

ノムラ・ボンド&ローン・ファンド

運用報告書(全体版)

第135期（決算日2022年5月16日） 第136期（決算日2022年7月15日） 第137期（決算日2022年9月15日）

作成対象期間（2022年3月16日～2022年9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
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
135期(2022年5月16日)	8,761		40		△3.6	△2.5	64.7	3,142
136期(2022年7月15日)	8,487		30		△2.8	△2.9	67.0	3,020
137期(2022年9月15日)	8,637		30		2.1	2.4	64.7	3,058

* 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

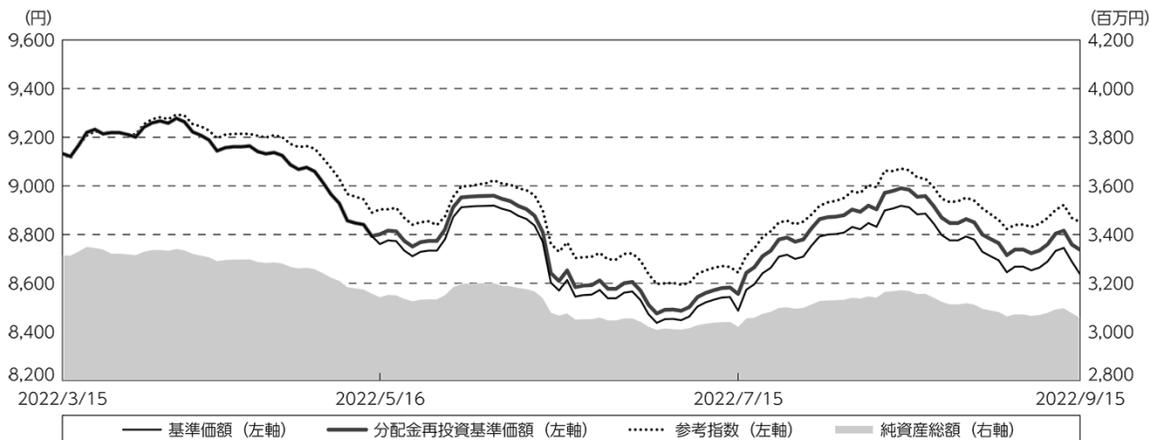
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
第135期	(期 首) 2022年 3月15日	円 9,133	% —	% —	% 62.0	% —
	3月末	9,259	1.4	1.5	64.1	—
	4月末	9,059	△0.8	0.2	64.1	—
	(期 末) 2022年 5月16日	8,801	△3.6	△2.5	64.7	—
第136期	(期 首) 2022年 5月16日	8,761	—	—	64.7	—
	5月末	8,915	1.8	1.1	64.6	—
	6月末	8,472	△3.3	△3.0	65.7	—
	(期 末) 2022年 7月15日	8,517	△2.8	△2.9	67.0	—
第137期	(期 首) 2022年 7月15日	8,487	—	—	67.0	—
	7月末	8,754	3.1	2.8	61.5	—
	8月末	8,711	2.6	2.8	62.0	—
	(期 末) 2022年 9月15日	8,667	2.1	2.4	64.7	—

* 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135期首：9,133円

第137期末：8,637円 (既払分配金(税込み)：100円)

騰落率：△ 4.3% (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(2022年3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(2022年3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9,133円から当作成期末8,637円となりました。

- ・2022年4月は、3月のFOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨などを受け、積極的な金融引き締めに対する警戒感から米長期金利が上昇したことなどを背景にハイ・イールド・ボンド市場が下落したこと。
- ・2022年6月は、中旬に、FOMC(米連邦公開市場委員会)が0.75%の利上げを実施したことで積極的な金融引き締めが米景気を冷やすとの警戒感が台頭し、ハイ・イールド・ボンド市場が下落したこと。

○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、インフレの動向、FRBの金融政策、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8月末時点で、ハイ・イールド・ボンドの組入比率は62.0%としました。また、ハイ・イールド・ローンの組入比率は33.6%としました。

2022年8月末時点で、格付別比率は、BBB格以上5.1%、BB格40.0%、B格46.4%、CCC格以下および無格付4.8%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

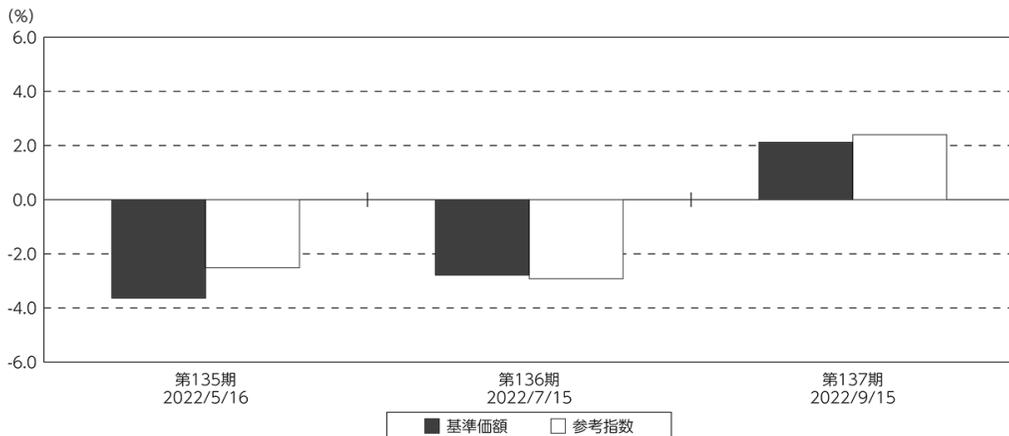
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期首から当作成期末の間に、参考指数の-3.1%に対し基準価額は-4.3%※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・ローンに対して相対的にパフォーマンスが悪かったハイ・イールド・ボンドを多めに保有したこと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レパレッジド・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135期	第136期	第137期
	2022年3月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年9月15日
当期分配金	40	30	30
(対基準価額比率)	0.454%	0.352%	0.346%
当期の収益	40	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,274	5,304	5,356

(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まいります。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

(2022年3月16日～2022年9月15日)

項 目	第135期～第137期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71	0.804	(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 ）	(38)	(0.433)	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 ）	(29)	(0.333)	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 ）	(3)	(0.039)	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	0.094	(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 ）	(8)	(0.088)	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	79	0.898	
作成期間の平均基準価額は、8,861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。

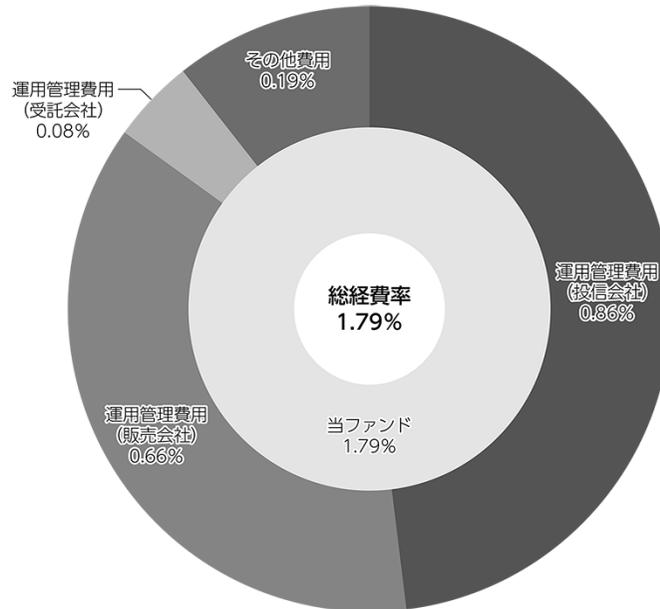
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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1.79%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

(2022年3月16日～2022年9月15日)

株式

		第135期～第137期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 2	千米ドル 17

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

公社債

			第135期～第137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 669	千米ドル 2,684 (443)

*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135期～第137期	
			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 187	千米ドル 687 (584)

*金額は受け渡し代金。

*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。

○株式売買比率

(2022年3月16日～2022年9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135期～第137期
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,378千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	17,713千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13

* (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

(2022年3月16日～2022年9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9月15日現在)

外国株式

銘 柄	第134期末		第137期末		業 種 等
	株 数	株 数	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	3,302	自動車部品
CALIFORNIA RESOURCES CORP	14	14	63	9,140	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	3	1	17	2,496	石油・ガス・消耗燃料
GYMBOREE HOLDING CORP	10	10	—	—	小売り
VISTRA CORP RIGHTS	35	35	4	668	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAMSON RESOURCES II LLC A COM	31	31	1	246	エネルギー設備・サービス
DBI INVESTOR INC COM	10	10	—	—	金融
DBI INVESTOR INC RIGHTS	2	2	—	—	金融
ACOSTA HOLDINGS CORP	1	1	1	205	ビジネス・サービス
CHINOS GLOBAL HOLDINGS LLC COM	11	11	11	1,666	小売り
DAVID'S BRIDAL COM	9	9	—	—	小売り
合 計	株 数	株 数	123	17,725	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	< 0.6% >	

* 邦貨換算金額は、第137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〈 〉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134期末		第137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 282
合	計	証券数・金額 133	証券 133	1	282
		銘柄数<比率> 1	1	-	<0.0%>

*邦貨換算金額は、第137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137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	15,411	13,812	1,979,845	64.7	57.8	44.3	16.5	4.0	
合	計	15,411	13,812	1,979,845	64.7	57.8	44.3	16.5	4.0

*邦貨換算金額は、第137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137期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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	48	6,974	2037/2/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	142	20,465	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	25	22	3,173	2029/10/1	
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	82	11,869	2031/11/1	
	AMC ENTERTAINMENT HLDGS	10.0	42	33	4,796	2026/6/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	25	20	2,931	2029/2/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	50	49	7,077	2024/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	100	93	13,385	2027/5/20	
	APACHE CORP	4.25	25	22	3,199	2030/1/15	
	ARCONIC INC	5.9	75	76	10,912	2027/2/1	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	200	197	28,319	2049/9/29	
	BARCLAYS PLC	8.0	200	195	28,025	2067/9/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	9.0	200	117	16,770	2025/12/15	
	BEAZER HOMES USA	6.75	100	96	13,886	2025/3/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	150	139	20,016	2027/12/1	
	BUFFALO THUNDER DEV REGS	—	11	6	944	2022/12/9	
	BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	—	5	—	—	2099/12/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	50	40	5,817	2032/2/1	
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	125	118	17,056	2028/7/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	25	21	3,097	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	50	43	6,163	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	75	64	9,245	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	25	20	2,938	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	325	264	37,942	2032/5/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	50	49	7,033	2025/5/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	100	92	13,278	2028/4/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	25	21	3,026	2029/2/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	100	91	13,135	2029/7/15	
	CENTENE CORP	4.25	50	47	6,790	2027/12/15	
	CENTENE CORP	4.625	325	304	43,683	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.375	100	85	12,296	2030/2/15	
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	125	103	14,803	2030/10/15	
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	60	57	8,286	2027/6/1	
	CENTURYLINK INC	6.75	100	101	14,530	2023/12/1	
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	100	95	13,727	2028/10/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	150	139	19,966	2029/10/1	
	CITIGROUP INC	4.7	150	126	18,116	2099/1/23	
	CITIGROUP INC	4.0	25	22	3,164	2099/12/10	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	100	94	13,609	2027/6/1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	25	0.06875	9	2024/3/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.875	50	50	7,173	2023/5/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	25	21	3,079	2030/1/15	
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	61	8,799	2031/2/15	
COVANTA HOLDING CORP	5.0	125	105	15,134	2030/9/1		
CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	72	10,376	2025/4/1		
CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	187	26,930	2029/2/1		
DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	225	216	31,097	2029/5/15		
DIEBOLD INC	8.5	25	15	2,199	2024/4/15		
DISH DBS CORP	7.375	150	104	14,984	2028/7/1		
ENACT HOLDINGS INC	6.5	75	72	10,328	2025/8/15		
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	100	97	13,922	2026/7/15		
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	25	20	2,877	2044/4/1		

銘柄	柄	第137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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人横割)	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	50	36	5,251	2045/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	100	95	13,627	2024/8/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	25	22	3,253	2028/7/15
		FIRSTENERGY CORP	4.4	75	71	10,237	2027/7/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	50	58	8,380	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	100	74	10,702	2043/1/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	200	185	26,526	2029/5/3
		FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	25	24	3,546	2027/9/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	150	139	20,012	2028/3/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	75	69	9,951	2028/2/1
		GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	150	151	21,753	2024/2/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	100	93	13,351	2099/11/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	100	104	15,026	2025/5/31
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	14	14	2,136	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	50	0.15625	22	2025/5/15
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	0.651	0.66304	95	2026/5/17
		HCA INC	5.625	75	74	10,677	2028/9/1
		HCA INC	3.5	125	107	15,420	2030/9/1
		HILLENBRAND INC	5.75	75	75	10,796	2025/6/15
		HILLENBRAND INC	3.75	25	21	3,013	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	180	164	23,576	2030/1/15
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	25	22	3,241	2024/10/1
		HOWMET AEROSPACE INC	6.875	26	26	3,832	2025/5/1
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	25	22	3,283	2026/8/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	75	72	10,342	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	50	48	6,897	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	25	21	3,077	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	47	6,837	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	100	87	12,561	2028/1/15
		JP MORGAN CHASE & CO	6.27586	12	11	1,718	2049/4/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	50	50	7,234	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.125	50	49	7,092	2049/12/29
		KB HOME	6.875	25	24	3,518	2027/6/15
		KB HOME	4.8	150	127	18,240	2029/11/15
		KB HOME	4.0	25	19	2,790	2031/6/15
		L BRANDS INC	7.5	25	24	3,491	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.75	100	88	12,673	2036/7/1
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	179	25,765	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	25	23	3,318	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	75	65	9,423	2030/2/15
		LAREDO PETROLEUM INC	9.5	100	101	14,531	2025/1/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	100	100	14,465	2025/5/1
		LIFE TIME INC	8.0	50	44	6,341	2026/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	125	123	17,769	2026/9/15
		MATTEL INC	5.875	50	49	7,101	2027/12/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	75	69	9,924	2028/8/15
		MGM RESORTS INTL	6.0	100	99	14,286	2023/3/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	66	61	8,784	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	25	21	3,142	2028/10/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	93	0.00931	1	2023/2/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	25	22	3,219	2027/10/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	75	62	9,016	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	25	18	2,667	2031/3/15
		MSCI INC	4.0	25	22	3,160	2029/11/15

銘柄	第137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)	MURPHY OIL CORP	5.75	29	28	4,101	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	175	169	24,253	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	25	24	3,482	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	150	136	19,585	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	47	6,772	2025/2/1
	NAVIENT CORP	7.25	45	45	6,508	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	75	71	10,243	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	100	93	13,330	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	25	19	2,838	2029/3/15
	NETFLIX INC	5.875	100	100	14,385	2028/11/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	75	71	10,186	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.75	75	60	8,633	2046/4/1
	NRG ENERGY INC	5.75	200	191	27,504	2028/1/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	25	23	3,423	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	22	3,253	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	50	48	6,961	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	50	49	7,059	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	25	25	3,686	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	75	78	11,229	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	25	28	4,155	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	50	52	7,545	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	75	83	11,977	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	50	41	5,975	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	25	23	3,357	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	50	45	6,481	2030/2/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	62	55	7,959	2030/7/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	75	61	8,788	2027/4/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	100	89	12,859	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	25	24	3,579	2023/5/15
	PG&E CORP	5.0	50	44	6,405	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	25	21	3,121	2030/7/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	100	57	8,189	2026/5/15
	QORVO INC	4.375	75	67	9,618	2029/10/15
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	50	49	7,140	2023/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	50	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	100	95	13,654	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	92	13,250	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	75	78	11,190	2029/1/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	25	25	3,583	2022/11/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	180	129	18,494	2028/3/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	75	1	215	2021/6/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	150	136	19,536	2027/2/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	50	46	6,733	2026/12/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	100	79	11,424	2029/10/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	25	23	3,326	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	223	32,004	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	25	21	3,022	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	25	24	3,489	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	189	161	23,102	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	36	5,173	2030/2/15
	SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	45	6,548	2028/2/1
	SLM CORP	6.125	50	48	7,015	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	25	23	3,346	2030/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	75	58	8,445	2028/6/15

銘	柄	第137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 (含む投資法人債類)	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	183	26,359	2028/1/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	150	178	25,592	2032/3/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	50	41	5,997	2025/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	64	9,266	2029/5/15
		T-MOBILE USA INC	3.375	25	22	3,206	2029/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	200	191	27,438	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	75	71	10,309	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	25	21	3,069	2032/1/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	75	59	8,535	2034/9/30
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	32	31	4,485	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	25	22	3,278	2028/6/15
		TENNECO INC	5.0	125	124	17,916	2026/7/15
		TRANSDIGM INC	6.375	50	48	6,928	2026/6/15
		TRANSDIGM INC	5.5	300	272	39,110	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	25	21	3,042	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	25	21	3,033	2029/5/1
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	50	47	6,745	2025/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	13	12	1,862	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	275	239	34,376	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	25	21	3,087	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	25	20	2,978	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	50	46	6,704	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	117	16,807	2027/9/1
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	50	46	6,717	2026/9/1
		VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	100	98	14,067	2027/2/1
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	75	71	10,212	2027/11/1
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	225	231	33,126	2079/4/4
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	50	44	6,415	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	86	12,390	2048/3/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	175	145	20,827	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	5.375	25	23	3,316	2032/4/1
合	計					1,979,845	

* 邦貨換算金額は、第137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137期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
貸付債権	7,097	1,017,420	33.3
合 計	7,097	1,017,420	33.3

* 邦貨換算金額は、第137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	柄	第137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					
	MCDERMOTT DIP TL11	5.52386	3	2	330	2024/6/30
	DAYCO PRODUCTS LLC TRM	6.77386	85	81	11,732	2023/5/12
	HARBOR REFINANCING TL 01	5.27386	238	226	32,509	2027/10/19
	UFC TRM 1ST LIEN	5.52	88	85	12,309	2023/8/18
	HARLAND CLARKE TL01	10.00043	102	74	10,710	2026/6/16
	WILSONART TRANCHE E TL01	5.51	216	204	29,366	2023/12/19
	TEAM HEALTH INITIAL TL	7.70529	105	99	14,213	2024/1/12
	BRIGHT BIDCO REFIN TLB	0.0	142	46	6,689	2024/6/30
	MAUSER PACKAGING TL	5.814	94	91	13,096	2024/4/3
	MAUSER PACKAGING TL17	5.814	0.249	0.241	34	2024/4/3
	AIR METHODS CORP TRM	5.75043	71	60	8,617	2024/4/12
	DIGICEL INI B TL	5.77386	97	90	12,905	2024/5/27
	BRAND INDUST INI TL 05	7.033	41	36	5,242	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 06	7.033	17	15	2,236	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 01	6.59829	14	12	1,851	2024/6/21
	BRAND INDUST INI TL 11	6.50043	0.386	0.344	49	2024/6/21
	WERNER INTER INI TRM	6.52386	241	219	31,503	2024/6/22
	LTF MERGER CLOSING TRM	7.81957	64	63	9,105	2024/12/19
	TACALA INVESTMEN IL TRM	6.02386	47	45	6,573	2025/1/26
	AVSC HOLD B #8	6.39414	47	43	6,306	2025/2/23
	HUB INTERNATIONAL TL	5.76629	95	93	13,453	2025/4/25
	HUB INTERNATION TL B3	5.98171	48	47	6,781	2025/4/25
	HUB INTERNATION TL5 B3	5.78216	0.122	0.120	17	2025/4/25
	HUB INTERNATIONAL TL16	5.54721	0.25	0.245	35	2025/4/25
	KEANE GROUP INITIAL TRM	6.125	23	23	3,298	2025/5/18
	MARRIOTT OWNERSHIP InitialTL	4.27386	87	84	12,101	2025/8/29
	NOURYON FIN BV TL B01	5.25043	3	3	528	2025/10/1
	NOURYON FIN BV TL B02	5.25043	14	14	2,035	2025/10/1
	HELIX ACQUISITION 2L TRM	10.25043	75	72	10,427	2025/9/28
	LIFEPPOINT TRM B	6.27386	43	41	5,966	2025/11/16
	DEALER TIRE TRM B-1	6.77386	15	15	2,166	2025/12/19
	DEALER TIRE TRM B-1 02	6.77386	9	8	1,277	2025/12/19
	CSC HOLDINGS TL B5	4.891	117	113	16,239	2027/4/15
	NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	6.90514	192	185	26,578	2026/8/14
	DUN AND BRDST INIT TLB02	5.74343	146	142	20,494	2026/2/6
	PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	7.27386	115	109	15,764	2026/3/7
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	7.78229	216	195	28,055	2026/4/9
	ALLIED UNIVERSAL INITIAL	6.27386	214	201	28,866	2028/5/5
	MONEYGRAM INTL TL	5.99971	91	89	12,892	2026/7/14
	NEXSTAR BROADCAST TRM B4	5.02386	14	13	1,990	2026/7/15
	SINCLAIR TELEVI TRM B-2b	5.03	48	46	6,694	2026/9/30
	DIAMOND SPORTS B TRM	5.94548	24	4	619	2026/8/24
	NASCAR Initial TL	5.02386	15	14	2,139	2026/7/26
	CLEAR CHANNEL OUTD B#1	6.30586	220	203	29,206	2026/8/9
	CLEAR CHANNEL OUTD B#11	6.02386	0.568	0.525	75	2026/8/9
	GRANITE B#3 TL	6.3125	72	70	10,140	2026/9/30
	GRANITE B#4 TL	6.3125	14	14	2,072	2026/9/30
	GRANITE B#5 TL	6.3125	10	10	1,467	2026/9/30
	ELANCO TRM	4.314	47	45	6,498	2027/2/4
	ALLEN MEDIA TL	7.70444	48	43	6,164	2027/2/5
	ENVISION HEALTH INIT #2	6.82505	32	15	2,270	2027/3/31
	ENVISION HEALTH INIT #3	6.32505	80	21	3,066	2027/3/31
	NORTHWEST FIBER TL B	6.127	75	72	10,380	2027/5/1
	AP CORE HOLDINGSII 1L B2	8.02386	100	94	13,518	2027/7/20

銘柄	第137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						
	AP CORE 1L TRM B-1	8.02386	96	90	12,985	2027/7/20
	DIRECTV CLOSIDATE TRM	7.52386	23	22	3,203	2027/7/22
	GRAHAM PACKAGING NEW TRM	5.52386	120	117	16,798	2027/8/4
	ASURION TRM B-9	5.77386	98	87	12,530	2027/8/5
	DELTA INITIAL TL	6.45986	100	101	14,533	2027/9/16
	ALLIANCE INITIAL TRM B	5.95514	97	94	13,588	2027/9/30
	WHITE INI CLOSIDATE TRM	6.20529	97	92	13,326	2027/10/8
	FRONTIER COMMUNICATI TRM	6.0625	148	142	20,369	2027/10/8
	CONSOLIDATED TL B1	6.0625	121	107	15,400	2027/10/2
	CHOBANI CLOSINGDATE TRM	6.02386	196	187	26,828	2027/10/20
	CP ATLAS TRM B1	6.27386	197	179	25,740	2027/11/20
	ARCHES BUYER REF TL	5.77386	98	91	13,143	2027/12/6
	LBM ACQUISITION INTL TRM	7.12071	120	108	15,577	2027/12/8
	US RADIOLO CLOSIDATE TRM	7.5625	98	93	13,412	2027/12/15
	PARK RIVER INITIAL TRM	5.52714	98	88	12,618	2027/12/31
	FOUNDATION INITIAL TRM	6.05586	98	93	13,356	2029/2/4
	FOUNDATION INITIAL TL 05	5.77386	0.25	0.235	33	2028/1/29
	ENDURANCE INTRNTINL TRM	6.18486	49	46	6,658	2028/1/29
	PETSMART; INC. INI TRM	6.27	198	192	27,586	2028/1/29
	SPIN HOLDCO INITIAL TRM	7.14414	196	181	25,983	2028/2/26
	AMERICAN AIRLINS IniL TL	7.45986	50	49	7,063	2028/3/10
	ECL ENTERTAINMENT B TL	9.75043	24	24	3,512	2028/3/31
	CORNERSTONE BUILD B TL	5.641	97	85	12,325	2028/4/12
	UNITED AIRLI CLASS B TRM	6.533	24	24	3,444	2028/4/21
	ACPRODUCTS INITL	7.12686	74	58	8,386	2028/5/6
	ACPRODUCTS TL 02	6.50043	24	19	2,795	2028/5/6
	SRS DISTRBTN 2021 Ref TL	6.30586	198	188	27,048	2028/5/20
	THE HERTZ INITI TRM C	5.78	3	3	553	2028/6/14
	THE HERTZ INITI TRM B	5.78	20	20	2,906	2028/6/14
	MADISON IAQ LLC INI TL	4.52443	99	95	13,634	2028/6/21
	AIR CANADA TL	6.421	200	192	27,633	2028/8/11
	TRIDENT TPI #B-3 DD TL	4.76371	12	11	1,710	2028/9/17
	TRIDENT TPI #B-3 INI TL	6.25043	86	83	12,015	2028/9/17
	MCGRAW HILL EDUCATION TL	8.31643	98	95	13,673	2028/7/30
	MCGRAW HILL EDUCATION #4	7.27386	0.25	0.241	34	2028/7/30
	MCGRAW HILL EDUCATION #5	7.81957	0.25	0.241	34	2028/7/30
	ASURION TL NEW B-10	6.4011	25	22	3,254	2028/8/16
	ASURION TL NEW B-4	7.77386	100	82	11,885	2029/1/14
	NAKED JUICE INI TRM	5.40444	99	95	13,697	2029/1/24
	ATHENAHEALTH INI TL	5.7998	21	20	2,897	2029/1/27
	ATHENAHEALTH INC DD TL	0.0	3	3	491	2029/1/27
	EMBECTA CORP INI TRM	5.05444	20	20	2,879	2029/1/27
	CHAMPIONX HLDNG TL B1	6.00367	112	112	16,078	2029/5/12
	UNIVISION 2022 IRL 1L	6.25434	25	24	3,534	2029/6/10
	AVIENT CORP TERM LOAN B6	5.69045	25	24	3,582	2029/7/27
合	計				1,017,420	

* 邦貨換算金額は、第137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。

* 金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。

* 決算日時点で受け渡し完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定していません。

○投資信託財産の構成

(2022年9月15日現在)

項 目	第137期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	17,725	0.5
新株予約権証券	282	0.0
公社債	1,979,845	60.3
貸付債権	1,017,420	31.0
コール・ローン等、その他	267,317	8.2
投資信託財産総額	3,282,589	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第137期末における外貨建純資産(3,242,896千円)の投資信託財産総額(3,282,589千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、第137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=143.34円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2022年3月5日から2022年9月9日までの間で金銭債権(貸付債権)18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135期末	第136期末	第137期末
	2022年 5月16日現在	2022年 7月15日現在	2022年 9月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	6,323,627,844	6,138,870,623	6,321,764,684
コール・ローン等	108,046,696	45,129,758	206,129,442
株式(評価額)	17,010,274	17,403,810	17,725,385
新株予約権証券(評価額)	215,543	209,274	282,150
公社債(評価額)	2,034,282,163	2,023,566,979	1,979,845,716
貸付債権	998,063,743	1,022,655,605	1,017,420,383
未収入金	3,124,116,943	2,988,632,520	3,061,666,223
未収配当金	—	—	31,076
未収利息	35,803,898	40,146,095	36,761,899
前払費用	1,247,354	345,912	382,748
その他未収収益	4,841,230	780,670	1,519,662
(B) 負債	3,181,431,858	3,118,362,930	3,263,598,203
未払金	3,152,684,479	3,098,695,165	3,244,549,687
未払収益分配金	14,346,553	10,676,945	10,622,551
未払解約金	5,489,701	850,700	—
未払信託報酬	8,898,859	8,128,925	8,414,357
未払利息	10	8	23
その他未払費用	12,256	11,187	11,585
(C) 純資産総額(A-B)	3,142,195,986	3,020,507,693	3,058,166,481
元本	3,586,638,370	3,558,981,792	3,540,850,565
次期繰越損益金	△ 444,442,384	△ 538,474,099	△ 482,684,084
(D) 受益権総口数	3,586,638,370口	3,558,981,792口	3,540,850,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,761円	8,487円	8,637円

(注) 第135期首元本額は3,628,264,661円、第135～137期中追加設定元本額は13,641,961円、第135～137期中一部解約元本額は101,056,057円、1口当たり純資産額は、第135期0.8761円、第136期0.8487円、第137期0.8637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7,152,548円。

○損益の状況

項 目	第135期	第136期	第137期
	2022年3月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年9月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	30,518,176	30,714,337	33,054,124
受取配当金	—	28,086	31,076
受取利息	29,569,239	29,968,451	32,247,513
その他収益金	949,344	718,591	776,516
支払利息	△ 407	△ 791	△ 981
(B) 有価証券売買損益	△ 139,785,208	△ 108,303,052	39,755,954
売買益	398,402,058	251,337,837	352,475,024
売買損	△ 538,187,266	△ 359,640,889	△ 312,719,070
(C) 信託報酬等	△ 9,954,176	△ 9,273,480	△ 9,194,491
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 119,221,208	△ 86,862,195	63,615,587
(E) 前期繰越損益金	△ 59,741,038	△ 191,487,776	△ 287,139,388
(F) 追加信託差損益金	△ 251,133,585	△ 249,447,183	△ 248,537,732
(配当等相当額)	(727,349,610)	(723,247,869)	(721,019,510)
(売買損益相当額)	(△ 978,483,195)	(△ 972,695,052)	(△ 969,557,242)
(G) 計(D+E+F)	△ 430,095,831	△ 527,797,154	△ 472,061,533
(H) 収益分配金	△ 14,346,553	△ 10,676,945	△ 10,622,551
次期繰越損益金(G+H)	△ 444,442,384	△ 538,474,099	△ 482,684,084
追加信託差損益金	△ 251,133,585	△ 249,447,183	△ 248,537,732
(配当等相当額)	(727,349,610)	(723,247,869)	(721,019,510)
(売買損益相当額)	(△ 978,483,195)	(△ 972,695,052)	(△ 969,557,242)
分配準備積立金	1,164,384,044	1,164,742,756	1,175,663,779
繰越損益金	△1,357,692,843	△1,453,769,672	△1,409,810,131

* 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(2022年3月16日～2022年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第135期	第136期	第137期
	2022年3月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,564,000円	21,440,857円	28,879,825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	727,349,610円	723,247,869円	721,019,510円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,158,166,597円	1,153,978,844円	1,157,406,505円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,906,080,207円	1,898,667,570円	1,907,305,840円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,314円	5,334円	5,386円
g. 分配金	14,346,553円	10,676,945円	10,622,551円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第135期	第136期	第137期
1万円当たり分配金(税込み)	40円	30円	30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。