

野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 A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, Hedged) 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, Hedged) 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 A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, Hedged) 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, Hedged)	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 A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 分金	騰 落 率	参 考 指 数	期 騰 落 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)	9,679	10	0.7	125.41	0.7	0.0	—	98.7	1,478
91期(2017年2月27日)	9,825	10	1.6	126.95	1.2	0.0	—	98.8	1,490
92期(2017年3月27日)	9,849	10	0.3	127.43	0.4	0.0	—	98.8	1,492
93期(2017年4月25日)	9,889	10	0.5	128.18	0.6	0.1	—	98.8	1,499
94期(2017年5月25日)	9,902	10	0.2	128.74	0.4	0.1	—	98.7	1,476
95期(2017年6月26日)	9,946	10	0.5	129.60	0.7	0.0	—	98.1	1,483
96期(2017年7月25日)	9,965	10	0.3	129.72	0.1	0.0	—	98.7	1,476
97期(2017年8月25日)	10,005	10	0.5	130.31	0.5	0.0	—	98.7	1,472
98期(2017年9月25日)	10,034	10	0.4	130.44	0.1	0.0	—	98.7	1,475
99期(2017年10月25日)	9,973	10	△0.5	129.69	△0.6	0.0	—	98.7	1,466
100期(2017年11月27日)	10,010	10	0.5	130.45	0.6	0.0	—	98.7	1,471
101期(2017年12月25日)	9,982	10	△0.2	130.40	△0.0	0.0	—	98.6	1,464
102期(2018年1月25日)	10,061	10	0.9	130.80	0.3	0.0	—	98.7	1,470
103期(2018年2月26日)	9,946	10	△1.0	129.79	△0.8	0.0	—	98.7	1,453
104期(2018年3月26日)	9,942	10	0.1	129.84	0.0	0.0	—	98.1	939
105期(2018年4月25日)	9,851	10	△0.8	128.83	△0.8	0.0	—	98.7	1,424
106期(2018年5月25日)	9,758	10	△0.8	127.99	△0.6	0.0	—	98.7	1,411
107期(2018年6月25日)	9,725	10	△0.2	127.78	△0.2	0.0	—	98.7	1,402
108期(2018年7月25日)	9,726	10	0.1	127.82	0.0	0.0	—	98.7	1,402
109期(2018年8月27日)	9,663	10	△0.5	127.13	△0.5	0.0	—	98.7	1,384
110期(2018年9月25日)	9,585	10	△0.7	126.34	△0.6	0.0	—	98.6	1,370
111期(2018年10月25日)	9,551	10	△0.3	126.22	△0.1	0.0	—	98.5	1,248
112期(2018年11月26日)	9,499	10	△0.4	126.36	0.1	0.0	—	98.5	1,241
113期(2018年12月25日)	9,479	10	△0.1	127.42	0.8	0.0	—	98.5	1,217
114期(2019年1月25日)	9,574	10	1.1	128.51	0.9	0.0	—	98.5	1,228
115期(2019年2月25日)	9,645	10	0.8	129.39	0.7	0.0	—	98.5	1,237
116期(2019年3月25日)	9,710	10	0.8	130.48	0.8	0.1	—	97.7	759
117期(2019年4月25日)	9,700	10	0.0	130.36	△0.1	0.1	—	97.6	756
118期(2019年5月27日)	9,666	10	△0.2	130.70	0.3	0.1	—	97.6	753
(償還時)	(償還価額)								
119期(2019年6月25日)	9,636.14	—	△0.3	133.36	2.0	—	—	—	748

* 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 (カスタムヘッジ・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
		円 銭	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第114期	(期 首) 2018年12月25日	9,479	—	127.42	—	0.0	—	98.5
	12月末	9,469	△0.1	127.31	△0.1	0.0	—	98.6
	(期 末) 2019年1月25日	9,584	1.1	128.51	0.9	0.0	—	98.5
第115期	(期 首) 2019年1月25日	9,574	—	128.51	—	0.0	—	98.5
	1月末	9,591	0.2	128.74	0.2	0.0	—	98.6
	(期 末) 2019年2月25日	9,655	0.8	129.39	0.7	0.0	—	98.5
第116期	(期 首) 2019年2月25日	9,645	—	129.39	—	0.0	—	98.5
	2月末	9,646	0.0	129.24	△0.1	0.0	—	98.6
	(期 末) 2019年3月25日	9,720	0.8	130.48	0.8	0.1	—	97.7
第117期	(期 首) 2019年3月25日	9,710	—	130.48	—	0.1	—	97.7
	3月末	9,711	0.0	130.51	0.0	0.1	—	97.7
	(期 末) 2019年4月25日	9,710	0.0	130.36	△0.1	0.1	—	97.6
第118期	(期 首) 2019年4月25日	9,700	—	130.36	—	0.1	—	97.6
	4月末	9,685	△0.2	130.14	△0.2	0.1	—	97.6
	(期 末) 2019年5月27日	9,676	△0.2	130.70	0.3	0.1	—	97.6
第119期	(期 首) 2019年5月27日	9,666	—	130.70	—	0.1	—	97.6
	5月末	9,672	0.1	131.07	0.3	0.1	—	97.7
	(償還時) 2019年6月25日	(償還価額) 9,636.14	△0.3	133.36	2.0	—	—	—

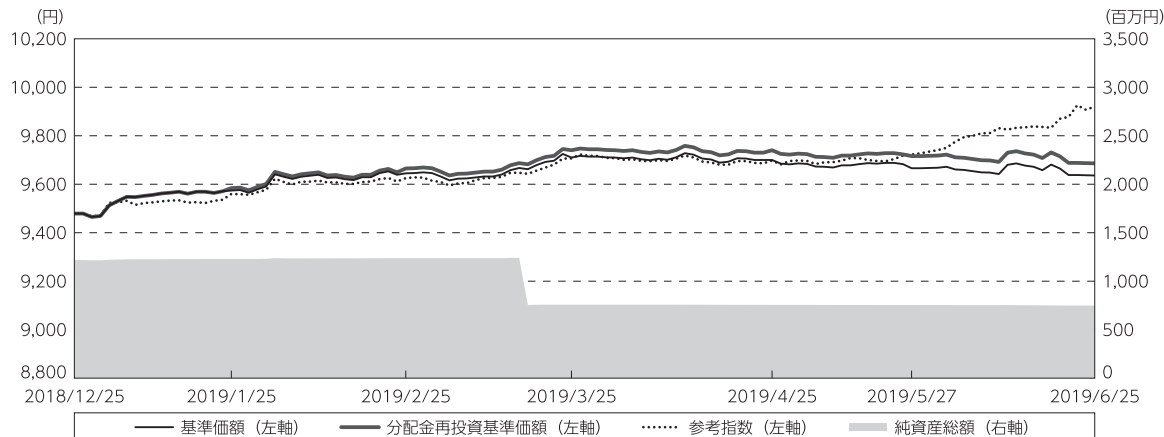
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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： 9,479円

第119期末(償還日)：9,636円14銭 (既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： 2.2% (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(カスタムヘッジ・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 Aコース]

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 A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, Hedged)] 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, Hedged)]

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。

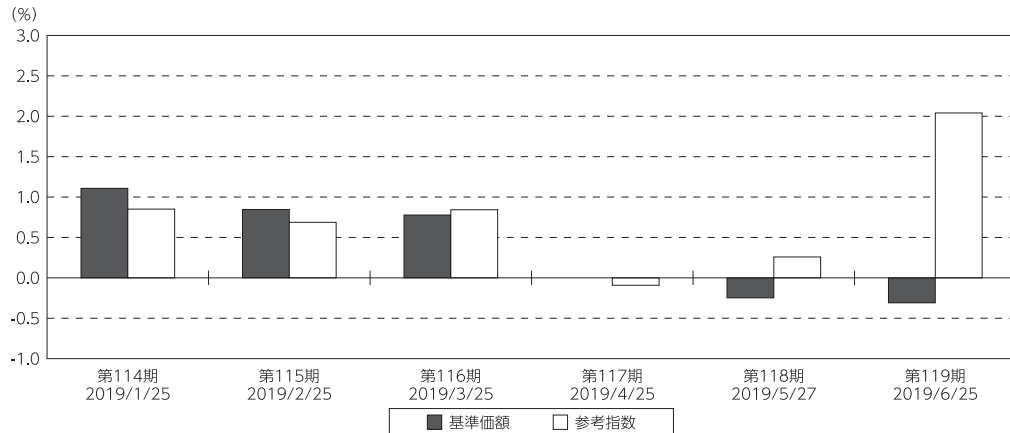
○当ファンドのベンチマークとの差異

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+2.2%※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（カスタムヘッジ・円ベース）は+4.7%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（カスタムヘッジ・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	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.104%	0.104%	0.103%	0.103%	0.103%
当期の収益	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,076	2,094	2,111	2,122	2,133

(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9,636.14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2,740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）

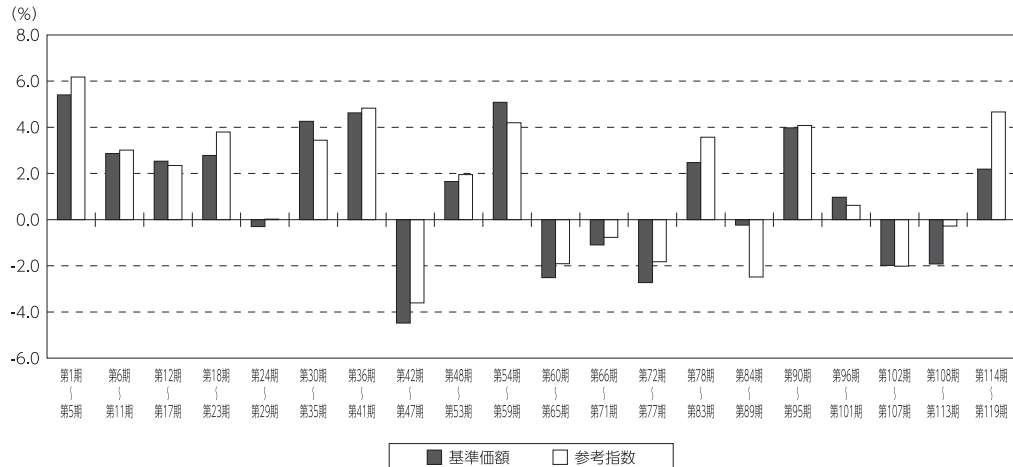
米国債券市場は世界的な株価の上昇や原油価格の回復、一部の堅調な国内経済指標が追い風となった一方で、FRB幹部による利上げを示唆する発言や米中貿易摩擦に絡むトランプ政権の動向などが相場の重石となりました。欧州債券市場は、ユーロ圏の主要経済指標やECBによる金融政策の発表、米国との貿易戦争が激化すると警戒感の広がり市場に影響を与えました。

○参考指数との差異

設定来では、参考指数が+33.4%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+25.4%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（カスタムヘッジ・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 65	% 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)	(43)	(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)	(21)	(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	65	0.674	
作成期間の平均基準価額は、9,629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, Hedged)	口 576	千円 5,064	口 55,303 (83,332)	千円 489,044 (732,321)

*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
野村マネー マザーファンド		千口 —	千円 —	千口 982	千円 1,002

* 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 A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, Hedged)			口 138,059
合	計		138,059

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 982

*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 749,511	% 100.0
投資信託財産総額	749,511	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	1,231,475,563	1,240,386,141	760,961,182	758,135,244	755,590,001	749,511,654
コール・ローン等	20,405,466	20,415,408	18,721,566	18,708,791	18,713,860	749,511,654
投資信託受益証券(評価額)	1,210,067,248	1,218,967,884	741,236,865	738,423,702	735,873,390	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,849	1,002,849	1,002,751	1,002,751	1,002,751	—
(B) 負債	2,687,604	2,701,149	1,887,147	1,649,632	1,675,215	837,418
未払収益分配金	1,283,444	1,283,283	781,746	779,921	779,947	—
未払信託報酬	1,401,886	1,415,568	1,103,601	868,300	893,826	834,695
未払利息	41	40	41	39	22	1,400
その他未払費用	2,233	2,258	1,759	1,372	1,420	1,323
(C) 純資産総額(A-B)	1,228,787,959	1,237,684,992	759,074,035	756,485,612	753,914,786	748,674,236
元本	1,283,444,114	1,283,283,662	781,746,732	779,921,562	779,947,185	776,943,957
次期繰越損益金	△ 54,656,155	△ 45,598,670	△ 22,672,697	△ 23,435,950	△ 26,032,399	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 28,269,721
(D) 受益権総口数	1,283,444,114口	1,283,283,662口	781,746,732口	779,921,562口	779,947,185口	776,943,957口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,574円	9,645円	9,710円	9,700円	9,666円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,636円14銭

(注) 第114期首元本額は1,284,632,331円、第114～119期中追加設定元本額は171,423円、第114～119期中一部解約元本額は507,859,797円、1口当たり純資産額は、第114期0.9574円、第115期0.9645円、第116期0.9710円、第117期0.9700円、第118期0.9666円、第119期0.963614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	4,142,084	4,146,607	2,505,739	2,502,928	2,506,074	△ 3,487
受取配当金	4,143,120	4,147,560	2,507,850	2,503,980	2,506,950	—
支払利息	△ 1,036	△ 953	△ 2,111	△ 1,052	△ 876	△ 3,487
(B) 有価証券売買損益	10,774,350	7,605,081	4,485,659	△ 1,669,525	△ 3,426,561	△ 1,498,055
売買益	10,774,230	7,606,387	5,336,692	542	—	6,812
売買損	120	△ 1,306	△ 851,033	△ 1,670,067	△ 3,426,561	△ 1,504,867
(C) 信託報酬等	△ 1,404,119	△ 1,417,826	△ 1,105,360	△ 869,672	△ 895,246	△ 836,018
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,512,315	10,333,862	5,886,038	△ 36,269	△ 1,815,733	△ 2,337,560
(E) 前期繰越損益金	△ 81,564,329	△ 69,324,911	△ 36,716,153	△ 31,537,021	△ 32,353,211	△ 34,813,171
(F) 追加信託差損益金	14,679,303	14,675,662	8,939,164	8,917,261	8,916,492	8,881,010
(配当等相当額)	(166,285,339)	(166,267,262)	(101,284,925)	(101,050,523)	(101,055,961)	(100,668,990)
(売買損益相当額)	(△151,606,036)	(△151,591,600)	(△ 92,345,761)	(△ 92,133,262)	(△ 92,139,469)	(△ 91,787,980)
(G) 計(D+E+F)	△ 53,372,711	△ 44,315,387	△ 21,890,951	△ 22,656,029	△ 25,252,452	—
(H) 収益分配金	△ 1,283,444	△ 1,283,283	△ 781,746	△ 779,921	△ 779,947	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 54,656,155	△ 45,598,670	△ 22,672,697	△ 23,435,950	△ 26,032,399	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△ 28,269,721
追加信託差損益金	14,679,303	14,675,662	8,939,164	8,917,261	8,916,492	—
(配当等相当額)	(166,285,339)	(166,267,262)	(101,284,925)	(101,050,523)	(101,055,961)	(—)
(売買損益相当額)	(△151,606,036)	(△151,591,600)	(△ 92,345,761)	(△ 92,133,262)	(△ 92,139,469)	(—)
分配準備積立金	100,179,965	102,528,017	63,782,953	64,485,516	65,316,720	—
繰越損益金	△169,515,423	△162,802,349	△ 95,394,814	△ 96,838,727	△100,265,611	—

* 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)	3,752,503円	3,646,573円	2,109,682円	1,633,487円	1,611,151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	166,285,339円	166,267,262円	101,284,925円	101,050,523円	101,055,961円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	97,710,906円	100,164,727円	62,455,017円	63,631,950円	64,485,516円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	267,748,748円	270,078,562円	165,849,624円	166,315,960円	167,152,628円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,086円	2,104円	2,121円	2,132円	2,143円
g. 分配金	1,283,444円	1,283,283円	781,746円	779,921円	779,947円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10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	749,511,654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	837,418円	
受益権口数	2,528,963,385口	776,943,957口	△1,752,019,428口	純資産総額	748,674,236円	
元本額	2,528,963,385円	776,943,957円	△1,752,019,428円	受益権口数	776,943,957口	
				1万円当たり償還金	9,636円14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	3,048,348,836円	3,118,580,009円	10,230円	30円	0.3%	
第2期	2,862,114,107	2,964,577,589	10,358	30	0.3	
第3期	2,119,357,753	2,196,303,435	10,363	30	0.3	
第4期	1,403,464,292	1,469,179,261	10,468	30	0.3	
第5期	1,599,889,413	1,662,154,306	10,389	30	0.3	
第6期	1,624,558,614	1,695,033,406	10,434	30	0.3	
第7期	1,569,109,864	1,636,654,068	10,430	30	0.3	
第8期	1,556,818,083	1,633,686,662	10,494	30	0.3	
第9期	1,604,942,380	1,696,422,184	10,570	30	0.3	
第10期	1,609,541,227	1,680,709,963	10,442	30	0.3	
第11期	1,806,972,111	1,898,283,843	10,505	30	0.3	
第12期	1,802,678,282	1,905,572,949	10,571	30	0.3	
第13期	1,820,783,315	1,963,840,038	10,786	30	0.3	
第14期	1,860,550,366	2,009,869,740	10,803	30	0.3	
第15期	1,863,445,110	2,025,579,120	10,870	30	0.3	
第16期	1,864,662,403	1,995,259,743	10,700	30	0.3	
第17期	1,880,636,307	1,991,933,305	10,592	30	0.3	
第18期	1,854,313,127	1,961,918,834	10,580	30	0.3	
第19期	1,859,026,764	1,962,501,327	10,557	30	0.3	
第20期	1,860,361,974	1,970,713,455	10,593	30	0.3	
第21期	1,859,688,383	1,985,679,267	10,677	30	0.3	
第22期	1,834,543,966	1,962,810,138	10,699	30	0.3	
第23期	1,844,531,515	1,974,477,614	10,704	30	0.3	
第24期	1,854,380,056	1,995,828,601	10,763	30	0.3	
第25期	1,768,743,058	1,904,021,428	10,765	30	0.3	
第26期	1,731,883,426	1,814,146,169	10,475	30	0.3	
第27期	1,678,043,543	1,762,861,028	10,505	30	0.3	
第28期	1,577,357,149	1,646,987,428	10,441	30	0.3	
第29期	1,563,325,825	1,640,288,259	10,492	30	0.3	
第30期	1,516,574,645	1,610,131,457	10,617	30	0.3	
第31期	1,492,516,838	1,609,769,559	10,786	30	0.3	
第32期	1,443,735,444	1,553,582,815	10,761	30	0.3	

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	1,443,793,302円	1,560,552,941円	10,809円	30円	0.3%
第34期	1,439,367,459	1,544,411,417	10,730	30	0.3
第35期	1,409,946,218	1,516,612,721	10,757	30	0.3
第36期	1,394,729,918	1,519,394,109	10,894	30	0.3
第37期	1,357,362,633	1,483,951,500	10,933	30	0.3
第38期	1,347,416,765	1,482,725,137	11,004	30	0.3
第39期	1,334,745,848	1,472,138,727	11,029	30	0.3
第40期	1,333,266,726	1,467,739,310	11,009	30	0.3
第41期	1,324,537,513	1,466,533,512	11,072	30	0.3
第42期	1,327,360,247	1,473,603,755	11,102	30	0.3
第43期	1,355,274,048	1,496,638,236	11,043	30	0.3
第44期	1,391,597,435	1,538,174,398	11,053	30	0.3
第45期	1,371,324,643	1,532,686,140	11,177	30	0.3
第46期	1,373,132,704	1,514,316,293	11,028	30	0.3
第47期	1,347,625,023	1,402,059,159	10,404	30	0.3
第48期	1,346,473,039	1,423,501,436	10,572	30	0.3
第49期	1,345,877,435	1,392,374,648	10,345	30	0.3
第50期	1,326,115,026	1,393,498,230	10,508	30	0.3
第51期	1,319,605,780	1,398,255,812	10,596	30	0.3
第52期	1,313,739,305	1,378,985,232	10,497	30	0.3
第53期	1,300,910,099	1,352,379,400	10,396	30	0.3
第54期	1,294,283,930	1,344,330,610	10,387	30	0.3
第55期	1,285,156,294	1,343,789,234	10,456	30	0.3
第56期	1,280,257,205	1,332,820,057	10,411	30	0.3
第57期	1,277,689,943	1,343,189,866	10,513	30	0.3
第58期	1,278,001,332	1,362,282,526	10,659	30	0.3
第59期	1,278,206,417	1,372,608,472	10,739	30	0.3
第60期	1,281,676,286	1,374,090,838	10,721	30	0.3
第61期	1,270,926,542	1,353,704,812	10,651	30	0.3
第62期	1,235,601,015	1,304,689,753	10,559	30	0.3
第63期	1,195,808,622	1,256,497,792	10,508	30	0.3
第64期	1,194,173,420	1,254,237,457	10,503	30	0.3
第65期	1,196,815,485	1,231,776,534	10,292	30	0.3
第66期	1,193,266,554	1,247,472,886	10,454	30	0.3
第67期	1,193,106,546	1,237,591,976	10,373	30	0.3
第68期	1,189,019,762	1,234,227,049	10,380	30	0.3
第69期	1,184,432,342	1,224,902,564	10,342	30	0.3
第70期	1,182,826,331	1,202,545,938	10,167	30	0.3
第71期	1,172,537,196	1,172,891,422	10,003	30	0.3
第72期	1,168,161,739	1,161,590,455	9,944	30	0.3
第73期	1,158,142,566	1,130,009,491	9,757	30	0.3

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	1,151,567,409円	1,108,192,729円	9,623円	30円	0.3%
第75期	1,140,349,799	1,111,634,801	9,748	30	0.3
第76期	1,140,624,541	1,106,547,275	9,701	30	0.3
第77期	1,131,081,403	1,080,425,892	9,552	30	0.3
第78期	1,116,626,577	1,051,450,958	9,416	30	0.3
第79期	1,110,225,852	1,048,165,997	9,441	10	0.1
第80期	1,094,972,025	1,055,247,591	9,637	10	0.1
第81期	1,095,057,178	1,065,731,581	9,732	10	0.1
第82期	1,091,805,062	1,050,216,313	9,619	10	0.1
第83期	1,079,851,712	1,048,135,521	9,706	10	0.1
第84期	1,072,063,258	1,063,808,250	9,923	10	0.1
第85期	1,057,358,490	1,056,856,775	9,995	10	0.1
第86期	1,044,563,764	1,044,068,621	9,995	10	0.1
第87期	1,048,304,085	1,045,627,411	9,974	10	0.1
第88期	1,029,572,794	988,876,747	9,605	10	0.1
第89期	1,025,422,209	986,902,792	9,624	10	0.1
第90期	1,527,058,630	1,478,066,545	9,679	10	0.1
第91期	1,516,865,757	1,490,247,602	9,825	10	0.1
第92期	1,515,491,508	1,492,547,795	9,849	10	0.1
第93期	1,516,261,370	1,499,451,701	9,889	10	0.1
第94期	1,491,495,518	1,476,870,194	9,902	10	0.1
第95期	1,491,350,478	1,483,239,276	9,946	10	0.1
第96期	1,481,579,681	1,476,412,941	9,965	10	0.1
第97期	1,471,341,197	1,472,080,894	10,005	10	0.1
第98期	1,470,487,135	1,475,532,611	10,034	10	0.1
第99期	1,470,417,496	1,466,434,685	9,973	10	0.1
第100期	1,469,688,249	1,471,179,707	10,010	10	0.1
第101期	1,467,182,707	1,464,588,658	9,982	10	0.1
第102期	1,462,075,556	1,470,962,159	10,061	10	0.1
第103期	1,461,121,559	1,453,275,647	9,946	10	0.1
第104期	944,889,272	939,373,111	9,942	10	0.1
第105期	1,446,427,264	1,424,820,589	9,851	10	0.1
第106期	1,446,456,305	1,411,482,557	9,758	10	0.1
第107期	1,441,865,180	1,402,247,531	9,725	10	0.1
第108期	1,441,894,617	1,402,361,763	9,726	10	0.1
第109期	1,432,546,804	1,384,303,527	9,663	10	0.1
第110期	1,429,753,491	1,370,421,817	9,585	10	0.1
第111期	1,307,396,070	1,248,758,734	9,551	10	0.1
第112期	1,307,431,292	1,241,937,138	9,499	10	0.1
第113期	1,284,632,331	1,217,685,300	9,479	10	0.1
第114期	1,283,444,114	1,228,787,959	9,574	10	0.1

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	1,283,283,662円	1,237,684,992円	9,645円	10円	0.1%
第116期	781,746,732	759,074,035	9,710	10	0.1
第117期	779,921,562	756,485,612	9,700	10	0.1
第118期	779,947,185	753,914,786	9,666	10	0.1

○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)	10円	10円	10円	10円	10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)	9,636円14銭

○お知らせ

該当事項はございません。