

# ノムラ・ボンド&ローン・ファンド

## 運用報告書(全体版)

第132期(決算日2021年11月15日) 第133期(決算日2022年1月17日) 第134期(決算日2022年3月15日)

作成対象期間(2021年9月16日~2022年3月15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/海外/資産複合
信託期間	1999年10月8日から2024年9月17日までです。
運用方針	米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよび米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ローンに主として投資を行ない、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指すとともに、各前期末までに金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に各期の目標分配額を定め、その目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本とします。
主な投資対象	米国市場で流通する米国ドル建てのハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローン。
主な投資制限	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および株主割当または社債権者割当等により取得したものに限ります。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当収入等の範囲内で分配します。ただし、基準価額水準等によっては、分配原資の範囲内で売買益等を分配する場合があります。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行ないます。

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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15期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰			
	円		円		%	%	%	百万円
120期(2019年11月15日)	9,342		20		△0.6	△0.6	56.2	4,325
121期(2020年1月15日)	9,506		20		2.0	2.3	56.1	4,371
122期(2020年3月16日)	8,637		20		△8.9	△9.0	55.4	3,932
123期(2020年5月15日)	8,414		20		△2.4	△1.5	59.9	3,805
124期(2020年7月15日)	8,838		40		5.5	5.9	56.9	3,956
125期(2020年9月15日)	9,130		40		3.8	3.9	53.4	4,063
126期(2020年11月16日)	9,215		40		1.4	1.7	52.6	4,065
127期(2021年1月15日)	9,493		40		3.5	3.3	49.8	3,668
128期(2021年3月15日)	9,481		40		0.3	0.4	52.7	3,588
129期(2021年5月17日)	9,561		40		1.3	1.0	53.3	3,565
130期(2021年7月15日)	9,669		40		1.5	1.4	53.5	3,583
131期(2021年9月15日)	9,734		40		1.1	0.8	53.6	3,592
132期(2021年11月15日)	9,656		40		△0.4	0.2	55.0	3,552
133期(2022年1月17日)	9,595		40		△0.2	0.1	58.7	3,493
134期(2022年3月15日)	9,133		40		△4.4	△3.9	62.0	3,313

\* 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。

\* 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50：50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

(出所) CS、ブルームバーグ

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

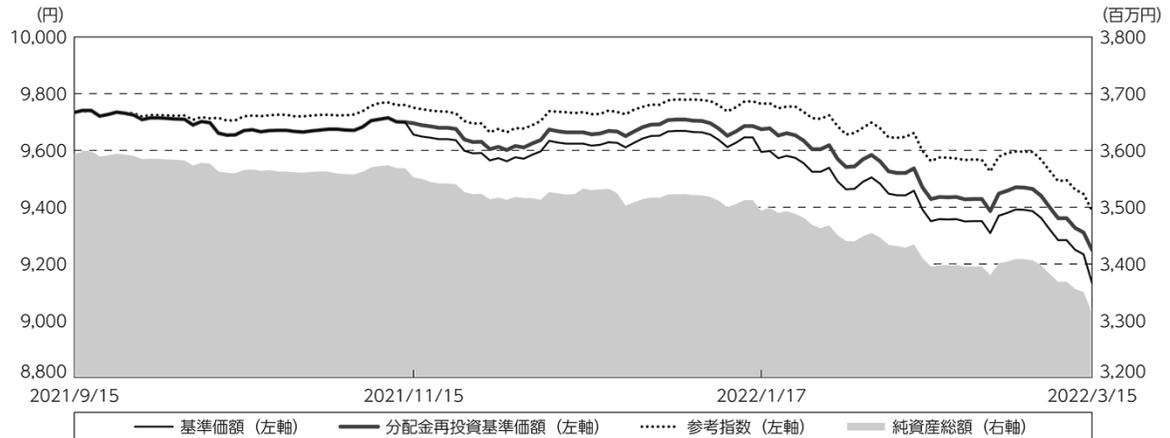
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第132期	(期 首) 2021年9月15日	円 9,734	% —	% —	% 53.6	% —	
	9月末	9,715	△0.2	△0.1	54.1	—	
	10月末	9,675	△0.6	△0.1	54.7	—	
	(期 末) 2021年11月15日	9,696	△0.4	0.2	55.0	—	
第133期	(期 首) 2021年11月15日	9,656	—	—	55.0	—	
	11月末	9,573	△0.9	△0.8	54.7	—	
	12月末	9,669	0.1	0.3	56.4	—	
	(期 末) 2022年1月17日	9,635	△0.2	0.1	58.7	—	
第134期	(期 首) 2022年1月17日	9,595	—	—	58.7	—	
	1月末	9,463	△1.4	△1.1	59.1	—	
	2月末	9,370	△2.3	△1.9	60.4	—	
	(期 末) 2022年3月15日	9,173	△4.4	△3.9	62.0	—	

\* 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132期首：9,734円

第134期末：9,133円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 5.0% (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(2021年9月15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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50：50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。参考指数は、作成期首(2021年9月15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9,734円から当作成期末9,133円となりました。

- ・2022年1月は、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締めへの警戒感から米長期金利が上昇したことや原油高をきっかけにインフレ懸念が一段と強まり、米長期金利が高水準となったこと、FOMC(米連邦公開市場委員会)で金融引き締めに積極的な方針が示されたことなどから軟調に推移し、ハイイールド債券市場が下落したこと。
- ・2022年2月は、中旬から下旬にかけてロシアがウクライナへ軍事進攻するとの懸念を背景にリスク回避の動きが強まったことなどから、ハイイールド債券市場・バンクローン市場が共に下落したこと。

## ○投資環境

当作成期中のハイ・イールド・ボンド市場とハイ・イールド・ローン市場は、米国の景気見通し、FRBの金融政策、新型コロナウイルスの感染拡大の状況、ウクライナ情勢などに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

2022年2月末時点で、ハイ・イールド・ボンドの組入比率は60.4%としました。また、ハイ・イールド・ローンの組入比率は32.6%としました。

2022年2月末時点で、格付別比率は、BBB格以上2.7%、BB格41.6%、B格36.4%、CCC格以下および無格付12.8%としました。

キャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行ないました。

外貨建資産については、為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

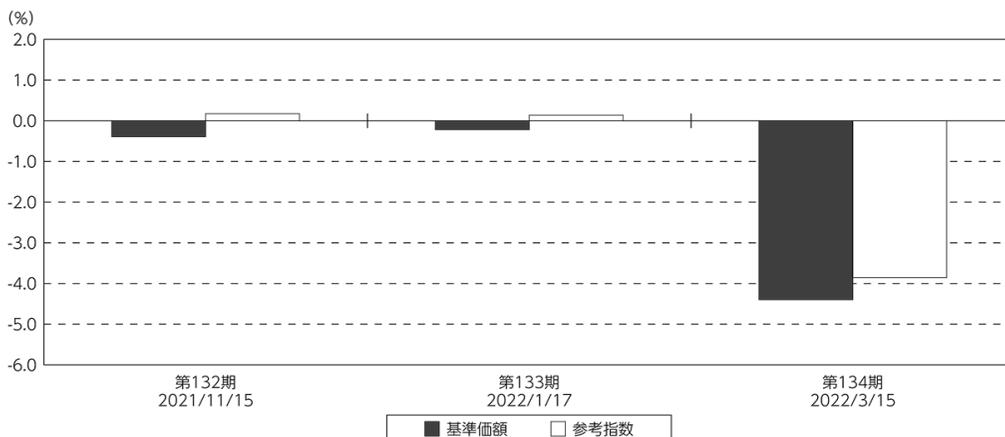
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期首から当作成期末の間に、参考指数の-3.6%に対し基準価額は-5.0%※の騰落率となりました。

主な差異要因は、当作成期間中で、ハイイールド債券の一部の銘柄のパフォーマンスがマイナスに影響したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained IndexとCSレバレッジド・ローン・インデックスを50:50で合成した指数を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

## ◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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132期	第133期	第134期
	2021年9月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日
当期分配金	40	40	40
(対基準価額比率)	0.413%	0.415%	0.436%
当期の収益	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,229	5,249	5,256

(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、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっております。また、銘柄選択を行なう際には、多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド・ボンドやハイ・イールド・ローンが持つ価格下落リスクを出来る限り回避しながら、高水準のインカム・ゲイン(利子収入)やキャピタルゲイン(値上がり益)の獲得を目指す方針です。

### 【資産配分】

資産配分に関しては、純資産総額の50～60%程度をハイ・イールド・ボンドに投資し、インカム・ゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。また、純資産総額の35～45%程度をハイ・イールド・ローンに投資し、安定したインカム・ゲインの確保を目指します。

### 【ハイ・イールド・ボンド/ハイ・イールド・ローン】

個別銘柄の選択に際しては、引き続きキャッシュフロー(現金収支)が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

### 【為替ヘッジ】

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月16日～2022年3月15日)

項 目	第132期～第134期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	76	0.791	(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 ）	(41)	(0.425)	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 ）	(31)	(0.327)	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 ）	( 4 )	(0.038)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.083	(d) 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 ）	( 7 )	(0.077)	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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	84	0.874	
作成期間の平均基準価額は、9,577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。

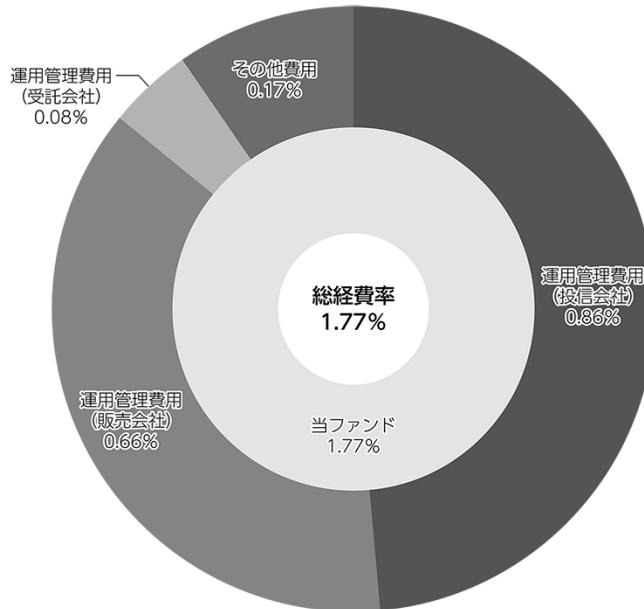
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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1.77%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

(2021年9月16日～2022年3月15日)

## 株式

		第132期～第134期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (11)	千米ドル — (11)	百株 22	千米ドル 98
	イギリス	—	千英ポンド —	— (1,760)	千英ポンド — (88)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

## 公社債

			第132期～第134期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	千米ドル 2,826	千米ドル 357 (1,113)

\*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、上段の数字には含まれておりません。

\*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。

## その他有価証券

			第132期～第134期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 2,929 (0.34521)	千米ドル 6,312 (1,135)

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○株式売買比率

(2021年9月16日～2022年3月15日)

## 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132期～第134期
(a) 当作成期中の株式売買金額	11,151千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	18,371千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年9月16日～2022年3月15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

(2022年3月15日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	第134期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
MARK IV DAYCO	46	46	23	2,724	自動車部品	
CALIFORNIA RESOURCES CORP	34	14	59	7,077	石油・ガス・消耗燃料	
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.2	0.2	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY CORP	5	3	27	3,273	石油・ガス・消耗燃料	
GYMBOREE HOLDING CORP	10	10	—	—	小売り	
VISTRA CORP RIGHTS	35	35	4	572	公益	
SAMSON RESOURCES II LLC A COM	31	31	1	203	エネルギー設備・サービス	
DBI INVESTOR INC COM	10	10	0.0005	0.059	金融	
DBI INVESTOR INC RIGHTS	2	2	—	—	金融	
ACOSTA HOLDINGS CORP	1	1	2	338	ビジネス・サービス	
CHINOS GLOBAL HOLDINGS LLC COM	—	11	16	1,963	小売り	
DAVID'S BRIDAL COM	9	9	0.00458	0.541	小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	186 11	175 12	136 — <0.5%>	16,154	
(イギリス)			千英ポンド			
HIBU GROUP LIMITED COM	1,760	—	—	—	出版・印刷	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,760 1	— —	— — <—%>	—	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,946 12	175 12	— — <0.5%>	16,154	

\* 邦貨換算金額は、第134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。

\* 邦貨換算金額欄の&lt;&gt;内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価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。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄		第131期末		第134期末		
		証券数	証券数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) CALIFORNIA RESOURCES WARRANT		証券 133	証券 133	千米ドル 1	千円 200	
合	計	証券数・金額 133	133	1	200	
		銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>

\*邦貨換算金額は、第134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。

\*<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*金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134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	
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	17,900	17,363	2,053,241	62.0	57.7	45.3	13.3	3.4	
合	計	17,900	17,363	2,053,241	62.0	57.7	45.3	13.3	3.4

\*邦貨換算金額は、第134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。

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.0%あります。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第134期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALCOA INC	5.95	50	54	6,398	2037/2/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	148	17,588	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	25	23	2,825	2029/10/1
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	93	11,036	2031/11/1
		AMC NETWORKS INC	4.25	25	22	2,652	2029/2/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	50	50	5,979	2024/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	100	95	11,318	2027/5/20
		APACHE CORP	4.875	25	25	3,040	2027/11/15
		APACHE CORP	4.375	25	25	3,056	2028/10/15
		APACHE CORP	4.25	25	25	2,975	2030/1/15
		ARCONIC INC	5.9	75	79	9,456	2027/2/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	200	207	24,566	2049/9/29
		BARCLAYS PLC	8.0	200	210	24,832	2067/9/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	9.0	200	202	23,919	2025/12/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	100	99	11,816	2025/3/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	150	147	17,387	2027/12/1
		BUFFALO THUNDER DEV REGS	—	11	5	703	2022/12/9
		BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	—	5	—	—	2099/12/15
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	125	122	14,474	2028/7/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	25	23	2,740	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	50	48	5,749	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	75	72	8,624	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	25	22	2,645	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	374	44,225	2032/5/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	50	50	5,920	2025/5/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	100	98	11,655	2028/4/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	25	23	2,752	2029/2/15
		CEDAR FAIR LP	5.25	50	47	5,672	2029/7/15
		CENTENE CORP	4.25	50	50	5,925	2027/12/15
		CENTENE CORP	4.625	325	323	38,294	2029/12/15
		CENTENE CORP	3.375	100	93	11,013	2030/2/15
		CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	125	115	13,662	2030/10/15
		CENTURYLINK INC	6.75	100	102	12,106	2023/12/1
		CHENIERE ENERGY INC	4.625	100	99	11,766	2028/10/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	150	149	17,671	2029/10/1
		CITIGROUP INC	4.7	150	143	16,915	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	25	23	2,756	2099/12/10
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	100	101	12,017	2027/6/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	25	0.06875	8	2024/3/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.875	50	50	5,994	2023/5/15
		COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	68	8,119	2031/2/15
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	125	117	13,926	2030/9/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	74	8,858	2025/4/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	191	22,689	2029/2/1
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	250	258	30,622	2029/5/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	75	83	9,924	2027/7/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	75	86	10,184	2030/7/15
		DEVON ENERGY CORP	5.25	16	16	1,963	2027/10/15
		DEVON ENERGY CORP	5.875	33	35	4,146	2028/6/15
		DIEBOLD INC	8.5	50	48	5,698	2024/4/15
		DISH DBS CORP	5.875	25	25	2,959	2022/7/15
		DISH DBS CORP	7.375	150	134	15,902	2028/7/1

銘柄	柄	第134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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EMBARQ CORP	7.995	75	69	8,201	2036/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	100	100	11,856	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	25	21	2,527	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	50	40	4,804	2045/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	150	149	17,629	2023/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	100	96	11,382	2024/8/1
	EQT CORP	3.9	75	74	8,813	2027/10/1
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	50	50	5,926	2025/5/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	150	151	17,923	2027/7/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	50	65	7,694	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	25	21	2,589	2032/2/12
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	100	87	10,293	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	200	200	23,688	2029/5/3
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	25	25	3,033	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	150	150	17,812	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	150	151	17,894	2030/3/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	75	73	8,649	2028/2/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	150	153	18,201	2024/2/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	75	60	7,195	2026/4/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	100	99	11,732	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	100	104	12,370	2025/5/31
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	14	15	1,797	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	50	0.2525	29	2025/5/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	0.651	0.67622	79	2026/5/17
	HCA INC	5.375	100	103	12,254	2026/9/1
	HCA INC	5.625	75	80	9,466	2028/9/1
	HCA INC	3.5	125	117	13,867	2030/9/1
	HILLENBRAND INC	5.75	75	76	9,035	2025/6/15
	HILLENBRAND INC	3.75	25	23	2,747	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	180	176	20,880	2030/1/15
	HJ HEINZ CO	5.2	50	53	6,267	2045/7/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	25	23	2,750	2024/10/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	26	27	3,293	2025/5/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	125	126	15,006	2026/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	50	48	5,762	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	150	149	17,627	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	250	241	28,564	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	25	22	2,671	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	50	6,021	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	100	94	11,130	2028/1/15
	JP MORGAN CHASE & CO	3.769	12	11	1,400	2049/4/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	50	51	6,093	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.125	50	50	6,027	2049/12/29
	KB HOME	6.875	25	27	3,225	2027/6/15
	KB HOME	4.8	150	147	17,406	2029/11/15
	KB HOME	4.0	25	23	2,775	2031/6/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	125	118	13,986	2046/6/1
	L BRANDS INC	7.5	25	26	3,158	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.75	100	100	11,908	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	187	22,201	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	75	74	8,791	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	75	71	8,434	2030/2/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	100	103	12,237	2025/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	100	98	11,603	2025/5/1

銘柄	第134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	
				千米ドル	千円	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	MATADOR RESOURCES CO	5.875	100	100	11,919	2026/9/15
	MATTEL INC	5.875	50	52	6,178	2027/12/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	125	128	15,164	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	150	146	17,358	2028/8/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.5	50	49	5,897	2026/9/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	100	106	12,645	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	6.0	100	101	12,006	2023/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	66	65	7,726	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	25	23	2,834	2028/10/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	93	0.23307	27	2023/2/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	25	24	2,949	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	75	73	8,654	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	25	22	2,681	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	25	24	2,884	2029/11/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	75	75	8,957	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	175	176	20,878	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	25	25	3,071	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	150	146	17,368	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	47	5,581	2025/2/1
	NAVIENT CORP	7.25	45	46	5,501	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	75	75	8,923	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	100	99	11,721	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	25	22	2,673	2029/3/15
	NETFLIX INC	5.875	100	110	13,024	2028/11/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	75	75	8,945	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	125	130	15,472	2046/4/1
	NRG ENERGY INC	5.75	200	197	23,330	2028/1/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	25	25	3,028	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	25	2,988	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	50	49	5,816	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	50	50	5,986	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	25	26	3,107	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	75	83	9,855	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	25	32	3,810	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	50	57	6,807	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	75	91	10,778	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	50	46	5,455	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	25	24	2,951	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	50	48	5,770	2030/2/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	62	61	7,307	2030/7/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	75	62	7,372	2027/4/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	100	78	9,324	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	25	24	2,934	2023/5/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	25	24	2,909	2025/9/1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	45	5,328	2029/6/15
	PG&E CORP	5.0	84	79	9,423	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	25	23	2,779	2030/7/1
	QORVO INC	4.375	75	75	8,940	2029/10/15
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	50	50	5,978	2023/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	50	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	100	100	11,840	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	100	11,870	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	75	81	9,604	2029/1/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	25	24	2,952	2022/11/15

銘	柄	第134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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	180	151	17,905	2028/3/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	75	1	155	2021/6/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	261	30,910	2027/2/15
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	50	51	6,033	2026/12/15
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	100	90	10,657	2029/10/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	25	25	3,012	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	275	247	29,221	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	25	23	2,758	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	25	25	3,011	2025/9/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	189	171	20,262	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	39	4,708	2030/2/15
		SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	48	5,698	2028/2/1
		SLM CORP	6.125	50	50	5,943	2024/3/25
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	25	25	2,974	2030/3/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	75	67	7,970	2028/6/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	25	26	3,092	2025/6/1
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	205	24,302	2028/1/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	150	197	23,336	2032/3/15
		SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	75	76	9,013	2022/11/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	50	39	4,708	2025/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	70	8,280	2029/5/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	25	23	2,775	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	25	23	2,783	2026/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	176	20,829	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	25	23	2,764	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	25	23	2,734	2031/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	200	204	24,157	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	75	78	9,257	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	25	24	2,857	2032/1/15
		TEGNA INC	4.625	50	49	5,838	2028/3/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	75	67	7,975	2034/9/30
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	32	31	3,756	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	25	24	2,838	2028/6/15
		TENNECO INC	5.0	125	121	14,421	2026/7/15
		TRANSDIGM INC	5.5	300	284	33,666	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	25	22	2,682	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	25	22	2,683	2029/5/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	125	124	14,688	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	25	24	2,938	2028/6/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	100	94	11,130	2025/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	25	25	3,033	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	275	260	30,801	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	25	23	2,764	2031/2/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.875	100	101	12,024	2029/3/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	50	49	5,819	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	124	14,693	2027/9/1
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	75	76	9,079	2027/11/1
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	225	247	29,285	2079/4/4
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	50	49	5,847	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	97	11,525	2048/3/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	175	156	18,452	2031/3/15
合	計					2,053,241	

\* 邦貨換算金額は、第134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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国その他有価証券

## (A) 外国貸付債権

区 分	第134期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 8,494	千円 1,004,425	% 30.3
合 計	8,494	1,004,425	30.3

\* 邦貨換算金額は、第134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。

\* 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。

## (B) 外国貸付債権 銘柄別

銘 柄	第134期末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			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	
貸付債権					
ACPRODUCTS INITL	4.75	99	91	10,846	2028/5/6
AIR METHODS CORP TRM	4.5	71	65	7,792	2024/4/12
ASURION TL NEW B-4	5.45857	100	97	11,514	2029/1/14
ASURION TRM B-9	3.45857	99	96	11,378	2027/8/5
AVSC HOLD B #8	4.25	48	43	5,140	2025/2/23
BRIGHT BIDCO REFIN TLB	4.5	95	64	7,650	2024/6/30
BRIGHT BIDCO REFIN TLB02	4.5	26	18	2,132	2024/6/30
BRIGHT BIDCO REFIN TLB03	4.5	21	14	1,706	2024/6/30
CHOBANI CLOSINGDATE TRM	4.5	197	193	22,848	2027/10/20
CLEAR CHANNEL OUTD B#1	3.799	221	214	25,392	2026/8/9
CLEAR CHANNEL OUTD B#9	3.70857	0.568	0.550	65	2026/8/9
CONSOLIDATED TL B1	4.25	121	113	13,362	2027/10/2
CSC HOLDINGS TL B5	2.69114	118	114	13,513	2027/4/15
DAYCO PRODUCTS LLC TRM	4.75786	86	84	9,980	2023/5/12
DUN AND BRDST INIT TLB02	3.45857	147	142	16,879	2026/2/6
ENVISION HEALTH INIT TRM	3.95857	121	80	9,510	2025/10/10
FOUNDATION INITIAL TRM	3.75	99	95	11,257	2029/2/4
FRONTIER COMMUNICATI TRM	4.5	148	145	17,180	2027/10/8
GRAHAM PACKAGING NEW TRM	3.75	120	117	13,850	2027/8/4
HARLAND CLARKE TL01	8.75	106	96	11,407	2023/10/31
HUB INTERNATION TL B3	4.0	148	144	17,104	2025/4/25
HUB INTERNATION TL B3 04	4.0	0.375	0.366	43	2025/4/25
HUB INTERNATIONAL TL	3.01714	96	93	11,040	2025/4/25
KEANE GROUP INITIAL TRM	5.5	23	23	2,763	2025/5/18
LANDRYS FINANCE ACQ TL B	13.0	25	26	3,133	2023/10/4
LBM ACQUISITION INTL TRM	4.5	121	116	13,777	2027/12/8
LIFEPOINT TRM B	3.95857	43	42	4,977	2025/11/16
LOGMEIN INC TRM 1ST LIEN	4.88671	154	148	17,564	2027/8/31
LTF MERGER CLOSING TRM	5.75	64	63	7,506	2024/12/19
MAUSER PACKAGING TL	3.48057	94	90	10,750	2024/4/3
MAUSER PACKAGING TL 16	3.48057	0.249	0.238	28	2024/4/3
MCGRAW HILL EDUCAT TL 02	5.25786	0.25	0.243	28	2028/7/30
MCGRAW HILL EDUCAT TL 03	5.25	0.25	0.243	28	2028/7/30
MCGRAW HILL EDUCATION TL	5.55443	99	96	11,445	2028/7/30
MONEYGRAM INTL TL	5.0	92	91	10,831	2026/7/14
NORTHWEST FIBER TL B	4.137	75	72	8,582	2027/5/1
NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	4.50643	193	185	21,891	2026/8/14
PARK RIVER INITIAL TRM	4.0	98	95	11,239	2027/12/31

銘柄	柄	第134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	
	貸付債権					
	PETSMART; INC. INI TRM	4.5	199	195	23,097	2028/1/29
	PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	4.95857	115	111	13,169	2026/3/7
	SINCLAIR TELEVI TRM B-2b	2.71	48	46	5,484	2026/9/30
	SPIN HOLDCO INITIAL TRM	4.75	198	194	22,985	2028/2/26
	SPORTS AUTHORITY TRM B	0.0	32	0.016	1	2022/11/16
	SRS DISTRBTN 2021 Ref TL	4.01871	198	192	22,709	2028/5/20
	SRS DISTRBTN 2021 TL 02	4.0	0.5	0.483	57	2028/5/20
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	5.31657	217	200	23,658	2026/4/9
	TACALA INVESTMEN 1L TRM	4.25	48	46	5,508	2025/1/26
	TRIDENT TPI #B-3 INI TL	4.5	87	84	10,012	2028/9/17
	WERNER INTER INI TRM	5.0	242	238	28,207	2024/6/22
	WHITE INI CLOSDATE TRM	4.25	97	94	11,212	2027/10/8
	WILSONART TRANCHE E TL01	4.5	217	208	24,693	2023/12/19
	WOODFORD EXPRESS INI TRM	6.0	168	165	19,544	2025/1/19
	AIR CANADA TL	4.25	200	191	22,600	2028/8/11
	ALLEN MEDIA TL	5.72375	49	48	5,731	2027/2/5
	ALLIED UNIVERSAL INITIAL	4.25	215	207	24,565	2028/5/5
	CHAMPIONX HOLDING TL B	6.0	115	115	13,672	2027/5/28
	DEALER TIRE TRM B-1	4.45857	15	15	1,797	2025/12/19
	DEALER TIRE TRM B-1 02	4.45857	9	8	1,050	2025/12/19
	DIAMOND SPORTS B TRM	3.44497	24	8	1,060	2026/8/24
	DIGICEL INI B TL	3.5	98	93	11,030	2024/5/27
	ELANCO TRM	1.98057	47	45	5,404	2027/2/4
	HARBOR REFINANCING TL 01	3.25	239	228	27,054	2027/10/19
	KAR HOLDINGS NEW TLB6 01	2.5	52	51	6,067	2026/9/19
	NASCAR Initial TL	2.70857	16	16	1,901	2026/7/26
	NEXSTAR BROADCAST TRM B4	2.73057	21	21	2,497	2026/7/15
	UNITED AIRLI CLASS B TRM	4.5	24	23	2,790	2028/4/21
	MARRIOT OWNERSHP InitalTL	1.95857	87	84	9,989	2025/8/29
	PARAGON OFFSHORE TL	0.0	1	0	0	2021/7/19
	CITGO PETROLEUM TRM B	8.0	172	169	20,019	2023/8/1
	GRANITE B#3 TL	4.22375	72	71	8,420	2026/9/30
	GRANITE B#4 TL	4.22375	14	14	1,720	2026/9/30
	GRANITE B#5 TL	4.22375	10	10	1,218	2026/9/30
	HELIX ACQUISITION 2L TRM	8.22375	75	73	8,635	2025/9/28
	NOURYON FIN BV TL B01	3.20857	3	3	435	2025/10/1
	NOURYON FIN BV TL B02	3.20857	14	14	1,678	2025/10/1
	TEAM HEALTH INITIAL TL	6.25	106	100	11,929	2024/1/12
	UFC TRM 1ST LIEN	3.5	88	85	10,152	2023/8/18
	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	0.831	0	0	2022/8/13
	ALLIANCE INITIAL TR B 05	4.25	0.25	0.243	28	2027/9/30
	ALLIANCE INITIAL TRM B	4.25	97	94	11,229	2027/9/30
	AMERICAN AIRLINS Inil TL	5.5	50	50	5,941	2028/3/10
	AP CORE 1L TRM B-1	6.25	98	97	11,472	2027/7/20
	AP CORE HOLDINGSII 1L B2	6.25	100	98	11,618	2027/7/20
	ARCHES BUYER REF TL	3.75	99	95	11,351	2027/12/6
	ATHENAHEALTH INC DD TL	0.0	3	3	416	2029/1/27
	ATHENAHEALTH INI TL	4.0	21	20	2,455	2029/1/27
	BRAND INDUST INI TL 01	4.47557	14	13	1,589	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 05	5.25	41	38	4,502	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 06	5.25	17	16	1,920	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 11	5.25	0.773	0.717	84	2024/6/21
	CORNERSTONE BUILD B TL	3.75	97	92	10,985	2028/4/12
	CP ATLAS TRM B1	4.25	198	189	22,373	2027/11/20
	DELTA INITIAL TL	4.75	100	101	11,966	2027/9/16



## ○投資信託財産の構成

(2022年3月15日現在)

項 目	第134期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	16,154	0.5
新株予約権証券	200	0.0
公社債	2,053,241	59.6
貸付債権	1,004,425	29.1
コール・ローン等、その他	372,458	10.8
投資信託財産総額	3,446,478	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*第134期末における外貨建純資産(3,385,581千円)の投資信託財産総額(3,446,478千円)に対する比率は98.2%です。

\*外貨建資産は、第134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=118.25円。

## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2021年9月10日から2022年3月4日までの間で金銭債権(貸付債権)78件でした。これらの金銭債権(貸付債権)について、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の金銭債権(貸付債権)に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第132期末	第133期末	第134期末
	2021年11月15日現在	2022年1月17日現在	2022年3月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	7,178,120,635	7,128,595,868	6,706,707,629
コール・ローン等	123,492,417	214,696,187	271,351,183
株式(評価額)	15,965,877	15,956,004	16,154,329
新株予約権証券(評価額)	206,203	230,008	200,522
公社債(評価額)	1,952,458,181	2,049,700,220	2,053,241,991
貸付債権	1,472,452,487	1,148,201,978	1,004,425,762
未収入金	3,577,418,347	3,659,232,733	3,322,928,950
未収配当金	—	—	25,637
未収利息	33,211,498	35,677,289	32,455,708
前払費用	431,684	1,582,333	1,797,564
その他未収収益	2,483,941	3,319,116	4,125,983
(B) 負債	3,625,803,119	3,634,631,695	3,393,047,288
未払金	3,601,544,847	3,610,354,921	3,369,995,630
未払収益分配金	14,716,079	14,565,452	14,513,058
未払信託報酬	9,529,054	9,697,948	8,526,855
未払利息	17	21	5
その他未払費用	13,122	13,353	11,740
(C) 純資産総額(A-B)	3,552,317,516	3,493,964,173	3,313,660,341
元本	3,679,019,850	3,641,363,130	3,628,264,661
次期繰越損益金	△ 126,702,334	△ 147,398,957	△ 314,604,320
(D) 受益権総口数	3,679,019,850口	3,641,363,130口	3,628,264,661口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.656円	9.595円	9.133円

(注) 第132期首元本額は3,690,965,039円、第132～134期中追加設定元本額は26,286,310円、第132～134期中一部解約元本額は88,986,688円、1口当たり純資産額は、第132期0.9656円、第133期0.9595円、第134期0.9133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7,760,302円。

## ○損益の状況

項 目	第132期	第133期	第134期
	2021年9月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	29,916,764	32,765,629	26,626,905
受取配当金	120,965	21,242	28,485
受取利息	28,838,880	28,374,152	25,735,672
その他収益金	958,528	4,371,317	863,507
支払利息	△ 1,609	△ 1,082	△ 759
(B) 有価証券売買損益	△ 34,035,896	△ 29,204,379	△ 170,468,186
売買益	152,919,021	22,741,540	128,112,945
売買損	△ 186,954,917	△ 51,945,919	△ 298,581,131
(C) 信託報酬等	△ 10,127,297	△ 11,100,932	△ 9,429,310
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 14,246,429	△ 7,539,682	△ 153,270,591
(E) 前期繰越損益金	160,509,520	129,722,008	107,152,824
(F) 追加信託差損益金	△ 258,249,346	△ 255,015,831	△ 253,973,495
(配当等相当額)	( 737,444,372)	( 735,623,924)	( 734,344,641)
(売買損益相当額)	(△ 995,693,718)	(△ 990,639,755)	(△ 988,318,136)
(G) 計(D+E+F)	△ 111,986,255	△ 132,833,505	△ 300,091,262
(H) 収益分配金	△ 14,716,079	△ 14,565,452	△ 14,513,058
次期繰越損益金(G+H)	△ 126,702,334	△ 147,398,957	△ 314,604,320
追加信託差損益金	△ 258,249,346	△ 255,015,831	△ 253,973,495
(配当等相当額)	( 737,444,372)	( 735,623,924)	( 734,344,641)
(売買損益相当額)	(△ 995,693,718)	(△ 990,639,755)	(△ 988,318,136)
分配準備積立金	1,186,384,330	1,175,796,755	1,172,933,111
繰越損益金	△1,054,837,318	△1,068,179,881	△1,233,563,936

\* 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(2021年9月16日～2022年3月15日)は以下の通りです。

項 目	第132期	第133期	第134期
	2021年9月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,789,467円	21,664,697円	17,197,595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	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	737,444,372円	735,623,924円	734,344,641円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,181,310,942円	1,168,697,510円	1,170,248,574円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,938,544,781円	1,925,986,131円	1,921,790,810円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,269円	5,289円	5,296円
g. 分配金	14,716,079円	14,565,452円	14,513,058円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

---

	第132期	第133期	第134期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40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。