

HSBC 新興国現地通貨建 債券オープン(毎月決算型)

愛称 エマボン毎月

償還運用報告書 (全体版)

第115期	(決算日)	2017年9月15日)
第116期	(決算日)	2017年10月16日)
第117期	(決算日)	2017年11月15日)
第118期	(決算日)	2017年12月15日)
第119期	(決算日)	2018年1月15日)
満期償還	(償還日)	2018年2月15日)

◎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	2008年2月26日～2018年2月15日
運用方針	主として、米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人の投資信託証券への投資を通じて、新興国の債券等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラスJ1M2」(「HSBC GIF EMD J1M2」)に投資します。また、新興国債券を主要投資対象とするETF(上場投資信託)にも投資します。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	年12回の決算時(毎月15日、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないこともあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC 新興国現地通貨建債券オープン(毎月決算型)」は、2018年2月15日に満期償還を迎えました。

ここに運用経過と償還内容をご報告いたしますとともに、これまでのご愛顧に対し厚くお礼申し上げます。

HSBC 投信株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング
《お問い合わせ先(クライアントサービス本部)》
電話番号: 03-3548-5690
(営業日の午前9時～午後5時)
ホームページ: www.assetmanagement.hsbc.com/jp

◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	期中騰落率		投資信託証券 組入比率	純資産額
			税 分	込 配 み 金		
		円	円	%	%	百万円
第16 作成期	第91期 (2015年 9月15日)	5,192	20	△ 7.4	98.7	1,097
	第92期 (2015年10月15日)	5,293	20	2.3	98.5	1,110
	第93期 (2015年11月16日)	5,304	20	0.6	98.1	1,090
	第94期 (2015年12月15日)	5,087	20	△ 3.7	97.9	1,038
	第95期 (2016年 1月15日)	4,869	20	△ 3.9	98.7	954
	第96期 (2016年 2月15日)	4,732	20	△ 2.4	98.4	918
第17 作成期	第97期 (2016年 3月15日)	4,986	20	5.8	98.0	964
	第98期 (2016年 4月15日)	4,939	20	△ 0.5	98.2	946
	第99期 (2016年 5月16日)	4,784	20	△ 2.7	98.1	909
	第100期 (2016年 6月15日)	4,638	20	△ 2.6	98.8	870
	第101期 (2016年 7月15日)	4,786	20	3.6	98.9	893
	第102期 (2016年 8月15日)	4,621	20	△ 3.0	98.9	858
第18 作成期	第103期 (2016年 9月15日)	4,555	20	△ 1.0	98.8	843
	第104期 (2016年10月17日)	4,641	20	2.3	98.7	849
	第105期 (2016年11月15日)	4,500	20	△ 2.6	98.4	811
	第106期 (2016年12月15日)	4,978	20	11.1	99.1	881
	第107期 (2017年 1月16日)	4,801	20	△ 3.2	98.6	842
	第108期 (2017年 2月15日)	4,914	20	2.8	98.8	861
第19 作成期	第109期 (2017年 3月15日)	4,908	20	0.3	99.0	849
	第110期 (2017年 4月17日)	4,741	20	△ 3.0	98.7	816
	第111期 (2017年 5月15日)	4,979	20	5.4	98.6	866
	第112期 (2017年 6月15日)	4,906	20	△ 1.1	99.2	848
	第113期 (2017年 7月18日)	5,008	20	2.5	98.7	863
	第114期 (2017年 8月15日)	4,905	20	△ 1.7	98.9	833
第20 作成期	第115期 (2017年 9月15日)	4,980	20	1.9	99.2	843
	第116期 (2017年10月16日)	4,980	20	0.4	98.7	827
	第117期 (2017年11月15日)	4,897	20	△ 1.3	98.7	808
	第118期 (2017年12月15日)	4,905	20	0.6	98.6	801
	第119期 (2018年 1月15日)	4,985	20	2.0	98.6	778
	(償還時)	(償還価額)				
第120期 (2018年 2月15日)	4,969.04	—	△ 0.3	—	773	

(注1) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

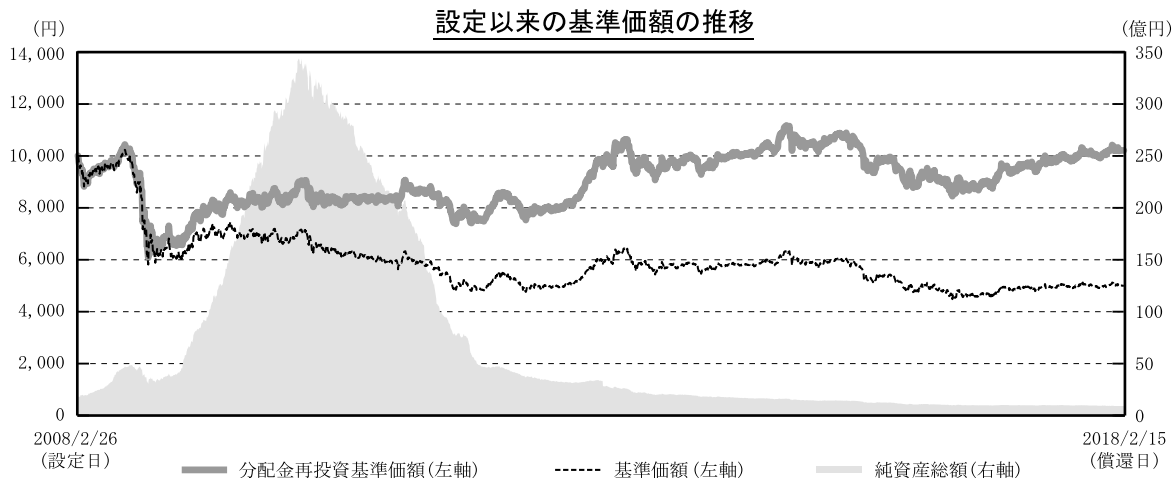
(注2) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

◎当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第115期	(期 首) 2017年 8月15日	円	4,905	%	%
	8月末		4,976	—	98.9
	(期 末) 2017年 9月15日		5,000	1.4	99.1
第116期	(期 首) 2017年 9月15日		4,980	1.9	99.2
	9月末		5,014	—	99.2
	(期 末) 2017年10月16日		5,000	0.7	98.6
第117期	(期 首) 2017年10月16日		4,980	—	98.7
	10月末		4,936	—	98.7
	(期 末) 2017年11月15日		4,917	△0.9	99.4
第118期	(期 首) 2017年11月15日		4,897	△1.3	98.7
	11月末		4,920	—	98.7
	(期 末) 2017年12月15日		4,925	0.5	98.8
第119期	(期 首) 2017年12月15日		4,905	0.6	98.6
	12月末		4,995	—	98.6
	(期 末) 2018年 1月15日		5,005	1.8	98.8
第120期	(期 首) 2018年 1月15日		4,985	2.0	98.6
	1月末		4,973	—	98.6
	(償還時) 2018年2月15日	(償還価額)	4,969.04	△0.2	—
				△0.3	—

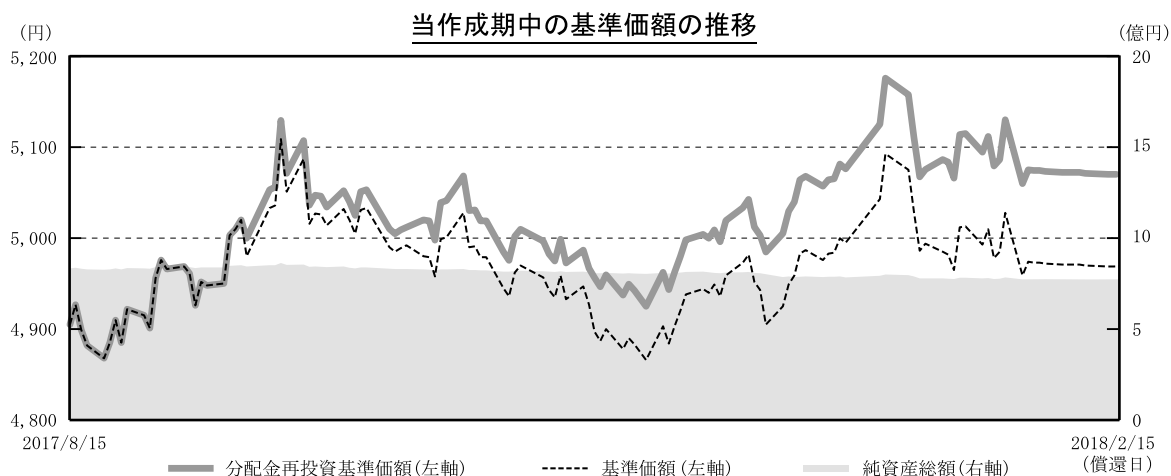
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

◎投資環境と運用状況



*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。

*分配金を再投資するか否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、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。



*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。

*分配金を再投資するか否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、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。

・分配金再投資基準価額は、作成期首(2017年8月15日)の値を基準価額と同一になるように指数化しております。

1. 基準価額等の推移について（当作成期：2017年8月16日～2018年2月15日）

【基準価額・騰落率】

第115期首：4,905円

償還日：4,969円04銭（既払分配金（税込み）：100円）

騰落率：+3.4%（分配金再投資ベース）

2. 基準価額の主な変動要因（当作成期）

<上昇要因>

ブラジル、インドネシア、ロシアなどの債券への投資の効果（高い債券利回りや債券価格の上昇）が、プラスに寄与しました。

また、南アフリカランド、マレーシアリング、ポーランドズロチなどの通貨が対円で上昇したことも、プラスに働きました。

<下落要因>

ブラジルレアル、インドネシアルピア、トルコリラ、メキシコペソなどが対円で下落したことがマイナスの寄与となりました。

3. 投資環境について

【債券市況】

新興国債券市場は、当ファンドの設定日以降、当初は上昇して始まったものの、米国サブプライムローン問題に端を発する金融危機が世界に広がる中で、2008年半ば以降は大幅に下落しました。2009年に入ると、世界経済は最悪期を脱したとの見方が次第に広がり、投資家のリスク選好度が回復する中で、新興国債券市場は2012年まで上昇しました。この間、主要先進国の低金利政策、積極的な流動性供給も債券市場を支えました。しかしながら、2013年5月に米連邦準備制度理事会（FRB）が量的緩和の縮小について言及したことにより、新興国市場から投資資金が流出するとの懸念が広がり、新興国債券市場は下落、2015年末まで売り優勢の展開が続きしました。但し、2016年以降は、世界経済の回復を背景とした投資家のリスク選好度の高まり、新興国の相対的に高い利回りなどから新興国債券市場は投資資金を惹きつけ、再び値を戻す展開となりました。

【為替相場】

新興国通貨は、金融危機が広がる中で2008年に急落した後に、2009年から2011年にかけて上昇、その後、一進一退の展開となり、2013年5月の米FRBの量的緩和縮小に関する言及を受けて大幅に下落しました。その後、2015年までは売り優勢の展開が続いた後、2016年以降は上昇基調をたどりました。

なお、当ファンドの主要投資対象国の通貨は、当ファンドの設定から償還までの期間に、対円ではトルコリラ、インドルピー、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルなどがいずれも下落しました。

4. ポートフォリオについて

<HSBC 新興国現地通貨建債券オープン（毎月決算型）>

当ファンドでは、主要投資対象である「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラス J 1M2」（以下、「HSBC GIF EMD J 1M2」）を高位に組入れたほか、新興国債券を主要投資対象とする上場投資信託（ETF）への投資を行いました。2018年1月には、満期償還に向けて「HSBC GIF EMD J 1M2」を売却し、キャッシュによる安定運用に切り替えました。

<HSBC GIF EMD J1M2>

当作成期は、米国の金融政策の正常化に伴う新興国債券市場の金利上昇リスクを考慮し、平均デュレーションを前作成期より短めとし、概ね2.0年～2.1年程度に維持しました。

また、組入債券の格付けについては、高格付債に重点を置いてポートフォリオを構築し、平均格付けは「BBB+」～「A」程度に維持しました。

5. ベンチマークとの差異について

当ファンドは、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。

6. 分配金について

第115期から第119期における分配金は、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、いずれも20円（1万口当たり・税引前）とさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、元本部分と同一の運用を行いました。

◎1万口当たりの費用明細

項目	作成期間(第115期～第120期)		項目の概要
	2017/8/16～2018/2/15		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 31	% 0.626	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.229)	ファンドの運用等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0.381)	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料／作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	5	0.095	(c) 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)	(0)	(0.007)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.024)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(そ の 他)	(4)	(0.064)	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用等
合計	36	0.722	
作成期中の平均基準価額は、4,969円です。			

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加設定・一部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2) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、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)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

(注5) 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が支払った費用を含みません。

(注6) 委託者は2017年8月1日から2018年2月15日までの期間に、管理会社より10,537.19米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

◎当作成期中の売買及び取引の状況（2017年8月16日から2018年2月15日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 115 期		第 120 期		
		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		口	千米ドル	口	千米ドル	
外国	米国	HSBC GIF EMD J1M2	—	—	1,019,505	7,622
		iSHARES JP MORGAN USD EMG BD ETF	—	—	500	57
		合 計	—	—	1,020,005	7,680

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2017年8月16日から2018年2月15日まで）

当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 115 期 ～ 第 120 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	—	—	—	856	17	2.0

(注) 単位未満は切捨て。

*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、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細

信託終了日における有価証券の組入れはありません。以下は前作成期末（2017年8月15日）の状況です。

ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンド

フ ァ ン ド 名	第 19 作 成 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	口	千米ドル	千円	%
(米国)	口			
HSBC GIF EMD J1M2	1,019,505	7,414	817,192	98.1
iSHARES JP MORGAN USD EMG BD ETF	500	57	6,349	0.8
合計	口 数、金額	1,020,005	7,472	823,541
	ファンド数<比率>	2	—	<98.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2018年2月15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 775,453	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	775,453	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2017年9月15日) (2017年10月16日) (2017年11月15日) (2017年12月15日) (2018年1月15日) (2018年2月15日)

項 目	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末	第 119 期 末	償 還 時
(A) 資 産	848,842,599円	842,035,273円	813,003,773円	806,312,271円	798,243,807円	775,453,233円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,613,099	10,689,776	15,706,669	16,073,054	10,083,365	775,453,233
投資信託受益証券(評価額)	6,441,774	6,524,176	6,496,162	6,513,580	6,439,408	—
投 資 証 券(評価額)	830,787,726	810,205,674	790,800,942	783,725,637	760,627,733	—
未 収 入 金	—	14,615,647	—	—	21,093,301	—
(B) 負 債	5,119,393	14,299,461	4,997,611	4,673,258	20,127,414	1,538,293
未 払 金	—	7,303,489	—	—	10,548,457	—
未 払 収 益 分 配 金	3,388,543	3,324,177	3,299,818	3,268,888	3,121,893	—
未 払 解 約 金	723,550	2,534,100	491,698	94,374	5,022,794	—
未 払 信 託 報 酬	882,880	888,146	838,407	825,948	832,885	819,648
未 払 利 息	30	27	43	36	25	1,805
そ の 他 未 払 費 用	124,390	249,522	367,645	484,012	601,360	716,840
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	843,723,206	827,735,812	808,006,162	801,639,013	778,116,393	773,914,940
元 本	1,694,271,914	1,662,088,614	1,649,909,182	1,634,444,499	1,560,946,504	1,557,472,888
次 期 繰 越 損 益 金	△850,548,708	△834,352,802	△841,903,020	△832,805,486	△782,830,111	—
償 還 差 損 金	—	—	—	—	—	△783,557,948
(D) 受 益 権 総 口 数	1,694,271,914口	1,662,088,614口	1,649,909,182口	1,634,444,499口	1,560,946,504口	1,557,472,888口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,980円	4,980円	4,897円	4,905円	4,985円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,969円04銭

(注1) 当ファンドの第115期首元本額は1,698,420,202円、第115～120期中追加設定元本額は3,579,010円、第115～120期中一部解約元本額は144,526,324円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

◎損益の状況

項 目	自2017年8月16日 至2017年9月15日	自2017年 9月16日 至2017年10月16日	自2017年10月17日 至2017年11月15日	自2017年11月16日 至2017年12月15日	自2017年12月16日 至2018年 1月15日	自2018年1月16日 至2018年2月15日
項 目	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配 当 等 收 益	3,387,556円	3,267,899円	3,491,083円	3,501,129円	3,008,747円	△ 26,087円
受 取 配 当 金	3,389,783	3,212,719	3,492,628	3,524,335	3,008,282	—
受 取 利 息	325	341	562	549	821	—
支 払 利 息	△ 2,552	54,839	△ 2,107	△ 23,755	△ 356	△ 26,087
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,673,843	1,076,910	△ 12,916,135	1,903,691	13,481,259	△ 1,489,090
売 買 益	13,687,551	14,111,694	10,270,763	9,714,917	24,688,317	11,544,983
売 買 損	△ 13,708	△ 13,034,784	△ 23,186,898	△ 7,811,226	△ 11,207,058	△ 13,034,073
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,010,094	△ 1,021,857	△ 959,448	△ 948,035	△ 958,840	△ 961,443
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	16,051,305	3,322,952	△ 10,384,500	4,456,785	15,531,166	△ 2,476,620
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△292,111,614	△273,958,158	△271,820,919	△282,720,829	△268,674,189	△255,615,887
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△571,099,856	△560,393,419	△556,397,783	△551,272,554	△526,565,195	△525,465,441
(配 当 等 相 当 額)	(2,830,937)	(2,789,585)	(2,778,468)	(2,759,144)	(2,641,268)	(2,640,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△573,930,793)	(△563,183,004)	(△559,176,251)	(△554,031,698)	(△529,206,463)	(△528,106,340)
(G) 計 (D+E+F)	△847,160,165	△831,028,625	△838,603,202	△829,536,598	△779,708,218	—
(H) 收 益 分 配 金	△ 3,388,543	△ 3,324,177	△ 3,299,818	△ 3,268,888	△ 3,121,893	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△850,548,708	△834,352,802	△841,903,020	△832,805,486	△782,830,111	—
償 還 差 損 金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△783,557,948
追 加 信 託 差 損 益 金	△571,099,856	△560,393,419	△556,397,783	△551,272,554	△526,565,195	—
(配 当 等 相 当 額)	(2,830,937)	(2,789,585)	(2,778,468)	(2,759,144)	(2,641,268)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△573,930,793)	(△563,183,004)	(△559,176,251)	(△554,031,698)	(△529,206,463)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	23,452,812	22,209,389	21,290,044	20,720,042	19,608,315	—
繰 越 損 益 金	△302,901,664	△296,168,772	△306,795,281	△302,252,974	△275,873,231	—

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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おります。

(注3) (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4) 第115期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,186,951円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,830,937円)および分配準備積立金(23,654,404円)より分配対象収益は29,672,292円(10,000口当たり175円)であり、うち3,388,543円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注5) 第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,499,360円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,789,585円)および分配準備積立金(23,034,206円)より分配対象収益は28,323,151円(10,000口当たり170円)であり、うち3,324,177円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,531,635円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,778,468円)および分配準備積立金(22,058,227円)より分配対象収益は27,368,330円(10,000口当たり165円)であり、うち3,299,818円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注7) 第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,886,992円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,759,144円)および分配準備積立金(21,101,938円)より分配対象収益は26,748,074円(10,000口当たり163円)であり、うち3,268,888円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,833,759円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,641,268円)および分配準備積立金(19,896,449円)より分配対象収益は25,371,476円(10,000口当たり162円)であり、うち3,121,893円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

◎分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇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。
 - 普通分配金 … 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、全額普通分配金となります。
 - 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分は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。

◎分配原資の内訳

（単位：1万口当たり・税引前）

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	0.400%	0.400%	0.407%	0.406%	0.400%
当期の収益	18円	15円	15円	17円	18円
当期の収益以外	1円	4円	4円	2円	1円
翌期繰越分配対象額	155円	150円	145円	143円	142円

- ◇「（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）に対する比率です。この値はファンドの収益率を表すものではない点にご留意ください。
- ◇「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。

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%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税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。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

◎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2月26日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2018年2月15日			資産総額	775,453,233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	1,538,293円	
				純資産総額	773,914,940円	
受益権口数	1,619,823,958口	1,557,472,888口	△62,351,070口	受益権口数	1,557,472,888口	
元本額	1,619,823,958円	1,557,472,888円	△62,351,070円	1万口当たり償還金	4,969.04円	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	1,972,510,949円	1,768,901,806円	8,968円	0円	0.0000%	
第2期	2,208,008,947	2,043,675,621	9,256	0	0.0000	
第3期	2,550,291,802	2,425,703,510	9,511	60	0.6000	
第4期	3,139,886,986	2,984,631,907	9,506	65	0.6500	
第5期	4,242,471,573	4,097,816,449	9,659	65	0.6500	
第6期	4,621,059,080	4,577,380,220	9,905	100	1.0000	
第7期	4,881,103,184	4,290,519,368	8,790	70	0.7000	
第8期	5,135,243,636	3,850,978,942	7,499	70	0.7000	
第9期	5,128,584,874	3,223,894,739	6,286	70	0.7000	
第10期	5,453,196,669	3,387,129,349	6,211	70	0.7000	
第11期	5,843,432,106	3,564,877,067	6,101	70	0.7000	
第12期	6,812,230,520	4,157,536,189	6,103	70	0.7000	
第13期	9,996,115,460	6,404,119,195	6,407	70	0.7000	
第14期	11,766,368,518	8,137,907,621	6,916	70	0.7000	
第15期	13,190,069,103	9,032,406,778	6,848	70	0.7000	
第16期	15,933,614,092	11,506,730,268	7,222	70	0.7000	
第17期	18,650,456,592	12,632,092,085	6,773	70	0.7000	
第18期	22,687,347,316	16,162,163,246	7,124	100	1.0000	
第19期	26,986,967,960	18,543,746,472	6,871	70	0.7000	
第20期	30,974,238,760	21,732,590,627	7,016	70	0.7000	
第21期	34,906,712,054	24,076,230,278	6,897	70	0.7000	
第22期	38,399,672,588	25,924,921,253	6,751	70	0.7000	
第23期	41,760,658,306	29,081,128,241	6,964	70	0.7000	
第24期	44,697,162,730	29,462,081,543	6,591	70	0.7000	
第25期	47,368,202,512	32,391,321,412	6,838	70	0.7000	
第26期	48,261,966,250	34,377,913,012	7,123	70	0.7000	
第27期	48,455,585,544	32,302,310,359	6,666	70	0.7000	
第28期	49,036,865,269	32,027,709,612	6,531	70	0.7000	
第29期	47,884,044,310	30,482,798,641	6,366	70	0.7000	
第30期	46,967,603,007	29,177,274,802	6,212	70	0.7000	

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31期	46,152,339,610円	28,773,861,118円	6,235円	70円	0.7000%
第32期	43,583,033,439	27,107,408,094	6,220	70	0.7000
第33期	41,724,943,798	25,466,373,852	6,103	70	0.7000
第34期	39,338,190,700	23,826,933,529	6,057	70	0.7000
第35期	37,557,271,948	22,414,592,975	5,968	70	0.7000
第36期	36,148,548,462	21,236,951,477	5,875	70	0.7000
第37期	34,239,607,181	19,939,010,885	5,823	70	0.7000
第38期	32,234,744,632	19,729,522,213	6,121	70	0.7000
第39期	30,154,194,337	17,485,609,452	5,799	70	0.7000
第40期	27,737,979,388	16,171,517,778	5,830	70	0.7000
第41期	22,867,377,267	12,900,448,313	5,641	50	0.5000
第42期	18,094,600,578	9,712,915,787	5,368	50	0.5000
第43期	16,201,926,691	8,279,231,893	5,110	50	0.5000
第44期	15,420,032,999	7,789,934,088	5,052	50	0.5000
第45期	14,547,489,259	7,236,994,006	4,975	20	0.2000
第46期	10,314,028,168	4,955,477,614	4,805	20	0.2000
第47期	9,316,486,536	4,507,144,323	4,838	20	0.2000
第48期	8,731,536,338	4,555,114,194	5,217	20	0.2000
第49期	8,251,443,703	4,487,960,886	5,439	20	0.2000
第50期	7,870,201,214	4,108,549,377	5,220	20	0.2000
第51期	7,595,499,659	3,788,831,400	4,988	20	0.2000
第52期	7,394,456,248	3,588,654,031	4,853	20	0.2000
第53期	6,943,294,176	3,425,590,733	4,934	20	0.2000
第54期	6,653,143,349	3,297,092,877	4,956	20	0.2000
第55期	6,385,029,489	3,178,650,985	4,978	20	0.2000
第56期	6,206,096,828	3,061,131,635	4,932	20	0.2000
第57期	5,981,576,475	2,986,396,720	4,993	20	0.2000
第58期	5,844,951,919	3,091,035,767	5,288	20	0.2000
第59期	5,688,941,111	3,240,753,044	5,697	20	0.2000
第60期	5,409,811,206	3,213,614,421	5,940	20	0.2000
第61期	4,420,857,120	2,675,151,631	6,051	20	0.2000
第62期	4,146,335,375	2,599,725,170	6,270	20	0.2000
第63期	3,872,280,578	2,477,589,495	6,398	20	0.2000
第64期	3,659,124,345	2,092,062,590	5,717	20	0.2000
第65期	3,549,495,233	2,073,888,081	5,843	20	0.2000
第66期	3,416,922,290	1,938,628,552	5,674	20	0.2000
第67期	3,358,279,257	1,913,299,275	5,697	20	0.2000
第68期	3,322,817,874	1,910,736,705	5,750	20	0.2000

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69期	3,264,192,374円	1,859,357,897円	5,696円	20円	0.2000%
第70期	3,183,358,457	1,854,310,271	5,825	20	0.2000
第71期	3,088,552,661	1,789,634,685	5,794	20	0.2000
第72期	3,017,693,148	1,677,365,658	5,558	20	0.2000
第73期	2,920,729,131	1,615,638,199	5,532	20	0.2000
第74期	2,871,116,955	1,643,964,993	5,726	20	0.2000
第75期	2,793,867,585	1,616,889,611	5,787	20	0.2000
第76期	2,714,515,198	1,566,531,153	5,771	20	0.2000
第77期	2,658,091,582	1,534,472,372	5,773	20	0.2000
第78期	2,620,446,814	1,510,057,274	5,763	20	0.2000
第79期	2,556,296,387	1,504,708,533	5,886	20	0.2000
第80期	2,506,220,482	1,455,176,989	5,806	20	0.2000
第81期	2,375,205,485	1,461,575,176	6,153	20	0.2000
第82期	2,316,460,135	1,392,103,483	6,010	20	0.2000
第83期	2,287,260,467	1,341,444,262	5,865	20	0.2000
第84期	2,279,468,596	1,336,601,783	5,864	20	0.2000
第85期	2,228,551,686	1,270,249,060	5,700	20	0.2000
第86期	2,215,907,971	1,299,993,896	5,867	20	0.2000
第87期	2,201,443,136	1,306,118,068	5,933	20	0.2000
第88期	2,174,402,025	1,287,170,923	5,920	20	0.2000
第89期	2,176,713,654	1,283,901,892	5,898	20	0.2000
第90期	2,145,118,203	1,207,348,122	5,628	20	0.2000
第91期	2,113,761,473	1,097,543,483	5,192	20	0.2000
第92期	2,098,615,674	1,110,754,093	5,293	20	0.2000
第93期	2,055,480,795	1,090,290,694	5,304	20	0.2000
第94期	2,041,050,546	1,038,251,751	5,087	20	0.2000
第95期	1,959,420,871	954,034,702	4,869	20	0.2000
第96期	1,940,640,059	918,305,199	4,732	20	0.2000
第97期	1,934,447,774	964,419,331	4,986	20	0.2000
第98期	1,916,680,994	946,569,720	4,939	20	0.2000
第99期	1,900,844,663	909,433,485	4,784	20	0.2000
第100期	1,876,470,546	870,312,027	4,638	20	0.2000
第101期	1,867,038,960	893,501,199	4,786	20	0.2000
第102期	1,858,818,258	858,935,023	4,621	20	0.2000
第103期	1,851,622,722	843,422,252	4,555	20	0.2000
第104期	1,831,507,151	849,922,917	4,641	20	0.2000
第105期	1,803,926,229	811,770,163	4,500	20	0.2000
第106期	1,771,748,189	881,899,680	4,978	20	0.2000

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107期	1,755,339,220円	842,707,364円	4,801円	20円	0.2000%
第108期	1,753,445,734	861,604,320	4,914	20	0.2000
第109期	1,730,626,776	849,333,928	4,908	20	0.2000
第110期	1,721,789,915	816,370,189	4,741	20	0.2000
第111期	1,740,061,096	866,398,543	4,979	20	0.2000
第112期	1,729,415,459	848,438,149	4,906	20	0.2000
第113期	1,723,458,974	863,174,982	5,008	20	0.2000
第114期	1,698,420,202	833,087,798	4,905	20	0.2000
第115期	1,694,271,914	843,723,206	4,980	20	0.2000
第116期	1,662,088,614	827,735,812	4,980	20	0.2000
第117期	1,649,909,182	808,006,162	4,897	20	0.2000
第118期	1,634,444,499	801,639,013	4,905	20	0.2000
第119期	1,560,946,504	778,116,393	4,985	20	0.2000

◎償還金のお知らせ

1万円当たり償還金	4,969円04銭
-----------	-----------

(個人の受益者に対する課税)

※償還金が個別元本を上回る場合、上回る部分に20.315% (所得税15.315%、地方税5%) の源泉分離課税がかかります。

税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

税金の取扱いの詳細等については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

◆お知らせ◆

当ファンドは、2018年2月15日をもちまして信託期間を終了し、満期償還いたしました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。