

野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース

償還運用報告書(全体版)

第114期(決算日2019年1月25日) 第115期(決算日2019年2月25日) 第116期(決算日2019年3月25日)
第117期(決算日2019年4月25日) 第118期(決算日2019年5月27日) 第119期(償還日2019年6月25日)

作成対象期間(2018年12月26日～2019年6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/内外/債券	
信託期間	2009年6月26日から2019年6月25日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY)受益証券および円建ての国内籍の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、世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY)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。	
主な投資対象	野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY)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。
	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY)	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
主な投資制限	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。
	野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 B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。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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)	税金 込配 分	み 金 騰 落	中 率	参 考 指 数	期 騰 落	中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
90期(2017年1月25日)	10,876		20	△1.2	142.76	△1.4	0.0	—	96.4	117	
91期(2017年2月27日)	10,913		20	0.5	142.94	0.1	0.0	—	93.3	118	
92期(2017年3月27日)	10,871		20	△0.2	142.64	△0.2	0.0	—	96.3	114	
93期(2017年4月25日)	10,822		20	△0.3	142.41	△0.2	0.1	—	96.2	112	
94期(2017年5月25日)	11,101		20	2.8	146.75	3.0	0.1	—	96.2	111	
95期(2017年6月26日)	11,090		20	0.1	147.02	0.2	0.1	—	96.1	108	
96期(2017年7月25日)	11,243		20	1.6	149.02	1.4	0.1	—	96.2	110	
97期(2017年8月25日)	11,157		20	△0.6	147.97	△0.7	0.1	—	96.2	108	
98期(2017年9月25日)	11,486		20	3.1	152.36	3.0	0.1	—	96.3	110	
99期(2017年10月25日)	11,520		20	0.5	153.03	0.4	0.1	—	96.3	111	
100期(2017年11月27日)	11,378		20	△1.1	151.53	△1.0	0.1	—	96.2	109	
101期(2017年12月25日)	11,485		20	1.1	153.49	1.3	0.0	—	96.2	109	
102期(2018年1月25日)	11,384		20	△0.7	151.50	△1.3	0.0	—	96.2	108	
103期(2018年2月26日)	10,984		20	△3.3	146.65	△3.2	0.1	—	96.0	105	
104期(2018年3月26日)	10,833		20	△1.2	144.79	△1.3	0.0	—	95.9	103	
105期(2018年4月25日)	11,083		20	2.5	148.59	2.6	0.0	—	96.0	106	
106期(2018年5月25日)	10,854		20	△1.9	145.93	△1.8	0.0	—	95.4	103	
107期(2018年6月25日)	10,860		20	0.2	146.41	0.3	0.0	—	95.7	103	
108期(2018年7月25日)	10,985		20	1.3	148.33	1.3	0.0	—	95.4	95	
109期(2018年8月27日)	10,900		20	△0.6	147.43	△0.6	0.0	—	95.4	93	
110期(2018年9月25日)	10,979		20	0.9	149.01	1.1	0.1	—	95.4	93	
111期(2018年10月25日)	10,843		20	△1.1	147.61	△0.9	0.1	—	95.1	92	
112期(2018年11月26日)	10,793		20	△0.3	148.02	0.3	0.1	—	95.3	92	
113期(2018年12月25日)	10,587		20	△1.7	146.75	△0.9	0.1	—	95.2	90	
114期(2019年1月25日)	10,629		20	0.6	147.25	0.3	0.1	—	94.9	90	
115期(2019年2月25日)	10,810		20	1.9	149.91	1.8	0.1	—	95.3	90	
116期(2019年3月25日)	10,793		20	0.0	150.02	0.1	0.1	—	95.2	90	
117期(2019年4月25日)	10,923		20	1.4	152.15	1.4	0.1	—	95.2	89	
118期(2019年5月27日)	10,674		20	△2.1	149.59	△1.7	0.1	—	95.0	86	
(償還時)	(償還価額)										
119期(2019年6月25日)	10,574.07		—	△0.9	151.15	1.0	—	—	—	82	

* 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。

* 参考指数はPIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）とします。なお、設定時=100として指数化しています。

* PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（GLADI）の一部の特長については、特許取得済みです（米国特許番号：8,306,892）。「GLOBAL ADVANTAGE（グローバル・アドバンテージ）」と「GLADI」はPIMCO（パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の商標です。

* GLADIはPIMCOとは独立したグローバルなインデックスであり、プロバイダーであるBoFAメリルリンチ社（Bank of America Merrill Lynch）によって管理、計算されています。BoFAメリルリンチ社は、インデックスの構築方法に基づいたインデックスの作成、インデックス構成銘柄の確認、その他のインデックス・データの計算に関わる全ての技術的な事柄に対応します。

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第114期	(期 首) 2018年12月25日	円 銭 10,587	% —	146.75	% —	% 0.1	% —	% 95.2
	12月末	10,595	0.1	146.93	0.1	0.1	—	95.3
	(期 末) 2019年1月25日	10,649	0.6	147.25	0.3	0.1	—	94.9
第115期	(期 首) 2019年1月25日	10,629	—	147.25	—	0.1	—	94.9
	1月末	10,672	0.4	147.89	0.4	0.1	—	95.3
	(期 末) 2019年2月25日	10,830	1.9	149.91	1.8	0.1	—	95.3
第116期	(期 首) 2019年2月25日	10,810	—	149.91	—	0.1	—	95.3
	2月末	10,845	0.3	150.29	0.2	0.1	—	95.4
	(期 末) 2019年3月25日	10,813	0.0	150.02	0.1	0.1	—	95.2
第117期	(期 首) 2019年3月25日	10,793	—	150.02	—	0.1	—	95.2
	3月末	10,844	0.5	150.90	0.6	0.1	—	95.4
	(期 末) 2019年4月25日	10,943	1.4	152.15	1.4	0.1	—	95.2
第118期	(期 首) 2019年4月25日	10,923	—	152.15	—	0.1	—	95.2
	4月末	10,866	△0.5	151.36	△0.5	0.1	—	95.1
	(期 末) 2019年5月27日	10,694	△2.1	149.59	△1.7	0.1	—	95.0
第119期	(期 首) 2019年5月27日	10,674	—	149.59	—	0.1	—	95.0
	5月末	10,704	0.3	150.40	0.5	0.1	—	95.2
	(償還時) 2019年6月25日	(償還価額) 10,574.07	△0.9	151.15	1.0	—	—	—

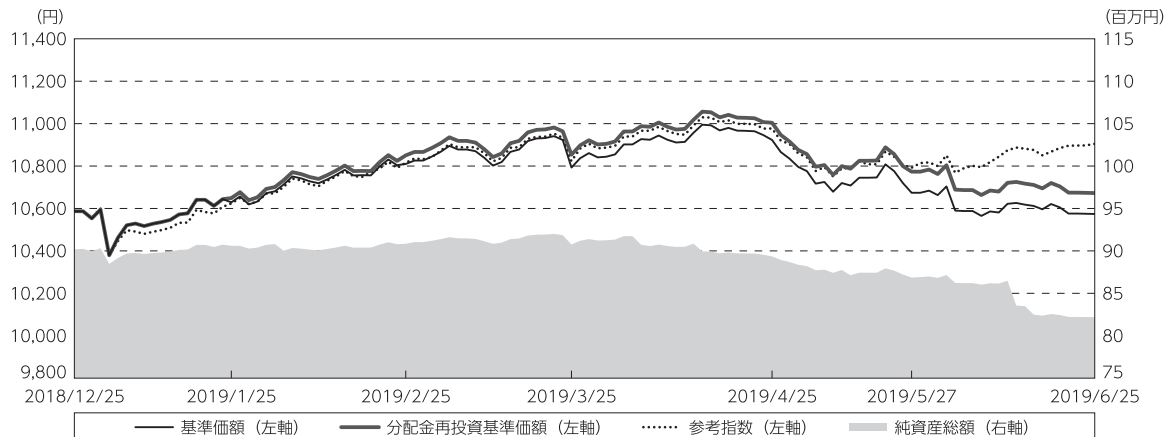
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 114 期 首： 10,587円

第119期末 (償還日)：10,574円07銭 (既払分配金 (税込み)：100円)

騰 落 率： 0.8% (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 (2018年12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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (ヘッジなし・円ベース) です。参考指数は、作成期首 (2018年12月25日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

- ・ 当作成期を通じて、保有している利付債からのクーポン収入がプラスに寄与したこと
- ・ 当作成期を通じて、投資している債券の価格が上昇したことがプラスに寄与したこと

○投資環境

・先進国国債

米国10年国債利回りは、米中貿易戦争による世界的な景気減速懸念の広がりや、FOMC (米連邦公開市場委員会) による年内利上げ見送りの示唆などを背景に低下 (価格は上昇) しました。欧州10年国債利回りは、ドラギECB (欧州中央銀行) 総裁がユーロ圏の経済成長見通しに懸念を示したことや、ドイツの2018年10-12月期の実質GDP (国内総生産) 成長率が市場予想を下回るなど経済指標が軟調だったことなどを受け利回りは低下しました。

・新興国国債

新興国国債は、米国の利上げ見通しの後退を受けてスプレッドが縮小したことに加えて、米金利の低下がプラス要因となり、堅調に推移しました。

・投資適格社債

米国の投資適格社債は、米国債を上回るパフォーマンスとなりました。

・モーゲージ債

エージェンシー・モーゲージ債券は、米国債を上回り堅調となりました。

・為替市場

ドル・円相場は、米中の景況感の悪化や米国債利回りの低下からドルが急落しました。その後FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が今後の金融政策に対し柔軟な姿勢を示したことで市場に安心感が広がりドルは回復しましたが、当作成期末にかけては米中通商問題の再燃からドルは下落しました。ユーロ・円相場は、弱い中国の経済指標などを背景にリスク回避姿勢が高まったことや、ECBが金融政策決定会合で欧州の経済成長見通しとインフレ見通しを引き下げたことを受けてユーロが下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース]

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース] は、当作成期を通じて、[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY)] 受益証券を概ね高位に組み入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY)]

当ファンドの償還に向け保有資産の現金化を進め、5月末時点で全て現金化しております。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の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。

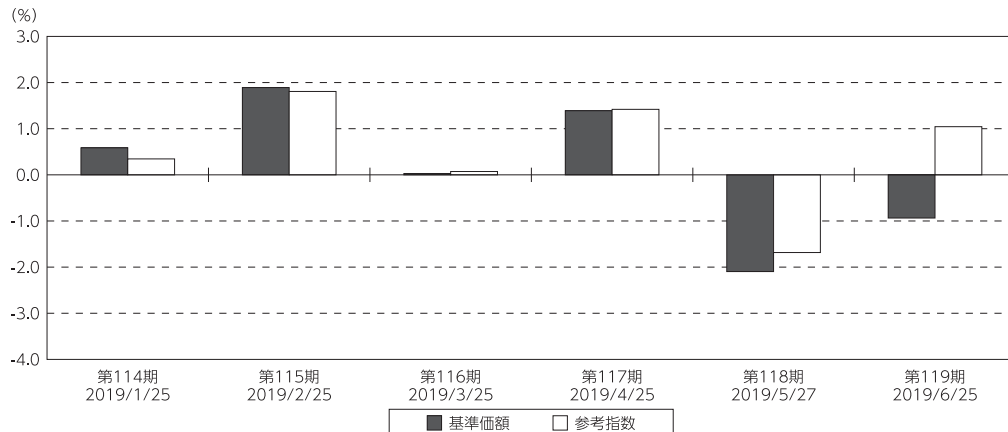
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の中に、基準価額の騰落率が+0.8%※となったのに対し、参考指数であるPIMCOグローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は+3.0%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日	2019年4月26日～ 2019年5月27日
当期分配金	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.188%	0.185%	0.185%	0.183%	0.187%
当期の収益	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,716	3,735	3,746	3,764	3,773

(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。

◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時10,574.07円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり3,050円となりました。

1-41期（2009年6月-2012年12月）

設定当初の主要債券市場は先進国の金融緩和政策が長期化するとの見通しや欧州における財政懸念の高まりなどを受け利回りは低下したことから、価格は堅調となりました。その後も、ギリシャの債務再編に対する懸念が高まったことや、FRBが少なくとも2014年遅くまで低金利政策を維持するとの意向を表明したこと、欧州での国債買入れ計画が発表されたことなどを受けて堅調に推移しました。

42-77期（2013年1月-2015年12月）

2013年半ばには、FOMC議事録の内容やバーナンキFRB議長の発言を受けて、量的金融緩和の早期縮小観測が強まり、米国債券市場では利回りが急騰したことから価格は大幅下落する場面がありました。欧州債券市場では、ECBやギリシャ支援協議の動向、中国経済の動向などに左右されました。

78-119期（2016年1月-2019年6月）

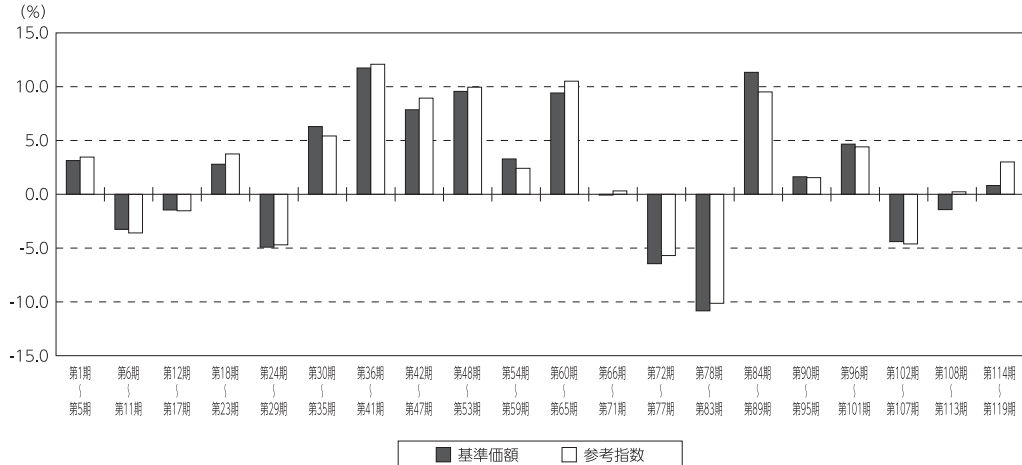
米国債券市場は世界的な株価の上昇や原油価格の回復、一部の堅調な国内経済指標が追い風となった一方で、FRB幹部による利上げを示唆する発言や米中貿易摩擦に絡むトランプ政権の動向などが相場の重石となりました。欧州債券市場は、ユーロ圏の主要経済指標やECBによる金融政策の発表、米国との貿易戦争が激化すると警戒感の広がりが市場に影響を与えました。

○参考指数との差異

設定来では、参考指数が+51.1%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+42.9%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

＜基準価額と参考指数の対比（騰落率）＞



(注) 基準価額の騰落率は、分配金を再投資して算出しております。

(注) 参考指数は、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

(注) 騰落率は作成期毎に算出しております。

※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受け、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

(2018年12月26日～2019年6月25日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.673	(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)	(47)	(0.442)	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)	(23)	(0.215)	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)	(2)	(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	72	0.674	
作成期間の平均基準価額は、10,754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

(2018年12月26日～2019年6月25日)

投資信託証券

銘 柄		第114期～第119期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY)	口 82	千円 805	口 848 (8,080)	千円 8,321 (78,060)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第114期～第119期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
野村マネー マザーファンド		—	—	98	100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年12月26日～2019年6月25日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース>
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114期～第119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 10,836	百万円 600	% 5.5	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年6月25日現在)

2019年6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113期末	
		口	数
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY)			口 8,846
合	計		8,846

親投資信託残高

銘	柄	第113期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 98

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年6月25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 82,289	% 100.0
投資信託財産総額	82,289	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114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
	2019年1月25日現在	2019年2月25日現在	2019年3月25日現在	2019年4月25日現在	2019年5月27日現在	2019年6月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,877,339	91,108,496	91,020,443	89,616,892	87,118,056	82,289,098
コール・ローン等	4,488,637	4,485,701	4,486,542	4,466,195	4,469,162	82,289,098
投資信託受益証券(評価額)	85,976,802	86,522,511	86,433,627	85,050,423	82,548,620	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,284	100,284	100,274	100,274	100,274	—
未収入金	311,616	—	—	—	—	—
(B) 負債	273,764	271,952	263,048	267,609	267,208	94,228
未払収益分配金	170,484	168,063	168,178	163,601	162,726	—
未払信託報酬	103,112	103,721	94,716	103,841	104,315	93,934
未払利息	9	8	10	9	5	153
その他未払費用	159	160	144	158	162	141
(C) 純資産総額(A-B)	90,603,575	90,836,544	90,757,395	89,349,283	86,850,848	82,194,870
元本	85,242,462	84,031,983	84,089,130	81,800,929	81,363,322	77,732,468
次期繰越損益金	5,361,113	6,804,561	6,668,265	7,548,354	5,487,526	—
償還差益金	—	—	—	—	—	4,462,402
(D) 受益権総口数	85,242,462口	84,031,983口	84,089,130口	81,800,929口	81,363,322口	77,732,468口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,629円	10,810円	10,793円	10,923円	10,674円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	10,574円07銭

(注) 第114期首元本額は85,179,432円、第114～119期中追加設定元本額は347,700円、第114～119期中一部解約元本額は7,794,664円、1口当たり純資産額は、第114期1.0629円、第115期1.0810円、第116期1.0793円、第117期1.0923円、第118期1.0674円、第119期1.057407円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額2,815,915円。(野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース/Bコースの合計額)

○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日	2019年4月26日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	354,196	349,252	349,874	340,175	338,584	△ 490
受取配当金	354,440	349,480	350,040	340,440	338,800	—
支払利息	△ 244	△ 228	△ 166	△ 265	△ 216	△ 490
(B) 有価証券売買損益	275,171	1,442,232	△ 227,760	988,967	△ 2,091,829	△ 685,665
売買益	275,171	1,447,334	—	1,020,899	9,477	16,892
売買損	—	△ 5,102	△ 227,760	△ 31,932	△ 2,101,306	△ 702,557
(C) 信託報酬等	△ 103,271	△ 103,881	△ 94,860	△ 103,999	△ 104,477	△ 94,075
(D) 当期損益金(A+B+C)	526,096	1,687,603	27,254	1,225,143	△ 1,857,722	△ 780,230
(E) 前期繰越損益金	4,714,058	4,993,985	6,513,525	6,194,968	7,213,070	4,957,542
(F) 追加信託差損益金	291,443	291,036	295,664	291,844	294,904	285,090
(配当等相当額)	(8,765,580)	(8,657,806)	(8,679,155)	(8,458,118)	(8,427,092)	(8,065,386)
(売買損益相当額)	(△ 8,474,137)	(△ 8,366,770)	(△ 8,383,491)	(△ 8,166,274)	(△ 8,132,188)	(△ 7,780,296)
(G) 計(D+E+F)	5,531,597	6,972,624	6,836,443	7,711,955	5,650,252	—
(H) 収益分配金	△ 170,484	△ 168,063	△ 168,178	△ 163,601	△ 162,726	—
次期繰越損益金(G+H)	5,361,113	6,804,561	6,668,265	7,548,354	5,487,526	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	4,462,402
追加信託差損益金	291,443	291,036	295,664	291,844	294,904	—
(配当等相当額)	(8,765,580)	(8,657,806)	(8,679,155)	(8,458,118)	(8,427,092)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 8,474,137)	(△ 8,366,770)	(△ 8,383,491)	(△ 8,166,274)	(△ 8,132,188)	(—)
分配準備積立金	22,915,328	22,734,191	22,821,044	22,334,890	22,272,598	—
繰越損益金	△ 17,845,658	△ 16,220,666	△ 16,448,443	△ 15,078,380	△ 17,079,976	—

* 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(2018年12月26日～2019年5月27日)は以下の通りです。

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日	2019年4月26日～ 2019年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	296,109円	329,025円	255,031円	313,573円	234,138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	8,765,580円	8,657,806円	8,679,155円	8,458,118円	8,427,092円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	22,789,703円	22,573,229円	22,734,191円	22,184,918円	22,201,186円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	31,851,392円	31,560,060円	31,668,377円	30,956,609円	30,862,416円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,736円	3,755円	3,766円	3,784円	3,793円
g. 分配金	170,484円	168,063円	168,178円	163,601円	162,726円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20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	2009年6月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年6月25日		資産総額	82,289,098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	94,228円
受益権口数	781,029,824口	77,732,468口	△703,297,356口	純資産総額	82,194,870円
元本額	781,029,824円	77,732,468円	△703,297,356円	受益権口数	77,732,468口
				1万円当たり償還金	10,574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	975,525,633円	1,001,323,821円	10,264円	40円	0.4%
第2期	925,962,494	933,926,273	10,086	40	0.4
第3期	910,415,100	932,994,759	10,248	40	0.4
第4期	894,725,854	893,830,645	9,990	40	0.4
第5期	888,707,630	898,660,133	10,112	40	0.4
第6期	875,335,105	870,727,028	9,947	40	0.4
第7期	780,609,191	766,126,670	9,814	40	0.4
第8期	774,861,258	775,208,695	10,004	40	0.4
第9期	750,341,125	775,139,073	10,330	40	0.4
第10期	734,242,154	702,114,931	9,562	40	0.4
第11期	1,165,870,671	1,113,174,867	9,548	40	0.4
第12期	1,151,426,251	1,096,483,463	9,523	40	0.4
第13期	1,108,924,407	1,037,417,124	9,355	40	0.4
第14期	1,078,596,074	1,032,458,307	9,572	40	0.4
第15期	591,396,691	557,033,751	9,419	40	0.4
第16期	583,573,949	546,778,608	9,369	40	0.4
第17期	543,797,860	498,767,300	9,172	40	0.4
第18期	516,592,812	476,686,114	9,228	40	0.4
第19期	502,967,824	460,433,425	9,154	40	0.4
第20期	424,610,428	388,741,622	9,155	40	0.4
第21期	380,490,946	358,117,785	9,412	40	0.4
第22期	361,353,234	338,406,472	9,365	40	0.4
第23期	358,589,165	329,430,817	9,187	40	0.4
第24期	347,322,694	315,224,479	9,076	40	0.4
第25期	332,857,427	296,053,684	8,894	40	0.4
第26期	327,204,074	274,902,542	8,402	40	0.4
第27期	319,925,810	271,590,158	8,489	40	0.4
第28期	310,192,749	261,761,577	8,439	40	0.4
第29期	301,716,356	256,340,000	8,496	40	0.4
第30期	281,035,907	240,151,017	8,545	40	0.4
第31期	272,896,334	247,645,185	9,075	40	0.4
第32期	267,745,828	245,468,790	9,168	40	0.4

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	253,153,711円	229,904,983円	9,082円	30円	0.3%
第34期	250,265,984	217,863,172	8,705	30	0.3
第35期	248,554,082	219,216,893	8,820	30	0.3
第36期	247,505,933	213,622,488	8,631	30	0.3
第37期	240,169,952	211,363,478	8,801	30	0.3
第38期	228,282,636	202,473,269	8,869	20	0.2
第39期	226,076,376	205,653,363	9,097	20	0.2
第40期	224,003,883	209,350,101	9,346	20	0.2
第41期	228,222,013	221,443,545	9,703	20	0.2
第42期	225,416,005	232,131,458	10,298	20	0.2
第43期	241,895,245	254,804,693	10,534	20	0.2
第44期	183,547,859	195,536,652	10,653	20	0.2
第45期	180,826,379	203,892,193	11,276	20	0.2
第46期	177,507,675	200,378,770	11,288	20	0.2
第47期	178,694,810	184,928,697	10,349	20	0.2
第48期	170,122,332	184,088,750	10,821	20	0.2
第49期	170,105,011	178,119,000	10,471	20	0.2
第50期	168,119,598	180,126,883	10,714	20	0.2
第51期	167,320,860	179,976,767	10,756	20	0.2
第52期	161,145,784	176,972,861	10,982	20	0.2
第53期	158,929,256	178,215,311	11,213	20	0.2
第54期	159,216,258	175,442,695	11,019	20	0.2
第55期	158,908,851	176,883,187	11,131	20	0.2
第56期	152,181,101	168,635,745	11,081	20	0.2
第57期	149,401,262	167,732,471	11,227	20	0.2
第58期	149,577,154	169,402,096	11,325	20	0.2
第59期	147,299,334	168,775,255	11,458	20	0.2
第60期	146,415,248	166,803,532	11,392	20	0.2
第61期	143,465,614	164,912,582	11,495	20	0.2
第62期	142,573,673	167,672,908	11,760	20	0.2
第63期	142,666,092	165,731,995	11,617	20	0.2
第64期	126,103,269	158,113,933	12,538	20	0.2
第65期	124,416,787	154,404,444	12,410	20	0.2
第66期	124,512,596	151,101,299	12,135	20	0.2
第67期	122,409,428	149,370,860	12,203	20	0.2
第68期	120,914,864	147,187,442	12,173	20	0.2
第69期	118,491,269	143,034,446	12,071	20	0.2
第70期	107,811,897	131,029,845	12,154	20	0.2
第71期	106,379,644	130,627,879	12,279	20	0.2
第72期	106,432,957	128,505,728	12,074	20	0.2
第73期	106,507,760	123,310,147	11,578	20	0.2

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	108,360,925円	123,511,040円	11,398円	20円	0.2%
第75期	107,105,332	125,053,999	11,676	20	0.2
第76期	107,046,408	124,665,807	11,646	20	0.2
第77期	107,995,996	122,780,483	11,369	20	0.2
第78期	107,135,348	118,043,275	11,018	20	0.2
第79期	106,130,910	111,159,366	10,474	20	0.2
第80期	106,259,370	115,524,647	10,872	20	0.2
第81期	115,288,472	125,909,613	10,921	20	0.2
第82期	115,427,516	122,638,395	10,625	20	0.2
第83期	114,566,104	114,835,352	10,024	20	0.2
第84期	120,124,660	126,617,393	10,540	20	0.2
第85期	120,247,874	122,402,266	10,179	20	0.2
第86期	120,373,592	122,689,125	10,192	20	0.2
第87期	119,850,654	124,331,533	10,374	20	0.2
第88期	108,795,206	116,014,495	10,664	20	0.2
第89期	108,228,200	119,411,740	11,033	20	0.2
第90期	108,282,314	117,772,978	10,876	20	0.2
第91期	108,300,781	118,189,137	10,913	20	0.2
第92期	104,979,918	114,128,076	10,871	20	0.2
第93期	103,559,118	112,074,989	10,822	20	0.2
第94期	100,812,622	111,916,053	11,101	20	0.2
第95期	97,928,688	108,601,242	11,090	20	0.2
第96期	97,987,442	110,169,614	11,243	20	0.2
第97期	97,487,271	108,762,134	11,157	20	0.2
第98期	96,552,742	110,901,735	11,486	20	0.2
第99期	96,597,816	111,276,904	11,520	20	0.2
第100期	96,652,573	109,971,609	11,378	20	0.2
第101期	95,493,571	109,672,970	11,485	20	0.2
第102期	95,548,608	108,775,714	11,384	20	0.2
第103期	95,616,209	105,027,289	10,984	20	0.2
第104期	95,687,416	103,653,549	10,833	20	0.2
第105期	95,747,075	106,120,529	11,083	20	0.2
第106期	95,805,174	103,985,387	10,854	20	0.2
第107期	95,549,391	103,764,622	10,860	20	0.2
第108期	86,529,920	95,050,226	10,985	20	0.2
第109期	85,386,985	93,067,802	10,900	20	0.2
第110期	85,447,763	93,810,045	10,979	20	0.2
第111期	85,478,397	92,681,848	10,843	20	0.2
第112期	85,314,396	92,083,118	10,793	20	0.2
第113期	85,179,432	90,181,292	10,587	20	0.2
第114期	85,242,462	90,603,575	10,629	20	0.2

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115期	84,031,983円	90,836,544円	10,810円	20円	0.2%
第116期	84,089,130	90,757,395	10,793	20	0.2
第117期	81,800,929	89,349,283	10,923	20	0.2
第118期	81,363,322	86,850,848	10,674	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20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)	10,574円07銭

○お知らせ

該当事項はございません。