

ノムラ・ボンド&ローン・ファンド

運用報告書(全体版)

第138期（決算日2022年11月15日） 第139期（決算日2023年1月16日） 第140期（決算日2023年3月15日）

作成対象期間（2022年9月16日～2023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 (分配落)	価 額			参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	中 率			
	円		円		%	%	%	%	百万円
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
138期(2022年11月15日)	8,526		30	△0.9		△1.0	60.6	—	2,995
139期(2023年1月16日)	8,715		20	2.5		2.4	59.1	—	3,063
140期(2023年3月15日)	8,553		20	△1.6		△1.2	62.5	—	2,960

* 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

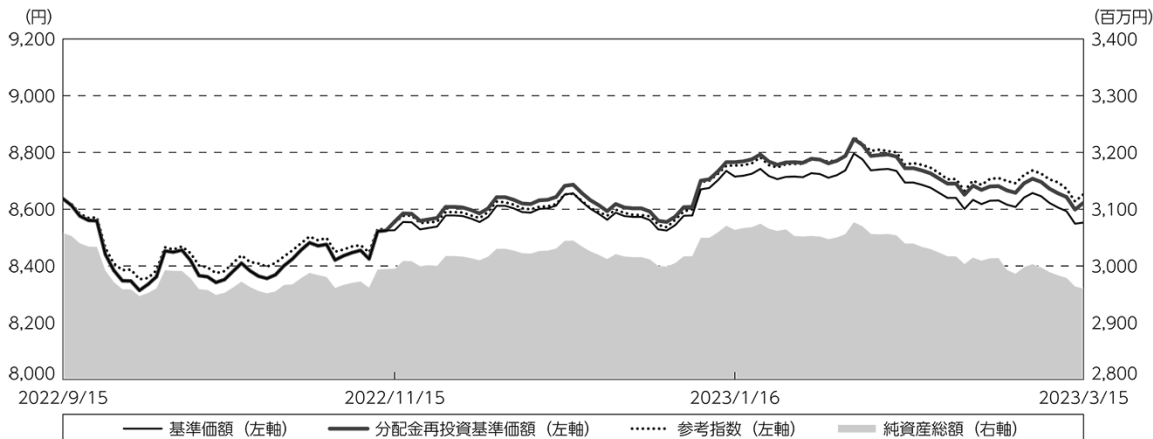
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第138期	(期 首) 2022年 9 月15日	円 8,637	% —	% —	% 64.7	% —
	9 月末	8,314	△3.7	△3.3	63.9	—
	10月末	8,482	△1.8	△1.5	63.9	—
	(期 末) 2022年11月15日	8,556	△0.9	△1.0	60.6	—
第139期	(期 首) 2022年11月15日	8,526	—	—	60.6	—
	11月末	8,555	0.3	0.2	59.9	—
	12月末	8,525	△0.0	△0.2	59.9	—
	(期 末) 2023年 1 月16日	8,735	2.5	2.4	59.1	—
第140期	(期 首) 2023年 1 月16日	8,715	—	—	59.1	—
	1 月末	8,711	△0.0	0.2	60.0	—
	2 月末	8,630	△1.0	△0.5	62.6	—
	(期 末) 2023年 3 月15日	8,573	△1.6	△1.2	62.5	—

* 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138期首：8,637円

第140期末：8,553円 (既払分配金(税込み)：70円)

騰落率：△ 0.2% (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(2022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

- ・ 2022年11月は、市場予想を下回る10月の米CPI(消費者物価指数)を受け、FRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースが緩むとの見方などから米長期金利が低下、スプレッド(利回り格差)も縮小したことでハイ・イールド・ボンド市場が上昇したこと。下旬は、FOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨にて多くのメンバーがまもなく利上げペースの減速が適切になると判断していたことが明らかとなり、米長期金利が低下したことで、ハイ・イールド・ボンド市場が上昇したこと。
- ・ 2023年1月は、月前半は、2022年12月の米雇用統計における平均時給の鈍化や市場予想通り軟化した米CPIなどを受け、FRBの早期利上げ終了期待が高まり、米金利は低下、スプレッドも縮小したことで、ハイ・イールド・ボンド市場が上昇したこと。
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)

○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、FRBの金融政策や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

2023年2月末時点で、ハイ・イールド・ボンドの組入比率は62.6%としました。また、ハイ・イールド・ローンの組入比率は32.8%としました。

2023年2月末時点で、格付別比率は、BBB格以上5.0%、BB格39.1%、B格44.3%、CCC格以下および無格付7.4%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。

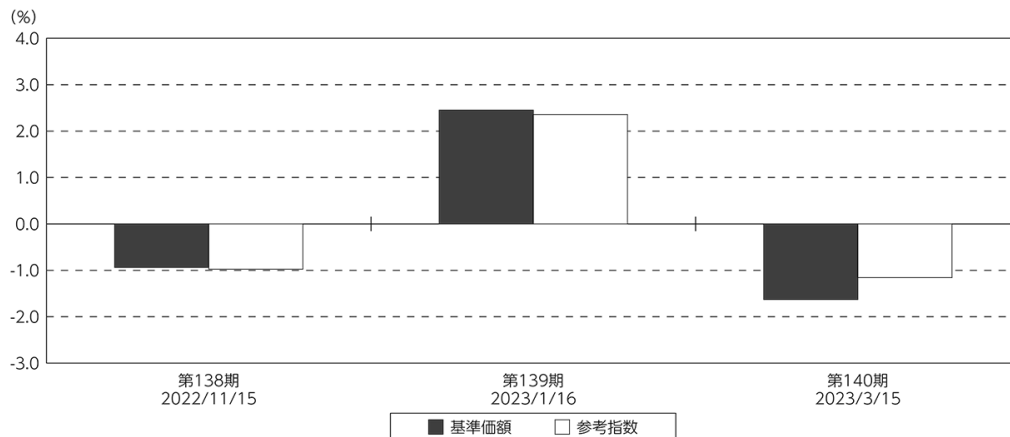
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期首から当作成期末の間に、参考指数の+0.2%に対し基準価額は-0.2%※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138期	第139期	第140期
	2022年9月16日～ 2022年11月15日	2022年11月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年3月15日
当期分配金	30	20	20
(対基準価額比率)	0.351%	0.229%	0.233%
当期の収益	30	20	20
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,394	5,456	5,510

(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。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 9 月16日～2023年 3 月15日)

項 目	第138期～第140期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 68	% 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)	(36)	(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)	(28)	(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)	(3)	(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) そ の 他 費 用	7	0.081	(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)	(7)	(0.079)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.872	
作成期間の平均基準価額は、8,536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。

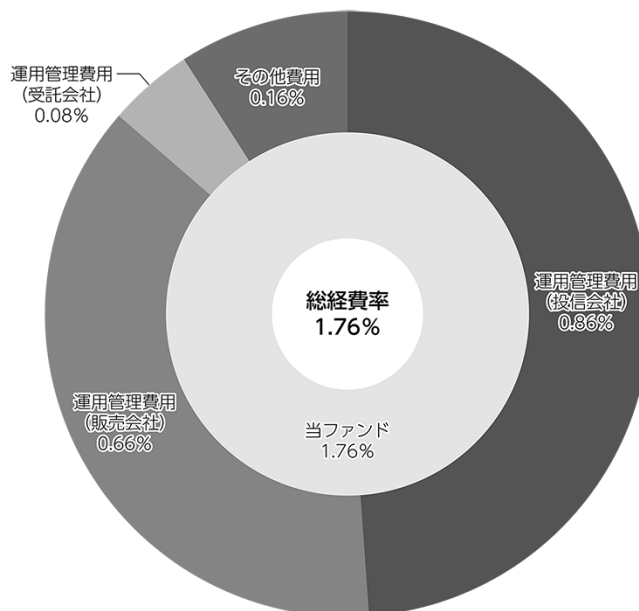
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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1.76%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9月16日～2023年3月15日)

株式

		第138期～第140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 — (46)	千米ドル — (23)

*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138期～第140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 1,821	千米ドル 954 (860)

*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138期～第140期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 830	千米ドル 406 (241)

*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9月16日～2023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138期～第140期
(a) 当作成期中の株式売買金額	－千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	13,856千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	－

*(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9月16日～2023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

(2023年3月15日現在)

外国株式

銘柄		第137期末	第140期末		業種等	
		株数	株数	評価額		外貨建金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
MARK IV DAYCO		46	—	—	—	自動車部品
CALIFORNIA RESOURCES CORP		14	14	54	7,275	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		1	1	13	1,768	石油・ガス・消耗燃料
GYMBOREE HOLDING CORP		10	10	—	—	小売り
VISTRA CORP RIGHTS		35	35	4	579	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	231	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	192	ビジネス・サービス
CHINOS GLOBAL HOLDINGS LLC COM		11	11	8	1,117	小売り
DAVID' S BRIDAL COM		9	9	—	—	小売り
合	計	株数・金額	173	127	82	11,165
	銘柄数<比率>		12	11	—	<0.4%>

* 邦貨換算金額は、第140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137期末	第140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 148
合 計	証 券 数 ・ 金 額	133	133	1	148
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0. 0% >

* 邦貨換算金額は、第140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。

* く 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140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, 557	13, 749	1, 850, 990	62. 5	57. 9	33. 3	24. 3	4. 9
合 計	15, 557	13, 749	1, 850, 990	62. 5	57. 9	33. 3	24. 3	4. 9

* 邦貨換算金額は、第140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140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	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	ALCOA INC	5.125	75	73	9,954	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	50	48	6,550	2037/2/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	142	19,229	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	25	22	3,006	2029/10/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	76	10,241	2031/11/1
	AMC ENTERTAINMENT HLDGS	10.0	42	23	3,161	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	75	47	6,458	2029/2/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	50	49	6,602	2024/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	100	92	12,410	2027/5/20
	APACHE CORP	4.25	25	22	2,986	2030/1/15
	ARCONIC INC	5.9	75	74	10,058	2027/2/1
	BALL CORP	4.875	100	96	12,994	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	25	25	3,385	2028/3/15
	BALL CORP	3.125	75	59	8,051	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	200	194	26,237	2049/9/29
	BARCLAYS PLC	8.0	200	193	26,096	2067/9/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	9.0	200	157	21,204	2025/12/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	100	98	13,198	2025/3/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	150	140	18,888	2027/12/1
	BUFFALO THUNDER DEV REGS	—	11	6	879	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	—	5	—	—	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	50	41	5,646	2032/2/1
	CARNIVAL CORP	5.75	125	99	13,406	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	125	95	12,876	2029/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	125	120	16,169	2028/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	25	20	2,818	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	50	41	5,586	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	75	62	8,380	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	25	19	2,687	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	325	254	34,317	2032/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	50	47	6,445	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	100	90	12,195	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	25	21	2,837	2029/2/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	150	136	18,386	2029/7/15
	CENTENE CORP	4.25	50	46	6,298	2027/12/15
	CENTENE CORP	3.375	100	85	11,518	2030/2/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	125	103	13,930	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	60	58	7,840	2027/6/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	150	136	18,358	2029/10/1
	CITIGROUP INC	4.7	150	131	17,731	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	25	21	2,885	2099/12/10
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	100	96	12,973	2027/6/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	25	—	—	2024/3/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	25	21	2,929	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	62	8,429	2031/2/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	125	104	14,037	2030/9/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	72	9,814	2025/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	165	22,311	2029/2/1
	DIEBOLD NIXDORF INC	—	25	12	1,642	2026/10/15
	DISH DBS CORP	7.375	150	96	13,009	2028/7/1
	ENACT HOLDINGS INC	6.5	75	73	9,911	2025/8/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	150	142	19,152	2026/7/15

銘			柄		第140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				
普通社債券 (含む投資法人債券)	ENLINK MIDSTREAM PARTNER		5.6	25	20	2,743	2044/4/1			
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER		5.05	50	38	5,156	2045/4/1			
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L		4.0	100	96	12,972	2024/8/1			
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L		5.5	25	22	3,036	2028/7/15			
	FIRSTENERGY CORP		4.15	75	70	9,503	2027/7/15			
	FORD MOTOR COMPANY		9.625	50	57	7,692	2030/4/22			
	FORD MOTOR COMPANY		4.75	125	90	12,198	2043/1/15			
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC		5.113	200	182	24,530	2029/5/3			
	FREEPORT-MCMORAN INC		5.0	25	24	3,308	2027/9/1			
	FREEPORT-MCMORAN INC		4.125	150	139	18,720	2028/3/1			
	GENESIS ENERGY LP/FIN		7.75	75	72	9,725	2028/2/1			
	GOLDMAN SACHS GROUP INC		4.95	100	93	12,574	2099/11/15			
	GOODYEAR TIRE & RUBBER		9.5	100	102	13,820	2025/5/31			
	GULFPORT ENERGY CORP		8.0	14	14	1,942	2026/5/17			
	GULFPORT ENERGY ESCROW		—	50	0.094	12	2025/5/15			
	GULFPORT ENERGY OP CORP		8.0	0.651	0.64194	86	2026/5/17			
	HCA INC		5.625	75	74	10,066	2028/9/1			
	HCA INC		3.5	125	108	14,579	2030/9/1			
	HILLENBRAND INC		5.75	75	73	9,961	2025/6/15			
	HILLENBRAND INC		3.75	25	20	2,722	2031/3/1			
	HILTON DOMESTIC OPERATIN		4.875	205	189	25,516	2030/1/15			
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC		4.875	75	71	9,600	2027/4/1			
	HOSPITALITY PROP TRUST		4.35	25	23	3,211	2024/10/1			
	HOWMET AEROSPACE INC		6.875	26	26	3,538	2025/5/1			
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS		6.625	25	24	3,231	2026/8/1			
	ICAHN ENTERPRISES/FIN		4.75	165	159	21,454	2024/9/15			
	ICAHN ENTERPRISES/FIN		6.25	50	48	6,470	2026/5/15			
	ICAHN ENTERPRISES/FIN		4.375	25	21	2,843	2029/2/1			
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC		6.375	50	44	5,952	2026/5/1			
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC		4.75	100	77	10,474	2028/1/15			
	IRON MOUNTAIN INC		5.625	115	99	13,335	2032/7/15			
	JPMORGAN CHASE & CO		6.75	50	49	6,715	2049/1/29			
	JPMORGAN CHASE & CO		6.125	50	49	6,601	2049/12/29			
	KB HOME		6.875	25	25	3,375	2027/6/15			
	KB HOME		4.8	150	130	17,593	2029/11/15			
	KB HOME		4.0	25	20	2,744	2031/6/15			
	L BRANDS INC		7.5	25	24	3,335	2029/6/15			
	L BRANDS INC		6.75	100	85	11,507	2036/7/1			
	LAMAR MEDIA CORP		3.75	200	179	24,159	2028/2/15			
	LAMAR MEDIA CORP		4.875	25	23	3,118	2029/1/15			
	LAMAR MEDIA CORP		4.0	75	64	8,685	2030/2/15			
	LAREDO PETROLEUM INC		9.5	100	100	13,557	2025/1/15			
	LIFE TIME INC		8.0	50	47	6,449	2026/4/15			
	MATADOR RESOURCES CO		5.875	125	120	16,183	2026/9/15			
	MATTEL INC		5.875	50	48	6,569	2027/12/15			
	MGIC INVESTMENT CORP		5.25	75	70	9,461	2028/8/15			
	MGM RESORTS INTL		5.75	50	49	6,636	2025/6/15			
	MGM RESORTS INTL		4.625	50	47	6,338	2026/9/1			
	MGM RESORTS INTL		5.5	66	62	8,466	2027/4/15			
	MGM RESORTS INTL		4.75	25	22	3,032	2028/10/15			
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD		—	93	0.11644	15	2033/2/15			
	MPT OPER PARTNERSP/FINL		5.0	25	19	2,677	2027/10/15			
	MPT OPER PARTNERSP/FINL		4.625	75	54	7,362	2029/8/1			
	MPT OPER PARTNERSP/FINL		3.5	25	16	2,195	2031/3/15			

銘柄	柄	第140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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MSCI INC	4.0	25	22	2,994	2029/11/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	16	15	2,127	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	175	166	22,481	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	25	24	3,254	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	150	133	18,001	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	48	6,473	2025/2/1
	NAVIENT CORP	7.25	45	45	6,058	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	75	72	9,817	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	100	96	12,925	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	25	20	2,773	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	75	62	8,476	2029/2/15
	NETFLIX INC	5.875	100	101	13,702	2028/11/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	75	69	9,402	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.75	75	57	7,703	2046/4/1
	NRG ENERGY INC	5.75	200	187	25,285	2028/1/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	25	24	3,258	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	23	3,167	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	25	23	3,169	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	50	48	6,569	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	75	76	10,364	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	25	28	3,845	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	50	52	7,043	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	50	39	5,257	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	25	23	3,192	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	50	45	6,114	2030/2/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	25	18	2,505	2030/9/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	62	56	7,619	2030/7/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	75	55	7,489	2027/4/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	100	93	12,544	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	50	45	6,151	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	35	31	4,198	2030/7/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	100	48	6,536	2026/5/15
	QORVO INC	4.375	75	66	9,010	2029/10/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	50	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	100	96	13,003	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	93	12,650	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	75	76	10,319	2029/1/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	180	141	19,104	2028/3/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	75	0.84375	113	2021/6/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	150	136	18,393	2027/2/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	50	47	6,426	2026/12/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	100	84	11,399	2029/10/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	50	46	6,300	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	227	30,592	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	25	21	2,840	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	139	124	16,714	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	37	5,057	2030/2/15
	SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	45	6,145	2028/2/1
	SLM CORP	6.125	50	49	6,627	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	25	22	3,045	2030/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	125	97	13,164	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	25	24	3,240	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	181	24,489	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	150	178	24,078	2032/3/15

銘			柄		第140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			
	普通社債券 (含む投資法人債株)	SPRINT CORP	7.875	125	126	17,023	2023/ 9 /15		
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	65	8,843	2029/ 5 /15		
		T-MOBILE USA INC	3.375	25	22	3,013	2029/ 4 /15		
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	200	190	25,646	2028/ 1 /15		
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	25	21	2,903	2032/ 1 /15		
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	75	63	8,505	2034/ 9 /30		
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	32	31	4,230	2024/ 7 /15		
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	25	22	3,027	2028/ 6 /15		
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	75	64	8,745	2030/ 1 /15		
		TRANSALTA CORP	7.75	150	152	20,573	2029/11/15		
		TRANSDIGM INC	6.375	50	49	6,600	2026/ 6 /15		
		TRANSDIGM INC	5.5	300	276	37,268	2027/11/15		
		TRANSDIGM INC	4.625	25	21	2,870	2029/ 1 /15		
		TRANSDIGM INC	4.875	25	21	2,911	2029/ 5 / 1		
		TRANSOCEAN INC	6.8	50	34	4,598	2038/ 3 /15		
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	75	57	7,768	2031/ 4 /15		
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	125	120	16,254	2025/ 1 /15		
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	68	66	8,980	2027/ 5 /15		
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	225	197	26,545	2030/ 7 /15		
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	25	21	2,906	2031/ 2 /15		
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	25	20	2,822	2032/ 1 /15		
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	50	48	6,540	2026/ 4 / 1		
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	121	16,290	2027/ 9 / 1		
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	50	46	6,300	2026/ 9 / 1		
		VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	100	98	13,301	2027/ 2 / 1		
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	75	70	9,527	2027/11/ 1		
VODAFONE GROUP PLC	7.0	225	219	29,504	2079/ 4 / 4				
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	50	44	6,047	2030/ 2 / 1				
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	85	11,456	2048/ 3 / 1				
YUM! BRANDS INC	3.625	175	146	19,704	2031/ 3 /15				
YUM! BRANDS INC	5.375	25	23	3,158	2032/ 4 / 1				
合	計				1,850,990				

* 邦貨換算金額は、第140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140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	7,288	981,241	33.1
合 計	7,288	981,241	33.1

* 邦貨換算金額は、第140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140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	
アメリカ	貸付債権	ACPRODUCTS INITL	8.97986	73	61	8,326	2028/5/6
		ACPRODUCTS TL 02	8.97986	24	20	2,756	2028/5/6
		AIR METHODS CORP TRM	8.22986	70	44	5,951	2024/4/12
		ALLIANCE INITIAL TRM B	8.30586	96	95	12,908	2027/9/30
		AP CORE 1L TRM B-1	10.13486	93	90	12,155	2027/9/1
		AP CORE HOLDINGSII 1L B2	10.13486	100	96	12,940	2027/9/1
		ARCHES BUYER REF TL	7.96761	98	91	12,375	2027/12/6
		ASURION TL NEW B-10	8.68023	24	23	3,120	2028/8/16
		ASURION TL NEW B-4	9.88486	100	83	11,173	2029/1/14
		ASURION TRM B-9	7.88486	98	91	12,273	2027/8/5
		ATHENAHEALTH INC DD TL	7.82105	2	2	333	2029/2/15
		ATHENAHEALTH INI TL	8.06082	22	20	2,725	2029/1/27
		AVSC HOLD B #8	8.05614	47	46	6,222	2025/2/23
		BRAND INDUST INI TL 01	9.06171	13	12	1,714	2024/6/21
		BRAND INDUST INI TL 05	9.06529	41	38	5,130	2024/6/21
		BRAND INDUST INI TL 06	9.06529	17	16	2,188	2024/6/21
		BRAND INDUST INI TL 08	9.06171	0.773	0.717	96	2024/6/21
		BRIGHT BIDCO REFIN TLB	0.0	142	46	6,282	2024/6/30
		CHOBANI CLOSINGDATE TRM	8.23209	195	192	25,857	2027/10/20
		CLEAR CHANNEL OUTD B#1	8.32529	219	207	27,883	2026/8/9
		CLEAR CHANNEL OUTD B#13	8.23209	0.568	0.536	72	2026/8/9
		CONSOLIDATED TL B1	8.1875	121	95	12,842	2027/10/2
		CORNERSTONE BUILD B TL	7.83786	96	86.000	11,704	2028/4/12
		CP ATLAS TRM B1	8.21761	196	176	23,802	2027/11/20
		CSC HOLDINGS TL B5	7.08786	117	102	13,837	2027/4/15
		DUN AND BRDST INIT TLB02	7.867	141	141	19,002	2026/2/6
		EMBECTA CORP INI TRM	7.7914	20	20	2,697	2029/1/27
		ENDURANCE INTRNTNL TRM	8.219	49	44	6,022	2028/1/29
		ENVISION HEALTH INIT #2	8.83023	32	12	1,716	2027/3/31
		ENVISION HEALTH INIT #3	8.33023	80	13	1,832	2027/3/31
		FOUNDATION INITIAL TRM	8.07529	98	94	12,656	2028/1/29
		FRONTIER COMMUNICATI TRM	8.5	147	142	19,219	2027/10/8
		GRAHAM PACKAGING NEW TRM	7.63486	119	118	15,920	2027/8/4
		HARLAND CLARKE 2022 TL 0	12.59184	100	79.000	10,716	2026/6/16
		HUB INTERNATIONAL TL B3	8.05771	47	47	6,391	2025/4/25
		HUB INTERNATIONAL TL5 B3	7.94856	0.122	0.121	16	2025/4/25
		HUB INTERNATIONAL TL	7.81771	95	94	12,687	2025/4/25
		KEANE GROUP INITIAL TRM	8.135	23	23	3,109	2025/5/18
		LBM ACQUISITION INTL TRM	8.38486	120	109	14,677	2027/12/8
		LIFEPOINT TRM B	8.57529	43	40	5,447	2025/11/16
		LTF MERGER CLOSING TRM	9.38486	64	64	8,658	2024/12/19
		MADISON IAQ LLC INI TL	7.98829	98	92	12,487	2028/6/21
		MCGRAW HILL EDUCAT TL 03	9.98514	41	39	5,374	2028/7/30
		MCGRAW HILL EDUCATION #4	9.38486	0.25	0.238	32	2028/7/30
		MCGRAW HILL EDUCATION #5	9.70343	0.25	0.238	32	2028/7/30
		MCGRAW HILL EDUCATION TL	9.70343	56	53	7,264	2028/7/30
		MONEYGRAM INTL TL	9.13486	91	90	12,203	2026/7/14
		NAKED JUICE INI TRM	7.93023	99	84	11,390	2029/1/24
		NORTHWEST FIBER TL B	8.42775	74	71	9,665	2027/5/1
		NUMERICABLE INCRE B14	10.1703	191	182	24,555	2028/8/31
		PARK RIVER INITIAL TRM	8.00386	97	88	11,931	2027/12/31
		PETSMART; INC. INI TRM	8.46761	197	194	26,122	2028/1/29
		PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	9.38486	115	113	15,315	2026/3/7
		SINCLAIR TELEVI TRM B-2b	7.14	48	45	6,129	2026/9/30

銘柄			第140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	SPIN HOLDCO INITIAL TRM	8.98571	196	164	22,179	2028/2/26	
	SRS DISTRBTN 2021 Ref TL	8.13486	197	189	25,446	2028/5/20	
	TACALA INVESTMEN 1L TRM	8.13486	47	46	6,215	2025/1/26	
	TRIDENT TPI #B-3 INI TL	8.72986	98	96	13,001	2028/9/17	
	UNIVISION 2022 IRL 1L	8.83023	24	24	3,277	2029/6/10	
	US RADIOLO CLOSDATE TRM	9.88486	98	92	12,499	2027/12/15	
	WERNER INTER INI TRM	8.72986	240	225	30,401	2024/6/22	
	WHITE INI CLOSDATE TRM	8.36761	96	94	12,732	2027/10/8	
	WILSONART TRANCHE E TL01	7.98	214	206	27,799	2023/12/19	
	AIR CANADA TL	8.36943	199	197	26,621	2028/8/11	
	ALLEN MEDIA TL	10.23023	48	40	5,475	2027/2/5	
	ALLIED UNIVERSAL INITIAL	8.46761	213	201	27,061	2028/5/5	
	AMERICAN AIRLINS IniL TL	9.55771	50	50	6,862	2028/3/10	
	AVIENT CORP TERM LOAN B6	7.92599	17	17	2,367	2029/7/27	
	CHAMPIONX HLDNG TL B1	8.05788	112	111	15,043	2029/5/12	
	DEALER TIRE 1ST TL B2	9.11761	15	15	2,117	2027/12/9	
	DIAMOND SPORTS 2ND TL02	8.02549	24	2	300	2026/8/24	
	DIGICEL INI B TL	7.88486	97	88	11,879	2024/5/27	
	DIRECTV CLOSDATE TRM	9.63486	22	21	2,864	2027/8/2	
	ELANCO TRM	6.412	45	43	5,919	2027/2/4	
	HARBOR REFINANCING TL 01	7.38486	237	227	30,617	2027/10/19	
	NASCAR Initial TL	7.13486	11	11	1,576	2026/7/26	
	NEXSTAR BROADCAST TRM B4	7.13486	12	12	1,705	2026/7/15	
	THE HERTZ INITI TRM B	7.89	20	20	2,775	2028/6/14	
	THE HERTZ INITI TRM C	7.89	3	3	531	2028/6/14	
	UNITED AIRLI CLASS B TRM	8.56771	24	24	3,275	2028/4/21	
	DELTA INITIAL TL	8.55771	95	98	13,204	2027/9/16	
	MARRIOT OWNERSHP InitalTL	6.38486	87	86	11,614	2025/8/29	
	GRANITE B#3 TL	8.75	72	71	9,676	2026/9/30	
	GRANITE B#4 TL	8.75	14	14	1,977	2026/9/30	
	GRANITE B#5 TL	8.75	8	8	1,115	2026/9/30	
	HELIQ ACQUISITION 2L TRM	12.72986	75	72	9,692	2025/9/28	
	NOURYON FIN BV TL B01	7.52599	3	3	505	2025/10/1	
	NOURYON FIN BV TL B02	7.52599	14	14	1,945	2025/10/1	
UFC TRM 1ST LIEN	7.57	86	85	11,547	2023/8/18		
DEALER TIRE FINANCIAL B	9.11761	8	8	1,138	2027/12/9		
FORMULA ONE B TRM	7.86761	150	149	20,134	2030/1/15		
FOUNDATION INITIAL #7	7.88486	0.25	0.239	32	2028/1/29		
HAYWARD 2022 IRL	7.96761	99	96	12,970	2028/5/28		
HUB INTERNATIONAL TL16	7.68093	0.25	0.247	33	2025/4/25		
MAUSER PACKAGING INI TRM	8.56113	100	98	13,262	2026/8/15		
MCDERMOTT DIP TL11	7.63486	3	2	310	2024/6/30		
NAKED JUICE INI TL 02	7.93023	0.25	0.213	28	2029/1/24		
SALLY HOLDINGS CORP B TL	0.0	100	99	13,419	2030/3/24		
SEDGWICK INC 2023 TL	8.32455	100	98	13,285	2026/9/3		
SUMMIT MATERIALS B-1 TRM	8.49145	100	100	13,465	2027/12/9		
TRANSDIGM INC H TRM	7.83023	100	99	13,377	2027/2/22		
合 計				981,241			

* 邦貨換算金額は、第140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が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おりません。

○投資信託財産の構成

(2023年3月15日現在)

項 目	第140期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 11,165	% 0.4
新株予約権証券	148	0.0
公社債	1,850,990	60.5
貸付債権	981,241	32.1
コール・ローン等、その他	217,839	7.0
投資信託財産総額	3,061,383	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第140期末における外貨建純資産（3,014,498千円）の投資信託財産総額（3,061,383千円）に対する比率は98.5%です。

*外貨建資産は、第140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＝134.62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9月10日から2023年3月13日までの間で金銭債権（貸付債権）13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138期末	第139期末	第140期末
	2022年11月15日現在	2023年 1 月 16日現在	2023年 3 月 15日現在
	円	円	円
(A) 資産	5,781,372,505	6,052,584,753	6,017,212,172
コール・ローン等	52,536,494	170,189,453	149,499,334
株式(評価額)	13,988,614	12,290,516	11,165,028
新株予約権証券(評価額)	267,045	221,173	148,607
公社債(評価額)	1,813,649,798	1,809,707,682	1,850,990,185
貸付債権	921,335,083	908,976,058	981,241,405
未収入金	2,941,482,852	3,109,733,292	2,982,635,374
未収配当金	—	—	48,500
未収利息	35,135,969	37,063,685	36,113,430
前払費用	707,349	1,473,550	1,780,795
その他未収収益	2,269,301	2,929,344	3,589,514
(B) 負債	2,786,195,681	2,988,910,896	3,057,122,568
未払金	2,765,305,304	2,973,684,399	3,037,476,095
未払収益分配金	10,538,478	7,030,944	6,921,693
未払解約金	2,389,422	—	5,029,160
未払信託報酬	7,951,489	8,184,258	7,685,017
未払利息	38	29	23
その他未払費用	10,950	11,266	10,580
(C) 純資産総額(A－B)	2,995,176,824	3,063,673,857	2,960,089,604
元本	3,512,826,224	3,515,472,332	3,460,846,905
次期繰越損益金	△ 517,649,400	△ 451,798,475	△ 500,757,301
(D) 受益権総口数	3,512,826,224口	3,515,472,332口	3,460,846,905口
1万口当たり基準価額(C／D)	8.526円	8.715円	8.553円

(注) 第138期首元本額は3,540,850,565円、第138～140期中追加設定元本額は15,348,644円、第138～140期中一部解約元本額は95,352,304円、1口当たり純資産額は、第138期0.8526円、第139期0.8715円、第140期0.8553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6,683,170円。

○損益の状況

項 目	第138期	第139期	第140期
	2022年 9 月16日～ 2022年11月15日	2022年11月16日～ 2023年 1 月16日	2023年 1 月17日～ 2023年 3 月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	32,368,316	32,727,022	33,780,105
受取配当金	—	845,074	45,725
受取利息	31,637,436	30,635,526	32,719,413
その他収益金	732,887	1,249,195	1,015,556
支払利息	△ 2,007	△ 2,773	△ 589
(B) 有価証券売買損益	△ 51,949,799	49,595,281	△ 74,551,643
売買益	400,012,054	324,614,050	165,501,613
売買損	△ 451,961,853	△ 275,018,769	△ 240,053,256
(C) 信託報酬等	△ 8,743,046	△ 9,076,533	△ 8,428,289
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 28,324,529	73,245,770	△ 49,199,827
(E) 前期繰越損益金	△ 231,982,783	△ 270,305,739	△ 200,643,224
(F) 追加信託差損益金	△ 246,803,610	△ 247,707,562	△ 243,992,557
(配当等相当額)	(716,482,925)	(720,194,845)	(709,791,061)
(売買損益相当額)	(△ 963,286,535)	(△ 967,902,407)	(△ 953,783,618)
(G) 計 (D + E + F)	△ 507,110,922	△ 444,767,531	△ 493,835,608
(H) 収益分配金	△ 10,538,478	△ 7,030,944	△ 6,921,693
次期繰越損益金 (G + H)	△ 517,649,400	△ 451,798,475	△ 500,757,301
追加信託差損益金	△ 246,803,610	△ 247,707,562	△ 243,992,557
(配当等相当額)	(716,482,925)	(720,194,845)	(709,791,061)
(売買損益相当額)	(△ 963,286,535)	(△ 967,902,407)	(△ 953,783,618)
分配準備積立金	1,178,353,063	1,198,181,215	1,197,348,667
繰越損益金	△1,449,198,853	△1,402,272,128	△1,454,113,411

* 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 9 月16日～2023年 3 月15日) は以下の通りです。

項 目	第138期	第139期	第140期
	2022年 9 月16日～ 2022年11月15日	2022年11月16日～ 2023年 1 月16日	2023年 1 月17日～ 2023年 3 月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,625,270円	29,119,100円	25,351,816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	716,482,925円	720,194,845円	709,791,061円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,165,266,271円	1,176,093,059円	1,178,918,544円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,905,374,466円	1,925,407,004円	1,914,061,421円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	5,424円	5,476円	5,530円
g. 分配金	10,538,478円	7,030,944円	6,921,693円
h. 分配金 (1 万口当たり)	30円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第138期	第139期	第140期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	20円	20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。