

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。

「SAIKYO日本株式CSRファンド」は、2018年7月6日をもって繰上償還いたしました。当ファンドは主としてCSR（企業の社会的責任）の観点を重視した運用を行い、信託財産の積極的な成長を目指しました。当作成対象期間もこれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況および償還内容をご報告申し上げます。長い間ご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成期の状況

償還価額（当作成期末）	9,448円45銭
純資産総額（当作成期末）	230百万円
騰落率（当作成期）	△0.1%
分配金合計（当作成期）	0円

（注）騰落率は収益分配金（税込み）を再投資したものとみなして計算しています。

当ファンドは、信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記＜お問い合わせ先＞ホームページの「ファンド一覧」の「償還ファンド一覧」から当ファンドのファンド名称を選択することにより、当ファンドのページにおいて運用報告書（全体版）を閲覧およびダウンロードすることができます。運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。運用報告書（全体版）をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

交付運用報告書 繰上償還

SAIKYO 日本株式 CSRファンド ＜愛称：すいれん＞

追加型投信／国内／株式

第28作成期
(2018年6月23日～2018年7月6日)
第54期（償還日：2018年7月6日）



パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
〒100-6813 東京都千代田区大手町一丁目3番1号 J Aビル

お問い合わせ先・・・投資信託担当

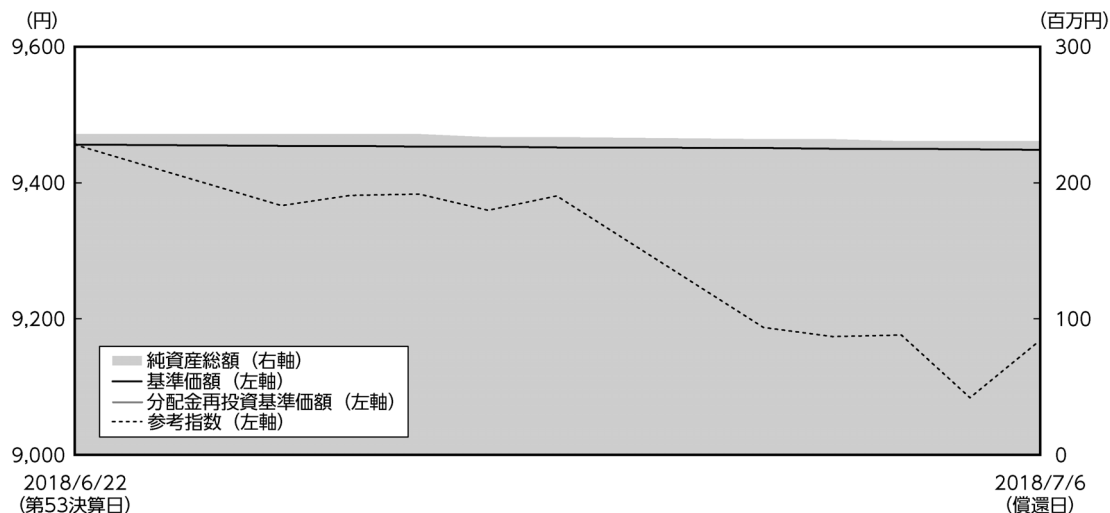
電話番号／03-5208-5858

（受付時間／9：00～17：00（土、日、祝休日を除く））

ホームページ／<https://www.pinebridge.co.jp/>

運用経過 (2018年6月23日～2018年7月6日)

基準価額等の推移



第54期首： 9,456円
 償還日： 9,448円45銭
 (作成対象期間中の既払分配金：0円)
 騰落率： △0.1% (分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。なお、当ファンドは作成対象期間中の既払分配金がありませんので、分配金再投資基準価額と基準価額は同一です。
 ※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。従って、各お客様の損益の状況を示すものではありません。
 ※参考指数は東証株価指数（TOPIX）です。作成期首の基準価額をもとに指数化しています。

基準価額の主な変動要因

作成期における有価証券等の組入れはありません。

1万口当たりの費用明細

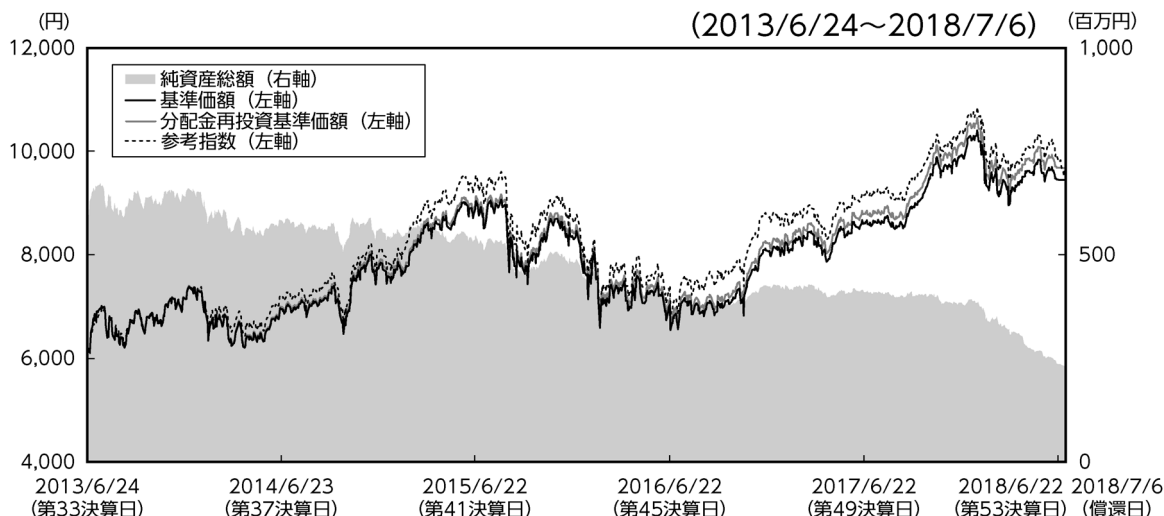
項 目	第54期 (2018.6.23~2018.7.6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信託報酬	7円	0.075%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,452円です。
(投信会社)	(4)	(0.037)	委託した資金の運用、交付運用報告書等の作成、ファンドの監査等の対価
(販売会社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(0)	(0.004)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	—	—	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合 計	7円	0.075%	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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。

また、各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

※比率は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。

最近5年間の基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。2013年6月24日の基準価額をもとに指数化しています。

※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。従って、各お客様の損益の状況を示すものではありません。

※参考指数は東証株価指数（TOPIX）です。2013年6月24日の基準価額をもとに指数化しています。

※参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

	2013/6/24 決算日	2014/6/23 決算日	2015/6/22 決算日	2016/6/22 決算日	2017/6/22 決算日	2018/6/22 決算日	2018/7/6 償還日
基準価額 (円)	6,190	6,942	8,875	6,978	8,602	9,456	9,448.45
期間分配金合計（税込み） (円)	—	40	40	40	40	30	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	12.8	28.5	△21.0	23.9	10.3	△0.1
参考指数の騰落率 (%)	—	16.3	30.1	△22.1	25.4	8.3	△3.1
純資産総額 (百万円)	597	582	536	382	409	235	230

※2018/7/6償還日の騰落率は、2018/6/22との比較を表示しています。

●参考指数に関して

参考指数の東証株価指数（TOPIX）は、東京証券取引所が算出、公表する日本の代表的な株価指数で、東京証券取引所に上場されているすべての銘柄を、1968年1月4日を100として指数化したものです。東証株価指数（TOPIX）に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

投資環境について

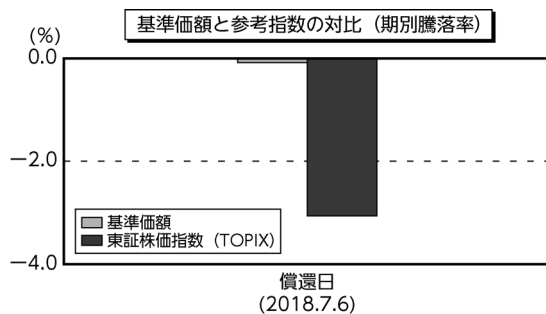
米中貿易摩擦や米イランの関係悪化が懸念され、下落基調となりました。

ポートフォリオについて

2018年7月6日のファンドの償還に向けた対応を行いました。

ベンチマークとの差異について

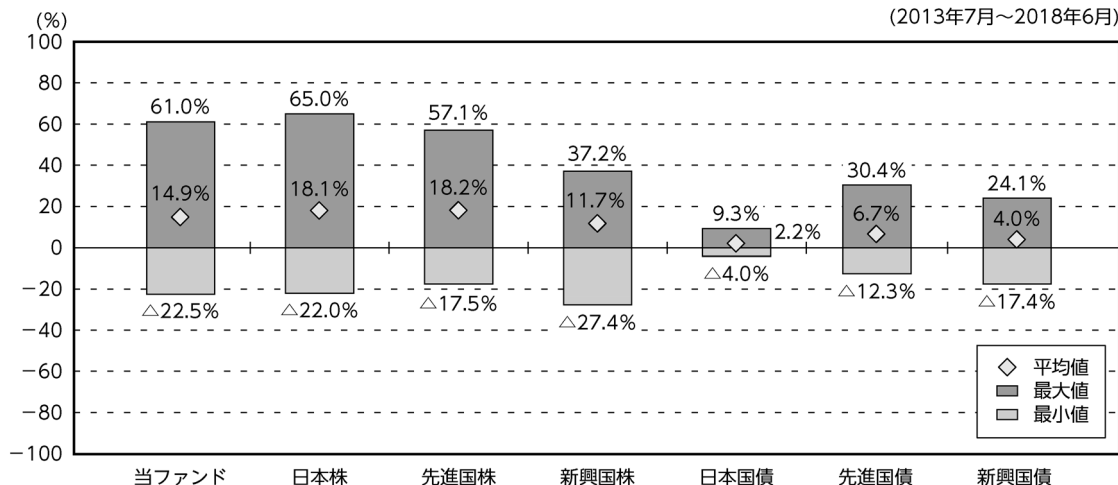
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは当ファンドの基準価額（分配金再投資基準価額）と参考指数の騰落率の対比です。



当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／株式
信託期間	2005年3月18日から2018年7月6日まで（当初、原則として無期限）
運用方針	・ CSR(企業の社会的責任)の観点を重視した運用を行い、信託財産の積極的な成長を目指します。 ・ 投資候補銘柄の選定にあたっては、発行企業のコーポレート・ガバナンス（企業統治）、環境責任、社会的責任の3つの概念からMSCI ESG Research社が調査・分析を行い提供される情報を参考に選定します。
主要運用対象	わが国の取引所上場株式を主要投資対象とします。
運用方法	・ 株式への投資割合には制限を設けません。 ・ 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	年4回(原則として3月、6月、9月、12月の各22日)決算を行い、配当等収益および売買益を中心に、基準価額の水準、運用状況等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わない場合もあります。

<参考情報>代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記グラフは、2013年7月～2018年6月の5年間における1年騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※上記の騰落率は直近月末から60ヵ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

●各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）配当込み

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（ヘッジなし・円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

東証株価指数（TOPIX）配当込みは、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円ベース）は、MSCI Inc.が開発した指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が作成している指数で、同指数に関する知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより算出および公表されている債券指数であり、同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（ヘッジなし・円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表する指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容（2018年7月6日現在）

償還日現在における有価証券等の組入れはありません。

純資産等

項 目	第54期末
	2018年7月6日
純資産総額	230,510,348円
受益権総口数	243,966,394口
1万口当たり償還価額	9,448円45銭

※当作成期間（第54期）中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は5,353,000円です。