129		4	△2.2	96.3	—	556
155期(2015年12月8日)	11,294		3	1.5	97.7	—	556
156期(2016年1月8日)	10,847		4	△3.9	95.9	—	528
157期(2016年2月8日)	11,175		3	3.1	96.3	—	542
158期(2016年3月8日)	10,703		2	△4.2	97.3	—	512
159期(2016年4月8日)	10,765		2	0.6	95.4	—	497
160期(2016年5月9日)	10,569		1	△1.8	96.9	—	469
161期(2016年6月8日)	10,600		1	0.3	97.2	—	469
162期(2016年7月8日)	9,942		1	△6.2	94.8	—	437
163期(2016年8月8日)	10,046		1	1.1	95.4	—	439
164期(2016年9月8日)	10,163		1	1.2	95.7	—	442
165期(2016年10月11日)	10,144		1	△0.2	95.9	—	439
166期(2016年11月8日)	10,054		1	△0.9	96.1	—	434
167期(2016年12月8日)	10,459		1	4.0	96.7	—	448
168期(2017年1月10日)	10,436		1	△0.2	96.6	—	436
169期(2017年2月8日)	10,064		1	△3.6	98.0	—	414
170期(2017年3月8日)	10,157		1	0.9	95.1	—	415
171期(2017年4月10日)	9,986		3	△1.7	95.8	—	377
172期(2017年5月8日)	9,870		0	△1.2	—	—	345
(償還時)	(償還価額)						
173期(2017年5月16日)	9,866.07		—	△0.0	—	—	345

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドはユーロ建て公社債に分散投資を行いますが、投資する公社債はA-格以上(ABSおよびMBSについてはAA-格以上)の格付を取得しているものに限定しており、当ファンドの基準価額動向、騰落率等を適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は掲載しておりません。

(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 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第168期	(期 首) 2016年12月 8 日	円 銭 10,459	% —	% —	% 96.7	% —
	12月末	10,559	1.0	—	97.7	—
	(期 末) 2017年 1月10日	10,437	△0.2	—	96.6	—
第169期	(期 首) 2017年 1月10日	10,436	—	—	96.6	—
	1月末	10,213	△2.1	—	97.3	—
	(期 末) 2017年 2月 8 日	10,065	△3.6	—	98.0	—
第170期	(期 首) 2017年 2月 8 日	10,064	—	—	98.0	—
	2月末	10,098	0.3	—	95.2	—
	(期 末) 2017年 3月 8 日	10,158	0.9	—	95.1	—
第171期	(期 首) 2017年 3月 8 日	10,157	—	—	95.1	—
	3月末	10,101	△0.6	—	96.9	—
	(期 末) 2017年 4月10日	9,989	△1.7	—	95.8	—
第172期	(期 首) 2017年 4月10日	9,986	—	—	95.8	—
	4月末	9,873	△1.1	—	—	—
	(期 末) 2017年 5月 8 日	9,870	△1.2	—	—	—
第173期	(期 首) 2017年 5月 8 日	9,870	—	—	—	—
	(償還時) 2017年 5月16日	(償還価額) 9,866.07	△0.0	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

設定来の基準価額等の推移について

(第1期～第173期：2002/12/13～2017/5/16)

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ40.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ユーロ債券市況が上昇したことや保有する債券からの利子収入の積み上げなどが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

(第1期～第173期：2002/12/13～2017/5/16)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎債券市況

- ・ 設定時から2005年9月にかけては、ユーロ圏景気の停滞感の強まりなどを受け、ドイツ国債利回りは低下しました。
- ・ 9月から2008年6月にかけては、ユーロ圏の景気回復や原油価格の上昇などを背景に欧州中央銀行（ECB）が利上げを継続したことなどから、ドイツ国債利回りは上昇しました。
- ・ 6月から2012年7月にかけては、米金融機関の経営危機に端を発する信用収縮が实体经济に波及し景気後退懸念を強めるとともに投資家が「質への逃避」の姿勢を強めたことなどを背景にドイツ国債利回りは低下しました。その後、欧州債務問題がギリシャからイタリアおよびスペインへ波及する中、安全資産として逃避資金の受け皿となっていたドイツ国債利回りは一段と低下しました。
- ・ その後は、ECBが金融緩和策を強化したことなどから、ドイツ国債利回りは低下基調となりました。

為替市況の推移
(設定時を100として指数化)



◎為替市況

- ・ 設定時から2008年7月にかけては、当面日本の低金利環境が続くとの見方が強まった一方、ユーロ圏のインフレ圧力などを背景にECBが利上げを継続したことなどから、ユーロは対円で上昇しました。
- ・ 7月から2012年7月にかけては、米金融機関の経営危機に端を発する信用収縮による実体経済への影響が顕著となる中、投資家のリスク許容度が低下しユーロは対円で大幅に下落しました。
- ・ その後は、ECBのドラギ総裁の発言などから欧州債務問題に対する懸念が後退したほか、2012年12月の安倍政権発足に伴う金融緩和強化に対する期待の高まりや、2013年4月には黒田日本銀行総裁の下、市場予想を上回る規模の量的緩和策が決定されたことなどをを受けてユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債を主要投資対象とし、信用度の高い公社債に分散投資することにより、利子収益と値上がり益の獲得をめざす運用を行いました。

<第1作成期(第1期～第5期：設定時～2003年6月9日)>

基準価額は設定時に比べ16.6% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・ 円安・ユーロ高やユーロ債券市況が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

<第2作成期(第6期～第11期：2003年6月10日～2003年12月8日)>

基準価額は当作成期首に比べ7.1% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

- ・ 円高・ユーロ安やユーロ債券市況が軟調に推移したことなどがマイナスに影響しました。

<第3作成期(第12期～第17期：2003年12月9日～2004年6月8日)>

基準価額は当作成期首に比べ4.8% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・ 円安・ユーロ高や債券利子収入を享受したことなどがプラスに寄与しました。

- <第4作成期（第18期～第23期：2004年6月9日～2004年12月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ7.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・円安・ユーロ高やユーロ債券市況が上昇したことなどがプラスに寄与しました。
- <第5作成期（第24期～第29期：2004年12月9日～2005年6月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ1.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
・ユーロ債券市況が上昇したことなどがプラスに寄与したものの、円高・ユーロ安などがマイナスに影響しました。
- <第6作成期（第30期～第35期：2005年6月9日～2005年12月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ7.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況は概ね横ばいとなったものの、円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第7作成期（第36期～第41期：2005年12月9日～2006年6月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ0.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況が軟調に推移したことなどがマイナスに影響したものの、円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第8作成期（第42期～第47期：2006年6月9日～2006年12月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ8.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況が堅調に推移したことや円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第9作成期（第48期～第53期：2006年12月9日～2007年6月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ4.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況などがマイナス要因となったものの、円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第10作成期（第54期～第59期：2007年6月9日～2007年12月10日）>
基準価額は当作成期首に比べ2.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況が堅調に推移したことや円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第11作成期（第60期～第65期：2007年12月11日～2008年6月9日）>
基準価額は当作成期首に比べ1.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・ユーロ債券市況が堅調に推移したことや円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第12作成期（第66期～第71期：2008年6月10日～2008年12月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ25.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
・ユーロ債券市況の上昇などがプラスとなったものの、主にユーロが対円で大幅に下落したことがマイナスに影響しました。
- <第13作成期（第72期～第77期：2008年12月9日～2009年6月8日）>
基準価額は当作成期首に比べ16.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
・主に円安・ユーロ高がプラスに寄与しました。

- <第14作成期（第78期～第83期：2009年6月9日～2009年12月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ2.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主に円高・ユーロ安がマイナス要因となったものの、ユーロ債券市況の上昇などがプラスに寄与しました。
- <第15作成期（第84期～第89期：2009年12月9日～2010年6月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ15.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
 ・主にユーロが対円で大幅に下落したことがマイナスに影響しました。
- <第16作成期（第90期～第95期：2010年6月9日～2010年12月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ1.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・円安・ユーロ高などがプラスに寄与しました。
- <第17作成期（第96期～第101期：2010年12月9日～2011年6月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ6.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主に円安・ユーロ高がプラスに寄与しました。
- <第18作成期（第102期～第107期：2011年6月9日～2011年12月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ11.8%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
 ・主に円高・ユーロ安がマイナスに影響しました。
- <第19作成期（第108期～第113期：2011年12月9日～2012年6月8日）>
 基準価額は当作成期首に比べ0.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主にユーロ債券市況の上昇がプラスに寄与しました。
- <第20作成期（第114期～第119期：2012年6月9日～2012年12月10日）>
 基準価額は当作成期首に比べ10.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主に円安・ユーロ高がプラスに寄与しました。
- <第21作成期（第120期～第125期：2012年12月11日～2013年6月10日）>
 基準価額は当作成期首に比べ20.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主にユーロが対円で大幅に上昇したことがプラスに寄与しました。
- <第22作成期（第126期～第131期：2013年6月11日～2013年12月9日）>
 基準価額は当作成期首に比べ8.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・主に円安・ユーロ高がプラスに寄与しました。
- <第23作成期（第132期～第137期：2013年12月10日～2014年6月9日）>
 基準価額は当作成期首に比べ2.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
 ・円高・ユーロ安などがマイナス要因となったものの、ユーロ債券市況の上昇などがプラスに寄与しました。

<第24作成期（第138期～第143期：2014年6月10日～2014年12月8日）>

基準価額は当作成期首に比べ10.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・ユーロ債券市況が上昇したことやユーロが対円で大幅に上昇したことなどがプラスに寄与しました。

<第25作成期（第144期～第149期：2014年12月9日～2015年6月8日）>

基準価額は当作成期首に比べ7.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・ユーロ債券市況が下落したことや円高・ユーロ安などがマイナスに影響しました。

<第26作成期（第150期～第155期：2015年6月9日～2015年12月8日）>

基準価額は当作成期首に比べ2.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・主に円高・ユーロ安がマイナスに影響しました。

<第27作成期（第156期～第161期：2015年12月9日～2016年6月8日）>

基準価額は当作成期首に比べ6.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・主に円高・ユーロ安がマイナスに影響しました。

<第28作成期（第162期～第167期：2016年6月9日～2016年12月8日）>

基準価額は当作成期首に比べ1.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・ユーロが対円で上昇したことがプラスに寄与したものの、ユーロ債券市況が下落したことなどがマイナスに影響しました。

<第29作成期（第168期～173期：2016年12月9日～信託終了日）>

償還価額は当作成期首に比べ5.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・フランス大統領選第1回投票の前までの期間における円高・ユーロ安などがマイナスに影響しました。

◎組入比率

- ・当作成期首から債券現物の高位組み入れを維持しましたが、繰上償還決定後の2017年4月中旬に債券の売却を実施し安定運用に切り替えました。

◎金利戦略

- ・当作成期首から債券売却を実施するまで、金利のリスク量を市場平均近辺に維持しました。

◎債券種別（セクター）・国別配分戦略

- ・欧州の政治不安は一時的なものであるとの認識から、引き続き利回り面で相対的に魅力があるフランス国債やベルギー国債を多めに保有した一方で、ドイツ国債の保有を少なめとしました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドはユーロ建て公社債に分散投資を行いますが、投資する公社債はA一格以上（ABSおよびMBSについてはAA一格以上）の格付を取得しているものに限定しており、当ファンドの基準価額動向、騰落率等を適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は掲載しておりません。
- ・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、信託期間中、累計で3,812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168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	1 0.010%	1 0.010%	1 0.010%	3 0.030%	— —%
当期の収益	1	1	1	3	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,020	4,029	4,045	4,055	4,057

（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

償還価額は9,866円07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。

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月9日～2017年5月16日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(24)	(0.237)	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)	(24)	(0.237)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.024)	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	1	0.013	(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
(保 管 費 用)	(1)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(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	52	0.510	
作成期中の平均基準価額は、10,168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) 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

(2016年12月9日～2017年5月16日)

公社債

			第168期～第173期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	292	408
	フランス	国債証券	—	1,587
	ベルギー	国債証券	—	1,198
	オーストリア	国債証券	—	587

(注) 金額は受渡資金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月9日～2017年5月16日)

利害関係人との取引状況

区 分	第168期～第173期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 0.02503	百万円 —	% —	百万円 424	百万円 331	% 78.1

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月16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。

○投資信託財産の構成

(2017年5月16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 345,290	% 100.0
投資信託財産総額	345,290	100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	償 還 時
	2017年1月10日現在	2017年2月8日現在	2017年3月8日現在	2017年4月10日現在	2017年5月8日現在	2017年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	437,467,237	415,182,364	416,229,206	384,492,831	345,650,127	345,290,545
コール・ローン等	11,280,510	3,915,409	15,125,443	344,506	345,256,694	345,290,545
公社債(評価額)	421,916,151	406,290,743	395,549,657	361,713,524	—	—
未収入金	—	—	—	16,384,051	—	—
未収利息	3,992,428	4,665,398	5,215,279	5,686,445	—	—
その他未収収益	278,148	310,814	338,827	364,305	393,433	—
(B) 負債	587,536	428,871	404,012	6,868,749	309,574	86,662
未払金	—	—	—	3,536,400	—	—
未払収益分配金	41,861	41,210	40,940	113,445	—	—
未払解約金	87,159	—	—	2,806,676	—	—
未払信託報酬	456,693	386,124	361,636	410,593	307,616	85,818
未払利息	3	3	1	3	738	506
その他未払費用	1,820	1,534	1,435	1,632	1,220	338
(C) 純資産総額(A-B)	436,879,701	414,753,493	415,825,194	377,624,082	345,340,553	345,203,883
元本	418,617,741	412,104,682	409,400,417	378,150,684	349,890,002	349,890,002
次期繰越損益金	18,261,960	2,648,811	6,424,777	△ 526,602	△ 4,549,449	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 4,686,119
(D) 受益権総口数	418,617,741口	412,104,682口	409,400,417口	378,150,684口	349,890,002口	349,890,002口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,436円	10,064円	10,157円	9,986円	9,870円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,866円07銭

○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,006,778	790,614	739,100	801,815	237,038	△ 29,117
受取利息	987,474	761,601	712,131	791,788	223,527	—
その他収益金	19,375	29,073	27,016	10,081	24,174	—
支払利息	△ 71	△ 60	△ 47	△ 54	△ 10,663	△ 29,117
(B) 有価証券売買損益	△ 1,487,018	△ 15,706,325	3,453,579	△ 6,813,533	△ 4,065,149	△ 52
売買益	1,588,520	81,373	3,730,424	1,650,186	144,225	—
売買損	△ 3,075,538	△ 15,787,698	△ 276,845	△ 8,463,719	△ 4,209,374	△ 52
(C) 信託報酬等	△ 462,201	△ 391,039	△ 366,495	△ 420,482	△ 313,539	△ 107,501
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 942,441	△ 15,306,750	3,826,184	△ 6,432,200	△ 4,141,650	△ 136,670
(E) 前期繰越損益金	△ 11,202,785	△ 11,976,891	△ 27,135,856	△ 21,450,230	△ 25,823,221	△ 29,964,871
(F) 追加信託差損益金	30,449,047	29,973,662	29,775,389	27,469,273	25,415,422	25,415,422
(配当等相当額)	(48,184,917)	(47,445,043)	(47,140,936)	(43,686,877)	(40,425,596)	(40,425,596)
(売買損益相当額)	(△ 17,735,870)	(△ 17,471,381)	(△ 17,365,547)	(△ 16,217,604)	(△ 15,010,174)	(△ 15,010,174)
(G) 計(D+E+F)	18,303,821	2,690,021	6,465,717	△ 413,157	△ 4,549,449	—
(H) 収益分配金	△ 41,861	△ 41,210	△ 40,940	△ 113,445	0	—
次期繰越損益金(G+H)	18,261,960	2,648,811	6,424,777	△ 526,602	△ 4,549,449	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 4,686,119
追加信託差損益金	30,449,047	29,973,662	29,775,389	27,469,273	25,415,422	—
(配当等相当額)	(48,184,917)	(47,445,043)	(47,140,936)	(43,686,877)	(40,425,596)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 17,735,870)	(△ 17,471,381)	(△ 17,365,547)	(△ 16,217,604)	(△ 15,010,174)	(—)
分配準備積立金	120,131,799	118,630,922	118,486,805	109,656,567	101,537,742	—
繰越損益金	△ 132,318,886	△ 145,955,773	△ 141,837,417	△ 137,652,442	△ 131,502,613	—

(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 428,910,468円
 作成期中追加設定元本額 603,033円
 作成期中一部解約元本額 79,623,499円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.986607円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,686,119円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日
費用控除後の配当等収益額	544,577円	399,575円	674,487円	381,333円	—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	48,184,917円	47,445,043円	47,140,936円	43,686,877円	40,425,596円
分配準備積立金額	119,629,083円	118,272,557円	117,853,258円	109,388,679円	101,537,742円
当ファンドの分配対象収益額	168,358,577円	166,117,175円	165,668,681円	153,456,889円	141,963,338円
1万口当たり収益分配対象額	4,021円	4,030円	4,046円	4,058円	4,057円
1万口当たり分配金額	1円	1円	1円	3円	—円
収益分配金金額	41,861円	41,210円	40,940円	113,445円	—円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額

150億円未満の部分	年10,000分の30
150億円以上300億円未満の部分	年10,000分の25
300億円以上500億円未満の部分	年10,000分の20
500億円以上の部分	年10,000分の15

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2002年12月13日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2017年5月16日			資産総額	345,290,545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	86,662円	
受益権口数	2,215,811,779口	349,890,002口	△1,865,921,777口	純資産総額	345,203,883円	
元本額	2,215,811,779円	349,890,002円	△1,865,921,777円	受益権口数	349,890,002口	
				1万円当たり償還金	9,866円07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	5,870,812,408円	6,216,428,549円	10,589円	49円	0.49%	
第2期	6,167,072,774	6,529,969,475	10,588	28	0.28	
第3期	6,450,150,027	6,649,087,357	10,308	29	0.29	
第4期	6,500,237,355	7,017,441,704	10,796	31	0.31	
第5期	5,289,066,276	6,069,908,310	11,476	32	0.32	
第6期	4,889,997,253	5,354,848,707	10,951	29	0.29	
第7期	5,028,439,125	5,513,894,166	10,965	31	0.31	
第8期	5,205,667,272	5,435,823,757	10,442	29	0.29	
第9期	5,364,211,997	5,593,305,524	10,427	28	0.28	
第10期	5,491,927,603	5,512,271,474	10,037	31	0.31	
第11期	5,545,832,701	5,815,243,270	10,486	27	0.27	
第12期	5,583,538,979	6,028,659,133	10,797	31	0.31	
第13期	5,560,076,912	6,034,661,291	10,854	31	0.31	
第14期	5,569,815,126	6,295,595,825	11,303	28	0.28	
第15期	5,694,427,561	5,955,767,869	10,459	28	0.28	
第16期	5,824,424,844	6,262,368,952	10,752	30	0.30	
第17期	5,878,854,294	6,355,743,475	10,811	29	0.29	
第18期	5,925,267,702	6,412,952,601	10,823	29	0.29	
第19期	5,914,631,010	6,500,758,966	10,991	31	0.31	
第20期	5,935,421,830	6,350,107,073	10,699	29	0.29	
第21期	5,860,186,459	6,507,605,162	11,105	30	0.30	
第22期	5,766,015,239	6,450,613,666	11,187	30	0.30	
第23期	5,624,129,808	6,427,906,674	11,429	30	0.30	
第24期	5,364,122,745	6,073,397,253	11,322	33	0.33	
第25期	5,364,357,597	5,979,131,327	11,146	26	0.26	
第26期	5,381,060,463	6,172,589,619	11,471	27	0.27	
第27期	5,348,761,274	6,166,470,660	11,529	30	0.30	
第28期	5,323,484,628	5,964,308,980	11,204	29	0.29	
第29期	5,359,335,470	5,916,132,118	11,039	26	0.26	
第30期	5,423,273,994	6,100,582,672	11,249	25	0.25	
第31期	5,405,899,391	6,241,965,272	11,547	28	0.28	

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	5,359,819,310円	6,165,913,746円	11,504円	27円	0.27%
第33期	5,338,630,511	6,128,816,423	11,480	29	0.29
第34期	5,274,030,181	6,006,275,906	11,388	26	0.26
第35期	5,224,975,942	6,116,447,312	11,706	31	0.31
第36期	5,165,866,053	5,921,843,125	11,463	32	0.32
第37期	5,105,500,095	5,907,879,064	11,572	29	0.29
第38期	5,017,326,180	5,708,983,387	11,379	28	0.28
第39期	4,917,161,740	5,650,081,029	11,491	34	0.34
第40期	4,893,626,478	5,562,298,313	11,366	30	0.30
第41期	4,877,372,099	5,651,884,483	11,588	33	0.33
第42期	4,781,119,997	5,539,584,265	11,586	34	0.34
第43期	4,737,107,595	5,583,190,065	11,786	31	0.31
第44期	4,610,786,451	5,473,644,148	11,871	32	0.32
第45期	4,481,281,691	5,393,208,768	12,035	33	0.33
第46期	4,440,416,058	5,364,028,455	12,080	30	0.30
第47期	4,368,358,372	5,382,811,633	12,322	31	0.31
第48期	4,310,926,352	5,305,830,354	12,308	34	0.34
第49期	4,192,189,730	5,221,877,068	12,456	40	0.40
第50期	4,074,572,887	4,941,820,514	12,128	38	0.38
第51期	4,038,501,386	5,073,489,909	12,563	45	0.45
第52期	4,010,900,388	5,129,595,545	12,789	43	0.43
第53期	3,971,773,170	4,996,070,765	12,579	48	0.48
第54期	3,979,300,216	5,132,748,731	12,899	50	0.50
第55期	3,980,515,308	5,049,750,404	12,686	47	0.47
第56期	3,978,477,033	4,815,937,945	12,105	49	0.49
第57期	3,971,485,530	5,061,920,051	12,746	45	0.45
第58期	3,969,858,494	5,108,694,762	12,869	46	0.46
第59期	3,973,114,165	5,027,317,057	12,653	47	0.47
第60期	3,964,929,494	4,935,503,717	12,448	45	0.45
第61期	3,969,173,824	4,845,798,644	12,209	43	0.43
第62期	3,883,369,260	4,759,464,240	12,256	42	0.42
第63期	3,855,838,841	4,819,760,098	12,500	41	0.41
第64期	3,839,925,648	4,749,751,137	12,369	46	0.46
第65期	3,828,902,486	4,794,006,153	12,521	52	0.52
第66期	3,824,713,521	4,839,812,953	12,654	49	0.49
第67期	3,782,140,624	4,800,853,649	12,693	52	0.52
第68期	3,746,626,002	4,457,656,435	11,898	48	0.48
第69期	3,654,066,702	3,880,283,505	10,619	42	0.42
第70期	3,529,838,289	3,437,817,866	9,739	38	0.38
第71期	3,516,594,569	3,217,219,061	9,149	30	0.30

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	3,492,875,996円	3,365,305,041円	9,635円	31円	0.31%
第73期	3,459,962,450	3,172,719,107	9,170	28	0.28
第74期	3,411,683,648	3,269,732,929	9,584	25	0.25
第75期	3,394,136,628	3,448,426,882	10,160	28	0.28
第76期	3,368,673,608	3,439,027,581	10,209	28	0.28
第77期	3,333,308,631	3,494,734,251	10,484	29	0.29
第78期	3,322,437,857	3,384,589,715	10,187	29	0.29
第79期	3,286,847,536	3,553,393,817	10,811	31	0.31
第80期	3,261,902,905	3,442,053,144	10,552	27	0.27
第81期	3,215,716,567	3,356,319,519	10,437	25	0.25
第82期	3,144,917,146	3,347,889,559	10,645	28	0.28
第83期	3,068,275,719	3,257,211,440	10,616	24	0.24
第84期	3,016,479,062	3,217,643,425	10,667	26	0.26
第85期	2,980,167,575	2,926,705,748	9,821	24	0.24
第86期	2,867,694,628	2,855,694,028	9,958	21	0.21
第87期	2,756,633,260	2,776,660,670	10,073	23	0.23
第88期	2,735,531,510	2,599,589,985	9,503	24	0.24
第89期	2,666,391,367	2,347,837,309	8,805	18	0.18
第90期	2,608,121,971	2,352,066,990	9,018	20	0.20
第91期	2,572,752,795	2,391,358,707	9,295	21	0.21
第92期	2,552,676,009	2,243,281,848	8,788	17	0.17
第93期	2,499,394,018	2,356,365,670	9,428	19	0.19
第94期	2,442,913,678	2,274,857,375	9,312	20	0.20
第95期	2,358,671,666	2,074,188,111	8,794	21	0.21
第96期	2,336,400,523	1,976,019,580	8,458	25	0.25
第97期	2,279,125,222	1,992,062,165	8,740	22	0.22
第98期	2,220,302,647	1,981,076,162	8,923	23	0.23
第99期	2,182,717,259	2,060,418,428	9,440	27	0.27
第100期	2,145,094,003	1,939,920,254	9,044	28	0.28
第101期	2,094,882,529	1,924,712,191	9,188	25	0.25
第102期	2,060,164,551	1,870,026,435	9,077	24	0.24
第103期	2,012,433,190	1,762,457,683	8,758	24	0.24
第104期	1,936,389,956	1,681,159,003	8,682	22	0.22
第105期	1,854,079,211	1,529,712,119	8,251	22	0.22
第106期	1,793,654,275	1,496,874,074	8,345	20	0.20
第107期	1,736,211,765	1,384,418,099	7,974	22	0.22
第108期	1,702,699,796	1,285,454,454	7,550	22	0.22
第109期	1,618,737,527	1,285,551,624	7,942	18	0.18
第110期	1,582,886,950	1,323,778,669	8,363	15	0.15
第111期	1,494,434,980	1,240,867,954	8,303	16	0.16

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	1,485,453,872円	1,218,694,058円	8,204円	14円	0.14%
第113期	1,449,603,785	1,147,079,762	7,913	14	0.14
第114期	1,426,424,512	1,111,092,143	7,789	12	0.12
第115期	1,397,339,333	1,094,556,133	7,833	9	0.09
第116期	1,376,585,218	1,105,116,967	8,028	10	0.10
第117期	1,344,015,850	1,099,204,744	8,179	9	0.09
第118期	1,286,193,493	1,062,416,549	8,260	9	0.09
第119期	1,268,861,598	1,102,096,239	8,686	9	0.09
第120期	1,233,097,923	1,143,577,220	9,274	8	0.08
第121期	1,175,588,871	1,183,603,285	10,068	10	0.10
第122期	1,135,070,013	1,138,520,316	10,030	10	0.10
第123期	1,116,825,461	1,169,312,114	10,470	10	0.10
第124期	1,057,481,525	1,117,264,029	10,565	9	0.09
第125期	1,019,127,420	1,058,936,168	10,391	10	0.10
第126期	946,730,328	982,361,408	10,376	10	0.10
第127期	915,447,102	943,106,271	10,302	11	0.11
第128期	880,561,945	909,198,332	10,325	13	0.13
第129期	855,869,683	892,304,934	10,426	12	0.12
第130期	829,521,454	874,062,310	10,537	13	0.13
第131期	790,612,255	887,472,729	11,225	12	0.12
第132期	753,380,640	850,761,081	11,293	13	0.13
第133期	745,266,757	834,784,131	11,201	13	0.13
第134期	737,079,632	847,315,210	11,496	11	0.11
第135期	726,753,223	829,206,681	11,410	11	0.11
第136期	719,623,376	824,631,993	11,459	11	0.11
第137期	719,283,912	821,873,021	11,426	10	0.10
第138期	703,194,203	797,700,317	11,344	8	0.08
第139期	692,689,056	781,014,198	11,275	8	0.08
第140期	689,156,497	781,689,899	11,343	7	0.07
第141期	672,378,321	767,114,770	11,409	6	0.06
第142期	647,067,096	769,971,645	11,899	7	0.07
第143期	627,132,759	786,485,303	12,541	5	0.05
第144期	624,788,909	751,744,307	12,032	5	0.05
第145期	608,606,036	705,173,353	11,587	4	0.04
第146期	593,296,240	669,056,443	11,277	3	0.03
第147期	577,821,756	655,038,994	11,336	2	0.02
第148期	569,024,940	650,732,949	11,436	1	0.01
第149期	546,832,253	636,288,456	11,636	4	0.04
第150期	528,628,897	594,196,722	11,240	6	0.06
第151期	522,825,135	600,064,455	11,477	6	0.06

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152期	510,145,372円	570,548,891円	11,184円	4円	0.04%
第153期	510,936,511	581,367,566	11,378	5	0.05
第154期	500,333,359	556,810,739	11,129	4	0.04
第155期	492,668,249	556,400,489	11,294	3	0.03
第156期	487,353,633	528,656,273	10,847	4	0.04
第157期	485,096,914	542,091,254	11,175	3	0.03
第158期	479,219,520	512,925,020	10,703	2	0.02
第159期	461,723,724	497,038,703	10,765	2	0.02
第160期	444,503,416	469,815,685	10,569	1	0.01
第161期	442,759,215	469,303,335	10,600	1	0.01
第162期	440,408,552	437,848,092	9,942	1	0.01
第163期	437,176,989	439,183,903	10,046	1	0.01
第164期	435,306,785	442,394,407	10,163	1	0.01
第165期	433,547,612	439,803,711	10,144	1	0.01
第166期	432,469,436	434,803,528	10,054	1	0.01
第167期	428,910,468	448,598,391	10,459	1	0.01
第168期	418,617,741	436,879,701	10,436	1	0.01
第169期	412,104,682	414,753,493	10,064	1	0.01
第170期	409,400,417	415,825,194	10,157	1	0.01
第171期	378,150,684	377,624,082	9,986	3	0.03
第172期	349,890,002	345,340,553	9,870	0	0.00

○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
1万口当たり分配金（税込み）	1円	1円	1円	3円	0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。

※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）	9,866円07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】

- ①2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。
- ②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。
(2017年5月16日)