

償還 運用報告書 (全体版)

日本経済『大転換』ファンド

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／株式 |
| 信託期間 | 2013年7月1日から2023年3月13日までです。 |
| 運用方針 | 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。 |
| 主要投資対象 | わが国の株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 主としてわが国の上場株式の中から、日本経済再生の恩恵を受けると考えられる銘柄に投資し、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。日本政府の各経済政策に基づいて投資テーマを決め、各政策の恩恵を受けると委託会社が判断する業種や銘柄を厳選して投資します。 銘柄の選定にあたっては、マクロ経済環境や各種政策の分析等（トップダウンアプローチ）に加え、個別企業の財務分析、株価割安度、株価成長性等の分析（ボトムアップアプローチ）を活用します。各政策効果が現れる時間軸の把握に注力し、相場局面に応じた投資テーマとその投資比率の決定を行います。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年3月、6月、9月、12月の12日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

愛称：グレート・ローテーション

第38期 <決算日2022年12月12日>

第39期 <償還日2023年3月13日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「日本経済『大転換』ファンド」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■設定以来の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 純資 産額 |
|--------|--------------------|-------------|-----------------|----------------|------------|------------|---------------|
| | | (分配落) 円 | 税込み 分配金 円 | 期中 騰落率 % | | | |
| 第1作成期 | (設定日) 2013年7月1日 | 円 10,000 | 円 - | % - | % - | % - | 百万円 10,825 |
| | 1期(2013年9月12日) | 10,307 | 0 | 3.1 | 83.5 | 7.8 | 16,579 |
| 第2作成期 | 2期(2013年12月12日) | 10,123 | 800 | 6.0 | 96.6 | - | 8,472 |
| | 3期(2014年3月12日) | 9,950 | 0 | △1.7 | 93.8 | - | 12,088 |
| 第3作成期 | 4期(2014年6月12日) | 10,345 | 100 | 5.0 | 99.0 | - | 10,979 |
| | 5期(2014年9月12日) | 10,405 | 800 | 8.3 | 95.0 | - | 5,038 |
| 第4作成期 | 6期(2014年12月12日) | 10,728 | 200 | 5.0 | 90.9 | 7.2 | 5,253 |
| | 7期(2015年3月12日) | 10,765 | 800 | 7.8 | 93.4 | 4.5 | 5,071 |
| 第5作成期 | 8期(2015年6月12日) | 10,537 | 800 | 5.3 | 94.3 | - | 4,354 |
| | 9期(2015年9月14日) | 9,594 | 0 | △8.9 | 95.3 | - | 3,798 |
| 第6作成期 | 10期(2015年12月14日) | 10,062 | 100 | 5.9 | 98.3 | - | 3,840 |
| | 11期(2016年3月14日) | 8,998 | 0 | △10.6 | 98.3 | - | 3,332 |
| 第7作成期 | 12期(2016年6月13日) | 8,730 | 0 | △3.0 | 97.7 | - | 2,979 |
| | 13期(2016年9月12日) | 8,829 | 0 | 1.1 | 94.3 | - | 2,734 |
| 第8作成期 | 14期(2016年12月12日) | 10,160 | 0 | 15.1 | 97.4 | - | 2,676 |
| | 15期(2017年3月13日) | 10,363 | 100 | 3.0 | 98.0 | - | 2,403 |
| 第9作成期 | 16期(2017年6月12日) | 10,174 | 500 | 3.0 | 98.1 | - | 2,067 |
| | 17期(2017年9月12日) | 10,532 | 0 | 3.5 | 95.8 | - | 1,995 |
| 第10作成期 | 18期(2017年12月12日) | 10,899 | 1,000 | 13.0 | 95.6 | - | 1,786 |
| | 19期(2018年3月12日) | 10,782 | 0 | △1.1 | 95.1 | - | 1,810 |
| 第11作成期 | 20期(2018年6月12日) | 10,566 | 200 | △0.1 | 96.6 | - | 1,730 |
| | 21期(2018年9月12日) | 9,904 | 0 | △6.3 | 92.6 | - | 1,591 |
| 第12作成期 | 22期(2018年12月12日) | 9,374 | 0 | △5.4 | 93.2 | - | 1,459 |
| | 23期(2019年3月12日) | 9,309 | 0 | △0.7 | 94.3 | - | 1,416 |
| 第13作成期 | 24期(2019年6月12日) | 8,944 | 0 | △3.9 | 96.3 | - | 1,303 |
| | 25期(2019年9月12日) | 9,122 | 0 | 2.0 | 96.2 | - | 1,289 |
| 第14作成期 | 26期(2019年12月12日) | 9,998 | 0 | 9.6 | 97.5 | - | 1,312 |
| | 27期(2020年3月12日) | 7,973 | 0 | △20.3 | 97.8 | - | 1,012 |
| 第15作成期 | 28期(2020年6月12日) | 10,454 | 300 | 34.9 | 99.0 | - | 1,275 |
| | 29期(2020年9月14日) | 10,614 | 900 | 10.1 | 99.1 | - | 1,244 |
| 第16作成期 | 30期(2020年12月14日) | 10,644 | 900 | 8.8 | 97.8 | - | 1,181 |
| | 31期(2021年3月12日) | 10,888 | 300 | 5.1 | 98.4 | - | 1,219 |

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|--------|---------------------|---------------------|------------|-----------|-----------|--------|--------------|
| | | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | | |
| 第17作成期 | 32期(2021年6月14日) | 円 10,628 | 円 500 | % 2.2 | % 97.4 | % - | 百万円 1,166 |
| | 33期(2021年9月13日) | 10,833 | 700 | 8.5 | 99.3 | - | 1,185 |
| 第18作成期 | 34期(2021年12月13日) | 10,485 | 0 | △3.2 | 98.6 | - | 1,137 |
| | 35期(2022年3月14日) | 9,132 | 0 | △12.9 | 98.2 | - | 982 |
| 第19作成期 | 36期(2022年6月13日) | 9,781 | 0 | 7.1 | 97.0 | - | 1,043 |
| | 37期(2022年9月12日) | 10,762 | 0 | 10.0 | 97.7 | - | 1,116 |
| 第20作成期 | 38期(2022年12月12日) | 10,517 | 0 | △2.3 | 97.8 | - | 1,071 |
| | (償還日) 2023年3月13日 | (償還価額) 10,791.37 | 0 | 2.6 | - | - | 598 |

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

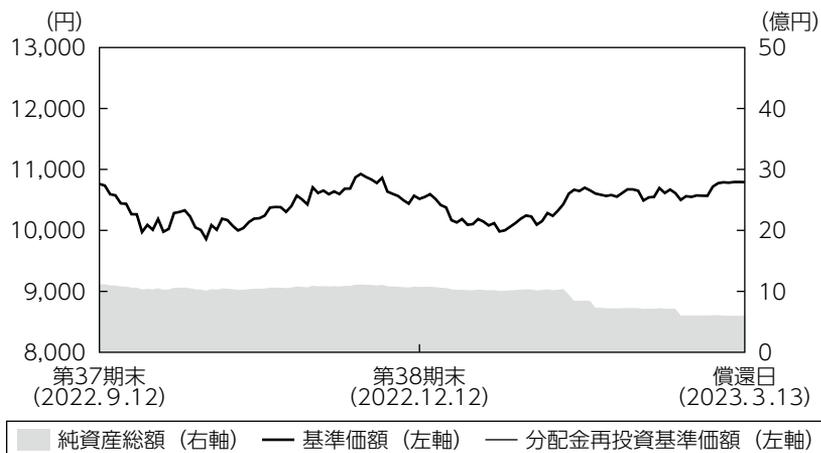
| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|------|---------------------|---------------------|--------|-----------|--------|
| | | | 騰落率 | | |
| 第38期 | (期首) 2022年9月12日 | 円 10,762 | % - | % 97.7 | % - |
| | 9月末 | 9,977 | △7.3 | 97.2 | - |
| | 10月末 | 10,375 | △3.6 | 97.4 | - |
| | 11月末 | 10,778 | 0.1 | 97.7 | - |
| | (期末) 2022年12月12日 | 10,517 | △2.3 | 97.8 | - |
| 第39期 | (期首) 2022年12月12日 | 10,517 | - | 97.8 | - |
| | 12月末 | 10,119 | △3.8 | 97.9 | - |
| | 2023年1月末 | 10,604 | 0.8 | 96.2 | - |
| | 2月末 | 10,573 | 0.5 | 91.5 | - |
| | (償還日) 2023年3月13日 | (償還価額) 10,791.37 | 2.6 | - | - |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2013年7月1日から2023年3月13日まで）

第20作成期の基準価額等の推移



第38期首： 10,762円
償還日： 10,791.37円
(既払分配金0円)
騰落率： 0.3%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当作成期は、米国の金融引き締めによる景気後退懸念や日銀の金融政策の修正を受けて、株式市場は一時的に下落する場面があったものの、日銀の政策修正に対する過度な警戒感の後退、東証によるPBR（株価純資産倍率）1倍を下回る企業への改善を求める方針などがサポート材料となり、国内株式市場がレンジでの推移となったこと、および日本政府による経済政策の恩恵を受けると考えられる銘柄群に選別投資を行ったことから、基準価額は上昇しました。

また、当ファンドは設定来で、145.9%上昇しました。（分配金再投資ベース、設定来の分配金9,000円）。

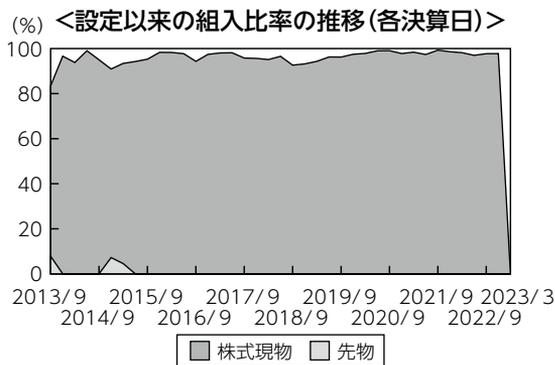
設定来は、日本経済の再生を目的とした「金融政策」、「財政政策」、「成長戦略」に焦点を当てた経済政策による景況感の回復や円安進行により国内株式市場は上昇傾向となり、その後は中国の景気後退懸念や米中貿易摩擦、コロナ禍を受けて軟調な推移となる局面もありましたが、世界的に金融緩和策が実施されたことなどを背景に上昇しました。そのような環境下で、日本政府による経済政策の恩恵の大きい銘柄群に投資を行ったことから、基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

設定から2015年7月までは、政府による経済政策への期待から上昇傾向となりました。その後、中国経済の先行き懸念などから株式市場は調整局面となりましたが、2016年11月以降は米国のトランプ大統領による経済政策への期待などから、再度上値を追う展開となりました。2018年以降は米中貿易摩擦や新型コロナウイルスの世界的な流行が相場の重石となりましたが、各国政府や中央銀行による緩和的な金融政策を受けて、株式市場は上昇しました。



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

設定来のポートフォリオについて

投資テーマに沿い、政府による政策発動局面に応じて「財政政策」、「金融政策」、「成長戦略」の中から最も適切だと判断した政策の関連銘柄をファンドの中心に位置付けました。信託期間の後半にかけては成長戦略関連を高ウェイトとし、ファンドの中心に位置付けたことから、業種別では、電気機器や情報・通信業を高ウェイトとする一方で、輸送用機器や食料品は限定的なウェイトに留める運営を行いました。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 第38期 |
|------------|----------------------------|
| | 2022年9月13日 ～2022年12月12日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －％ |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,115円 |

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第38期～第39期 (2022年9月13日 ～2023年3月13日) | | 項目の概要 |
|-------------|--|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| | (a) 信託報酬 | 90円 | |
| (投信会社) | (44) | (0.422) | |
| (販売会社) | (44) | (0.422) | |
| (受託会社) | (2) | (0.022) | |
| (b) 売買委託手数料 | 10 | 0.092 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (10) | (0.092) | |
| 合計 | 100 | 0.959 | |

(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。

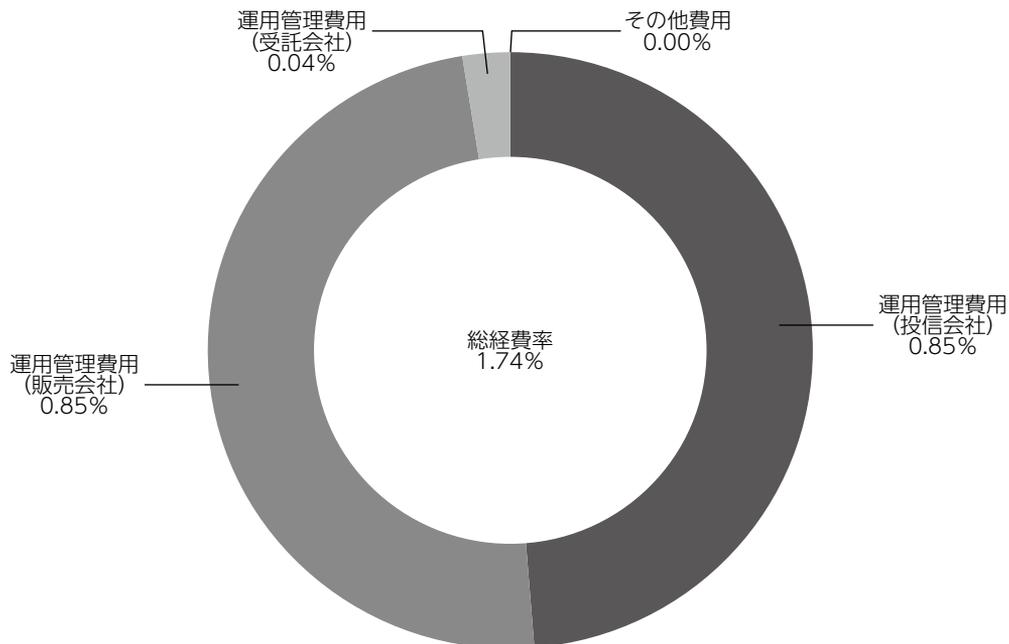
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.74%です。



(注1) 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異なります。

■売買及び取引の状況 (2022年9月13日から2023年3月13日まで)

株 式

| | | 第 38 期 ~ 第 39 期 | | | |
|----|-----|------------------|----------------------|-------------|-----------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上 場 | 千株 73 (16) | 千円 198,471 (-) | 千株 447.5 | 千円 1,280,481 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第 38 期 ~ 第 39 期 |
|-------------------------------|-----------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 1,478,953千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 893,051千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 1.65 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年9月13日から2023年3月13日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 区 分 | 第 38 期 | | | 第 39 期 | | |
|--------------|------------|--------------------|-----------|--------------|--------------------|-----------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 株 式 | 百万円 198 | 百万円 73 | % 37.2 | 百万円 1,280 | 百万円 584 | % 45.6 |

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 第 38 期 ~ 第 39 期 | |
|-----|-----------------|--------------|
| | 買 | 付 額 |
| 株 式 | | 百万円 0.314 |

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 第 38 期 ~ 第 39 期 |
|-----------------------------|-----------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 768千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 361千円 |
| (B) / (A) | 47.1% |

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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

償還時における有価証券の組入れはありません。第19作成期末の組入れは以下の通りでした。

国内株式

| 銘柄 | 第19作成期末 | |
|----------------------|---------|----|
| | 株 | 数 |
| | | 千株 |
| 鉱業 (1.4%) | | |
| INPEX | 10 | |
| 建設業 (2.5%) | | |
| ライト工業 | 14 | |
| 化学 (6.6%) | | |
| 信越化学工業 | 2 | |
| 扶桑化学工業 | 6 | |
| 富士フィルムホールディングス | 2.5 | |
| 医薬品 (5.9%) | | |
| 第一三共 | 8 | |
| セルソース | 6 | |
| 非鉄金属 (1.1%) | | |
| UACJ | 5 | |
| 金属製品 (1.9%) | | |
| 三和ホールディングス | 15 | |
| 機械 (6.6%) | | |
| SMC | 0.5 | |
| クボタ | 10 | |
| 荏原製作所 | 3 | |
| 電気機器 (15.2%) | | |
| イビデン | 4 | |
| 日立製作所 | 5.5 | |
| 富士電機 | 4.5 | |
| アルパック | 5 | |
| ソニーグループ | 3.5 | |
| 芝浦電子 | 3 | |
| 輸送用機器 (3.7%) | | |
| 豊田自動織機 | 2 | |
| トヨタ自動車 | 12 | |
| 精密機器 (3.9%) | | |
| 島津製作所 | 3 | |
| HOYA | 2 | |
| その他製品 (2.5%) | | |
| タカラトミー | 20.5 | |
| 電気・ガス業 (6.0%) | | |
| 関西電力 | 22 | |
| イーレックス | 12 | |
| 陸運業 (2.3%) | | |
| 京阪ホールディングス | 7 | |

| 銘柄 | 第19作成期末 | |
|-----------------------|---------|----|
| | 株 | 数 |
| | | 千株 |
| 情報・通信業 (11.6%) | | |
| セルシス | 20 | |
| シンプレクス・ホールディングス | 5 | |
| ギフトィ | 11 | |
| ジャストシステム | 3 | |
| 日本電信電話 | 15 | |
| 小売業 (1.5%) | | |
| ウエルシアホールディングス | 5.5 | |
| 銀行業 (6.3%) | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 47 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 8 | |
| 保険業 (5.1%) | | |
| 東京海上ホールディングス | 5 | |
| T&Dホールディングス | 11 | |
| サービス業 (15.9%) | | |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 16 | |
| アドベンチャー | 8 | |
| アイモバイル | 10 | |
| アンビスホールディングス | 6 | |
| | | 千株 |
| 合計 | 株 | 数 |
| | 358.5 | |
| | 株 | 数 |
| | 40銘柄 | |

(注) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

■投資信託財産の構成

2023年3月13日現在

| 項 目 | 償 還 時 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 603,167 | 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 603,167 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月12日)、(2023年3月13日)現在

| 項 目 | 第 38 期 末 | 償 還 時 |
|-----------------|----------------|--------------|
| (A) 資 産 | 1,102,333,534円 | 603,167,834円 |
| コール・ローン等 | 28,626,787 | 603,167,834 |
| 株 式(評価額) | 1,047,226,500 | - |
| 未 収 入 金 | 24,794,247 | - |
| 未 収 配 当 金 | 1,686,000 | - |
| (B) 負 債 | 31,161,134 | 4,462,704 |
| 未 払 金 | 26,547,671 | - |
| 未 払 解 約 金 | 101 | 736,308 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 4,613,362 | 3,725,983 |
| 未 払 利 息 | - | 413 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,071,172,400 | 598,705,130 |
| 元 本 | 1,018,478,506 | 554,800,154 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 52,693,894 | - |
| 償 還 差 損 益 金 | - | 43,904,976 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,018,478,506口 | 554,800,154口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,517円 | - |
| 1万口当たり償還価額(C/D) | - | 10,791円37銭 |

(注) 第37期末における元本額は1,037,825,002円、第38期～償還時における追加設定元本額は1,589,831円、同解約元本額は484,614,679円です。

■損益の状況

[自 2022年 9月13日] [自 2022年12月13日]
[至 2022年12月12日] [至 2023年 3月13日]

| 項 目 | 第 38 期 | 第 39 期 |
|----------------------|---------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 7,743,881円 | 379,894円 |
| 受 取 配 当 金 | 7,747,067 | 382,821 |
| 受 取 利 息 | - | 2 |
| そ の 他 収 益 金 | 1 | 18 |
| 支 払 利 息 | △3,187 | △2,947 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △27,969,483 | 18,554,913 |
| 売 買 益 | 36,586,549 | 62,521,565 |
| 売 買 損 | △64,556,032 | △43,966,652 |
| (C) 信 託 報 酬 | △4,613,362 | △3,725,983 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △24,838,964 | 15,208,824 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 51,601,516 | 14,566,493 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 25,931,342 | 14,129,659 |
| (配 当 等 相 当 額) | (39,095,882) | (21,329,395) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△13,164,540) | (△7,199,736) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 52,693,894 | 43,904,976 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 52,693,894 | - |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 25,931,342 | - |
| (配 当 等 相 当 額) | (39,095,882) | (-) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△13,164,540) | (-) |
| 償 還 差 損 益 金 | - | 43,904,976 |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 74,557,975 | - |
| 繰 越 損 益 金 | △47,795,423 | - |

(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います。

(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) 分配金の計算過程

| 項 目 | 第 38 期 |
|----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 3,130,519円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 39,095,882 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 71,427,456 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d) | 113,653,857 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 1,115.92 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 0 |

■投資信託財産運用総括表

| 信託期間 | 投資信託契約締結日 | 2013年7月1日 | | | 投資信託契約終了時の状況 | |
|----------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|--------------|--------------|
| | 投資信託契約終了日 | 2023年3月13日 | | | 資産総額 | 603,167,834円 |
| 区分 | 投資信託契約締結当初 | 投資信託契約終了時 | 差引増減又は 追加信託 | 負債総額 | 4,462,704円 | |
| | | | | 純資産総額 | 598,705,130円 | |
| 受益権口数 | 10,825,145,967口 | 554,800,154口 | △10,270,345,813口 | 受益権口数 | 554,800,154口 | |
| 元本額 | 10,825,145,967円 | 554,800,154円 | △10,270,345,813円 | 1万口当たり償還金 | 10,791円37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 | 16,086,340,336円 | 16,579,774,571円 | 10,307円 | 0円 | 0.00% | |
| 第2期 | 8,369,335,359 | 8,472,195,296 | 10,123 | 800 | 8.00 | |
| 第3期 | 12,148,891,335 | 12,088,413,521 | 9,950 | 0 | 0.00 | |
| 第4期 | 10,612,510,571 | 10,979,139,347 | 10,345 | 100 | 1.00 | |
| 第5期 | 4,842,095,788 | 5,038,245,965 | 10,405 | 800 | 8.00 | |
| 第6期 | 4,897,200,083 | 5,253,903,715 | 10,728 | 200 | 2.00 | |
| 第7期 | 4,711,120,663 | 5,071,565,251 | 10,765 | 800 | 8.00 | |
| 第8期 | 4,132,197,214 | 4,354,209,648 | 10,537 | 800 | 8.00 | |
| 第9期 | 3,959,323,911 | 3,798,698,167 | 9,594 | 0 | 0.00 | |
| 第10期 | 3,816,627,269 | 3,840,185,973 | 10,062 | 100 | 1.00 | |
| 第11期 | 3,703,836,111 | 3,332,724,425 | 8,998 | 0 | 0.00 | |
| 第12期 | 3,412,917,910 | 2,979,452,548 | 8,730 | 0 | 0.00 | |
| 第13期 | 3,096,917,295 | 2,734,193,356 | 8,829 | 0 | 0.00 | |
| 第14期 | 2,633,958,489 | 2,676,162,104 | 10,160 | 0 | 0.00 | |
| 第15期 | 2,319,540,721 | 2,403,851,681 | 10,363 | 100 | 1.00 | |
| 第16期 | 2,031,763,543 | 2,067,020,888 | 10,174 | 500 | 5.00 | |
| 第17期 | 1,894,473,702 | 1,995,171,384 | 10,532 | 0 | 0.00 | |
| 第18期 | 1,638,892,034 | 1,786,246,246 | 10,899 | 1,000 | 10.00 | |
| 第19期 | 1,679,252,378 | 1,810,552,172 | 10,782 | 0 | 0.00 | |
| 第20期 | 1,638,114,417 | 1,730,898,066 | 10,566 | 200 | 2.00 | |
| 第21期 | 1,607,166,959 | 1,591,745,451 | 9,904 | 0 | 0.00 | |
| 第22期 | 1,557,478,453 | 1,459,908,021 | 9,374 | 0 | 0.00 | |
| 第23期 | 1,522,069,794 | 1,416,882,944 | 9,309 | 0 | 0.00 | |
| 第24期 | 1,457,053,811 | 1,303,234,859 | 8,944 | 0 | 0.00 | |
| 第25期 | 1,413,840,943 | 1,289,700,268 | 9,122 | 0 | 0.00 | |

| 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 26 期 | 1,312,362,196円 | 1,312,064,145円 | 9,998円 | 0円 | 0.00% |
| 第 27 期 | 1,270,487,919 | 1,012,899,189 | 7,973 | 0 | 0.00 |
| 第 28 期 | 1,220,136,215 | 1,275,536,334 | 10,454 | 300 | 3.00 |
| 第 29 期 | 1,172,708,319 | 1,244,759,294 | 10,614 | 900 | 9.00 |
| 第 30 期 | 1,110,479,656 | 1,181,940,556 | 10,644 | 900 | 9.00 |
| 第 31 期 | 1,119,951,652 | 1,219,347,653 | 10,888 | 300 | 3.00 |
| 第 32 期 | 1,097,643,036 | 1,166,614,623 | 10,628 | 500 | 5.00 |
| 第 33 期 | 1,094,502,835 | 1,185,671,411 | 10,833 | 700 | 7.00 |
| 第 34 期 | 1,085,221,700 | 1,137,829,848 | 10,485 | 0 | 0.00 |
| 第 35 期 | 1,075,391,721 | 982,008,876 | 9,132 | 0 | 0.00 |
| 第 36 期 | 1,067,050,813 | 1,043,697,381 | 9,781 | 0 | 0.00 |
| 第 37 期 | 1,037,825,002 | 1,116,858,972 | 10,762 | 0 | 0.00 |
| 第 38 期 | 1,018,478,506 | 1,071,172,400 | 10,517 | 0 | 0.00 |

償還金のお知らせ

| | |
|------------------|------------|
| 1 万口当たり償還金 (税引前) | 10,791円37銭 |
|------------------|------------|

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。