

第7回 公社債投資信託

運用報告書(全体版)

第59期（決算日2020年7月20日）

作成対象期間（2019年7月20日～2020年7月20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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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／国内／債券
信 託 期 間	無期限とします。
運 用 方 針	公社債への投資により、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。また、各前期末までに金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に、各期の目標分配額を定め、その目標分配額の実現を目指して運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	円建ての公社債（国債、政府保証債、地方債、金融債、事業債等）を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	年1回決算を行い、決算日の分配前の基準価額が元本（1万口当たり1万円）を超過する分を原則として全額分配します。決算日の分配前の基準価額が元本を下回っている場合、分配を行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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3期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 率			
	円		円 銭	%	%	%	百万円
57期(2018年7月19日)	9,998		0.00	△0.0	—	61.0	52,814
58期(2019年7月19日)	9,998		0.00	0.0	—	66.7	48,814
59期(2020年7月20日)	9,997		0.00	△0.0	—	86.5	45,518

*当ファンドは、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ、目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本としており、ベンチマーク等はありません。

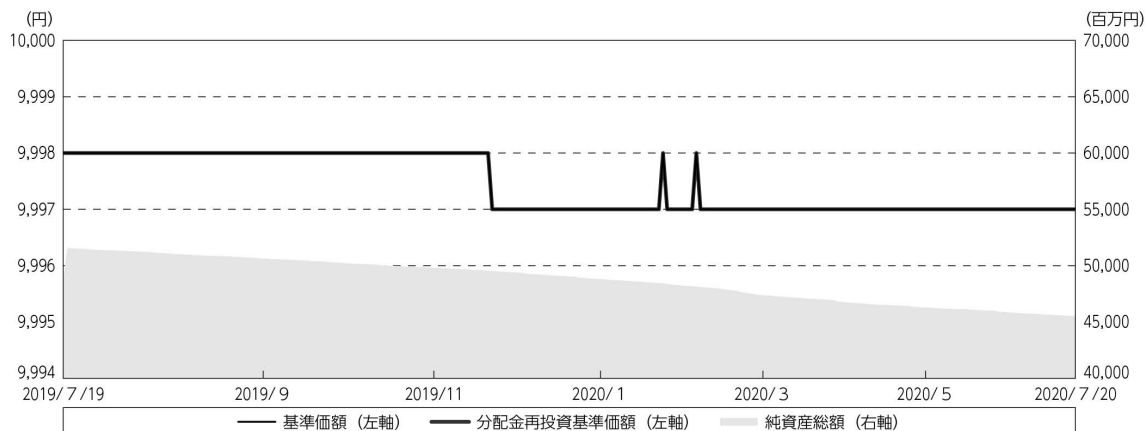
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2019年7月19日	円 9,998		% —	% —	% 66.7
7月末	9,998		0.0	—	63.3
8月末	9,998		0.0	—	66.7
9月末	9,998		0.0	—	70.2
10月末	9,998		0.0	—	73.6
11月末	9,998		0.0	—	73.4
12月末	9,997		△0.0	—	80.0
2020年1月末	9,997		△0.0	—	82.1
2月末	9,997		△0.0	—	86.3
3月末	9,997		△0.0	—	86.3
4月末	9,997		△0.0	—	86.5
5月末	9,997		△0.0	—	83.4
6月末	9,997		△0.0	—	86.0
(期 末) 2020年7月20日	9,997		△0.0	—	86.5

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,998円

期 末：9,997円（既払分配金（税込み）：0円00銭）

騰落率：△0.0%（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（2019年7月19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）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

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きがみられたものの、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。しかし、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

1年国債金利は、2019年8月以降の日本銀行に対する金融緩和期待や、2020年2月以降の世界的な景気減速懸念の広がりから、一時-0.3%前後まで低下する局面もありましたが、期首より概ね-0.1%台で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

決算時の元本の安定性に最大限配慮し、運用致しました。

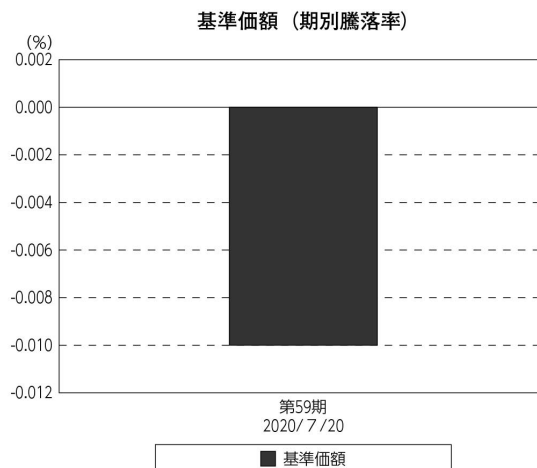
ポートフォリオに関しては、A格以上の信用力の高い発行体が発行する債券やコマーシャル・ペーパー（CP）を中心に組み入れるとともに、コール・ローン等で流動性を確保しました。

期末時点における組入比率は債券86.5%、CP5.5%となり、ポートフォリオの平均残存期間は0.54年となりました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ、目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本としており、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期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

決算時の純資産総額が元本の額を下回ったことから、分配を行ないませんでした。

◎今後の運用方針

当ファンドは安定した収益の確保を目指し、安定運用を行なうという方針のもと、残存1年以内の公社債を中心にポートフォリオを構築することを基本とします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、残存期間1年以内の公社債を中心に短期金融資産も含めマイナス幅の小さい投資対象を選定し、運用することを目指します。

マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

また、第60期の目標分配額は1万口当たり0円程度と致しました。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※マイナス利回りの資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなった場合は、ファンドの基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年7月20日～2020年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 0	% 0.001	(a)信託報酬＝1万口当たり元本×信託報酬率
(投 信 会 社)	(0)	(0.000)	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)	(0)	(0.001)	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)	(0)	(0.000)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.000)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、9,997円です。			

* 期中の費用（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。

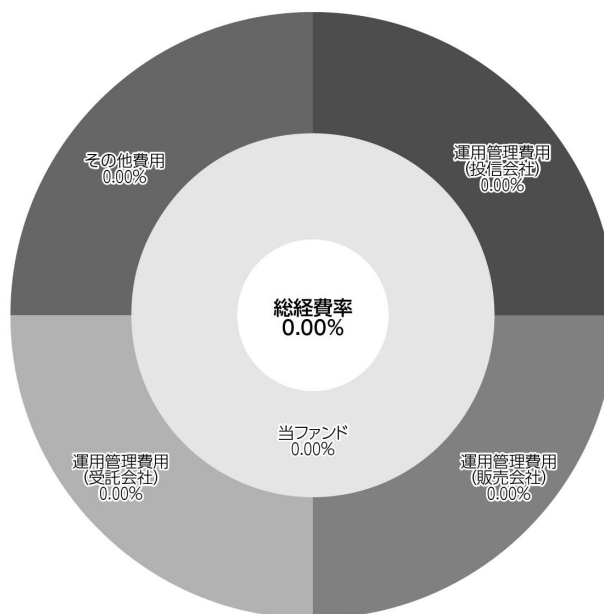
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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）を期中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

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.00%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 上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7月20日～2020年7月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 12,319,850	千円 — (4,462,200)
	特殊債券	24,610,884	— (20,030,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	12,029,831	— (17,500,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 41,299,737	千円 — (52,300,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月20日～2020年7月20日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人との取引状況	
	百万円	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	48,960	2,005	4.1%	—	—	—

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野村證券株式会社です。

(2020年7月20日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	11,876,050	11,906,295	26.2	—	—	—	26.2
	(11,876,050)	(11,906,295)	(26.2)	(—)	(—)	(—)	(26.2)
特殊債券	9,450,000	9,463,381	20.8	—	—	—	20.8
(除く金融債)	(9,450,000)	(9,463,381)	(20.8)	(—)	(—)	(—)	(20.8)
金融債券	8,210,000	8,212,169	18.0	—	—	—	18.0
	(8,210,000)	(8,212,169)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
普通社債券	9,800,000	9,810,420	21.6	—	—	—	21.6
(含む投資法人債券)	(9,800,000)	(9,810,420)	(21.6)	(—)	(—)	(—)	(21.6)
合 計	39,336,050	39,392,266	86.5	—	—	—	86.5
	(39,336,050)	(39,392,266)	(86.5)	(—)	(—)	(—)	(86.5)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第696回	1. 19	105, 300	106, 452	2021/ 6 /18
神奈川県	公募第184回	1. 02	190, 750	192, 499	2021/ 6 /18
神奈川県	公募（5年）第66回	0. 101	1, 400, 000	1, 400, 651	2020/12/18
大阪府	公募（5年）第126回	0. 1	1, 900, 000	1, 901, 085	2021/ 1 /28
大阪府	公募（5年）第130回	0. 001	700, 000	699, 795	2021/ 5 /28
大阪府	公募（5年）第131回	0. 001	300, 000	299, 901	2021/ 6 /29
京都府	公募平成22年度第2回	1. 16	100, 000	100, 211	2020/ 9 /24
京都府	公募平成27年度第12回	0. 06	100, 000	100, 042	2021/ 3 /17
兵庫県	公募平成22年度第19回	1. 26	300, 000	301, 919	2021/ 1 /21
静岡県	公募（5年）平成27年度第12回	0. 06	500, 000	500, 185	2021/ 3 /19
福岡県	公募平成23年度第3回	1. 07	350, 000	354, 025	2021/ 8 /26
福岡県	公募平成27年度第8回	0. 101	700, 000	700, 365	2021/ 1 /20
千葉県	公募平成22年度第11回	1. 26	360, 000	362, 365	2021/ 1 /25
共同発行市場地方債 公募第95回		1. 28	200, 000	201, 578	2021/ 2 /25
共同発行市場地方債 公募第98回		1. 18	100, 000	100, 974	2021/ 5 /25
共同発行市場地方債 公募第99回		1. 17	600, 000	606, 425	2021/ 6 /25
福島県	公募平成27年度第2回	0. 051	750, 000	750, 381	2021/ 2 /23
大阪市	公募平成22年度第5回	1. 2	100, 000	100, 195	2020/ 9 /17
大阪市	公募（5年）平成27年度第7回	0. 101	400, 000	400, 244	2021/ 1 /26
京都市	公募平成23年度第2回	1. 049	400, 000	404, 508	2021/ 8 /26
川崎市	公募（5年）第47回	0. 001	570, 000	569, 924	2021/ 6 /18
福岡市	公募（5年）平成27年度第7回	0. 101	600, 000	600, 261	2021/ 12 /24
広島市	公募（5年）平成28年度第1回	0. 005	350, 000	349, 966	2021/ 6 /24
仙台市	公募平成27年度第1回	0. 101	400, 000	400, 249	2021/ 1 /27
さいたま市	公募第8回	1. 21	100, 000	100, 515	2020/12/24
相模原市	公募平成22年度第1回	1. 29	300, 000	301, 566	2020/12/18
小計			11, 876, 050	11, 906, 295	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第67回		1. 3	100, 000	100, 859	2021/ 3 /19
地方公共団体金融機構債券 第14回		1. 174	100, 000	100, 029	2020/ 7 /28
地方公共団体金融機構債券 第19回		1. 274	550, 000	553, 056	2020/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回		1. 34	200, 000	201, 829	2021/ 3 /26
地方公共団体金融機構債券 第25回		1. 178	100, 000	101, 092	2021/ 6 /28
首都高速道路 第17回		0. 03	800, 000	800, 178	2021/ 6 /18
阪神高速道路 第21回		0. 001	100, 000	100, 011	2020/10/9
日本政策金融公庫社債 第70回財投機関債		0. 001	400, 000	400, 031	2020/ 8 /12
日本政策金融公庫社債 第71回財投機関債		0. 001	100, 000	99, 985	2021/ 8 /9
日本政策金融公庫社債 第76回財投機関債		0. 001	300, 000	300, 027	2021/ 5 /14
都市再生債券 財投機関債第43回		1. 29	200, 000	200, 431	2020/ 9 /18
関西国際空港社債 財投機関債第29回		1. 538	200, 000	201, 273	2020/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第58回		1. 04	100, 000	100, 173	2020/ 9 /18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第60回		1. 33	200, 000	201, 097	2020/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第76回		1. 236	100, 000	101, 124	2021/ 6 /18
日本学生支援債券 財投機関債第52回		0. 001	200, 000	200, 019	2020/ 9 /18
日本学生支援債券 財投機関債第53回		0. 001	300, 000	300, 037	2020/11/20
東日本高速道路 第36回		0. 06	200, 000	200, 099	2021/ 6 /18

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)			%	千円	千円	
東日本高速道路 第37回			0.03	1,600,000	1,600,356	2021/6/18
中日本高速道路社債 第22回			1.036	300,000	300,526	2020/9/18
中日本高速道路社債 第29回			1.214	100,000	100,805	2021/3/19
中日本高速道路 第62回			0.225	100,000	100,037	2020/9/18
中日本高速道路 第64回			0.06	100,000	100,047	2021/5/31
中日本高速道路 第65回			0.03	200,000	200,018	2021/7/14
中日本高速道路 第75回			0.001	400,000	400,029	2020/11/30
中日本高速道路 第76回			0.001	2,200,000	2,200,181	2021/4/12
西日本高速道路 第44回			0.001	200,000	200,021	2020/9/18
小 計				9,450,000	9,463,381	
金融債券						
商工債券 利付第782回い号			0.24	110,000	110,006	2020/7/27
商工債券 利付第785回い号			0.23	100,000	100,053	2020/10/27
商工債券 利付第788回い号			0.2	100,000	100,103	2021/1/27
商工債券 利付第789回い号			0.05	200,000	200,000	2021/2/26
商工債券 利付第791回い号			0.06	200,000	200,047	2021/4/27
商工債券 利付第792回い号			0.04	200,000	200,025	2021/5/27
商工債券 利付第795回い号			0.03	100,000	99,994	2021/8/27
農林債券 利付第784回い号			0.26	200,000	200,098	2020/9/25
農林債券 利付第785回い号			0.25	100,000	100,060	2020/10/27
農林債券 利付第787回い号			0.24	200,000	200,172	2020/12/25
農林債券 利付第789回い号			0.08	100,000	100,021	2021/2/26
農林債券 利付第790回い号			0.06	100,000	100,021	2021/3/26
農林債券 利付第793回い号			0.03	800,000	800,106	2021/6/25
農林債券 利付第794回い号			0.01	200,000	199,978	2021/7/27
しんきん中金債券 利付第309回			0.25	100,000	100,034	2020/8/27
しんきん中金債券 利付第310回			0.225	100,000	100,049	2020/9/25
しんきん中金債券 利付第311回			0.225	200,000	200,133	2020/10/27
しんきん中金債券 利付第315回			0.075	200,000	200,078	2021/2/26
しんきん中金債券 利付第316回			0.07	300,000	299,929	2021/3/26
しんきん中金債券 利付第317回			0.06	700,000	699,847	2021/4/27
しんきん中金債券 利付第318回			0.04	800,000	800,140	2021/5/27
しんきん中金債券 利付第319回			0.03	300,000	300,027	2021/6/25
しんきん中金債券 利付第321回			0.03	400,000	400,044	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第211回			0.07	200,000	200,028	2020/8/27
商工債券 利付(3年)第216回			0.12	600,000	600,368	2021/1/27
商工債券 利付(3年)第217回			0.12	200,000	200,118	2021/2/26
商工債券 利付(3年)第218回			0.12	300,000	300,032	2021/3/26
商工債券 利付(3年)第219回			0.11	400,000	400,046	2021/4/27
商工債券 利付(3年)第220回			0.11	200,000	200,167	2021/5/27
商工債券 利付(3年)第221回			0.11	100,000	100,096	2021/6/25
商工債券 利付(3年)第223回			0.11	300,000	300,246	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回			0.11	100,000	100,089	2021/9/27
小 計				8,210,000	8,212,169	
普通社債券(含む投資法人債券)						
中国電力 第379回			0.619	300,000	300,918	2021/1/25
九州電力 第433回			0.375	100,000	100,102	2020/11/25
小松製作所 第11回社債間限定同順位特約付			0.05	200,000	200,008	2020/7/21

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
トヨタファイナンス	第70回社債間限定同順位特約付	0.04	500,000	500,171	2021/4/26
トヨタファイナンス	第79回社債間限定同順位特約付	0.03	100,000	99,985	2020/10/23
三菱UFJリース	第35回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	100,095	2021/1/21
東京海上日動火災保険	第4回社債間限定同順位特約付	2.78	100,000	100,456	2020/9/18
小田急電鉄	第78回社債間限定同順位特約付	0.11	200,000	200,123	2021/1/25
東日本旅客鉄道	第17回	2.3	300,000	304,125	2021/2/25
東日本旅客鉄道	第111回社債間限定同順位特約付	0.16	100,000	100,062	2021/1/28
西日本旅客鉄道	第31回社債間限定同順位特約付	1.408	200,000	201,677	2021/2/26
日本電信電話	第60回	1.31	100,000	100,515	2020/12/18
日本電信電話	第61回	1.21	300,000	302,177	2021/3/19
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	300,000	300,000	2020/7/29
TOKYO CENTURY CORPORATION		0.02	400,000	400,000	2020/8/5
TOKYO CENTURY CORPORATION		0.02	200,000	200,000	2020/9/11
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	300,000	300,000	2020/9/25
SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE		0.02	600,000	600,000	2020/10/16
TOKYO CENTURY CORPORATION		0.02	100,000	100,000	2020/10/16
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	300,000	300,000	2020/10/23
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	300,000	300,000	2020/10/30
SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE		0.02	600,000	600,000	2020/11/18
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	200,000	200,000	2020/11/27
TOKYO CENTURY CORPORATION		0.02	200,000	200,000	2020/12/9
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	400,000	400,000	2021/1/6
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	200,000	200,000	2021/1/22
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	100,000	100,000	2021/2/26
TOKYO CENTURY CORPORATION		0.02	100,000	100,000	2021/3/23
SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE		0.02	400,000	400,000	2021/3/23
SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE		0.03	800,000	800,000	2021/6/8
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	700,000	700,000	2021/6/8
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE		0.02	400,000	400,000	2021/6/25
SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE		0.025	600,000	600,000	2021/6/25
小	計		9,800,000	9,810,420	
合	計		39,336,050	39,392,266	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,997	% 5.5

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

(2020年7月20日現在)

○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 39,392,266	% 86.3
その他有価証券	2,499,997	5.5
コール・ローン等、その他	3,763,590	8.2
投資信託財産総額	45,655,853	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,655,853,939
コール・ローン等	3,729,591,559
地方債証券(評価額)	11,906,295,440
特殊債券(評価額)	17,675,550,335
社債券(評価額)	9,810,420,467
その他有価証券	2,499,997,917
未収利息	22,853,691
前払費用	11,144,530
(B) 負債	136,985,610
未払金	100,117,000
未払解約金	36,321,616
未払信託報酬	537,652
未払利息	4,129
その他未払費用	5,213
(C) 純資産総額(A－B)	45,518,868,329
元本	45,533,980,284
次期繰越損益金	△ 15,111,955
(D) 受益権総口数	45,533,980,284口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,997円

(注) 期首元本額は48,826,643,845円、期中追加設定元本額は2,779,657,996円、期中一部解約元本額は6,072,321,557円、1口当たり純資産額は0.9997円です。

○損益の状況 (2019年7月20日～2020年7月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 受取利息等収益	126,424,219
受取利息	128,119,061
支払利息	△ 1,694,842
(B) 有価証券売買損益	△129,651,434
売買益	870,111
売買損	△130,521,545
(C) 信託報酬等	△ 1,124,129
(D) 当期利益(A＋B＋C)	△ 4,351,344
(E) 前期繰越損益金	△ 11,141,046
(F) 追加信託差損益金	△ 986,599
(G) 解約差損益金	1,367,034
(H) 計(D＋E＋F＋G)	△ 15,111,955
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金(H＋I)	△ 15,111,955

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円00銭0厘
-----------------	---------

○お知らせ

2019年10月1日以降消費税率が10%となったため、信託報酬率の委託会社と販売会社の配分率は以下の通り変更となります。

なお、信託報酬率は変更ございません。

	2019年9月30日まで	2019年10月1日から
委託会社の配分	年0.0003%	年0.0002%
販売会社の配分	年0.0007%	年0.0008%