■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	設定日（1998年12月１日）から2019年11月５日まで
運用方針	①原則として、世界主要国の投資適格債（ムーディーズによるAaa、またはS&PによるAAAの格付けを有する国債、政府機関債）に分散投資し、リスク分散を図ったうえで、長期的に安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。 ②投資対象国毎に「債券投資収益率予測（金利予測）」と「為替収益率予測」を行い、双方から得られる国別の予想収益率をベースに最適な組合せを算出し、これに基づいたポートフォリオを構築します。 ③円投資家の立場から最適な国別資産配分（カントリー・アロケーション）を行うことにより、リターンの追求を図ります。 ④外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いません。 ⑤資金動向や市況動向によっては、前記のような運用が出来ない場合があります。
主要運用対象	世界主要国の投資適格債（ムーディーズによるAaa、またはS&PによるAAAの格付けを有する国債、政府機関債）を主要な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	決算日（毎月16日、休業日の場合は翌営業日）に経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます）等の全額の範囲内で、基準価額の水準などを勘案して分配します。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。

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

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 PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

運用報告書(全体版)
償還

第185期（決算日 2019年６月17日）
第186期（決算日 2019年７月16日）
第187期（決算日 2019年８月16日）
第188期（決算日 2019年９月17日）
第189期（決算日 2019年10月16日）
第190期（償還日 2019年11月５日）

愛称 トリプルアクセル
ＡＡＡソブリン・ファンド

追加型投信／海外／債券

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。

ＡＡＡソブリン・ファンド　愛称「トリプルアクセル」は、2019年11月５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。

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30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 銭	円	%	%	百万円
161期(2017年６月16日)	5,698	30	△0.3	98.0	622
162期(2017年７月18日)	5,720	30	0.9	98.8	614
163期(2017年８月16日)	5,625	30	△1.1	99.2	604
164期(2017年９月19日)	5,649	30	1.0	99.1	601
165期(2017年10月16日)	5,620	30	0.0	99.1	591
166期(2017年11月16日)	5,586	10	△0.4	99.1	569
167期(2017年12月18日)	5,573	10	△0.1	98.0	553
168期(2018年１月16日)	5,487	10	△1.4	98.6	531
169期(2018年２月16日)	5,205	10	△5.0	98.6	501
170期(2018年３月16日)	5,177	10	△0.3	97.7	494
171期(2018年４月16日)	5,199	10	0.6	77.9	497
172期(2018年５月16日)	5,153	10	△0.7	78.3	490
173期(2018年６月18日)	5,175	10	0.6	79.0	489
174期(2018年７月17日)	5,241	10	1.5	82.2	478
175期(2018年８月16日)	5,082	10	△2.8	81.9	463
176期(2018年９月18日)	5,123	10	1.0	82.1	467
177期(2018年10月16日)	5,087	10	△0.5	96.4	459
178期(2018年11月16日)	5,189	10	2.2	96.3	469
179期(2018年12月17日)	5,217	10	0.7	96.9	469
180期(2019年１月16日)	5,050	10	△3.0	97.0	454
181期(2019年２月18日)	5,144	10	2.1	97.0	463
182期(2019年３月18日)	5,204	10	1.4	97.4	467
183期(2019年４月16日)	5,222	10	0.5	98.5	464
184期(2019年５月16日)	5,074	10	△2.6	98.6	450
185期(2019年６月17日)	5,103	10	0.8	98.6	453
186期(2019年７月16日)	5,117	10	0.5	97.6	448
187期(2019年８月16日)	5,054	10	△1.0	98.6	439
188期(2019年９月17日)	5,062	10	0.4	97.0	400
189期(2019年10月16日)	5,039	10	△0.3	－	391
（償還時）	（償還価額）				
190期(2019年11月５日)	5,035.23	－	△0.1	－	385

（注１） 基準価額は１万口当たり。
（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

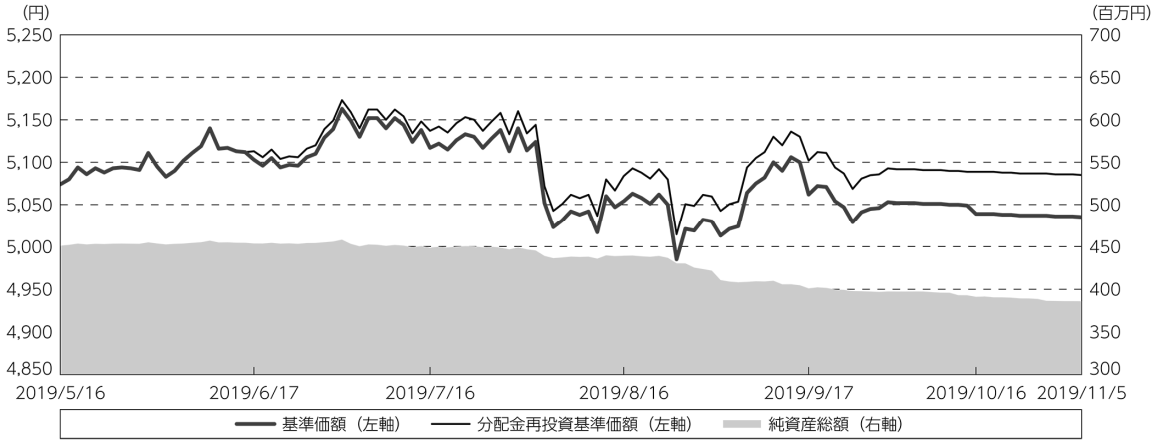
決算期	年月日	基準価額		債券組入比率
			騰落率	
	（期　首）	円 銭	%	%
	2019年５月16日	5,074	－	98.6
第185期	５月末	5,095	0.4	98.4
	（期　末）			
	2019年６月17日	5,113	0.8	98.6
	（期　首）			
	2019年６月17日	5,103	－	98.6
第186期	６月末	5,139	0.7	98.8
	（期　末）			
	2019年７月16日	5,127	0.5	97.6
	（期　首）			
	2019年７月16日	5,117	－	97.6
第187期	７月末	5,114	△0.1	98.0
	（期　末）			
	2019年８月16日	5,064	△1.0	98.6
	（期　首）			
	2019年８月16日	5,054	－	98.6
第188期	８月末	5,030	△0.5	96.8
	（期　末）			
	2019年９月17日	5,072	0.4	97.0
	（期　首）			
	2019年９月17日	5,062	－	97.0
第189期	９月末	5,046	△0.3	－
	（期　末）			
	2019年10月16日	5,049	△0.3	－
	（期　首）			
	2019年10月16日	5,039	－	－
第190期	10月末	5,036	△0.1	－
	（償還時）	（償還価額）		
	2019年11月５日	5,035.23	△0.1	－

（注１）基準価額は１万口当たり。
（注２）期末基準価額は分配金込み、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

（2019年５月17日～2019年11月５日）

■作成期間中の基準価額等の推移



第　185　期　首：5,074円
第190期末(償還日)：5,035円23銭（既払分配金(税込み)：50円）
騰　　落　　率：　0.2%　　（分配金再投資ベース）

（注１）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。
（注２）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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、作成期首（2019年５月16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４）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。
（注５）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。

■基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は38円77銭下落し、償還価額は5,035円23銭となりました。当作成期の税込み分配金再投資基準価額騰落率は、0.2%の上昇でした。

当ファンドは主要投資対象である世界主要国のAAA格債券を高位に組み入れた運用を行ったため債券市況および為替市況の影響を受けました。

上昇要因

保有していた債券の利息収入が基準価額の主な上昇要因でした。

下落要因

保有していた外貨建て債券について円高が進行したことが基準価額の主な下落要因となりました。

■投資環境（1998年12月１日～2019年11月５日）

設定来の投資環境

為替ではユーロが1999年１月に対円で132円台半ばで誕生し、コソボ紛争などを背景に2000年10月には89円台半ばまで急落しました。その後ユーロは対円で強基調に転じ2003年５月には140円台後半まで上昇しました。

2004年から2007年にかけて、為替は主要通貨で円安基調で推移しました。米国景気が堅調であることやFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げを受けて日米金利差が拡大するとの見方が広がったことなどを背景に円安ドル高が進みました。2008年は米国のサブプライムローン問題が深刻化したことやリーマン・ブラザーズの経営破綻などから金融危機に発展したこと、FRBが積極的な金融緩和を実施したことなどを背景に、円高が進行しました。世界的にリスク回避姿勢が強まり、新興国市場から投資資金が流出する動きが広がり、FRBによる金融緩和が長期化するとの見方などを背景に、円高基調が続きました。2011年には東北地方太平洋沖地震を受けて、海外から日本への資金還流が進むとの思惑などから一段と円高が進行しました。Ｇ７による為替協調介入から円安となる局面もありましたが、米国の景気減速や低金利が続くとの見方や、欧州債務問題が深刻化したことなどから、安全資産としての円に対する需要が高まり、再び円高基調となりました。しかし、2012年末に自民党・安倍政権が発足し、積極的な財政・金融政策を柱とするアベノミクスのもと、日銀が大胆な金融緩和を実施したことなどから円安となりました。その後も米国の経済指標が改善するとともにFRBの金融政策が引き締めに向かうとの思惑が広がった一方で、日銀が追加緩和を実施したことなどを背景に2015年にかけて円安基調をたどりました。しかし、2015年８月に中国が人民元の切り下げを実施するとアジア通貨が軒並み下落し円高となる局面がみられました。2016年に入ると、中国株の急落や原油価格の低迷などを受けてリスク回避姿勢が強まったことや米国で利上げが見送られたことなどから、安全資産とされる円を買う動きが再び広がり、円高が進行しました。しかし、2016年11月の米国大統領選でトランプ氏が当選した後は、景気拡大期待などを背景に円安ドル高が進みました。その後、2017年に入ると、トランプ政権の政策に対する不透明感やロシアとの関係をめぐる疑惑、シリアや北朝鮮情勢などの地政学リスクなどからの動きに左右される展開が続きました。

■当ファンドのポートフォリオ（1998年12月１日～2019年11月５日）

当ファンドは欧州主要国を中心とするヨーロッパの債券に投資する「コメルツ・ヨーロッパ債券ファンド」として1998年12月１日に設定され運用を開始しました。2005年１月26日に信託約款の変更を行い、主な投資対象を世界主要国のAAAの格付けを有する国債、政府機関債等とし、ファンド名を「ＡＡＡソブリン・ファンド」に変更しました。

「ＡＡＡソブリン・ファンド」では、AAAの格付けを持つ国債等の債券を投資対象とし、投資対象国毎に債券投資と為替収益から得られる国別の予想収益率をベースに最適な組合せを算出しポートフォリオを構築してまいりました。

2019年９月18日に繰上償還を行うことが決定し、その後は組入有価証券を売却し安定運用を行いました。

■分配金（2019年５月17日～2019年11月５日）

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、収益分配額を決定しました。第185期～第189期の各決算期に１万口当たり10円（税込み）の分配を行いました。設定来の分配金累計額は、8,860円（１万口当たり、税込み）でした。なお、分配金に充てなかった留保益については、特に制限を設けず、元本と同一の運用を行いました。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第185期 2019年５月17日～ 2019年６月17日	第186期 2019年６月18日～ 2019年７月16日	第187期 2019年７月17日～ 2019年８月16日	第188期 2019年８月17日～ 2019年９月17日	第189期 2019年９月18日～ 2019年10月16日
当期分配金	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.196％	0.195％	0.197％	0.197％	0.198％
当期の収益	10	9	5	9	－
当期の収益以外	－	1	4	0	10
翌期繰越分配対象額	294	293	289	288	278

（注１）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２）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。

■償還について

当ファンドは、2019年11月５日に繰上償還し、償還価額は5,035円23銭となりました。
長い間当ファンドをご愛顧いただきまして、誠にありがとうございました。

○１万口当たりの費用明細

（2019年５月17日～2019年11月５日）

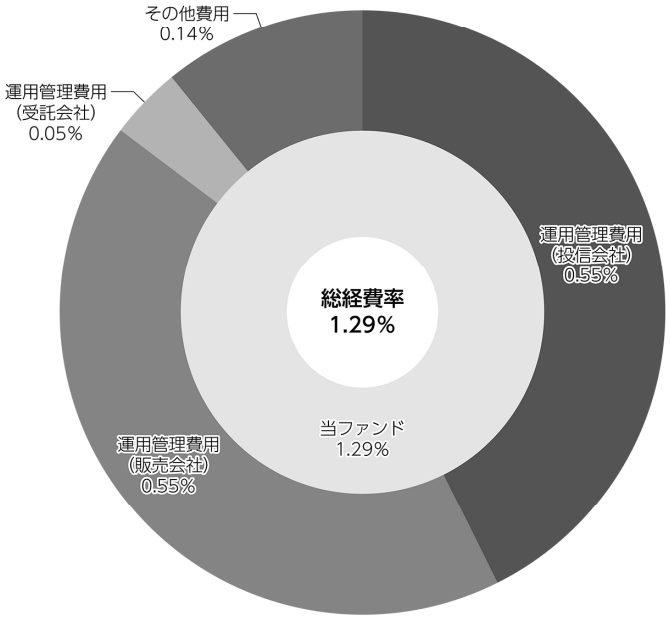
項目	第185期～第190期 金額	第185期～第190期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	28	0.546	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(13)	(0.260)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.260)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.026)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	3	0.066	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.015)	海外に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)	(0.009)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷）	(2)	(0.039)	運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用
（その他）	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他の費用
合計	31	0.612	
作成期間の平均基準価額は、5,076円です。			

（注１）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。

（参考情報）

◯総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29％です。



（注１）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２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）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５月17日～2019年11月５日）

公社債

			第185期～第190期	
			買　付　額	売　付　額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル －	千米ドル 2,110
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ －	千スウェーデンクローナ 3,636
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ －	千ノルウェークローネ 3,598
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル －	千オーストラリアドル 872
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル －	千ニュージーランドドル 1,036

（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。

○利害関係人との取引状況等

（2019年５月17日～2019年11月５日）

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

（2019年11月５日現在）

2019年11月５日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

（2019年11月５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	386,262	100.0
投資信託財産総額	386,262	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(基準)価額の状況

項　　目	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	償　還　時
	2019年６月17日現在	2019年７月16日現在	2019年８月16日現在	2019年９月17日現在	2019年10月16日現在	2019年11月５日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	454,932,618	450,073,978	443,897,693	403,608,050	393,344,475	386,262,043
コール・ローン等	4,663,227	8,313,546	5,361,432	11,356,549	393,159,411	386,262,043
公社債(評価額)	447,414,974	438,021,815	433,078,521	388,983,142	－	－
未収入金	－	－	3,155,017	－	－	－
未収利息	2,792,764	3,644,105	2,178,792	3,113,284	－	－
その他未収収益	61,653	94,512	123,931	155,075	185,064	－
(B) 負債	1,391,811	1,326,546	4,694,933	2,665,145	2,254,878	269,288
未払金	－	－	3,156,733	－	－	－
未払収益分配金	888,827	876,983	869,057	792,048	776,126	－
未払解約金	10,224	3,688	201,924	1,415,804	1,091,039	5,235
未払信託報酬	449,747	406,946	426,444	417,360	360,598	245,298
未払利息	9	19	5	29	1,023	1,005
その他未払費用	43,004	38,910	40,770	39,904	26,092	17,750
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	453,540,807	448,747,432	439,202,760	400,942,905	391,089,597	385,992,755
元本	888,827,225	876,983,519	869,057,358	792,048,847	776,126,471	766,584,556
次期繰越損益金	△435,286,418	△428,236,087	△429,854,598	△391,105,942	△385,036,874	－
償還差損金	－	－	－	－	－	△380,591,801
(D) 受益権総口数	888,827,225口	876,983,519口	869,057,358口	792,048,847口	776,126,471口	766,584,556口
１万口当たり基準価額(C／D)	5,103円	5,117円	5,054円	5,062円	5,039円	－
１万口当たり償還価額(C／D)	－	－	－	－	－	5,035円23銭

（注１）当ファンドの第185期首元本額は888,846,567円、第185～190期中追加設定元本額は12,599,343円、第185～190期中一部解約元本額は134,861,354円です。また、１口当たり純資産額は、第185期0.5103円、第186期0.5117円、第187期0.5054円、第188期0.5062円、第189期0.5039円、第190期0.503523円です。

（注２）各期における純資産総額が元本を下回っており、その差額は以下の通りです。（単位：円）

第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	償還時
435,286,418	428,236,087	429,854,598	391,105,942	385,036,874	380,591,801

○損益の状況

項　　目	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	2019年５月17日～2019年６月17日	2019年６月18日～2019年７月16日	2019年７月17日～2019年８月16日	2019年８月17日～2019年９月17日	2019年９月18日～2019年10月16日	2019年10月17日～2019年11月５日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,054,865	955,956	986,663	948,083	319,637	△ 20,140
受取利息	1,025,003	929,615	960,410	934,064	267,468	－
その他収益金	30,180	26,707	26,573	14,620	68,068	－
支払利息	△ 318	△ 366	△ 320	△ 601	△ 15,899	△ 20,140
(B) 有価証券売買損益	2,903,287	1,618,477	△ 5,113,771	964,572	△ 915,326	1,181
売買益	7,048,845	4,124,767	11,668,857	7,674,059	2,627,759	△ 34
売買損	△ 4,145,558	△ 2,506,290	△ 16,782,628	△ 6,709,487	△ 3,543,085	1,215
(C) 信託報酬等	△ 500,213	△ 449,195	△ 485,306	△ 460,667	△ 420,546	△ 269,906
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	3,457,939	2,125,238	△ 4,612,414	1,451,988	△ 1,016,235	△ 288,865
(E) 前期繰越損益金	△132,477,877	△127,869,517	△125,033,571	△118,308,273	△114,954,978	△114,409,209
(F) 追加信託差損益金	△305,377,653	△301,614,825	△299,339,556	△273,457,609	△268,289,535	△265,893,727
(配当等相当額)	(26,160,124)	(25,812,057)	(25,524,329)	(22,928,067)	(22,396,411)	(21,354,469)
(売買損益相当額)	(△331,537,777)	(△327,426,882)	(△324,863,885)	(△296,385,676)	(△290,685,946)	(△287,248,196)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	△434,397,591	△427,359,104	△428,985,541	△390,313,894	△384,260,748	－
(H) 収益分配金	△ 888,827	△ 876,983	△ 869,057	△ 792,048	△ 776,126	－
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	△435,286,418	△428,236,087	△429,854,598	△391,105,942	△385,036,874	－
償還差損金（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｈ）	－	－	－	－	－	△380,591,801
追加信託差損益金	△305,377,653	△301,670,422	△299,707,256	△273,529,927	△269,065,661	－
(配当等相当額)	(26,160,124)	(25,756,460)	(25,156,629)	(22,855,749)	(21,620,285)	(－)
(売買損益相当額)	(△331,537,777)	(△327,426,882)	(△324,863,885)	(△296,385,676)	(△290,685,946)	(－)
分配準備積立金	32,731	－	－	－	－	－
繰越損益金	△129,941,496	△126,565,665	△130,147,342	△117,576,015	△115,971,213	－

（注１）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。

（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）分配金の計算過程

第185期　計算期間末における費用控除後の配当等収益（921,558円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、および信託約款に規定する収益調整金（26,160,124円）より分配対象収益は27,081,682円（10,000口当たり304円）であり、うち888,827円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第186期　計算期間末における費用控除後の配当等収益（789,170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（25,812,057円）および分配準備積立金（32,216円）より分配対象収益は26,633,443円（10,000口当たり303円）であり、うち876,983円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第187期　計算期間末における費用控除後の配当等収益（501,357円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、および信託約款に規定する収益調整金（25,524,329円）より分配対象収益は26,025,686円（10,000口当たり299円）であり、うち869,057円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第188期　計算期間末における費用控除後の配当等収益（719,730円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、および信託約款に規定する収益調整金（22,928,067円）より分配対象収益は23,647,797円（10,000口当たり298円）であり、うち792,048円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第189期　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）、および信託約款に規定する収益調整金（22,396,411円）より分配対象収益は22,396,411円（10,000口当たり288円）であり、うち776,126円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	1998年12月１日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年11月５日		資産総額	386,262,043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	269,288円
				純資産総額	385,992,755円
受益権口数	2,162,820,000口	766,584,556口	△1,396,235,444口	受益権口数	766,584,556口
元本額	2,162,820,000円	766,584,556円	△1,396,235,444円	１万口当たり償還金	5,035円23銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	１万口当たり分配金	
				金額	分配率
第１期	2,232,071,863円	2,074,099,560円	9,292円	50円	0.50%
第２期	2,232,732,062	1,641,062,835	7,350	50	0.50
第３期	2,247,051,038	1,601,143,805	7,126	50	0.50
第４期	2,264,123,763	1,588,444,925	7,016	50	0.50
第５期	2,289,485,241	1,747,664,388	7,633	50	0.50
第６期	2,312,203,632	1,955,396,769	8,457	50	0.50
第７期	2,325,904,668	2,035,583,666	8,752	50	0.50
第８期	2,285,489,647	2,204,506,076	9,646	50	0.50
第９期	2,290,782,782	2,621,948,040	11,446	50	0.50
第10期	2,297,502,947	2,482,383,698	10,805	50	0.50
第11期	1,733,053,553	1,899,497,297	10,960	50	0.50
第12期	595,413,304	696,550,337	11,699	50	0.50
第13期	17,204,155	20,651,846	12,004	0	0.00
第14期	334,133,364	398,910,350	11,939	55	0.55
第15期	454,362,244	539,366,065	11,871	55	0.55
第16期	454,831,987	536,743,523	11,801	55	0.55
第17期	378,096,655	452,392,243	11,965	55	0.55
第18期	222,850,907	269,951,385	12,114	55	0.55
第19期	256,388,431	308,894,047	12,048	55	0.55
第20期	257,981,396	315,831,731	12,242	55	0.55
第21期	271,088,435	332,657,774	12,271	55	0.55
第22期	274,888,955	341,988,369	12,441	55	0.55
第23期	295,465,015	368,665,555	12,477	55	0.55
第24期	260,865,588	324,013,559	12,421	55	0.55
第25期	282,643,792	352,143,857	12,459	55	0.55
第26期	305,756,178	378,905,035	12,392	55	0.55
第27期	379,898,185	466,994,450	12,293	55	0.55
第28期	385,373,551	465,652,396	12,083	55	0.55
第29期	419,773,254	516,467,732	12,303	55	0.55
第30期	449,461,361	552,307,400	12,288	55	0.55

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	411,561,185円	509,199,203円	12,372円	55円	0.55%
第32期	432,439,883	540,353,820	12,495	55	0.55
第33期	458,789,673	570,935,524	12,444	55	0.55
第34期	528,518,680	656,896,048	12,429	55	0.55
第35期	538,816,483	674,387,272	12,516	55	0.55
第36期	540,127,372	678,875,071	12,569	55	0.55
第37期	574,576,347	718,933,822	12,512	55	0.55
第38期	1,316,960,234	1,562,000,918	11,861	500	5.00
第39期	1,378,732,891	1,685,011,434	12,221	55	0.55
第40期	1,476,289,823	1,822,278,357	12,344	55	0.55
第41期	1,508,739,986	1,884,106,765	12,488	55	0.55
第42期	1,646,625,081	2,086,667,339	12,672	55	0.55
第43期	1,726,343,509	2,050,055,547	11,875	55	0.55
第44期	1,770,726,790	2,131,499,711	12,037	55	0.55
第45期	1,747,138,936	2,195,054,166	12,564	55	0.55
第46期	1,576,862,936	1,902,047,431	12,062	55	0.55
第47期	1,552,641,284	1,866,509,095	12,022	55	0.55
第48期	1,556,940,608	1,801,505,954	11,571	55	0.55
第49期	1,597,891,471	1,881,367,080	11,774	55	0.55
第50期	1,619,786,959	1,818,624,690	11,228	55	0.55
第51期	1,601,746,499	1,832,577,724	11,441	55	0.55
第52期	1,551,508,341	1,803,585,870	11,625	55	0.55
第53期	1,550,966,066	1,803,818,414	11,630	55	0.55
第54期	1,549,448,223	1,823,409,932	11,768	55	0.55
第55期	1,519,899,954	1,749,499,530	11,511	55	0.55
第56期	1,471,241,626	1,543,137,402	10,489	55	0.55
第57期	1,432,378,070	1,350,293,439	9,427	55	0.55
第58期	1,439,959,365	1,264,617,087	8,782	55	0.55
第59期	1,531,439,472	1,340,937,969	8,756	55	0.55
第60期	1,651,250,059	1,422,719,694	8,616	55	0.55
第61期	1,654,845,834	1,413,260,736	8,540	55	0.55
第62期	1,483,715,209	1,329,066,455	8,958	55	0.55
第63期	1,466,333,139	1,386,036,827	9,452	55	0.55
第64期	1,413,870,991	1,283,198,241	9,076	55	0.55
第65期	1,421,387,903	1,350,372,607	9,500	55	0.55
第66期	2,025,517,425	1,880,498,422	9,284	55	0.55
第67期	1,798,001,853	1,686,730,393	9,381	55	0.55
第68期	1,799,425,466	1,671,538,165	9,289	55	0.55
第69期	1,705,402,250	1,617,434,724	9,484	55	0.55

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70期	1,697,637,724円	1,591,540,832円	9,375円	55円	0.55%
第71期	1,646,970,404	1,512,233,767	9,182	55	0.55
第72期	1,594,382,700	1,474,402,922	9,247	100	1.00
第73期	1,671,267,488	1,477,317,768	8,840	100	1.00
第74期	1,799,803,604	1,582,463,598	8,792	100	1.00
第75期	1,999,393,309	1,808,163,097	9,044	100	1.00
第76期	2,487,512,029	2,120,940,062	8,526	100	1.00
第77期	2,667,424,903	2,243,284,141	8,410	100	1.00
第78期	2,842,712,050	2,308,227,668	8,120	100	1.00
第79期	3,051,402,362	2,412,920,225	7,908	100	1.00
第80期	3,332,560,885	2,650,769,914	7,954	100	1.00
第81期	3,609,343,556	2,783,384,720	7,712	100	1.00
第82期	3,978,494,191	3,076,264,289	7,732	100	1.00
第83期	4,060,351,766	3,112,002,743	7,664	100	1.00
第84期	4,077,880,299	3,072,192,899	7,534	100	1.00
第85期	4,273,662,004	3,220,735,379	7,536	100	1.00
第86期	4,414,157,495	3,215,451,247	7,284	100	1.00
第87期	4,506,914,081	3,413,372,394	7,574	100	1.00
第88期	4,774,497,756	3,466,122,899	7,260	100	1.00
第89期	4,941,029,398	3,546,915,038	7,178	55	0.55
第90期	4,448,915,870	3,116,934,624	7,006	55	0.55
第91期	4,193,701,361	2,860,052,041	6,820	55	0.55
第92期	4,100,744,101	2,710,528,812	6,610	55	0.55
第93期	4,024,827,595	2,649,689,938	6,583	55	0.55
第94期	3,924,893,660	2,518,732,494	6,417	55	0.55
第95期	3,885,342,638	2,446,763,296	6,297	55	0.55
第96期	3,870,540,432	2,398,776,465	6,198	55	0.55
第97期	3,764,896,473	2,449,288,256	6,506	55	0.55
第98期	3,747,974,913	2,548,108,465	6,799	55	0.55
第99期	3,703,677,866	2,410,328,115	6,508	55	0.55
第100期	3,692,178,044	2,291,859,503	6,207	55	0.55
第101期	3,610,992,884	2,227,480,739	6,169	55	0.55
第102期	3,623,172,992	2,209,569,306	6,098	55	0.55
第103期	3,500,300,714	2,156,990,520	6,162	55	0.55
第104期	3,484,742,220	2,157,271,335	6,191	30	0.30
第105期	3,265,919,244	2,000,494,112	6,125	30	0.30
第106期	3,166,697,967	1,980,766,244	6,255	30	0.30
第107期	3,018,802,777	1,988,960,105	6,589	30	0.30
第108期	2,860,301,850	1,980,511,390	6,924	30	0.30

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109期	2,651,438,079円	1,910,988,185円	7,207円	30円	0.30%
第110期	2,561,383,865	1,832,422,337	7,154	30	0.30
第111期	2,452,874,883	1,800,500,725	7,340	30	0.30
第112期	2,364,907,482	1,797,602,865	7,601	30	0.30
第113期	2,260,953,926	1,567,746,620	6,934	30	0.30
第114期	2,292,862,869	1,627,610,490	7,099	30	0.30
第115期	2,276,264,856	1,583,463,370	6,956	30	0.30
第116期	2,264,170,461	1,608,169,918	7,103	30	0.30
第117期	2,223,566,076	1,576,142,649	7,088	30	0.30
第118期	2,186,032,903	1,563,170,490	7,151	30	0.30
第119期	2,039,555,716	1,480,410,437	7,258	30	0.30
第120期	2,077,061,006	1,519,046,406	7,313	30	0.30
第121期	2,085,341,641	1,480,496,518	7,100	30	0.30
第122期	2,062,198,955	1,464,605,743	7,102	30	0.30
第123期	2,018,973,495	1,455,735,707	7,210	30	0.30
第124期	2,009,472,966	1,441,491,598	7,173	30	0.30
第125期	1,996,216,826	1,433,845,604	7,183	30	0.30
第126期	1,975,685,548	1,407,394,792	7,124	30	0.30
第127期	1,959,593,485	1,388,711,420	7,087	30	0.30
第128期	1,891,234,186	1,363,817,613	7,211	30	0.30
第129期	1,871,331,169	1,308,283,296	6,991	30	0.30
第130期	1,870,692,901	1,421,591,694	7,599	30	0.30
第131期	1,852,754,123	1,365,570,483	7,370	30	0.30
第132期	1,780,745,646	1,289,395,908	7,241	30	0.30
第133期	1,799,899,268	1,295,720,306	7,199	30	0.30
第134期	1,837,938,767	1,320,357,916	7,184	30	0.30
第135期	1,714,715,573	1,231,316,337	7,181	30	0.30
第136期	1,706,557,624	1,232,305,710	7,221	30	0.30
第137期	1,691,690,410	1,217,568,186	7,197	30	0.30
第138期	1,684,310,982	1,182,455,768	7,020	30	0.30
第139期	1,679,014,291	1,177,788,931	7,015	30	0.30
第140期	1,674,900,136	1,119,374,570	6,683	30	0.30
第141期	1,647,691,323	1,108,094,581	6,725	30	0.30
第142期	1,618,971,242	1,093,835,843	6,756	30	0.30
第143期	1,615,090,119	1,089,577,123	6,746	30	0.30
第144期	1,600,105,245	1,010,227,820	6,314	30	0.30
第145期	1,598,571,620	1,000,220,647	6,257	30	0.30
第146期	1,593,784,251	980,251,828	6,150	30	0.30
第147期	1,521,923,045	904,884,411	5,946	30	0.30

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148期	1,461,257,753円	859,798,912円	5,884円	30円	0.30%
第149期	1,460,735,373	844,753,074	5,783	30	0.30
第150期	1,458,826,033	842,265,114	5,774	30	0.30
第151期	1,457,587,478	808,092,772	5,544	30	0.30
第152期	1,460,064,391	809,802,701	5,546	30	0.30
第153期	1,462,296,360	816,357,727	5,583	30	0.30
第154期	1,453,570,770	830,648,849	5,715	30	0.30
第155期	1,446,397,647	875,470,526	6,053	30	0.30
第156期	1,401,781,804	829,016,099	5,914	30	0.30
第157期	1,374,323,055	810,865,361	5,900	30	0.30
第158期	1,367,412,578	789,662,624	5,775	30	0.30
第159期	1,369,472,876	761,423,765	5,560	30	0.30
第160期	1,169,630,349	672,096,661	5,746	30	0.30
第161期	1,093,420,584	622,984,679	5,698	30	0.30
第162期	1,073,923,803	614,283,826	5,720	30	0.30
第163期	1,074,574,452	604,491,375	5,625	30	0.30
第164期	1,064,181,534	601,117,499	5,649	30	0.30
第165期	1,052,374,453	591,418,014	5,620	30	0.30
第166期	1,020,289,881	569,883,677	5,586	10	0.10
第167期	993,788,146	553,792,205	5,573	10	0.10
第168期	969,479,743	531,972,473	5,487	10	0.10
第169期	964,040,735	501,825,225	5,205	10	0.10
第170期	954,704,613	494,269,611	5,177	10	0.10
第171期	956,239,777	497,129,070	5,199	10	0.10
第172期	951,012,079	490,019,252	5,153	10	0.10
第173期	945,725,180	489,368,147	5,175	10	0.10
第174期	912,309,454	478,127,643	5,241	10	0.10
第175期	912,040,348	463,489,083	5,082	10	0.10
第176期	912,486,988	467,497,133	5,123	10	0.10
第177期	903,600,338	459,660,009	5,087	10	0.10
第178期	904,662,292	469,404,526	5,189	10	0.10
第179期	900,688,664	469,873,729	5,217	10	0.10
第180期	899,765,342	454,413,814	5,050	10	0.10
第181期	901,037,714	463,474,698	5,144	10	0.10
第182期	897,964,776	467,281,742	5,204	10	0.10
第183期	888,998,292	464,240,820	5,222	10	0.10
第184期	888,846,567	450,978,025	5,074	10	0.10
第185期	888,827,225	453,540,807	5,103	10	0.10
第186期	876,983,519	448,747,432	5,117	10	0.10

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187期	869,057,358円	439,202,760円	5,054円	10円	0.10%
第188期	792,048,847	400,942,905	5,062	10	0.10
第189期	776,126,471	391,089,597	5,039	10	0.10

○分配金のお知らせ

	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
１万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円

分配金の課税上の取扱いについて

・分配金は、分配後の基準価額と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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）に分けられます。
・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、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が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、分配金発生時における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。

○償還金のお知らせ

１万口当たり償還金（税込み）	5,035円23銭