

コインの未来 (毎月分配型)

償還運用報告書(全体版)

第104期(決算日2016年12月26日) 第105期(決算日2017年1月25日) 第106期(決算日2017年2月27日)
第107期(決算日2017年3月27日) 第108期(決算日2017年4月25日) 第109期(償還日2017年5月25日)

作成対象期間(2016年11月26日～2017年5月25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。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行い、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●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	2017年5月25日をもちまして繰上償還いたします。(設定日2008年3月28日)	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブンクラスC受益証券および親投資信託である野村マネーマザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界の国(日本を除く。)の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブンクラスC受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	コインの未来 (毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブンクラスC受益証券および野村マネーマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ ファンドスーベリア・ セブンクラスC	新興国を含む世界の国(日本を除く。)の通貨建ての債券およびコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	コインの未来 (毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、毎年2月、5月、8月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留利益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 達 分 配		期 騰 落		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		分	配	金	騰 落						
	円 銭			円	%		%		%	%	百万円
80期(2014年12月25日)	7,358			20	△2.5		0.2		—	94.6	952
81期(2015年1月26日)	7,226			20	△1.5		0.2		—	95.6	925
82期(2015年2月25日)	7,014			20	△2.7		0.3		—	96.7	887
83期(2015年3月25日)	6,949			20	△0.6		0.2		—	98.2	866
84期(2015年4月27日)	6,887			20	△0.6		0.4		—	97.9	841
85期(2015年5月25日)	6,996			20	1.9		0.3		—	96.4	842
86期(2015年6月25日)	6,960			20	△0.2		0.2		—	97.2	809
87期(2015年7月27日)	6,689			20	△3.6		0.3		—	97.0	764
88期(2015年8月25日)	6,206			20	△6.9		0.3		—	98.0	701
89期(2015年9月25日)	5,858			20	△5.3		0.3		—	96.2	658
90期(2015年10月26日)	6,181			20	5.9		0.3		—	98.0	682
91期(2015年11月25日)	6,210			20	0.8		0.3		—	97.2	673
92期(2015年12月25日)	6,013			20	△2.9		0.3		—	94.6	643
93期(2016年1月25日)	5,648			20	△5.7		0.3		—	96.7	601
94期(2016年2月25日)	5,529			20	△1.8		0.4		—	96.4	579
95期(2016年3月25日)	5,694			20	3.3		0.3		—	97.0	593
96期(2016年4月25日)	5,715			20	0.7		0.3		—	97.8	591
97期(2016年5月25日)	5,323			20	△6.5		0.4		—	97.2	543
98期(2016年6月27日)	5,112			20	△3.6		0.5		—	98.0	517
99期(2016年7月25日)	5,273			20	3.5		0.6		—	97.8	526
100期(2016年8月25日)	5,085			20	△3.2		0.6		—	95.7	503
101期(2016年9月26日)	5,074			20	0.2		0.5		—	96.7	498
102期(2016年10月25日)	5,162			20	2.1		0.5		—	98.4	498
103期(2016年11月25日)	5,256			20	2.2		0.6		—	98.0	499
104期(2016年12月26日)	5,477			20	4.6		0.5		—	98.0	515
105期(2017年1月25日)	5,385			20	△1.3		0.4		—	97.8	502
106期(2017年2月27日)	5,464			20	1.8		0.4		—	97.4	505
107期(2017年3月27日)	5,441			20	△0.1		0.3		—	97.4	446
108期(2017年4月25日)	5,377			0	△1.2		0.8		—	97.1	418
(償還時)	(償還価額)										
109期(2017年5月25日)	5,472.18			—	1.8		—		—	—	408

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンド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。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資します。当該外国籍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。

○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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	信 託 券 率
		円 銭	騰 落 率				
第104期	(期 首) 2016年11月25日	5,256	—	0.6	—	—	98.0
	11月末	5,338	1.6	0.6	—	—	98.0
	(期 末) 2016年12月26日	5,497	4.6	0.5	—	—	98.0
第105期	(期 首) 2016年12月26日	5,477	—	0.5	—	—	98.0
	12月末	5,439	△0.7	0.4	—	—	98.3
	(期 末) 2017年 1 月25日	5,405	△1.3	0.4	—	—	97.8
第106期	(期 首) 2017年 1 月25日	5,385	—	0.4	—	—	97.8
	1 月末	5,461	1.4	0.4	—	—	98.2
	(期 末) 2017年 2 月27日	5,484	1.8	0.4	—	—	97.4
第107期	(期 首) 2017年 2 月27日	5,464	—	0.4	—	—	97.4
	2 月末	5,429	△0.6	0.4	—	—	97.6
	(期 末) 2017年 3 月27日	5,461	△0.1	0.3	—	—	97.4
第108期	(期 首) 2017年 3 月27日	5,441	—	0.3	—	—	97.4
	3 月末	5,423	△0.3	0.3	—	—	98.6
	(期 末) 2017年 4 月25日	5,377	△1.2	0.8	—	—	97.1
第109期	(期 首) 2017年 4 月25日	5,377	—	0.8	—	—	97.1
	4 月末	5,380	0.1	0.7	—	—	98.1
	(償還時) 2017年 5 月25日	(償還価額) 5,472.18	1.8	—	—	—	—

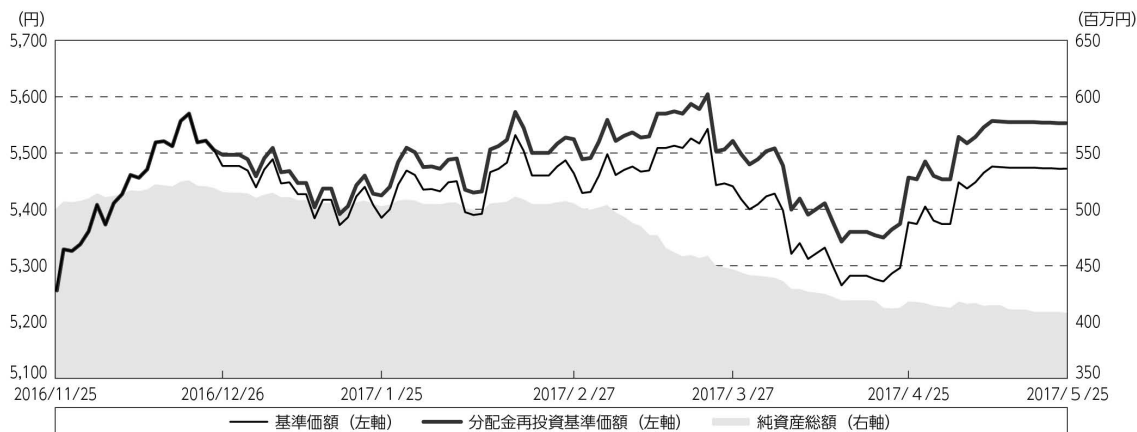
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンド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。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第 104 期 首 : 5,256円

第109期末 (償還日) : 5,472円18銭 (既払分配金 (税込み) : 80円)

騰 落 率 : 5.7% (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。作成期首 (2016年11月25日) 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) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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りますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、第104期期首5,256円から償還時5,472.18円となりました。この間、計80円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は296.18円となりました。

(上昇要因)

- ・ 実質的に保有する債券からの金利収入。
- ・ メキシコ・ペソや南アフリカ・ランドなどの投資通貨が対円で上昇したため。

○投資環境

当作成期は、当ファンドで投資している通貨は、対円で概ね上昇しました。

2016年11月に行われた米大統領選挙において、保護主義や財政支出拡大などを掲げたトランプ候補が当選し、2017年1月に就任しました。また、米経済の緩やかな回復を受け、3月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）において、政策金利であるフェデラルファンド金利の誘導目標が0.25%引き上げられました。

ブラジルでは、2016年8月に上院で行われた罷免投票によりルセフ大統領が失職して以降、テメル新政権が財政再建と経済改革に意欲的な姿勢を示したことが好感され、政府支出の伸び率を前年のインフレ率以下に抑える歳出上限法案が議会で可決されるなど、政策遂行能力に期待が集まりました。貿易黒字が定着し、経常赤字が減少傾向であるなど、一部の経済指標が改善を示しつつある点や他通貨に比べ相対的に高い金利水準であることなども、通貨を下支えしました。

一方、トルコでは移民問題やEU（欧州連合）加盟交渉、対ロシア関係などでEUとの対立が続いた一方、国内ではテロ事件が多数発生し経済活動の妨げとなりました。2016年7月に起きたクーデター未遂事件後の大規模な粛清やメディア統制、非常事態宣言の延長などが嫌気され、通貨は軟調に推移しました。2017年4月に実施された国民投票においては、大統領権限を強化する憲法改正案に対する賛成票が過半数となり、長引く政治停滞が解消されるとの期待が高まる一方、エルドアン大統領の強権的な政策運営に拍車がかかることが懸念されました。

○当ファンドのポートフォリオ

[コインの未来（毎月分配型）]

<投資信託証券等の組入比率>

[コインの未来（毎月分配型）] は、資金の流出入に応じて [ノムラ・カレンシー・ファンド・スーペリア・セブーンクラスC] 受益証券の売買を行い、当作成期を通して概ね高位の組入を維持しました。

[ノムラ・カレンシー・ファンド・スーペリア・セブーンクラスC]

<ポートフォリオ>

組み入れ通貨について

投資通貨として選定した7カ国の通貨に原則として均等投資いたしました。当作成期の組み入れ通貨は、オーストラリア・ドル、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、ポーランド・ズロチ、マレーシア・リング、韓国ウォン、ニュージーランド・ドルとしました。なお、当該期間において、組み入れ通貨の変更は行っておりません。

組み入れ債券の資産配分について

ソブリン債を中心とした資産配分を基本としました。

組み入れ債券の信用格付け配分について

A格以上に限定した組み入れとしました。

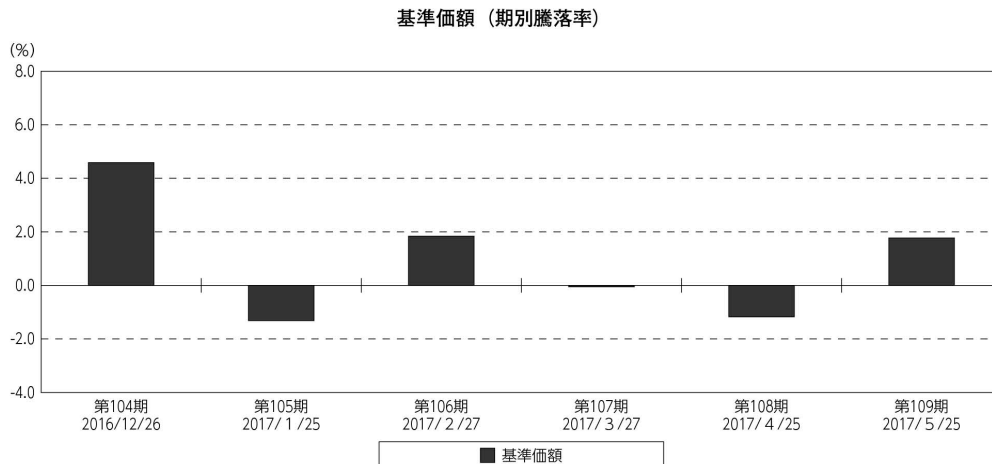
[野村マネー マザーファンド]

当作成期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資します。当該外国籍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。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

第104期から第107期までの収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、分配いたしました。第108期および第109期では、償還のため分配金をお支払しておりません。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いました。

○分配原資の内訳

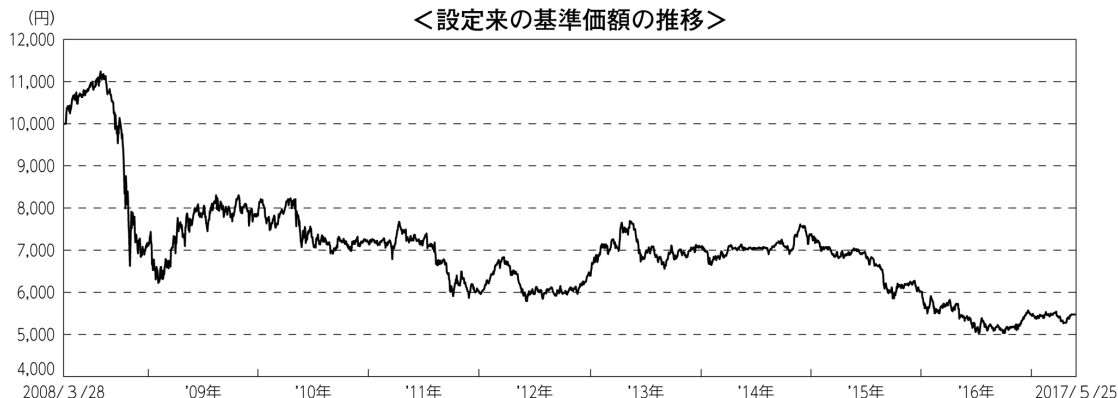
(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2016年11月26日～ 2016年12月26日	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.364%	20 0.370%	20 0.365%	20 0.366%	— —%
当期の収益	20	18	20	18	—
当期の収益以外	—	1	—	1	—
翌期繰越分配対象額	95	94	94	93	93

(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四捨五入して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。

◎設定来の運用経過



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時に5,472.18円となりました。設定来、1万口当たり計3,530円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は997.82円となりました。

（上昇要因）

- ・ 実質的に保有する債券からの金利収入。
- ・ デンマーク・クローネや韓国ウォンなどの投資通貨が投資した期間において、対円で上昇したため。

（下落要因）

- ・ 南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、トルコ・リラなどの投資通貨が投資した期間において、対円で下落したため。

【第1期—第13期】

米国で住宅金融会社の信用不安観測や、大手証券会社の破たんなどが相次いだことで、リスク回避的な動きが広がり、投資通貨が概ね対円で下落しました。

【第14期—第19期】

米国で実施された米大手金融機関に関するストレステスト（健全性審査）の結果が公表され、財務状況に対する不透明感が後退しました。リスク回避的な動きが後退し、オーストラリア・ドルなどの投資通貨が対円で上昇しました。

【第20期－第43期】

ギリシャを始めとする欧州の債務問題の深刻化を受け、為替市場においてリスク回避的な動きが強まり、ポーランド・ズロチなどの欧州通貨が対円で下落しました。

【第44期－第79期】

日本において第2次安倍内閣が発足し、日本銀行が金融緩和を実施したことで円が主要通貨に対して下落した結果、投資通貨が対円で上昇しました。

【第80期－第103期】

ウクライナ東部を巡る問題で欧米諸国とロシアとの対立が深まったことや、米国の量的金融緩和策の早期縮小観測などにより、慢性的な経常赤字や高いインフレ率など、脆弱なファンダメンタルズ（基礎的諸条件）を抱える新興国からの資金流出が加速しました。また、原油価格が下落したことも資源国通貨の下押し圧力となりました。

【第104期－第109期】

2016年11月実施の米大統領選挙において財政支出拡大や移民排斥、貿易協定見直しなどを掲げるトランプ氏が勝利したことを受けて、インフレ期待が上昇し、米利上げ期待も高まったことで、円が主要通貨に対して下落しました。

当ファンドは、2017年5月25日をもちまして償還となりました。設定以来のご愛顧に対しまして、厚く御礼申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月26日～2017年5月25日)

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.364	(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 ）	(4)	(0.080)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(14)	(0.268)	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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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)	(0.001)	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
合 計	20	0.365	
作成期間の平均基準価額は、5,411円です。			

*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。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。

*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。

*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11月26日～2017年5月25日)

投資信託証券

銘 柄		第104期～第109期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	—	—	81,289	510,649	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第104期～第109期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村マネー マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 3,965	千円 4,048

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月26日～2017年5月25日)

利害関係人との取引状況

<コインの未来（毎月分配型）>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第104期～第109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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,827	百万円 2,256	% 10.8	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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野村證券株式会社です。

(2017年5月25日現在)

○組入資産の明細

2017年5月25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103期末	
		口	数
ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーリア・セブンクラスC			口 81,289
合	計		81,289

親投資信託残高

銘	柄	第103期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 3,965

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年5月25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		409,235	100.0
投資信託財産総額		409,235	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	償 還 時
	2016年12月26日現在	2017年1月25日現在	2017年2月27日現在	2017年3月27日現在	2017年4月25日現在	2017年5月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	519,382,693	504,930,587	507,442,482	452,269,777	421,066,339	409,235,954
コール・ローン等	10,347,706	9,386,010	11,320,840	12,907,607	10,903,180	409,235,954
投資信託受益証券(評価額)	504,985,810	491,495,400	492,072,861	435,313,389	406,114,775	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	4,049,177	4,049,177	4,048,781	4,048,781	4,048,384	—
(B) 負債	4,019,206	2,175,217	2,185,781	5,483,647	2,834,664	1,219,211
未払収益分配金	1,881,750	1,867,258	1,849,253	1,642,206	—	—
未払解約金	1,815,097	—	—	3,572,506	2,584,877	960,217
未払信託報酬	321,413	307,054	335,545	268,141	249,046	257,673
未払利息	11	12	11	15	19	573
その他未払費用	935	893	972	779	722	748
(C) 純資産総額(A－B)	515,363,487	502,755,370	505,256,701	446,786,130	418,231,675	408,016,743
元本	940,875,363	933,629,083	924,626,610	821,103,117	777,757,536	745,620,095
次期繰越損益金	△425,511,876	△430,873,713	△419,369,909	△374,316,987	△359,525,861	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△337,603,352
(D) 受益権総口数	940,875,363口	933,629,083口	924,626,610口	821,103,117口	777,757,536口	745,620,095口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,477円	5,385円	5,464円	5,441円	5,377円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,472円18銭

(注) 第104期首元本額は951,252,314円、第104～109期中追加設定元本額は4,238,245円、第104～109期中一部解約元本額は209,870,464円、1口当たり純資産額は、第104期0.5477円、第105期0.5385円、第106期0.5464円、第107期0.5441円、第108期0.5377円、第109期0.547218円です。

○損益の状況

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2016年11月26日～ 2016年12月26日	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日	2017年4月26日～ 2017年5月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,011,901	1,995,708	1,979,040	1,763,493	△ 315	△ 1,887
受取配当金	2,012,166	1,995,998	1,979,359	1,763,761	—	—
支払利息	△ 265	△ 290	△ 319	△ 268	△ 315	△ 1,887
(B) 有価証券売買損益	21,034,974	△ 8,440,652	7,552,963	△ 1,751,720	△ 4,716,807	7,326,953
売買益	21,221,046	44,365	7,609,223	288,608	462,631	7,499,263
売買損	△ 186,072	△ 8,485,017	△ 56,260	△ 2,040,328	△ 5,179,438	△ 172,310
(C) 信託報酬等	△ 322,348	△ 307,947	△ 336,517	△ 268,920	△ 249,768	△ 258,421
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,724,527	△ 6,752,891	9,195,486	△ 257,147	△ 4,966,890	7,066,645
(E) 前期繰越損益金	△363,559,770	△339,215,316	△344,283,449	△299,065,899	△284,962,035	△277,948,857
(F) 追加信託差損益金	△ 82,794,883	△ 83,038,248	△ 82,432,693	△ 73,351,735	△ 69,596,936	△ 66,721,140
(配当等相当額)	(1,982,338)	(1,989,137)	(1,974,557)	(1,757,040)	(1,666,546)	(1,597,683)
(売買損益相当額)	(△ 84,777,221)	(△ 85,027,385)	(△ 84,407,250)	(△ 75,108,775)	(△ 71,263,482)	(△ 68,318,823)
(G) 計(D+E+F)	△423,630,126	△429,006,455	△417,520,656	△372,674,781	△359,525,861	—
(H) 収益分配金	△ 1,881,750	△ 1,867,258	△ 1,849,253	△ 1,642,206	0	—
次期繰越損益金(G+H)	△425,511,876	△430,873,713	△419,369,909	△374,316,987	△359,525,861	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△337,603,352
追加信託差損益金	△ 82,794,883	△ 83,038,248	△ 82,432,693	△ 73,351,735	△ 69,596,936	—
(配当等相当額)	(1,982,339)	(1,989,137)	(1,974,560)	(1,757,040)	(1,666,546)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 84,777,222)	(△ 85,027,385)	(△ 84,407,253)	(△ 75,108,775)	(△ 71,263,482)	(—)
分配準備積立金	7,050,279	6,800,488	6,792,226	5,882,409	5,569,622	—
繰越損益金	△349,767,272	△354,635,953	△343,729,442	△306,847,661	△295,498,547	—

* 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。

* 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。

* 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) 分配金の計算過程(2016年11月26日～2017年4月25日)は以下の通りです。

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2016年11月26日～ 2016年12月26日	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,985,392円	1,689,504円	1,910,437円	1,495,828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	1,982,339円	1,989,137円	1,974,560円	1,757,040円	1,666,546円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,946,637円	6,978,242円	6,731,042円	6,028,787円	5,569,622円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,914,368円	10,656,883円	10,616,039円	9,281,655円	7,236,168円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	115円	114円	114円	113円	93円
g. 分配金	1,881,750円	1,867,258円	1,849,253円	1,642,206円	0円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	0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	2008年3月28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25日		資産総額	409,235,954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	1,219,211円
受益権口数	339,233,038口	745,620,095口	406,387,057口	純資産総額	408,016,743円
元本額	339,233,038円	745,620,095円	406,387,057円	受益権口数	745,620,095口
				1万円当たり償還金	5,472円18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	602,304,362円	640,277,574円	10,630円	105円	1.05%
第2期	1,122,158,740	1,225,264,061	10,919	55	0.55
第3期	2,187,736,206	2,432,846,943	11,120	60	0.60
第4期	3,201,583,774	3,420,449,825	10,684	110	1.10
第5期	4,538,701,135	4,563,581,507	10,055	60	0.60
第6期	4,914,943,448	3,421,149,509	6,961	60	0.60
第7期	5,011,455,817	3,469,781,034	6,924	60	0.60
第8期	5,130,190,728	3,645,333,578	7,106	60	0.60
第9期	5,191,303,185	3,273,579,111	6,306	60	0.60
第10期	5,228,433,061	3,463,150,501	6,624	40	0.40
第11期	5,194,562,540	3,809,156,350	7,333	40	0.40
第12期	5,187,525,797	3,808,489,074	7,342	40	0.40
第13期	5,179,139,935	3,931,572,994	7,591	40	0.40
第14期	5,204,214,910	4,047,602,710	7,778	40	0.40
第15期	5,240,202,228	4,196,834,491	8,009	40	0.40
第16期	5,266,102,302	4,293,463,909	8,153	40	0.40
第17期	5,264,719,272	4,185,771,867	7,951	40	0.40
第18期	5,249,657,802	4,358,826,762	8,303	40	0.40
第19期	5,132,314,362	4,061,545,355	7,914	40	0.40
第20期	5,052,743,044	3,950,607,464	7,819	40	0.40
第21期	4,995,874,433	3,891,742,570	7,790	40	0.40
第22期	4,936,869,035	3,733,934,865	7,563	40	0.40
第23期	4,864,726,847	3,832,366,752	7,878	40	0.40
第24期	4,775,412,465	3,849,780,504	8,062	40	0.40
第25期	4,736,331,363	3,393,787,996	7,165	40	0.40
第26期	4,689,810,585	3,432,725,849	7,320	40	0.40
第27期	4,620,659,665	3,333,111,008	7,213	40	0.40
第28期	4,526,900,397	3,133,661,274	6,922	40	0.40
第29期	4,475,847,551	3,229,123,965	7,215	40	0.40
第30期	4,415,996,037	3,108,463,287	7,039	40	0.40
第31期	4,321,143,882	3,069,824,888	7,104	40	0.40
第32期	4,208,881,726	3,028,556,171	7,196	40	0.40

コインの未来（毎月分配型）

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33期	4,141,249,761円	2,978,865,929円	7,193円	40円	0.40%
第34期	4,090,488,708	2,887,160,933	7,058	40	0.40
第35期	4,029,766,027	2,837,891,984	7,042	40	0.40
第36期	3,976,561,954	2,956,454,579	7,435	40	0.40
第37期	3,933,781,847	2,844,538,864	7,231	40	0.40
第38期	3,792,752,647	2,708,996,436	7,143	40	0.40
第39期	3,701,335,343	2,647,132,850	7,152	40	0.40
第40期	3,643,714,823	2,434,190,923	6,681	40	0.40
第41期	3,576,148,854	2,160,978,361	6,043	40	0.40
第42期	3,485,217,254	2,149,831,297	6,168	40	0.40
第43期	3,384,476,009	2,022,772,858	5,977	40	0.40
第44期	3,330,731,137	2,013,534,343	6,045	40	0.40
第45期	3,256,072,481	2,011,129,204	6,177	40	0.40
第46期	3,152,410,647	2,100,878,750	6,664	40	0.40
第47期	3,033,816,580	2,023,914,217	6,671	40	0.40
第48期	2,984,870,789	1,922,301,121	6,440	40	0.40
第49期	2,934,526,828	1,736,768,196	5,918	40	0.40
第50期	2,908,955,152	1,750,336,794	6,017	40	0.40
第51期	2,858,394,531	1,674,731,775	5,859	40	0.40
第52期	2,798,353,664	1,680,701,178	6,006	40	0.40
第53期	2,725,779,142	1,635,411,758	6,000	40	0.40
第54期	2,669,787,920	1,615,713,753	6,052	40	0.40
第55期	2,621,350,042	1,613,813,619	6,156	40	0.40
第56期	2,560,526,763	1,637,546,235	6,395	40	0.40
第57期	2,522,221,220	1,706,111,548	6,764	20	0.20
第58期	2,355,197,535	1,664,498,624	7,067	20	0.20
第59期	2,210,067,217	1,558,421,718	7,051	20	0.20
第60期	2,144,285,171	1,605,982,517	7,490	20	0.20
第61期	2,065,812,306	1,544,463,135	7,476	20	0.20
第62期	2,023,906,834	1,373,956,570	6,789	20	0.20
第63期	1,973,605,165	1,398,845,918	7,088	20	0.20
第64期	1,950,321,944	1,309,379,179	6,714	20	0.20
第65期	1,911,475,540	1,338,412,795	7,002	20	0.20
第66期	1,868,508,081	1,294,430,733	6,928	20	0.20
第67期	1,826,232,742	1,275,231,509	6,983	20	0.20
第68期	1,738,636,323	1,228,561,560	7,066	20	0.20
第69期	1,727,166,122	1,165,256,550	6,747	20	0.20
第70期	1,700,988,124	1,163,704,840	6,841	20	0.20
第71期	1,656,433,922	1,140,366,970	6,884	20	0.20
第72期	1,621,095,450	1,138,289,682	7,022	20	0.20
第73期	1,603,074,039	1,131,150,069	7,056	20	0.20

コインの未来（毎月分配型）

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74期	1,550,887,322円	1,093,937,471円	7,054円	20円	0.20%
第75期	1,519,959,600	1,071,770,137	7,051	20	0.20
第76期	1,491,337,592	1,056,750,724	7,086	20	0.20
第77期	1,448,936,151	1,035,577,917	7,147	20	0.20
第78期	1,411,743,895	991,953,235	7,026	20	0.20
第79期	1,339,165,872	1,013,105,282	7,565	20	0.20
第80期	1,294,450,569	952,479,562	7,358	20	0.20
第81期	1,280,311,987	925,110,119	7,226	20	0.20
第82期	1,265,638,776	887,692,223	7,014	20	0.20
第83期	1,246,338,135	866,067,752	6,949	20	0.20
第84期	1,221,180,883	841,046,328	6,887	20	0.20
第85期	1,203,721,110	842,078,602	6,996	20	0.20
第86期	1,163,622,679	809,937,046	6,960	20	0.20
第87期	1,143,145,246	764,687,646	6,689	20	0.20
第88期	1,130,091,191	701,369,613	6,206	20	0.20
第89期	1,123,845,244	658,319,993	5,858	20	0.20
第90期	1,104,843,286	682,951,049	6,181	20	0.20
第91期	1,085,190,517	673,886,773	6,210	20	0.20
第92期	1,070,083,868	643,461,099	6,013	20	0.20
第93期	1,065,380,147	601,722,249	5,648	20	0.20
第94期	1,047,817,988	579,389,599	5,529	20	0.20
第95期	1,042,055,906	593,310,801	5,694	20	0.20
第96期	1,034,399,524	591,192,687	5,715	20	0.20
第97期	1,020,273,803	543,094,675	5,323	20	0.20
第98期	1,011,655,586	517,175,811	5,112	20	0.20
第99期	998,873,387	526,743,175	5,273	20	0.20
第100期	989,716,595	503,297,228	5,085	20	0.20
第101期	982,004,054	498,281,718	5,074	20	0.20
第102期	965,434,930	498,364,141	5,162	20	0.20
第103期	951,252,314	499,966,991	5,256	20	0.20
第104期	940,875,363	515,363,487	5,477	20	0.20
第105期	933,629,083	502,755,370	5,385	20	0.20
第106期	924,626,610	505,256,701	5,464	20	0.20
第107期	821,103,117	446,786,130	5,441	20	0.20
第108期	777,757,536	418,231,675	5,377	0	0.00

○分配金のお知らせ

	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	0円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○償還金のお知らせ

	償 還 時
1万口当たり償還金（税込み）	5,472円18銭

○お知らせ

該当事項はございません。