

ノムラ・ボンド・インカム・オープン

運用報告書(全体版)

第84期（決算日2019年6月21日） 第85期（決算日2019年9月24日）

作成対象期間（2019年3月23日～2019年9月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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／内外／債券
信託期間	1998年7月30日から2023年3月22日までです。
運用方針	公社債への投資にあたっては、ソブリン債および国際機関の発行した債券を中心とした優良クレジットの債券に分散投資することを基本とします。ポートフォリオのデュレーションは、原則として概ね1～3年程度で4年を超えない範囲内に維持することを基本とします。 カントリーアロケーション、デュレーションおよび為替ヘッジ比率をアクティブに変更することで収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主な投資対象	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分配方針	年4回の毎決算時に、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から基準価額の水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率	FTSE世界国債 インデックス(1-3年) 為替100%ヘッジ	期 騰 落 中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
76期(2017年6月21日)	8,302		10	△0.1	116.05	△0.0	81.5	—	5,606
77期(2017年9月21日)	8,240		10	△0.6	115.89	△0.1	74.0	—	5,440
78期(2017年12月21日)	8,191		10	△0.5	115.45	△0.4	81.1	—	5,266
79期(2018年3月22日)	8,125		10	△0.7	114.93	△0.5	80.7	—	5,163
80期(2018年6月21日)	8,157		10	0.5	114.68	△0.2	90.1	—	5,115
81期(2018年9月21日)	8,113		10	△0.4	114.33	△0.3	90.8	—	4,958
82期(2018年12月21日)	8,134		10	0.4	114.61	0.2	84.7	—	4,882
83期(2019年3月22日)	8,144		10	0.2	114.86	0.2	65.6	—	4,810
84期(2019年6月21日)	8,155		10	0.3	115.56	0.6	87.8	—	4,778
85期(2019年9月24日)	8,159		10	0.2	115.46	△0.1	79.8	—	4,734

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* FTSE世界国債インデックス（1－3年）は、FTSE Fixed Income LLCが開発した世界先進主要国短期国債（1－3年）市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。ファンドは、当インデックスの対円での為替100%ヘッジベースをベンチマークとします。

* 当ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（1－3年）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、当社において円ヘッジベースに換算した指数です。なお、設定時を100として指数化しています。

* FTSE世界国債インデックス（1－3年）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

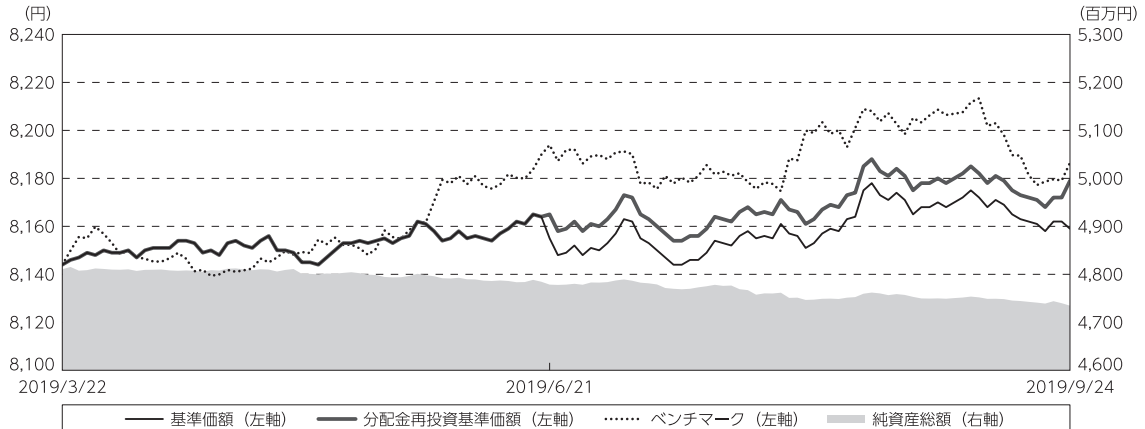
決 算 期	年 月 日	基 準		価 額	ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率		
第84期	(期 首) 2019年3月22日	円	%	114.86	%	65.6	%	%
	3月末	8,150	0.1	115.04	0.2	66.9	—	—
	4月末	8,156	0.1	114.87	0.0	76.0	—	—
	5月末	8,161	0.2	115.11	0.2	76.4	—	—
	(期 末) 2019年6月21日	8,165	0.3	115.56	0.6	87.8	—	—
第85期	(期 首) 2019年6月21日	8,155	—	115.56	—	87.8	—	—
	6月末	8,151	△0.0	115.50	△0.1	83.8	—	—
	7月末	8,155	0.0	115.34	△0.2	80.2	—	—
	8月末	8,168	0.2	115.74	0.2	79.3	—	—
	(期 末) 2019年9月24日	8,169	0.2	115.46	△0.1	79.8	—	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第84期首：8,144円

第85期末：8,159円（既払分配金（税込み）：20円）

騰 落 率： 0.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 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。作成期首（2019年3月22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) 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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（1－3年）為替100%ヘッジです。ベンチマークは、作成期首（2019年3月22日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の8,144円から当作成期末には8,159円（分配後）となりました。なお、第84期に10円、第85期に10円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は35円となりました。

- (上昇) 債券を保有していたことによる、インカムゲイン（利息収入）。
- (上昇) 米ドルが欧州通貨に対して上昇する局面で、米ドル買い、欧州通貨売りのポジションとしていたこと。
- (上昇) 債券利回りが低下（価格は上昇）したこと。

○投資環境

債券市場＜債券利回りは米国、ドイツ、日本で低下＞

米国市場では、米国経済に対する減速懸念と不確実性の高まりから、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げに踏み切ったことなどを受け、債券利回りは低下しました。

ユーロ圏では、景気減速が継続し、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和策への期待が高まったことなどから、ドイツの債券利回りが低下しました。

日本では、海外債券の利回りが低下したことや、日銀による金融緩和策が債券市場を下支えたことから、債券利回りは低下しました。

為替市場＜円は米ドル、ユーロに対して上昇＞

世界的に景気不透明感が増す中で、FRBおよびECBの金融緩和が期待され、米ドルやユーロは円に対して下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・組入債券について

債券組入比率：当作成期を通じて、概ね高めを維持しました。

債券の種類：組入債券の信用力に留意し、国債を中心に高格付け債券に投資しました。

・ファンド全体のデュレーション（※1）

＜ファンドのデュレーション＞

ファンド全体のデュレーションは当作成期首から当作成期末にかけ、ほぼ同程度としました。当作成期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して短期化としました。

（※1）デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

・為替のエクスポージャー（※2）

当作成期を通じて対円での全体の為替エクスポージャーは抑えめとしました。

（※2）為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建て資産のうち、為替ヘッジを行っていない部分の純資産額に対する比率のことです。比率が高いほど円安時には為替差益が、円高時には為替差損が発生しやすくなります。当ファンドの為替エクスポージャーは最大限で20%までです。（純資産の100%を外貨建てで保有した場合）

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金再投資）の騰落率は+0.43%となり、ベンチマークの+0.52%を0.09%下回りました。

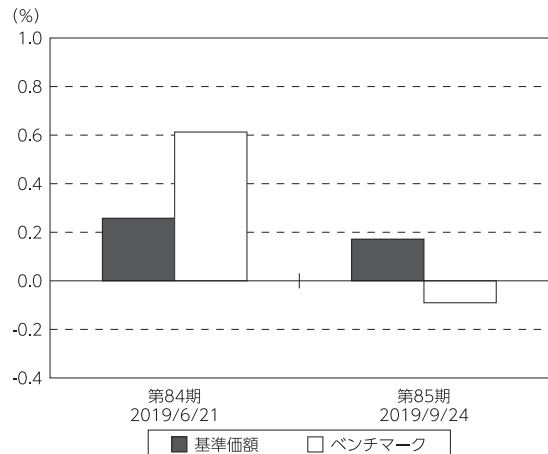
（主なプラス要因）

米ドルが欧州通貨に対して上昇する局面で、米ドル買い、欧州通貨売りのポジションとしていたこと。

（主なマイナス要因）

債券利回りが低下する局面で、ベンチマーク比でのデュレーションを短期化していたこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（1－3年）為替100%ヘッジです。

◎分配金

当期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から1万口当たり、第84期10円、第85期10円とさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第84期	第85期
	2019年3月23日～ 2019年6月21日	2019年6月22日～ 2019年9月24日
当期分配金	10	10
（対基準価額比率）	0.122%	0.122%
当期の収益	10	10
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,202	2,205

（注）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）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。

◎今後の運用方針

当ファンドは、国内外の金融市場について精緻な投資環境リサーチ及び分析を行い、好収益が期待できる債券や為替市場への投資を行います。金利リスク・国別投資配分リスクに加えて、為替変動リスクもコントロールすることで、より分散されたポートフォリオ構築に努めて参ります。

米国では、株式市場の下落や景気減速懸念を受けて債券利回りは低水準で推移しており、今後景気が底堅く推移することで、債券利回りは上昇圧力がかかりやすいと予想します。欧州では、政策金利の引き上げにはまだ時間がかかると想定していることや、経済指標の鈍化傾向が継続していることから、債券利回りは横ばい、または低下傾向で推移すると予想します。日本では、今後も金融緩和的な日銀の金融政策が債券相場を下支えすると見込んでおり、債券利回りは低水準で推移すると予想します。ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して短期化とする方針です。また、通貨配分については、ベンチマークに比べ米ドルを多め、欧州通貨を少なめとします。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 3 月23日～2019年 9 月24日)

項 目	第84期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 0.368	(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)	(14)	(0.176)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(13)	(0.165)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0.007	(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)	(0)	(0.006)	保管費用は、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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	31	0.375	
作成期間の平均基準価額は、8,156円です。			

* 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。

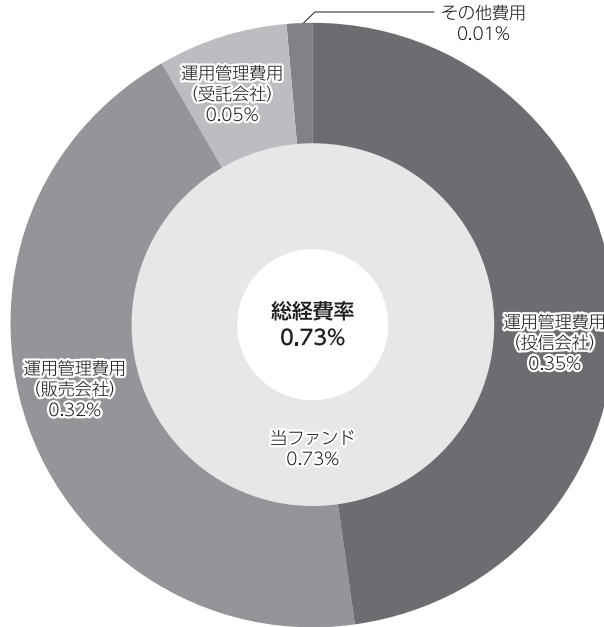
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.73%です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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3月23日～2019年9月24日)

公社債

			第84期～第85期	
			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 1,107,602	千円 — (300,000)
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 12,147	千米ドル 9,834
		社債券（投資法人債券を含む）	—	— (503)
	カナダ	地方債証券	千カナダドル —	千カナダドル — (4,000)
	イギリス	国債証券	千英ポンド —	千英ポンド 397
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 8,092	千スウェーデンクローナ 4,097
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,423	千ノルウェークローネ —
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		フランス	303	306
		スペイン	4,444	4,723
		ベルギー	119	1,252
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 1,706	千ズロチ 2,097
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 802	千シンガポールドル 805
	マレーシア	国債証券	千リンギ 2,048	千リンギ 1,814
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 35,161	千メキシコペソ 14,563

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月23日～2019年9月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	第84期～第85期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	12,111	49	0.4	11,857	—	—
為替直物取引	1,330	52	3.9	1,570	47	3.0

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年9月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第85期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	2,100,000	2,110,958	44.6	—	—	—	44.6
合 計	2,100,000	2,110,958	44.6	—	—	—	44.6

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第85期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付(2年) 第385回	0.1	200,000	200,234	2020/2/15
国庫債券 利付(2年) 第387回	0.1	300,000	300,466	2020/4/15
国庫債券 利付(2年) 第388回	0.1	300,000	300,513	2020/5/15
国庫債券 利付(2年) 第391回	0.1	200,000	200,487	2020/8/1
国庫債券 利付(5年) 第123回	0.1	200,000	200,270	2020/3/20
国庫債券 利付(5年) 第125回	0.1	200,000	200,755	2020/9/20
国庫債券 利付(10年) 第305回	1.3	200,000	200,712	2019/12/20
国庫債券 利付(10年) 第306回	1.4	200,000	201,533	2020/3/20
国庫債券 利付(20年) 第45回	2.4	200,000	202,503	2020/3/20
国庫債券 利付(20年) 第48回	2.5	100,000	103,480	2020/12/21
合 計		2,100,000	2,110,958	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第85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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 3,700	千米ドル 3,756	千円 404,496	% 8.5	% —	% 1.3	% —	% 7.3
カナダ	千カナダドル 500	千カナダドル 518	42,100	0.9	—	—	0.9	—
イギリス	千英ポンド 400	千英ポンド 401	53,718	1.1	—	—	1.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,000	千スウェーデンクローナ 4,004	44,372	0.9	—	—	—	0.9
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,100	千ノルウェークローネ 7,396	88,013	1.9	—	—	—	1.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
フランス	100	100	11,921	0.3	—	—	—	0.3
スペイン	2,400	2,658	314,580	6.6	—	6.6	—	—
日本	1,000	1,025	121,337	2.6	—	—	—	2.6
ポーランド	千ズロチ 1,700	千ズロチ 1,708	46,088	1.0	—	—	—	1.0
シンガポール	千シンガポールドル 800	千シンガポールドル 802	62,708	1.3	—	—	—	1.3
マレーシア	千リンギ 2,000	千リンギ 2,071	53,381	1.1	—	1.1	—	—
オーストラリア	千豪ドル 1,000	千豪ドル 1,046	76,364	1.6	—	—	1.6	—
メキシコ	千メキシコペソ 64,000	千メキシコペソ 63,082	348,846	7.4	—	4.0	2.3	1.0
合 計	—	—	1,667,930	35.2	—	13.0	6.0	16.2

* 邦貨換算金額は、第85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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第85期末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	1.5	1,800	1,798	193,637	2019/11/30	
		US TREASURY N/B	3.125	500	559	60,293	2028/11/15	
	地方債証券	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.625	1,000	998	107,520	2020/ 1 /22	
	普通社債券 (含む投資法人債等)	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.293	400	399	43,043	2021/ 4 /23	
小 計						404,496		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	3.15	500	518	42,100	2022/ 6 / 2	
小 計						42,100		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	0.5	400	401	53,718	2022/ 7 /22	
小 計						53,718		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH T-BILL	—	4,000	4,004	44,372	2019/12/18	
小 計						44,372		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	7,100	7,396	88,013	2021/ 5 /25	
小 計						88,013		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	100	100	11,921	2019/10/25
	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	1,900	2,095	247,936	2025/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	500	563	66,643	2029/ 4 /30	
	日本	特殊債券 (除く金融債)	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	1,000	1,025	121,337	2021/ 9 /22
小 計						447,839		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	1,700	1,708	46,088	2021/ 7 /25	
小 計						46,088		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.0	800	802	62,708	2020/ 7 / 1	
小 計						62,708		
マレーシア				千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	2,000	2,071	53,381	2029/ 8 /15	
小 計						53,381		
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル			
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	2.9	1,000	1,046	76,364	2022/ 6 / 6	
小 計						76,364		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	9,000	8,952	49,504	2019/12/11	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	19,000	20,053	110,894	2024/ 9 / 5	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	36,000	34,077	188,447	2026/ 3 / 5	
小 計						348,846		
合 計						1,667,930		

* 邦貨換算金額は、第85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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年9月24日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,778,888	78.4
コール・ローン等、その他	1,038,574	21.6
投資信託財産総額	4,817,462	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第85期末における外貨建て純資産（1,783,235千円）の投資信託財産総額（4,817,462千円）に対する比率は37.0%です。

*外貨建て資産は、第85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。1米ドル=107.69円、1カナダドル=81.21円、1英ポンド=133.90円、1スウェーデンクローナ=11.08円、1ノルウェークローネ=11.90円、1デンマーククローネ=15.85円、1ユーロ=118.33円、1ズロチ=26.97円、1シンガポールドル=78.17円、1リンギ=25.77円、1豪ドル=72.94円、1メキシコペソ=5.53円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第84期末	第85期末
	2019年6月21日現在	2019年9月24日現在
	円	円
(A) 資産	7,887,422,115	6,491,004,508
コール・ローン等	1,095,218,808	1,017,529,113
公社債(評価額)	4,196,369,815	3,778,888,178
未収入金	2,583,427,999	1,683,273,108
未収利息	9,473,995	8,575,793
前払費用	2,931,498	2,515,015
その他未収収益	—	223,301
(B) 負債	3,108,901,858	1,756,323,372
未払金	3,089,998,659	1,733,808,437
未払収益分配金	5,859,464	5,802,897
未払解約金	4,352,086	7,717,162
未払信託報酬	8,664,237	8,966,658
未払利息	1,576	1,481
その他未払費用	25,836	26,737
(C) 純資産総額(A－B)	4,778,520,257	4,734,681,136
元本	5,859,464,414	5,802,897,785
次期繰越損益金	△1,080,944,157	△1,068,216,649
(D) 受益権総口数	5,859,464,414口	5,802,897,785口
1万円当たり基準価額(C／D)	8,155円	8,159円

(注) 第84期首元本額は5,906,825,793円、第84～85期中追加設定元本額は107,796,985円、第84～85期中一部解約元本額は211,724,993円、1口当たり純資産額は、第84期0.8155円、第85期0.8159円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額730,444円。

○損益の状況

項 目	第84期	第85期
	2019年3月23日～ 2019年6月21日	2019年6月22日～ 2019年9月24日
	円	円
(A) 配当等収益	18,197,580	15,905,541
受取利息	18,157,649	15,843,454
その他収益金	209,720	218,914
支払利息	△ 169,789	△ 156,827
(B) 有価証券売買損益	2,826,602	1,253,408
売買益	102,104,583	92,754,251
売買損	△ 99,277,981	△ 91,500,843
(C) 信託報酬等	△ 8,804,440	△ 9,162,482
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,219,742	7,996,467
(E) 前期繰越損益金	△ 417,953,156	△ 403,794,897
(F) 追加信託差損益金	△ 669,351,279	△ 666,615,322
(配当等相当額)	(976,838,448)	(970,282,228)
(売買損益相当額)	(△1,646,189,727)	(△1,636,897,550)
(G) 計(D+E+F)	△1,075,084,693	△1,062,413,752
(H) 収益分配金	△ 5,859,464	△ 5,802,897
次期繰越損益金(G+H)	△1,080,944,157	△1,068,216,649
追加信託差損益金	△ 669,351,279	△ 666,615,322
(配当等相当額)	(976,838,448)	(970,282,228)
(売買損益相当額)	(△1,646,189,727)	(△1,636,897,550)
分配準備積立金	313,472,561	309,292,810
繰越損益金	△ 725,065,439	△ 710,894,137

* 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。

* 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。

* 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) 分配金の計算過程(2019年3月23日～2019年9月24日)は以下の通りです。

項 目	第84期	第85期
	2019年3月23日～ 2019年6月21日	2019年6月22日～ 2019年9月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,576,457円	7,411,920円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	976,838,448円	970,282,228円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	308,755,568円	307,683,787円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,296,170,473円	1,285,377,935円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,212円	2,215円
g. 分配金	5,859,464円	5,802,897円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第84期	第85期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。