

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

<b>商品分類</b>	追加型投信／海外／株式
<b>信託期間</b>	設定日(2009年6月19日)から2019年5月30日まで
<b>運用方針</b>	<p>①主として、投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。</p> <p>②原則として外国投資信託証券への投資比率を可能な限り高位に保ちます。</p> <p>③なお、資金動向、市況動向に急激な変化が生じた場合等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
<b>主要運用対象</b>	「BNP PARIBAS FLEXI III Equity China A Selected」、「PARVEST Equity China A-Shares」及び「BNPパリバ日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」を主要投資対象とします。
<b>組入制限</b>	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産(外貨建資産を組入れ可能な投資信託証券を除きます。)への投資は行いません。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p>
<b>分配方針</b>	<p>毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・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。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が運用実績、基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。</p> <p>③留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。</p>

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

## 運用報告書(全体版)

### 償還

第10期(償還日 2019年5月30日)

### 愛称 万里

## 日興フォルティス 中国A株ファンド

追加型投信／海外／株式

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。日興フォルティス 中国A株ファンド 愛称「万里」は、2019年5月30日をもちまして償還いたしました。ここに、謹んで運用状況と償還金をご報告申し上げます。

当ファンドをご愛顧賜りましたことに、厚く御礼申し上げます。

お問い合わせ窓口

BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-996-222

受付時間：毎営業日 午前10時～午後5時

<http://www.bnpparibas-am.jp/>

**BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社**

東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウノースタワー

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金		
	円	円	%	%
6期(2015年6月10日)	20,723	0	172.7	99.6
7期(2016年6月10日)	14,904	1,000	△ 23.3	98.6
8期(2017年6月12日)	15,149	1,000	8.4	98.6
9期(2018年6月11日)	16,150	1,000	13.2	99.1
(償還時)	(償還価額)			
10期(2019年5月30日)	15,315.23		△ 5.2	—

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年 6月11日	16,150	—	99.1
6月末	14,531	△10.0	94.8
7月末	14,736	△ 8.8	95.2
8月末	13,995	△13.3	96.3
9月末	14,450	△10.5	97.0
10月末	12,842	△20.5	97.6
11月末	13,077	△19.0	99.5
12月末	12,233	△24.3	98.7
2019年 1月末	13,554	△16.1	99.6
2月末	15,278	△ 5.4	99.0
3月末	15,408	△ 4.6	99.2
4月末	16,562	2.6	99.4
(償還時)	(償還価額)		
2019年 5月30日	15,315.23	△ 5.2	—

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

## ■運用経過



(注) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

## 1. 当期(2018年6月12日～2019年5月30日)の基準価額等の推移について

当ファンドの償還価額は、15,315円23銭となりました。前期末からの騰落率は、5.2%の下落となりました。

## 当期の基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託証券「PARVEST Equity China A-Shares」(以下「パーベストエクイティ チャイナ Aシェアーズ」といいます。)への投資を通じて、実質的に中国人民元建て株式(中国A株)を主な投資対象として運用したため、基準価額は中国本土株式市場や人民元の対円為替レートの変動による影響を受けました。

当期は、中国政府の経済対策への期待などから中国本土株式市場が上昇し、基準価額の上昇に寄与する局面もありましたが、米中の貿易摩擦に対する懸念などから中国本土株式市場が下落したことが、基準価額の主な下落要因となりました。

## 2. 投資環境について

## 設定来の投資環境(2009年6月19日～2019年5月30日)

当ファンドが設定された2009年の中国本土株式市場は、中国人民銀行による金融引き締め観測などが嫌気される局面もありましたが、世界経済の回復とともに中国の景気が回復傾向にあるとの見方などを背景に、年末にかけて堅調な動きとなりました。

2010年は中国人民銀行が預金準備率を引き上げたことや、欧州の債務問題に対する警戒感が広がったことなどから軟調な動きが続きましたが、10月に格付け会社ムーディーズが中国の格付けを引き上げ方向で見直すことと発表したほか、中国の経済指標や企業業績が良好だったことなどが好感されました。

2011年は中国人民銀行が相次いで金融引き締めを実施したことや、欧州債務危機によって世界的に景気が減速するとの見方が広がったことなどから、再び軟調な動きとなりました。

2012年は全国人民代表大会(全人代)で2012年の目標経済成長率が引き下げられたことなどが嫌気される局面も

ありましたが、中国共産党大会で習近平氏を頂点とする新指導部が選出され、経済成長政策への期待が高まったことなどが好感されました。

2013年は中国の良好な経済指標や証券市場の規制緩和などが好感される一方、金融引き締めによって中国の景気が減速するとの見方などが嫌気されました。

2014年は中国人民銀行が金融緩和を実施したことや、上海・香港間の株式相互取引解禁によって市場活性化への期待が高まったことなどから、中国本土株式市場は上昇しました。

2015年は中国人民銀行による金融緩和の強化や中国政府の景気対策への期待などから上昇傾向が続きましたが、8月に中国人民銀行が人民元の切り下げを行ったことで中国经济に対する不安が広がり、中国本土株式市場は急落しました。

2016年は中国の景気減速や人民元安による資金流出への懸念などから、再び急落する局面がありましたが、深セン証券取引所と香港証券取引所の相互取引が承認されたことや、11月の米国大統領選挙でトランプ氏が当選し、景気拡大期待から世界的に株高が広がったことなどから、中国本土株式市場は堅調な動きとなりました。

2017年は北朝鮮情勢をめぐる地政学リスクなどが嫌気される局面もありましたが、中国の良好な経済指標や中国政府の経済政策への期待などを背景に堅調に推移しました。

2018年は中国の2017年の経済成長率が前年を上回ったことなどから上昇して始まりましたが、FRB(米連邦準備制度理事会)の利上げに対する警戒感から米国株式市場が急落し、世界的にリスク回避姿勢が強まったほか、トランプ米大統領が中国製品に高い関税を導入すると発表し、貿易摩擦への懸念が広がったことなどから、中国本土株式市場は下落しました。

2019年に入ると米中の貿易摩擦や中国の景気減速に対する懸念などから下落する局面もありましたが、中国政府が景気支援策を発表したことなどが好感され、中国本土株式市場は上昇して期末を迎えました。

### 3. ポートフォリオについて

当ファンドでは、外国投資信託証券「パーベスト エクイティ チャイナ Aシェアーズ」および国内投資信託証券「BNPパリバ日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」を投資対象とし、外国投資信託証券を可能な限り高位に組み入れる運用方針を継続しました。外国投資信託証券においては、中国人民元建て株式(中国A株)を主な投資対象とし、中長期的に安定した収益の獲得を目指す運用を行いました。国内投資信託証券においては、国庫短期債券、コール・ローンなどで運用を行うことで、流動性の確保を図りました。

### 4. 分配金について

各決算日に収益分配方針に基づき、経費控除後の配当等収益や基準価額の水準等を勘案し、収益分配金額を決定しました。

信託期間の分配金累計額は、1万口当たり3,000円(税引前)となりました。

### 5. 償還について

信託期間の満了により、当ファンドは2019年5月30日に、償還価額15,315円23銭で償還しました。

これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

## ■1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2018/6/12～2019/5/30)		
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	131	0.919	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,242円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.052)	委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(119)	(0.836)	交付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、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(4)	(0.031)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	9	0.066	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(2)	(0.013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印 刷）	(7)	(0.052)	運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用
合 計	140	0.985	

(注1) 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・解約によって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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注4) 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。

(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) このファンドが組み入れている投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、後掲組入ファンドの概要に表示することとしております。

## ■売買及び取引の状況（2018年6月12日から2019年5月30日まで）

## 投資信託証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	口	千円	口	千円
PARVEST Equity China A-Shares	—	—	195,083,462	2,880,709
BNPパリバ日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	—	—	276,715	275

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

(注3) PARVEST Equity China A-Sharesの口数は、実際の口数を1,000倍にして記載しております。

■利害関係人との取引状況等（2018年6月12日から2019年5月30日まで）

当期中に利害関係人との取引はありません。

（注）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す。

■組入れ資産の明細（2019年5月30日現在）

償還日現在、有価証券の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2019年5月30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	2,479,334	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,479,334	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

■資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2019年5月30日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	2,479,334,230円
コール・ローン等	2,479,334,230
(B) 負 債	13,123,806
未払信託報酬	11,371,428
未払利息	6,453
その他未払費用	1,745,925
(C) 純資産総額(A-B)	2,466,210,424
元 本	1,610,299,609
償還差益金	855,910,815
(D) 受益権総口数	1,610,299,609口
1万口当たり償還価額(C/D)	15,315円23銭

(注) 期首元本額	1,910,085,063円
期中追加設定元本額	86,099,932円
期中一部解約元本額	385,885,386円
1口当たり純資産額	1.5315円

■損益の状況

当期 自2018年6月12日 至2019年5月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 80,650円
受 取 利 息	2
そ の 他 収 益 金	52,623
支 払 利 息	△ 133,275
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△109,636,807
売 買 益	63,529,342
売 買 損	△173,166,149
(C) 信 託 報 酬 等	△ 26,198,434
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△135,915,891
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	856,287,641
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	135,539,065
( 配 当 等 相 当 額 )	( 180,825,050)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 45,285,985)
償 還 差 益 金 (D + E + F)	855,910,815

(注1) 損益の状況の中で(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) 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。

(注3) 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。

■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19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年5月30日		資産総額	2,479,334,230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	13,123,806円
受益権口数	49,770,047,168口	1,610,299,609口	△48,159,747,559口	純資産総額	2,466,210,424円
				受益権口数	1,610,299,609口
元本額	49,770,047,168円	1,610,299,609円	△48,159,747,559円	1万口当たり償還金	15,315.23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	70,049,096,510円	61,696,239,719円	8,808円	0円	0.0000%
第2期	42,480,080,357	35,406,723,634	8,335	0	0.0000
第3期	28,752,205,674	21,039,358,571	7,317	0	0.0000
第4期	18,774,443,659	16,338,104,341	8,702	0	0.0000
第5期	12,172,813,904	9,248,778,206	7,598	0	0.0000
第6期	6,001,999,841	12,437,974,639	20,723	0	0.0000
第7期	2,856,929,934	4,258,101,677	14,904	1,000	10.0000
第8期	2,141,922,830	3,244,866,914	15,149	1,000	10.0000
第9期	1,910,085,063	3,084,850,142	16,150	1,000	10.0000

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金 15,315円23銭(税引前)

## 日興フォルティス 中国A株ファンド 投資対象の投資信託証券の概要

当ファンドの主要投資対象である投資信託証券の直近の運用状況につきまして、ご報告いたします。

### 外国投資信託証券 PARVEST Equity China A-Shares

ファンド名	PARVEST Equity China A-Shares (パーベスト エクイティ チャイナ Aシェアーズ)
形態／表示通貨	ルクセンブルク籍外国投資法人(特定投資ファンドSICAV-SIF)／円建て
運用の基本方針	中国国内に拠点を置く、または中国国内にて主に事業活動を営む企業が発行する株式等に、運用資産の少なくとも75%以上を投資します。
信託報酬等	ファンドの純資産額に最大年率1.060%(税抜)を乗じて得た額とします。 ※上記にはファンドの運用報酬、管理費用等が含まれます。また、上記以外に、その他の費用・手数料として、組入 有価証券等の売買委託手数料、ファンドに関する租税、監査の費用等がファンドから支払われます。これらの 費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限等を表示することができません。
投資顧問会社	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France (BNPパリバ・アセットマネジメント・フランス)
副投資顧問会社	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Asia Limited (BNPパリバ・アセットマネジメント・アジア・リミテッド)
投資助言会社	HFT Investment Management (HK) Limited (ハイフートン・インベストメント・マネジメント(ホンコン)リミテッド)

## ■純資産計算書

2018年12月31日現在

	(米ドル)
資産	68,520,044
投資有価証券時価評価額	65,840,847
銀行預金	2,679,099
その他資産	98
負債	66,638
その他負債	66,638
純資産額	68,453,406

## ■損益および純資産変動計算書

2018年12月31日に終了した会計年度

	(米ドル)
投資収益	2,214,318
投資顧問報酬	757,031
銀行支払利息	925
その他費用	183,168
支払税	10,585
販売費用	7
取引費用	67,443
費用合計	1,019,159
投資純利益(純損失)	1,195,159
投資有価証券に係る実現純利益(純損失)	(6,179,259)
金融商品に係る実現純利益(純損失)	(261,330)
当期実現純利益(純損失)	(5,245,430)
投資有価証券に係る未実現評価 純利益(純損失)の変動	(21,701,293)
運用による純資産額の純変動	(26,946,723)
当会計年度中の純発行額(純買戻額)	(3,569,700)
支払分配金	(16)
当会計年度中の純資産額の純変動	(30,516,439)
期首純資産	98,969,845
期末純資産	68,453,406

## ■投資有価証券明細表

2018年12月31日現在

銘柄	通貨	額面	時価(米ドル)	純資産比率(%)
譲渡可能な上場又はその他規制市場取引の有価証券			65,840,847	96.18
株式			65,840,847	96.18
中国			65,840,847	96.18
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - A	中国元	518,800	2,223,322	3.25
BANK OF NINGBO CO LTD - A	中国元	1,002,500	2,372,818	3.47
BAOSHAN IRON + STEEL CO - A	中国元	967,176	919,149	1.34
CHINA CONSTRUCTION BANK - A	中国元	3,290,600	3,060,477	4.47
CHINA EVERBRIGHT BANK CO - A	中国元	2,582,300	1,394,524	2.04
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT - A	中国元	462,600	427,169	0.62
CHINA MERCHANTS BANK - A	中国元	1,096,100	4,039,327	5.90
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND - A	中国元	658,300	1,669,985	2.44
CHINA PETROLEUM + CHEMICAL - A	中国元	1,394,800	1,029,822	1.50

銘柄	通貨	額面	時価(米ドル)	純資産比率(%)
中国				
CHINA SHENHUA ENERGY CO - A	中国元	705,600	1,852,312	2.71
CHINA STATE CONSTRUCTION - A	中国元	1,076,740	896,030	1.31
CHINA VANKE CO LTD - A	中国元	371,400	1,294,632	1.89
CHONGQING FULING ELECTRIC - A	中国元	521,920	1,207,303	1.76
CITIC SECURITIES CO - A	中国元	752,300	1,754,269	2.56
DONG-E-E-JIAOCO LTD - A	中国元	83,200	480,417	0.70
FUJIAN LONGKING CO LTD - A	中国元	392,000	580,209	0.85
GF SECURITIES CO LTD - A	中国元	517,500	958,430	1.40
GOERTEK INC - A	中国元	408,100	410,997	0.60
GREE ELECTRIC APPLIANCES I - A	中国元	264,400	1,379,858	2.02
HUADONG MEDICINE CO LTD - A	中国元	215,850	834,794	1.22
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS - A	中国元	604,500	1,623,868	2.37
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT - A	中国元	290,100	1,419,844	2.07
INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	中国元	528,300	1,152,489	1.68
INNER MONGOLIA YILI INDUS - A	中国元	779,000	2,606,329	3.81
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C - A	中国元	266,200	2,050,765	3.00
JIANGSU YANGHE BREWERY - A	中国元	80,700	1,118,138	1.63
KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	中国元	49,500	4,272,131	6.24
MIDEA GROUP CO LTD - A	中国元	299,500	1,614,797	2.36
NANFANG ZHONGJIN ENVIRONME - A	中国元	1,052,896	500,212	0.73
PING AN INSURANCE GROUP CO - A	中国元	533,400	4,375,046	6.39
POLY REAL ESTATE GROUP CO - A	中国元	1,688,500	2,912,902	4.26
SAIC MOTOR CORPORATION LTD - A	中国元	690,400	2,690,119	3.93
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	中国元	883,200	1,075,639	1.57
SHANDONG SINOCERA FUNCTION - A	中国元	573,100	1,394,523	2.04
SHANGHAI JIABAO IND & COMM - A	中国元	1,098,279	908,631	1.33
SHANGHAI ZHENHUA HEAVY IND-A	中国元	947,280	437,985	0.64
WEICHAI POWER CO LTD - A	中国元	1,637,300	1,842,026	2.69
WUHU SHUNRONG SANQI INTERA - A	中国元	220,300	303,696	0.44
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	中国元	216,800	1,333,798	1.95
XINJIANG GOLDWIND SCI+TECH - A	中国元	510,600	745,351	1.09
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	中国元	669,200	768,796	1.12
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	中国元	55,500	598,560	0.87
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY - A	中国元	227,500	381,488	0.56
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	中国元	634,400	927,870	1.36
合計			65,840,847	96.18

# BNPパリバ日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

## 国内投資信託証券 BNPパリバ日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

ファンド名	BNPパリバ日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)
形態／商品分類	国内投資信託証券／追加型投信／国内／債券
運用の基本方針	円建ての公社債を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
信託報酬	ファンドの純資産総額に対して年率0.216%(税抜 0.20%)以内
その他費用等	組入有価証券等の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用等
委託会社	BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
7期(2015年3月10日)	9,976	0	△0.1	76.8	390
8期(2016年3月10日)	9,971	0	△0.1	—	390
9期(2017年3月10日)	9,961	0	△0.1	—	180
10期(2018年3月12日)	9,950	0	△0.1	—	179
11期(2019年3月11日)	9,946	0	△0.0	55.5	0.721425

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載しております。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組入比率
		騰落率	
(期 首)	円	%	%
2018年 3月12日	9,950	—	—
3月末	9,950	0.0	—
4月末	9,949	△0.0	—
5月末	9,953	0.0	58.9
6月末	9,952	0.0	58.9
7月末	9,951	0.0	58.9
8月末	9,951	0.0	58.9
9月末	9,950	0.0	58.9
10月末	9,949	△0.0	69.3
11月末	9,948	△0.0	69.3
12月末	9,947	△0.0	55.5
2019年 1月末	9,947	△0.0	55.5
2月末	9,946	△0.0	55.5
(期 末)			
2019年 3月11日	9,946	△0.0	55.5

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2018/3/13～2019/3/11)		
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,949円です。 委託した資金の運用の対価 交付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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投 信 会 社)	1	0.011	
(販 売 会 社)	(1)	(0.009)	
(受 託 会 社)	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.011	

(注1) 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・解約によって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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注4) 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。

■売買及び取引の状況（2018年3月13日から2019年3月11日まで）

公社債

		当 期	
		買付額	売付額
国	内 国 債 証 券	千円 901	千円 — (500)

(注1) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ( )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（2018年3月13日から2019年3月11日まで）

当期中に利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

■組入れ資産の明細（2019年3月11日現在）

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

作 成 期 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	
国 債 証 券	千円 400 (400)	千円 400 (400)	% 55.5 (55.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 55.5 (55.5)	
合 計	400 (400)	400 (400)	55.5 (55.5)	— (—)	— (—)	— (—)	55.5 (55.5)	

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注6) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

B 個別銘柄開示  
国内(邦貨建)公社債

作成期 銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券) 第803回国庫短期証券	% —	千円 400	千円 400	 2019/12/20
合 計	—	400	400	—

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

2019年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 400	% 55.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	325	44.8
投 資 信 託 財 産 総 額	725	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

# BNPパリバ日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年3月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	725,280円
コール・ローン等	324,657
公社債（評価額）	400,623
(B) 負 債	3,855
未払信託報酬	3,855
(C) 純資産総額（A - B）	721,425
元 本	725,342
次期繰越損益金	△ 3,917
(D) 受益権総口数	725,342口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,946円

(注1) 期首元本額 180,853,698円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 180,128,356円  
 1口当たり純資産額 0.9946円

(注2) 純資産総額が元本を下回っており、その差額は3,917円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年3月13日 至2019年3月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,502円
受 取 利 息	△ 440
支 払 利 息	△1,062
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,042
売 買 益	△ 823
売 買 損	5,865
(C) 信 託 報 酬 等	△3,855
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 315
(E) 前期繰越損益金	△3,084
(F) 追加信託差損益金	△ 518
（配当等相当額）	（ 1,396）
（売買損益相当額）	（△1,914）
(G) 計（D + E + F）	△3,917
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金（G + H）	△3,917
追加信託差損益金	△ 518
（配当等相当額）	（ 1,396）
（売買損益相当額）	（△1,914）
分配準備積立金	846
繰越損益金	△4,245

(注1) 損益の状況の中で(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) 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。

(注3) 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4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除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(1,396円)および分配準備積立金(846円)より分配対象収益は2,242円(10,000口当たり30円)ですが、当期に分配した金額はありません。